

**8,25 % Unternehmensanleihe 2020 / 2025  
mit Pflichtwandelung im Falle eines IPO  
Belano Medical AG (ISIN DE000A3H2UW2)  
Factsheet (Vertraulich)**

<b>Emittentin:</b>	Belano Medical AG, Hennigsdorf („Emittentin“)
<b>Instrument:</b>	Inhaberschuldverschreibungen nach §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch („Anleihe“)
<b>Status:</b>	unbedingt, unbesichert und nicht nachrangig
<b>Emissionsvolumen:</b>	bis zu EUR 15.000.000,00 (unverbindliches Zielvolumen)
<b>Stückelung / Nennbetrag:</b>	EUR 1.000,00
<b>Mindestzeichnung</b>	EUR 100.000,00 pro Anleger
<b>Verzinsung:</b>	8,25 % p.a., jährliche Zahlung (act/act)
<b>Emissionspreis:</b>	100,00 %
<b>Rückzahlung am Ende der Laufzeit:</b>	100,00 % zzgl. auf den Nennbetrag aufgelaufener Zinsen
<b>Vorzeitige Rückzahlung:</b>	100,00 % zzgl. auf den Nennbetrag aufgelaufener Zinsen <ul style="list-style-type: none"><li>• nach Wahl der Emittentin im Fall des ausstehenden Nennbetrags von weniger als 50 %</li><li>• bei Kündigung aus wichtigem Grund oder Sonderkündigung durch Anleihegläubiger</li><li>• bei Sonderkündigung durch Anleihegläubiger im Falle eines Exits (= Altaktionäre halten nur noch &lt; 50 % ihrer heutigen Anteile an der Emittentin) erfolgt die Rückzahlung statt zu 100 % des Nennbetrags zu einem besonderen, am Exit-Erlös orientierten Exit-Rückzahlungsbetrag zzgl. auf den Nennbetrag aufgelaufener Zinsen; Mindestrückzahlungsbetrag (inkl. Zinsen) beträgt hier EUR 1.412,50 je Schuldverschreibung</li></ul>
<b>Laufzeit:</b>	5 Jahre Laufzeit; fällig am 14. Dezember 2025
<b>Kündigungsgründe:</b>	Insolvenz, Zwangsvollstreckungsmaßnahmen wegen Nichtbegleichung von Zahlungsverpflichtungen 60 Tage, Zahlungsunfähigkeit, Nichtzahlung 20 Tage
<b>Sonderkündigungsrechte:</b>	Drittverzug, unzulässige Ausschüttung
<b>Wandlungspreis / Wandlungsverhältnis</b>	Wandlungspreis und Wandlungsverhältnis werden so festgelegt, dass das Verhältnis zwischen denjenigen Aktien, die durch Wandlungen entstehen können, und den übrigen Aktien der Belano Medical AG, dem Verhältnis zwischen einerseits dem Gesamtnennbetrag der ausstehenden Schuldverschreibungen und andererseits dem Unternehmenswert der Belano Medical AG bei deren Ausgabe (festgelegt auf EUR 44.834.000,00) entspricht. Bei Vollplatzierung der Schuldverschreibungen müssten im Ergebnis – vorbehaltlich einer Anpassung aufgrund eines Verwässerungsschutzes nach § 11 der Anleihebedingungen – auf die Aktien, die durch Wandlungen entstehen können, 25,07 % des Grundkapitals der Emittentin entfallen.
<b>Pflichtwandelung:</b>	am 16. Bankarbeitstag nach einem IPO
<b>ISIN / WKN:</b>	ISIN: DE000A3H2UW2 / WKN: A3H2UW
<b>Zielmarkt:</b>	MIFID II / Geeignete Gegenparteien / Professionelle Kunden / Privatkunden. Die Zielmarktbestimmung des Herstellers (MIFID II Product Governance) lautet: Geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Privatkunden (sämtliche zulässige Vertriebswege). Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und / oder Erfahrungen mit Finanzprodukten.
<b>Listing geplant:</b>	Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse
<b>Verwendungszweck:</b>	Marketing (25 %), Forschung und Entwicklung (25 %), Produktentwicklung (20 %), Produktion und Vertrieb (15 %) sowie Administration und das Management der Gesellschaft (15 %).
<b>Zahlstelle:</b>	flatex Bank AG, Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main

**Zeichnungsservice**

BankM AG, Mainzer Landstraße 61, 60329 Frankfurt am Main