

Spezielle Zusammenfassung

ABSCHNITT 1 EINFÜHRUNG		
1.1	Bezeichnung und internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere.	Bei den Wertpapieren handelt es sich um auf den Inhaber lautende Stückaktien in Form von Stammaktien. Die ISIN lautet: DE000A2DA406.
1.2	Identität und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI).	PCP PublicCapitalPartners AG (künftig: LEHNER INVESTMENTS AG), Hohenzollernstraße 89, 80796 München (die „ Emittentin “ oder die „ Gesellschaft “) Fon: +49-89-12392163, Fax +49-89-18970264, E-Mail: sl@pccpag.com Die PCP PublicCapitalPartners AG ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 228209. Die Rechtsträgerkennung (LEI) lautet: 8945004P7OSYLT6FLD13
1.3	Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt gebilligt hat	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt Fon: 0228 / 4108 – 0, Fax: 0228 / 4108 – 1550 E-Mail: poststelle@bafin.de
1.4	Datum der Billigung.	28. Februar 2020
1.5	Warnungen	Die Emittentin erklärt, a) dass die Zusammenfassung als eine Einleitung zum EU-Wachstumsprospekt verstanden werden sollte und dass sich der Anleger bei jeder Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den EU-Wachstumsprospekt als Ganzes stützen sollte;
1.5.1	Erklärungen der Emittentin	b) dass der Anleger das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren könnte; c) dass ein Anleger, der wegen der in einem EU-Wachstumsprospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen muss, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann; d) dass zivilrechtlich nur diejenigen Personen haften, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des EU-Wachstumsprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des EU-Wachstumsprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.
ABSCHNITT 2 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN		
2.1	Emittentin der Wertpapiere	PCP PublicCapitalPartners AG (künftig: LEHNER INVESTMENTS AG)
2.1.1	Angaben zur Emittentin: a) Rechtsform der Emittentin, für sie geltendes Recht und Land der Eintragung	Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht mit Sitz in München. Sie ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 228209. Maßgebliche Rechtsordnung ist das Recht der Bundesrepublik Deutschland.
	b) Haupttätigkeiten der Emittentin	Die Emittentin ist eine Holdinggesellschaft, deren satzungsmäßiger Unternehmensgegenstand die Zusammenfassung von Unternehmen unter einheitlicher Leitung, deren Beratung sowie die Übernahme sonstiger betriebswirtschaftlicher Aufgaben innerhalb der Gruppe ist. Die vorgenannte Tätigkeit einer geschäftsleitenden Holding erfolgt auf eigene Rechnung und zielt auf die Förderung des langfristigen Werts der Beteiligungen ab. Zum Datum des Prospekts wird das wesentliche operative Geschäft der Gruppe durch die derzeit einzige Tochtergesellschaft der PCP PublicCapitalPartners AG, die Adinotec GmbH, ausgeübt, welche im Bereich der Straßenbautechnologie tätig ist. Im Rahmen der strategischen Neuausrichtung als Finanzdienstleistungsholding sollen die Adinotec GmbH veräußert und drei neue Beteiligungen, die im Finanzdienstleistungssektor operativ tätig sind, in die PCP PublicCapitalPartners AG eingebracht werden. Die rechtlichen Grundlagen für die Einbringung wurden bereits durch einen entsprechenden Hauptversammlungsbeschluss und den Abschluss einer verbindlichen Vereinbarung mit der nachfolgend beschriebenen Mehrheitsaktionärin gelegt.
	c) herrschende(r) Aktionär(e), sowohl direkt und indirekt herrschend	Markus Lehner Private Equity Ltd. in Form einer direkten Beteiligung von rund 77,80 % der Aktien der PCP PublicCapitalPartners AG. Darüber hinaus ist der PCP PublicCapitalPartners AG bekannt, dass Herr Markus Lehner Alleingesellschafter der Markus Lehner Private Equity Ltd. ist, sodass nach Kenntnis der PCP PublicCapitalPartners AG von einer indirekten Beherrschung durch Herrn Markus Lehner auszugehen ist. Herr Lehner hält zudem zusätzlich persönlich rund 5,92 % der Aktien der PCP PublicCapitalPartners AG.
	d) Name des Vorstandsvorsitzenden	d) Der alleinige Vorstand der PCP PublicCapitalPartners AG ist Herr Siddharath Lugani.
2.2	Wesentliche Finanzinformationen	Die in der nachfolgenden Übersicht aufgeführten wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin stammen aus den geprüften Jahresabschlüssen der PCP PublicCapitalPartners AG nach HGB für die

2.2.1	Wesentliche Finanzinformationen über die Emittentin	Geschäftsjahre vom 01. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 sowie vom 01. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 und aus den ungeprüften Halbjahresabschlüssen nach HGB für die Zeiträume vom 01. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018 sowie vom 01. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019. Die Zahlenangaben sind teilweise kaufmännisch gerundet.
-------	---	--

Gewinn- und Verlustrechnung

Zeitraum	01.01.2017- 31.12.2017 (HGB) EUR (geprüft)	01.01.2018- 31.12.2018 (HGB) EUR (geprüft)	01.01.2018- 30.06.2018 (HGB) EUR (ungeprüft)	01.01.2019- 30.06.2019 (HGB) EUR (ungeprüft)
Einnahmen insgesamt („Umsatzerlöse“)	42.533,05	18.522,00	0,00	0,00
Operativer Verlust („Ergebnis vor Steuern“, „Ergebnis nach Steuern“ oder „Jahresfehlbetrag“)	1.870.899,22	303.394,32	146.656,79	44.820,18
Nettoverlust („Bilanzverlust“)	2.249.001,41	2.552.395,73	---	---

Bilanz

Stichtag	31.12.2017 (HGB) EUR (geprüft)	31.12.2018 (HGB) EUR (geprüft)	30.06.2018 (HGB) EUR (ungeprüft)	30.06.2019 (HGB) EUR (ungeprüft)
Vermögenswerte insgesamt	210.712,84 ¹	338.660,69 ²	490.647,40 ³	443.375,22 ⁴
Eigenkapital insgesamt	-256.243,81 ⁵	-102.480,13 ⁵	54.257,40	-147.300,31 ⁵

¹ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens in Höhe von EUR 38.256,38 und des Umlaufvermögens in Höhe von EUR 171.537,79 sowie des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens in Höhe von EUR 918,67, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist daher ungeprüft.

² Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (Sachanlagen in Höhe von EUR 153,00 und Finanzanlagen in Höhe von EUR 37.935,16) und des Umlaufvermögens (Sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 260.394,44 und Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks in Höhe von EUR 39.673,09) sowie des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens in Höhe von EUR 505,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist daher ungeprüft.

³ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (Sachanlagen in Höhe von EUR 321,22 und Finanzanlagen in Höhe von EUR 37.935,16) und des Umlaufvermögens (Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 194.077,38 und Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks in Höhe von EUR 257.249,88) sowie des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens in Höhe von EUR 1.063,76, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

⁴ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (Sachanlagen in Höhe von EUR 70,10 und Finanzanlagen in Höhe von EUR 35.000,00) und des Umlaufvermögens (Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 270.051,74 und Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks in Höhe von EUR 138.253,38), wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

⁵ Das „Eigenkapital insgesamt“ beträgt aufgrund des Bilanzpostens „Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag“ jeweils EUR 0,00. Da dieser Wert für die Anleger jedoch nur bedingt aussagekräftig ist, wird der Betrag des Eigenkapitals ohne den vorgenannten Bilanzposten angegeben, wobei der (negative) Betrag stets dem (positiven) Wert des vorgenannten Bilanzpostens entspricht und so den Finanzinformationen der Emittentin entnommen werden kann.

Kapitalflussrechnung (abgeleitet aus der internen Rechnungslegung)

Zeitraum	01.01.2017- 31.12.2017 (HGB) EUR (ungeprüft)	01.01.2018- 31.12.2018 (HGB) EUR (ungeprüft)	01.01.2018- 30.06.2018 (HGB) EUR (ungeprüft)	01.01.2019- 30.06.2019 (HGB) EUR (ungeprüft)
Netto-Cashflows (laufende Geschäftstätigkeit)	-341.474,00	-528.662,00	-314.056,00	-56.452,00
Netto-Cashflows (Investitionstätigkeiten)	-35.000,00	0,00	0,00	2.450,00
Netto-Cashflows (Finanzierungstätigkeiten)	401.050,00	440.187,00	443.158,00	152.582,00

Zusammengefasste Pro-forma-Finanzinformationen	Die in der nachfolgenden Übersicht aufgeführten Pro-forma-Finanzinformationen stammen aus den bescheinigten Pro-forma-Finanzinformationen der PCP PublicCapitalPartners AG nach HGB bzw. – im Falle der InFunTec Ltd. – nach maltesischen Rechnungslegungsvorschriften zum 30. Juni 2019, welche im Einklang mit Anhang 20 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 2019/980 vom 14. März 2019 aufgestellt und bescheinigt worden sind. Der Zweck der Pro-Forma-Finanzinformationen ist es darzustellen, welche wesentlichen Auswirkungen die gemischte Bar- und Sachkapitalerhöhung auf die historische Abschlüsse der Emittentin gehabt hätte, wenn das Unternehmen während des gesamten Berichtszeitraum in der durch die gemischte Bar- und Sachkapitalerhöhung geschaffenen Struktur bestanden hätte. Die Zahlenangaben sind kaufmännisch gerundet.
--	---

Pro-forma Bilanz

	Emittentin	Catana Capital GmbH	InFunTec Ltd.	Summe	Pro-forma Anpassung I	Pro-forma Anpassung II	Pro-forma Bilanz
Vermögenswerte insgesamt	443.375,- ⁶	506.821,- ⁷	421.540,- ⁸	1.371.736,- ⁹	109.270.789,- ¹⁰	-425.796,- ¹¹	110.216.729,- ¹²
Eigenkapital insgesamt	-147.300,- ¹³	451.598,- ¹⁴	111.219,- ¹⁵	562.817,- ¹⁶	109.270.789,- ¹⁷	-573.096,- ¹⁸	109.260.510,- ¹⁹

⁶ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (Sachanlagen in Höhe von EUR 70,- und Finanzanlagen in Höhe von EUR 35.000,-) und des Umlaufvermögens (Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 270.052,- und Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von EUR 138.253,-), wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

⁷ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (immaterielle Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 1,- und Sachanlagen in Höhe von EUR 8.848,-) und des Umlaufvermögens (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 492.160,-) sowie des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens in Höhe von EUR 5.812,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

⁸ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Umlaufvermögens (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 135.073,- und Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von EUR 286.152) sowie des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens in Höhe von EUR 315,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

⁹ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (immaterielle Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 1,-, Sachanlagen in Höhe von EUR 8.918,- und Finanzanlagen in Höhe von EUR 35.000,-) und des Umlaufvermögens (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 897.285,- und Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von EUR 424.405,-) sowie des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens in Höhe von EUR 6.127,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹⁰ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (Finanzanlagen in Höhe von EUR 92.772.000,-) und des Umlaufvermögens (Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von EUR 16.498.789,-), wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹¹ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (immaterielle Vermögensgegenstände (Software) in Höhe von EUR 1.350.000,- und immaterielle Vermögensgegenstände (Kundenbeziehungen) in Höhe von EUR 90.996.204,-) abzüglich der Finanzanlagen in Höhe von EUR 92.772.000,-), wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹² Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Anlagevermögens (immaterielle Vermögensgegenstände (Software) in Höhe von EUR 1.350.001,-, immaterielle Vermögensgegenstände (Kundenbeziehungen) in Höhe von EUR 90.996.204,-, Sachanlagen in Höhe von EUR 8.918,- und Finanzanlagen in Höhe von EUR 35.000,-) und des Umlaufvermögens (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von EUR 897.285,- und Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von EUR 16.923.194,-) sowie des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens in Höhe von EUR 6.127,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹³ Das „Eigenkapital insgesamt“ beträgt aufgrund des Bilanzpostens „Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag“ EUR 0,-. Da dieser Wert für die Anleger jedoch nur bedingt aussagekräftig ist, wird der Betrag des Eigenkapitals ohne den vorgenannten Bilanzposten angegeben, wobei der (negative) Betrag dem (positiven) Wert des vorgenannten Bilanzpostens entspricht und so den Finanzinformationen der Emittentin entnommen werden kann.

¹⁴ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Gezeichneten Kapitals in Höhe von EUR 64.197,- und der Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 1.818.763,- abzüglich des Verlustvortrags in Höhe von EUR 1.195.889,- und des Jahresfehlbetrags in Höhe von EUR 235.473,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹⁵ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Gezeichneten Kapitals in Höhe von EUR 5.000,-, des Gewinnvortrags in Höhe von EUR 70.171,- und des Jahresüberschusses in Höhe von EUR 36.048,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹⁶ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Gezeichneten Kapitals in Höhe von EUR 2.466.659,- und der Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 1.871.217,- abzüglich des Verlustvortrags in Höhe von EUR 3.678.114,- und des Jahresfehlbetrags in Höhe von EUR 244.245,- zuzüglich des Nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrags in Höhe von EUR 147.300,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft. Sofern die einzelnen Werte des „Eigenkapital insgesamt“ der Emittentin, der Catana Capital GmbH und der InFunTec Ltd. addiert werden, ist zu berücksichtigen, dass der Wert des „Eigenkapital insgesamt“ der Emittentin EUR 0,- beträgt, vgl. Fußnote 13.

¹⁷ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Gezeichneten Kapitals in Höhe von EUR 74.308.863,- und der Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 34.961.926,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹⁸ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Gezeichneten Kapitals in Höhe von EUR -69.197,-, der Kapitalrücklagen in Höhe von EUR -1.818.763,- und des Gewinnvortrags in Höhe von EUR 1.125.718,- abzüglich des Jahresfehlbetrags in Höhe von EUR 150.000,- abzüglich des Nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrags in Höhe von EUR 147.300,- und zuzüglich der Anteile ohne beherrschenden Einfluss in Höhe von EUR 486.446,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

¹⁹ Der Betrag entspricht der Summe aus der Addition des Gezeichneten Kapitals in Höhe von EUR 76.706.325,-, der Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 35.014.380,- abzüglich des Verlustvortrags in Höhe von EUR 2.552.396,- und des Jahresfehlbetrags in Höhe von EUR 394.245,- zuzüglich der Anteile ohne beherrschenden Einfluss in Höhe von EUR 486.446,-, wurde von der Emittentin selbst berechnet und ist ungeprüft.

Pro-forma Gewinn- und Verlustrechnung

	Emittentin	Catana Capital GmbH	InFunTec Ltd.	Summe	Pro-forma Anpassung I	Pro-forma Anpassung II	Pro-forma Gewinn- und Verlustrechnung
Einnahmen insgesamt („Umsatzerlöse“)	0,-	15.759,-	756.960,-	772.719,-	0,-	0,-	772.719,-
Operativer Gewinn/Verlust („Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag vor Berücksichtigung Anteile ohne beherrschenden Einfluss“)	-44.820,-	-235.473,-	36.048,-	-244.245,-	0,-	-150.000,-	-394.245,-
Nettogewinn/-verlust („Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag nach Berücksichtigung Anteile ohne beherrschenden Einfluss“)	-44.820,-	-235.473,-	36.048,-	-244.245,-	0,-	16.715,-	-227.530,-

	Beschreibung etwaiger Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen.	Entfällt, da keine Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den Jahresabschlüssen 2017 und 2018 enthalten sind.
2.3	Zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind	<ul style="list-style-type: none"> • Es besteht das Risiko einer Insolvenz der Emittentin aufgrund Überschuldung • Es besteht das Risiko einer Insolvenz der Emittentin aufgrund fehlender Zahlungsfähigkeit.
2.3.1	Eine kurze Beschreibung der im EU-Wachstumsprospekt genannten wesentlichsten Risikofaktoren, die für die Emittentin spezifisch sind	<ul style="list-style-type: none"> • Es besteht das Risiko einer nicht erfolgreichen Finanzierung der Emittentin. • Die angestrebte strategische Neuausrichtung der Emittentin als Finanzdienstleistungsholding könnte sich verzögern oder sogar gänzlich scheitern, was die Existenzgefährdung der Emittentin zur Folge haben kann. • Es besteht das Risiko, dass das zuständige Registergericht den Wert der einzubringenden Sacheinlagen abweichend beurteilt und dies die Eintragung der Kapitalerhöhung verzögert oder gänzlich verhindert. • Es besteht das Risiko einer Insolvenz der Adinotec GmbH. • Die Erträge der Beteiligungen sind zumindest teilweise erheblich vom Bestehen und der Performance der von den Beteiligungen initiierten und/oder beratenen bzw. zu vermittelnden Fonds abhängig. • Es besteht das Risiko, dass die Adinotec GmbH ihre Zins- und Tilgungsverbindlichkeiten aus den Darlehensverträgen nicht, nicht rechtzeitig oder nicht in voller Höhe erfüllen wird. • Vor dem Hintergrund, dass sämtliche zukünftigen Beteiligungen der Emittentin im Finanzdienstleistungssektor tätig sind, besteht sowohl für die Beteiligungen als auch die Emittentin ein kumuliertes Finanzdienstleistungssektor-spezifisches Risiko dahingehend, dass sie von den Entwicklungen und Veränderungen im Finanzdienstleistungssektor stark abhängig sind. • Für die Emittentin bestehen steuerrechtliche Risiken im Zusammenhang mit der Verrechnungsmöglichkeit von Verlustvorträgen. • Für die Emittentin bestehen steuerrechtliche Risiken im Zusammenhang mit der Zulässigkeit des Vorsteuerabzugs durch die Emittentin. • Für die Emittentin bestehen steuerrechtliche Risiken im Zusammenhang mit der steuerrechtlichen Behandlung der für die künftige maltesische Beteiligung InFunTec Ltd. in Anspruch zu nehmenden sog. „tax credits“. • Eine verschärfte Regulierung im Finanzdienstleistungsbereich, etwa in Bezug auf Provisionsabreden, neue gesetzliche Altersvorsorgemodelle sowie durch eine zunehmende Regulierung hervorgerufene höhere Kosten von Fondanbietern könnten die Profitabilität der Beteiligungen wesentlich schmälern. • Es besteht das Risiko, als zukünftige Finanzdienstleistungsholding dem Anwendungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches zu unterfallen.

ABSCHNITT 3 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

3.1	Wichtigste Merkmale der Wertpapiere	
3.1.1	Informationen zu den Wertpapieren: a) Art und Gattung b) Währung, Stückelung etc.	Die PCP PublicCapitalPartners AG hat ein Grundkapital in Höhe von EUR 2.397.462,-, eingeteilt in 2.397.462 auf den Inhaber lautende Stückaktien (Stammaktien). Jede Aktie verkörpert einen anteiligen Betrag am Grundkapital von EUR 1,-. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet, die Aktien haben keine feste Laufzeit.
	c) mit den Wertpapieren verbundene Rechte	<i>Dividendenrechte und Gewinnberechtigung</i> Über die Gewinnverwendung beschließt die Hauptversammlung, die dabei an den festgestellten Jahresabschluss gebunden ist. Vor dem Beschluss der Hauptversammlung besteht ein Anspruch gegen die Gesellschaft auf Herbeiführung des Gewinnverwendungsbeschlusses. Der Anspruch auf Auszahlung der Dividende entsteht erst mit Wirksamwerden des entsprechenden Gewinnverwendungsbeschlusses. Nach den Regelungen des

		<p>Aktienrechts bestimmt sich der Anteil eines Aktionärs an einer Dividendenausschüttung nach seinem Anteil am Grundkapital.</p> <p><i>Stimmrechte</i> Jede Stückaktie gewährt in der Hauptversammlung der Gesellschaft eine Stimme. Es gibt weder Beschränkungen des Stimmrechts noch unterschiedlichen Stimmrechte für bestimmte Aktionäre der Emittentin.</p> <p><i>Bezugsrechte</i> Jedem Aktionär der Gesellschaft steht grundsätzlich ein gesetzliches Bezugsrecht dergestalt zu, dass ihm bei Kapitalerhöhungen auf sein Verlangen ein seinem Anteil an dem bisherigen Grundkapital entsprechender Teil der neuen Aktien zugeteilt werden muss.</p> <p><i>Anteil am Liquidationsüberschuss</i> Die Gesellschaft kann, ausgenommen im Insolvenzfall, durch einen Beschluss der Hauptversammlung aufgelöst werden, der einer Mehrheit von mindestens drei Viertel des bei Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals bedarf. Das nach Berichtigung der Verbindlichkeiten verbleibende Vermögen der Gesellschaft („Liquidationsüberschuss“) wird an die Aktionäre nach dem Verhältnis ihrer Beteiligung am Grundkapital, also entsprechend der Stückzahl ihrer Aktien verteilt. Vorzugsaktien an der Gesellschaft bestehen nicht.</p> <p><i>Nachschusspflicht</i> Eine Nachschusspflicht besteht nicht.</p>
	d) relativer Rang der Wertpapiere	Sämtliche Aktien in der Kapitalstruktur der Emittentin stehen im selben Rang im Falle einer Insolvenz.
	e) Angaben zur Dividenden- bzw. Ausschüttungspolitik	Mangels Bilanzgewinns hat die Emittentin in den letzten Jahren keine Dividenden ausgezahlt. Sofern künftig ausreichend hohe Überschüsse erwirtschaftet werden, beabsichtigt die Emittentin, einen nicht unerheblichen Teil des Bilanzgewinns als Dividende an die Aktionäre auszuschütten.
3.2	Wo werden die Wertpapiere gehandelt?	Die Aktien der PCP PublicCapitalPartners AG werden an der Frankfurter Wertpapierbörse im Freiverkehr, Basic Board, gehandelt.
3.2.1	Ggfls. Angaben dazu, ob für die Wertpapiere die Zulassung zum Handel an einem MTF oder an einem KMU-Wachstumsmarkt beantragt wurde oder werden soll	<p>Es ist vorgesehen, die im Rahmen der am 19. September 2019 beschlossenen Kapitalerhöhung neu auszugebenden Aktien in die Preisfeststellung und damit den Handel der bestehenden Aktien der Emittentin im Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse (Basic Board) einbeziehen zu lassen. Als möglicher Termin für die Einbeziehung der Neuen Aktien in den Handel der bestehenden Aktien der Emittentin ist die KW 14/2020 vorgesehen.</p> <p>Bei dem Freiverkehr handelt es sich nicht um einen regulierten Markt.</p>
3.3	Garantien für die Wertpapiere	Für die Wertpapiere werden keine Garantien abgegeben.
3.4	Zentrale Risiken, die den Wertpapieren eigen sind	<ul style="list-style-type: none"> Die Mehrheitsaktionärin der Emittentin hält mehr als 75% der stimmberechtigten Aktien und verfügt damit auf den Hauptversammlungen über eine ¾-Mehrheit. Damit kann die Mehrheitsaktionärin selbst grundlegende Entscheidungen auf der Hauptversammlung der PCP PublicCapitalPartners AG unabhängig vom Mitwirken weiterer Aktionäre treffen oder blockieren.
3.4.1	Eine kurze Beschreibung der im EU-Wachstumsprospekt genannten wesentlichsten Risikofaktoren, die für die Wertpapiere spezifisch sind	
ABSCHNITT 4 BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN		
4.1	Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren? Gegebenenfalls die allgemeinen Bedingungen, die Konditionen und den voraussichtlichen Zeitplan des Angebots, den Plan für den Vertrieb, den Betrag und Prozentanteil der sich aus dem Angebot ergebenden unmittelbaren Verwässerung sowie eine Schätzung der Gesamtkosten der Emission und/oder des Angebots, einschließlich der geschätzten Kosten, die dem Anleger vom	<p>Im Rahmen des öffentlichen Angebots können bis zu 16.498.789 neue, auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Stammaktien), gegen Bareinlagen zum Bezugspreis von EUR 1,- je Neuer Aktie von den bisherigen Aktionären unter Wahrnehmung ihres gesetzlichen Bezugsrechts bezogen werden. Das Bezugsverhältnis beträgt 1 : 31, d.h. eine alte Aktie berechtigt zum Bezug von 31 Neuen Aktien. Es können nur volle 31 Neue Aktien oder ein Vielfaches davon bezogen werden; der Bezug einer nicht durch 31 teilbaren Anzahl von Neuen Aktien oder ein Barausgleich sind nicht möglich. Die Bezugsfrist beträgt rund zwei Wochen und soll am 29. Februar 2020 beginnen und am 14. März 2020 enden; der Gesamtbezugspreis ist bis spätestens zum 14. März 2020 auf ein Kapitalerhöhungs-sonderkonto der Emittentin einzuzahlen. Für die Ausübung des Bezugsrechts ist der rechtzeitige Eingang der den Vordrucken der Gesellschaft entsprechenden Bezugserklärung und des Zeichnungsscheins (letzteres in zweifacher Ausfertigung) innerhalb der Bezugsfrist sowie der Zahlungseingang des Gesamtbezugspreises innerhalb der Zahlungsfrist entscheidend.</p> <p>Das gesetzliche Bezugsrechts der herrschenden Aktionärin der PCP PublicCapitalPartners AG, der Markus Lehner Private Equity Ltd., welche zugleich die Sacheinlegerin der im Rahmen der von der Hauptversammlung am 19. September 2019 beschlossenen gemischten Bar- und Sachkapitalerhöhung in die Gesellschaft einzubringenden Sacheinlagen ist, wurde ausgeschlossen.</p> <p>Der Aktionär Herr Markus Lehner, der persönlich rund 5,92 % vom Grundkapital der PCP PublicCapitalPartners AG hält und gleichzeitig alleiniger Gesellschafter der Mehrheitsaktionärin der PCP PublicCapitalPartners AG, der</p>

	<p>Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden.</p>	<p>Markus Lehner Private Equity Ltd., ist, hat bereits im Vorfeld der Kapitalerhöhung auf die Ausübung sämtlicher seiner 141.890 Bezugsrechte rechtsverbindlich verzichtet.</p> <p>Die Aktionäre haben die Möglichkeit, für etwaige aufgrund des Bezugsangebots nicht bezogene Neue Aktien über den ihnen gemäß dem Bezugsverhältnis zustehenden Bezug hinaus ein verbindliches Angebot zum Erwerb weiterer Neuer Aktien gegen Bareinlagen zum genannten Bezugspreis abzugeben (die „Mehrbezugsrechtsoption“); ein Rechtsanspruch auf Zuteilung im Rahmen der Mehrbezugsrechtsoption besteht jedoch nicht.</p> <p>Sofern nicht sämtliche der gegen Bareinlagen auszugebenden 16.498.789 Neuen Aktien im Rahmen des Bezugsangebotes bezogen werden sollten, können die nicht bezogenen Neuen Aktien einer begrenzten Anzahl von Investoren in der Bundesrepublik Deutschland und in ausgewählten anderen Jurisdiktionen außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan und Australien im Rahmen einer Privatplatzierung zum Erwerb angeboten werden, wobei der Platzierungspreis mindestens dem Bezugspreis entsprechen muss.</p> <p>Die Emittentin geht davon aus, dass die Durchführung der Kapitalerhöhung in der KW 12/2020 im Handelsregister der Gesellschaft eingetragen wird. Die Neuen Aktien werden in einer Globalurkunde verbrieft, welche bei der Clearstream Banking AG voraussichtlich in der KW 13/2020 hinterlegt wird. Die Neuen Aktien werden nach Abschluss der Privatplatzierung voraussichtlich in der KW 14/2020 durch Girosammeldepotgutschrift zur Verfügung gestellt. Die ausgegebenen Neuen Aktien sollen in die bestehende Notierung für die bestehenden Aktien der Gesellschaft (ISIN DE000A2DA406) an der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen werden, was voraussichtlich in der KW 14/2020 geplant ist.</p> <p>Die Emittentin geht von Gesamtkosten des Angebots von ca. EUR 150.000,- aus. Dem Anleger werden vom Emittenten keine weiteren Kosten in Rechnung gestellt.</p>
4.2	<p>Weshalb wird dieser EU-Wachstumsprospekt erstellt?</p>	
4.2.1	<p>Kurze Beschreibung der Gründe für das Angebot</p>	<p>Im Rahmen der zukünftigen strategischen Neuausrichtung als Finanzdienstleistungsholding sollen die Erlöse aus diesem Angebot zunächst der Eigenkapitalstärkung und der Rückführung von Verbindlichkeiten dienen. Neben der Deckung der bis zum Datum des Prospekts angefallenen Kosten in Höhe von rund EUR 125.000,- sowie der Gesamtkosten des Angebots in Höhe von ca. EUR 150.000,- sollen nach Möglichkeit zunächst die von der Mehrheitsaktionärin gewährten Darlehen in Höhe von insgesamt EUR 720.000,- zurückgezahlt werden. Abhängig vom Umfang der liquiden Mittel kann sich die Emittentin auch den Kauf von weiteren Anteilen der Catana Capital GmbH vorstellen. Konkrete weitere Pläne bezüglich der Verwendung der Mittel aus der Kapitalerhöhung bestehen derzeit nicht.</p> <p>Das Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.</p> <p>Während die Emittentin einen möglichst hohen Ausgabebetrag je Neuer Aktie zu erzielen beabsichtigt, ist für die bestehenden zeichnungswilligen Aktionäre bzw. Investoren (einschließlich zeichnungswilliger Organmitglieder) ein möglichst niedriger Ausgabebetrag erstrebenswert.</p>
4.3	<p>Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person</p>	<p>Anbieter der Wertpapiere ist die PCP PublicCapitalPartners AG. Ein Antrag auf Zulassung der Aktien zum Handel im regulierten Markt ist zum Datum des Prospekts nicht beabsichtigt.</p>