

DEXTRO STABILITÄTSANALYSE

Asset Based Investments (geschlossener Publikums-AIF)

Wohnimmobilien (Deutschland)

PI Pro-Investor Immobilienfonds 5

(Name der Emission)

PI Pro-Investor GmbH & Co. KG

(Anbieterin)

ÜBERBLICK

Bei dem geprüften Beteiligungsangebot „PI Pro-Investor Immobilienfonds 5“ handelt es sich um einen Publikums-AIF im Sinne des KAGB, der aktuell als Blind-Pool aufgelegt wurde. Geplant ist der Aufbau eines wohnungswirtschaftlich dominierten Immobilienportfolios in Deutschland. Der Fokus liegt auf Bestandsobjekten in deutschen Mittel- und Oberzentren mit guter Infrastruktur. Die Immobilien sollen sukzessive laut aktueller Planung bis Ende 2022 erworben werden. Eine Wertsteigerung des Portfolios durch signifikante ertragssteigernde Maßnahmen auf Objektebene wie Flächenausbau, Revitalisierungs- und Vermietungsmanagement ist vorgesehen. In den Aufbau des Portfolios werden gemäß aktueller Mittelverwendungsprognose mittelbar oder unmittelbar ca. 57 Mio. Euro (inkl. Ausbau-, Revitalisierungs- und Nebenkosten) investiert. Zur Finanzierung des Vorhabens ist eine Fremdkapitalaufnahme i.H.v. 32 Mio. Euro bzw. rund 50 % des Fondsvolumens (inkl. Ausgabeaufschlag) geplant. Die prognostizierte Laufzeit des Fonds beträgt rund acht Jahre bis Ende 2028, eine Verlängerung durch die Gesellschafter ist möglich bis max. 2032.

FONDSÜBERBLICK

FONDSECKDATEN		INVESTITIONSOBJEKT(E)	
Emissionsjahr	Q3/2020	Assetklasse	Immobilien
Fondswährung	Euro	Investition (Portfolio)	Ca. 56,8 Mio. Euro (inkl. Neben- & Sanierungskosten)
Blind-Pool	Ja (keine Objekte selektiert)	Immobilientyp	Wohn- & Geschäftshäuser
Kommanditkapital	30,00 Mio. Euro	Anzahl der Investitionen	> 15 Objekte (Prognose 2022)
Ausgabeaufschlag/Agio	5,0 %	Anzahl der Standorte	> drei Städte (Prognose 2022)
Fremdkapital (Prognose)	31,90 Mio. Euro	Reinvestitionen	Nein
Gesamtvolumen (inkl. Agio)	63,40 Mio. Euro	Immobilienhandel	Nein
Steuerliche Klassifizierung	Einkünfte aus Gewerbebetrieb		
BETEILIGUNGSECKDATEN		BETRIEBSKONZEPT	
Zeichnungswährung	Euro	Immobilientyp	Bestandsobjekte
Mindestzeichnungssumme	10.000 Euro	Vermietungsstand	Ø 80 %
Stückelung	1.000 Euro	Einkaufsfaktor (Prognose)	Ø 15,4 (Portfolio / vor Kosten)
Haftungssumme	1 % der Pflichteinlage	Einnahmen	Objektvermietung
Beteiligungsdauer / Ende	8,50 Jahre / 2028 (max. 2032)	Immobilienverwaltung	Externe Dienstleister
Gesamtauszahlung (Prognose)	157,62 %	KVG	PI Fondsmanagement GmbH & Co. KG
Auszahlungen (laufend)	3,0 % p.a. (ab Q3/2020)	Verwahrstelle	Asservandum RA GmbH

SWOT PROFIL

STÄRKEN	SCHWÄCHEN
- Sehr hohe Managementkompetenz (Portfoliokonzepte mit Sanierungsstrategie) in der Assetklasse Wohnimmobilien Deutschland - Hohe regionale Standortfokussierung (Portfolio) angestrebt - Umfassender Due Diligence Prozess & Integration der Anleger in Investitionsprozess	- Investitionsphase (Portfolioaufbau & -diversifikation) noch nicht begonnen - Fondslaufzeitrisiko (Kapitalbindung) bei Laufzeit über das Jahr 2028 hinaus
CHANCEN	RISIKEN
- Chancenpotenzial im Rahmen der Desinvestitionsphase - Mietsteigerungspotenzial in der Bewirtschaftungsphase durch Flächenausbau, Revitalisierungs- & Vermietungsmanagement - Mehrerlösbeteiligung des Initiators schafft Interessenkongruenz (hurdle-rate 6,0 %)	- Realisierbarkeit des angestrebten Immobilienportfolios - Spezifische Risiken der Value-Add Strategie - Allgemeine Risiken von Immobilieninvestitionen, wie Vermietungs-, Kosten und Marktentwicklungsrisiken - Fremdkapital-, Vertrags- und Drittparteienrisiken

FAZIT

Die angestrebte Performance des als Blind-Pool konzipierten Beteiligungskonzeptes beruht wesentlich auf der Entwicklung im relevanten Marktsegment sowie auf der Leistungsfähigkeit des Emissionshauses die Portfoliostrategie umzusetzen. Das dem Fondskonzept zugrundeliegende Marktsegment verfügte in den vergangenen Jahren über eine sehr positive Performance. Das Preisniveau in den angestrebten Immobilienmärkten (Mittel- und Oberzentren) ist deutlich gestiegen; es besteht weiterhin eine starke Ankaufskonkurrenz. Die Investitionskriterien ermöglichen ein hohes Maß an Flexibilität hinsichtlich der Objekt- und Standortauswahl. Das Fondskonzept basiert dominant auf einer Value-Add-Strategie. Diese Strategie erfordert eine entsprechende Erfahrung des Managements, die auf Basis des aktuellen Track-Records bestätigt werden kann. Wesentlichen Einfluss auf die Performance des Beteiligungsangebotes haben die Auswahl der Investitionsobjekte, die Realisierung der umfangreichen Ausbaumaßnahmen auf Gebäudeebene und die Markt- und Mietpreisentwicklung.



DEXTRO STABILITÄTSANALYSE

Asset Based Investments (geschlossener Publikums-AIF)

Wohnimmobilien (Deutschland)

INVESTITIONSPHASE

Das Beteiligungsangebot richtet sich an Anleger, die eine Portfoliodiversifikation und Kapitalallokation in Wohnimmobilien in Deutschland anstreben. Zum Zeitpunkt der Prospektaufstellung waren konkrete Immobilienobjekte noch nicht identifiziert. Eine diversifizierte Portfoliostruktur aus verschiedenen Wohnimmobilien an unterschiedlichen Standorten in Deutschland wird angestrebt. Ohne Berücksichtigung der Nebenkosten soll der Ankauksfaktor der Immobilien bei ca. 15,4 liegen. Die Objekte sollen sukzessive in dem Zeitraum bis Ende 2022 erworben werden. Die Investitionskriterien sind hinsichtlich des Fokuses auf wohnwirtschaftlich genutzte Immobilien sehr konkret gefasst. Während der Fondslaufzeit sollen keine Reinvestitionen in weitere Immobilienobjekte getätigt werden.

Die Beteiligungsgesellschaft beabsichtigt, gemäß Mittelherkunftsprognose, 30 Mio. Euro Kommanditkapital bis Ende 2021 (max. Ende Juni 2023) einzuwerben. Das Gesamtvolumen des AIF soll 63,4 Mio. Euro betragen. Zur mittelbaren oder

unmittelbaren Investition in Immobilien sollen gemäß Mittelverwendungsprognose ca. 56,8 Mio. Euro (inkl. Revitalisierungs-, Transaktions- und Nebenkosten) verwendet werden. Die Investitionen sollen mit 31,9 Mio. Euro Fremdkapital refinanziert werden. Die langfristigen Fremdfinanzierungskonditionen stehen noch nicht fest. Kreditaufnahmen sind bis zu einer Höhe von 150 % des Kommanditkapitals abzüglich initialer Kosten und Vergütungen möglich. Die Substanzquote beträgt auf Gesamtkapitalebene (inkl. 5 % Ausgabeaufschlag) 93,55 % und ist als überdurchschnittlich zu bewerten.

BEWIRTSCHAFTUNGSPERIODE (LAUFZEIT)

Der Prognosezeitraum des AIF wurde für die Bewirtschaftungsperiode entsprechend von Q1/2021 bis Q4/2028 gewählt, erste Investitionen sollen Ende 2020 realisiert werden. Während der Laufzeit stellen Bewirtschaftungsüberschüsse des diversifizierten Immobilienportfolios die Ertragsgrundlage der Fondsgesellschaft dar. Eine Minderung der immobilienpezifischen Risiken soll im Rahmen der Portfoliostrategie durch eine Streuung auf mehrere Immobilienobjekte an verschiedenen Standorten in Deutschland erzielt werden. Zur Steigerung des Ertragspotenzials wird selektiv ein Flächenausbau angestrebt sowie bei der Mehrheit der Objekte ist eine Modernisierung und Instandhaltung vorgesehen, mit dem Ziel der Leerstandsreduzierung und einer Erhöhung der Mieterträge. In der Prognose werden umfangreiche Gebäudeinvestitionen und Vermietungskosten berücksichtigt.

Das Ergebnis der Beteiligung hängt im Wesentlichen davon ab, ob die unterstellten Mieterträge, Mietsteigerungen und Bewirtschaftungsüberschüsse in dem Zeitraum 2023 bis 2028 erzielt werden. Gemäß Investitionskriterien soll in Immobilien investiert werden, die nach Sanierung die angestrebte Mietrendite und jährlichen Ausschüttungen an Anleger nachhaltig erwarten lassen. In der Prognose steigen die jährlichen Ausschüttungen von 3 % sukzessive bis 2028 auf 6 % an. Diese Annahme unterliegt aktuell den Risiken eines Blind-Pools und lässt sich nicht mit hinreichender Sicherheit prognostizieren. Die erwartete Mietrendite erscheint angesichts der geplanten Ausbau-, Sanierungs- und Renovierungsmaßnahmen auf Portfolioebene realisierbar.

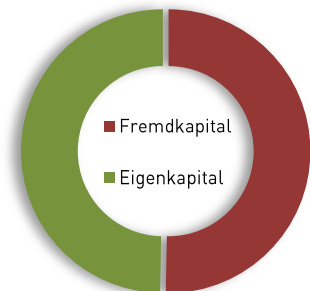
Die kalkulierte Höhe der laufenden Gesamtkosten bewertet DEXTRO insgesamt als angemessen. Aufgrund des noch im Aufbau befindlichen Immobilienportfolios ist eine Beurteilung der Ertrags- und Kostenprognose aktuell nur sehr eingeschränkt möglich. Die getroffenen Annahmen sind grundsätzlich als plausibel zu bewerten.

DESINVESTITIONSPHASE (LAUFZEITENDE)

Die Laufzeit der Investmentgesellschaft wird mit rund acht Jahren (bis zum 31.12.2028) prognostiziert und kann durch Beschluss der Gesellschafter um bis zu vier Jahre verlängert werden. Eine Veräußerung von Immobilien kann auch vor 2028 erfolgen, Reinvestitionen sind nicht vorgesehen. Die Erfolgsbeteiligung der KVG sorgt für Interessenkongruenz. Die in den Anlagebedingungen vereinbarte hohe hurdle-rate Regelung (6,0 % p.a.) wird durch DEXTRO als sehr positiv i.S.d. Anleger bewertet. Insgesamt stellen die Einnahmen aus der Desinvestition den größten Anteil der geplanten Fondseinnahmen dar. Die getroffenen Annahmen (Dauer, Kosten und Veräußerungserlöse Portfolio) bzgl. des Desinvestitionsszenarios sind auf Basis der Entwicklung bisheriger Beteiligungsangebote der Fondsreihe grundsätzlich als plausibel zu beurteilen. Es ist darauf hinzuweisen, dass das Chancenpotenzial (Veräußerungsmöglichkeiten Portfolio, Preisniveau) im Rahmen der Desinvestition neben der Objektentwicklung wesentlich von der Marktentwicklung (insb. Nachfrage und Allokation professioneller Investoren in der Periode 2025-2030) beeinflusst wird.

Mittelherkunft

In % v. Fondsvolumen (inkl. 5 % Agio)

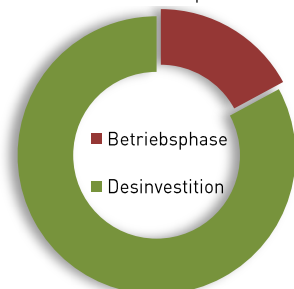


Fremdkapital 50,32 %

Eigenkapital 49,68 %

Kumulierte Auszahlungen

In % vom Kommanditkapital (exkl. Agio)



Laufzeit (Q3/2020 - Q4/2028) 35,00 %

Laufzeitende (Q4/2028) 125,14 %

Gesamtauszahlung 159,14 %

Die dargestellten Auszahlungen basieren auf der Prognoserechnung der Anbieterin.

DEXTRO STABILITÄTSANALYSE

Asset Based Investments (geschlossener Publikums-AIF)

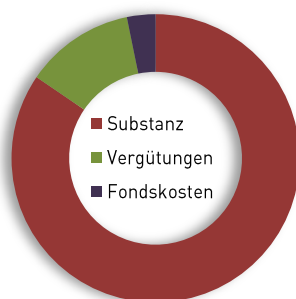
Wohnimmobilien (Deutschland)

EXTERNE EINFLÜSSE

Der Fonds investiert und finanziert in Euro. Die Investitionen erfolgen ausschließlich in Deutschland. Währungsrisiken und Ländertransferrisiken sind daher nicht ersichtlich. Die Performance des Fonds ist wesentlich von der Miet- und Kaufpreisentwicklung im angestrebten Investitionsmarkt sowie den Refinanzierungskonditionen (Darlehen) abhängig. Eine erhöhte Kapitalbindung in einem Objekt oder bestimmten regionalen Markt kann sich besonders negativ auswirken. Die angestrebte Diversifikation des Portfolios soll das Marktrisiko einzelner Objekte bzw. Standorte senken.

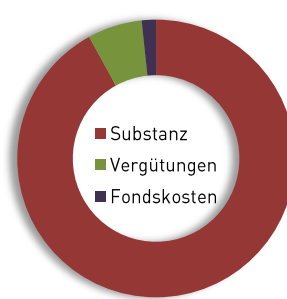
Grundsätzlich ist der Einfluss inflationärer Entwicklungen bei Immobilieninvestments von Bedeutung. Aufgrund der mittelfristigen Laufzeit des Beteiligungsangebotes dürfte die Fondsperformance davon nicht wesentlich beeinflusst werden. Ebenfalls können Refinanzierungsrisiken entstehen, falls Anschlussfinanzierungen für die Objekte während der Laufzeit notwendig sind oder variable Darlehensstrukturen vereinbart werden. Das Regulierungsrisiko (Vermietung und Steuern) ist während der Fondslaufzeit als wesentlich und leicht erhöht zu bewerten. Gesellschaftspolitisch bedingte Themen wie Mietpreisbremse und/oder Deckel stellen kein unrealistisches Szenario bis 2025 dar, sind aber nach Ansicht der DEXTRO Group nicht das wahrscheinlichste Szenario für die angestrebten Zielmärkte.

MITTELVERWENDUNG



Mittelverwendung auf Kommanditkapitalebene inkl. 5 % Agio)

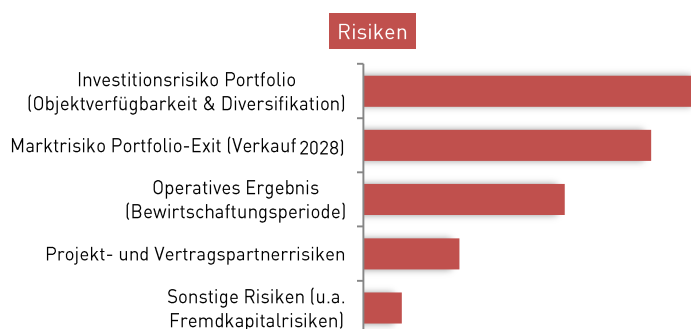
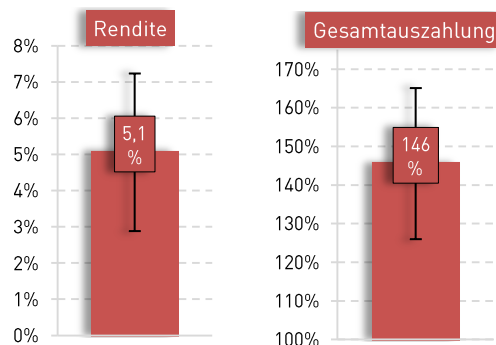
Substanz	87,02 %
Vergütungen	11,27 %
Fondskosten	1,71 %



Mittelverwendung auf Fondsebene (inkl. 5 % Agio)

Substanz	93,55 %
Vergütungen	5,60 %
Fondskosten	0,85 %

RENDITE & RISIKEN



Die Resultate der Szenario-Analyse stellen das Ergebnis einer DEXTRO Monte Carlo-Simulation dar, sind unabhängig und können von der Prognoserechnung der Anbieterin abweichen. Im Basisszenario der DEXTRO Group wird eine Kapitalbindung von Q2/2020 bis maximal 2028 kalkuliert.

RATING

AAA	Sehr gute Qualität
AA	Gute Qualität
A	Überdurchschnittliche Qualität
BBB	Durchschnittliche Qualität
BB	Unterdurchschnittliche Qualität
B	Mäßige Qualität
C	Sehr geringe Qualität

Historie	Datum	Blind-Pool	Rating	Risikoklasse
Initial	10.07.2020	Ja	AA (AIF)	3
Update I				
Update II				

DEXTRO STABILITÄTSANALYSE

Asset Based Investments (geschlossener Publikums-AIF)

Wohnimmobilien (Deutschland)

RISIKOEINSTUFUNG

Qualitative Faktoren

Konzeptionelle Rahmenbedingungen

●	Nachvollziehbarkeit	Die Nachvollziehbarkeit des Zahlenwerkes, der rechtlichen und steuerlichen Aspekte des Fondskonzepts ist gegeben.
●	Richtigkeit	Es wurden keine inhaltlichen und/oder formalen Fehler festgestellt.
●	Schlüssigkeit	Die Darstellung des Angebots weist keine logischen Fehler auf.
●	Angemessenheit	Die rechtlichen und wirtschaftlichen Konditionen des Beteiligungsangebotes erscheinen realistisch.

Laufendes Risikomanagement / Liquiditätsmanagement / Interessenkonflikte / Schlüsselpersonenrisiko

- Laufende Risikomanagement- und Liquiditätsmanagementsysteme sind vorgesehen. Die Eignung und Wirksamkeit der Systeme wurde im Rahmen dieser Analyse nicht geprüft. Das Schlüsselpersonenrisiko und/oder Risiken aus Interessenkonflikten (Asset Management/KVG) sind aktuell vernachlässigbar.

Track-Record / Leistungsbilanz / Erfahrung des Initiators

- Die vorliegenden Unterlagen der Unternehmensgruppe dokumentieren die Entwicklung der Gruppe bis heute. Das Management der Unternehmensgruppe verfügt über langjährige Erfahrung in der Immobilienentwicklung sowie in der Konzeption und Verwaltung von Beteiligungsgesellschaften.
- Die Marktkompetenz für Portfolioinvestitionen des Initiators und Umsetzung von Revitalisierungskonzepten bei Wohnimmobilien wird durch die positive Entwicklung der vier bisherigen Beteiligungsangebote belegt. Alle Objektverkäufe konnten bei den Vorgängerfonds mit Gewinn realisiert werden. Für die Anleger (verschiedene Beteiligungsvarianten) konnten überdurchschnittlich hohe Renditen erzielt werden.

Die Bewertung **plausibel** ist zu vergeben, wenn insbesondere Folgendes zutrifft:

- die von der Anbieterin getroffenen Annahmen sind anhand der vorhandenen Informationsquellen abschließend überprüf- und nachvollziehbar sowie plausibel.

Die Bewertung **plausibel mit Einschränkungen** ist zu vergeben, wenn insbesondere Folgendes zutrifft:

- die von der Anbieterin getroffenen Annahmen sind anhand der vorhandenen Informationsquellen nicht abschließend überprüfbar oder weichen von Annahmen der vergleichbarer und überprüfbarer Investmentangebote oder von den Annahmen der Dextro Group nicht überwiegend ab. Grundsätzlich kann jedoch die Plausibilität der Annahmen bestätigt werden.

Die Bewertung **nicht plausibel** ist zu vergeben, wenn insbesondere Folgendes zutrifft:

- die von der Anbieterin getroffenen Annahmen sind anhand der vorhandenen Informationsquellen überwiegend nicht überprüfbar und weichen von Annahmen der vergleichbarer und überprüfbarer Investmentangebote oder von den Annahmen der Dextro Group überwiegend ab und sind nicht plausibel.

Quantitative Faktoren

Renditevolatilität / Prognoserisiko

- RK 3** *Portfoliostrategie (Blind-Pool Konzeption)*
- Die angestrebte Allokation im Segment Wohnimmobilien (Bestand / >90 % der Investitionen) und Diversifikation des Portfolios reduziert die spezifischen Risiken der Anlagestrategie der Emittentin. Moderate Projektentwicklungsrisiken existieren aufgrund der angestrebten Modernisierungs- und Flächenausbaumaßnahmen in der Periode 2021-2025.
- Ex-ante Renditeerwartungen hängen stark von der finalen Portfolioallokation (Diversifikation und Standorte), der Modernisierungsstrategie auf Objektebene, der Bewirtschaftungsperformance und dem Veräußerungserlös für das Immobilienportfolio am Laufzeitende ab.

Kapitalverlustwahrscheinlichkeit

- RK 3** Das Fondskonzept weist aufgrund der Laufzeit und der Fondsstrukturen (geschlossener Publikums-AIF mit Kapitalbindung bis 2028 prognostiziert) eine vergleichbare Wahrscheinlichkeit eines Kapitalverlustes im Vergleich zu den Referenz-Finanzanlageprodukten der Risikoklasse 3 auf.

Totalverlustwahrscheinlichkeit

- RK 3** Das Fondskonzept weist aufgrund der Strukturierung als geschlossener Publikums-AIF (Blind-Pool Konzeptionsansatz) eine vergleichbare Wahrscheinlichkeit eines Totalverlustes im Vergleich zu den Referenz-Finanzanlageprodukten der Risikoklasse 3 auf.

ERGEBNIS:

RK 1 | RK 2 | **RK 3** | RK 4 | RK 5

Die Einstufung in die Risikoklassen erfolgt nach Maßstäben der Kreditwirtschaft abgeleitet aus § 31 WpHG a.F. Zwischen den beiden extremen Risikoklassen 1 (Sichere Anlageformen) und 5 (Spekulative Anlagen mit Totalverlustrisiko) liegen weitere Risikoabstufungen, mit denen risikoklassenadäquate Finanzprodukte verbunden werden können. Aufgrund von gesetzlichen Restriktionen dürfen den AIF-Beteiligungskonzepten als unternehmerische Beteiligungen (mit Risiken bis hin zum theoretisch möglichen Verlust der Einlage) nur die Risikoklassen 3 bis 5 zugewiesen werden.

Haftungsausschluss

In der vorliegenden DEXTRO Stabilitäts-Analyse© werden die Prospektangaben des Initiators / Emissionshauses genutzt, um bestimmte Auswertungen vornehmen zu können. Es gibt keinerlei Garantie oder Gewähr dafür, dass diese oder vergleichbare Ergebnisse auch in der Zukunft eintreten. Es liegt nicht in der Absicht von DEXTRO Group, aktuelle oder vergangene Ergebnisse als Indikatoren für zukünftige Ergebnisse oder Zukunftserwartungen zu erklären.

Die Inhalte dieser DEXTRO Stabilitäts-Analyse© dienen ausschließlich der Information und stellen keine Anlageberatung, Empfehlung oder Aufforderung für oder gegen eine Investition des hier behandelten Investitionsobjektes dar. Alternative Investmentfonds und andere Asset-basierte Kapitalanlageprodukte bergen grundsätzlich auch das Risiko des Totalverlustes der Einlage. Insbesondere durch eventuelle steuerliche Implikationen sind im Einzelfall auch Vermögensschäden über den Verlust der Einlage hinaus möglich. Eine Garantie für das Erreichen bestimmter Ergebnisse existiert nicht. Eine ausführliche Darstellung der Risiken des analysierten Fonds enthält der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gestattete Verkaufsprospekt. Die Bewertung des hier behandelten Kapitalanlageproduktes erfolgt nach einer von DEXTRO entwickelten Analysemethodik auf Grundlage einer Monte-Carlo-Simulation und Einschätzungen von DEXTRO hinsichtlich Chancen, Risiken und wirtschaftlicher Tragfähigkeit des Gesamtkonzeptes. Das Analyseergebnis ist kein Bonitätsurteil im Sinne der EU-Ratingverordnung (Verordnung (EG) Nr. 1060/2009).

Sofern für diese DEXTRO Stabilitäts-Analyse© externe Quellen genutzt wurden, gelten diese allgemein als glaubwürdig und zuverlässig. DEXTRO Group übernimmt jedoch keinerlei Gewähr für die Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen.

Alle in dieser DEXTRO Stabilitäts-Analyse© genannten und ggfls. durch Dritte geschützten Marken- und Warenzeichen unterliegen uneingeschränkt den Bestimmungen des jeweils gültigen Kennzeichnungsrechts und den Rechten der jeweiligen eingetragenen Eigentümer.

Allein aus der bloßen Nennung ist nicht der Schluss zu ziehen, dass Marken- und Warenzeichen nicht durch Rechte Dritter geschützt sind. Das Urheberrecht für veröffentlichte, von DEXTRO Group selbst erstellte Objekte verbleibt allein bei DEXTRO Group.

Haftungsansprüche gegen DEXTRO Group, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen, sofern seitens DEXTRO Group kein nachweislich vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verschulden vorliegt.

Eine Vervielfältigung oder Verwendung der Grafiken und Texte dieser DEXTRO Stabilitäts-Analyse© in anderen elektronischen oder gedruckten Publikationen ist ohne ausdrückliche Zustimmung von DEXTRO Group nicht gestattet. Entsprechendes gilt gegenüber Dritten.

Angaben zu Interessenkonflikten:

DEXTRO Stabilitäts-Analysen werden ohne vorherigen Auftrag des Anbieters oder der Emittentin erstellt. Nach Abschluss der Analyse bietet die DEXTRO Group dem Anbieter oder der Emittentin einfache Nutzungsrechte an der Analyse an.

Darmstadt, Juli 2020



Technologie und Innovationszentrum
Robert-Bosch-Straße 7, 64293 Darmstadt

Tel: +49 (0)6151 39 76 77-0
Fax: +49 (0)6151 39 76 77-1

Analyse Plattform: www.dextroratings.de
Internet: www.dextrogroup.de
E-Mail: info@dextrogroup.de

Handelsregister-Nr.: HRB 85097, Registergericht Darmstadt
Umsatzsteueridentifikations-Nr.: DE 07 231 00 653

Sitz der Gesellschaft: Darmstadt
Geschäftsführer: Michael Bogosyan