

**Nachtrag Nr. 1**  
**nach § 16 Abs. 1 Wertpapierprospektgesetz**  
**der Prior Capital AG**  
**vom 19. Juni 2006**  
**zum bereits veröffentlichten einteiligen Prospekt**  
**vom 24. Mai 2006**  
**betreffend das öffentliche Angebot**  
**von**  
**bis zu Stück 2.600.000**  
**neuen, auf den Inhaber lautenden Stammaktien**  
**in Form von nennwertlosen Stückaktien**  
**aus der**  
**von der ordentlichen Hauptversammlung vom 23. März 2006 beschlossenen**  
**Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen**  
**mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital je Stückaktie von EUR 1,00**  
**und mit Gewinnanteilsberechtigung ab dem 1. Januar 2006**  
**der**  
**Prior Capital AG**  
**München**  
**ISIN: DE0007204208**  
**WKN : 720420**

Die Prior Capital AG (im Folgenden auch „**Gesellschaft**“) gibt folgende, zum 19. Juni 2006 eingetretene Veränderung im Hinblick auf den bereits veröffentlichten einteiligen Prospekt vom 24. Mai 2006 (der „**Prospekt**“) bekannt:

Der Antrag auf Einbeziehung der Aktien der Gesellschaft in den Open Market (Freiverkehr) mit gleichzeitiger Einbeziehung in den Teilbereich des Open Market (Entry Standard) an der Frankfurter Wertpapierbörse wurde zurückgenommen. Es wird zunächst nur eine Einbeziehung der Aktien der Gesellschaft in den Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse beantragt.

Aufgrund der vorgenannten Änderung wird der Prospekt hiermit wie folgt korrigiert:


- Im Abschnitt „Zusammenfassung der Risikofaktoren“ wird der dritte Punkt „Veräußerbarkeit der Stückaktien“ auf Seite 8 wie folgt geändert: „Auch nach der Einbeziehung der Aktien der Gesellschaft in den Open Market (Freiverkehr) an der FWB kann nicht jederzeit eine ausreichende Nachfrage nach den Aktien der Gesellschaft sichergestellt werden.“
- Im Abschnitt „Zusammenfassung des Angebots“ wird der zweite Absatz auf Seite 9 wie folgt geändert: „Die Einbeziehung sämtlicher Aktien der Gesellschaft, einschließlich der Neuen Aktien aus der von der Hauptversammlung der Gesellschaft am 23. März 2006 beschlossenen Kapitalerhöhung in den Open Market an der Frankfurter Wertpapierbörse ist beantragt worden. Die Handelsaufnahme wird voraussichtlich am 26. Juni 2006 erfolgen.“
- Im Abschnitt „Risikofaktoren“, Unterpunkt „Risiken im Zusammenhang mit der Börsennotierung“ wird der zweite Satz des letzten Absatzes „Veräußerbarkeit der Stückaktien“ auf Seite 15 wie folgt geändert: „Auch nach der Einbeziehung der Aktien der Gesellschaft in den Open Market (Freiverkehr) an der FWB kann jedoch nicht jederzeit eine ausreichende Nachfrage sichergestellt werden.“
- Im Abschnitt „Praktiken der Geschäftsführung“ wird der zweite Satz des ersten Unterpunktes „Corporate Governance“ auf Seite 31 wie folgt geändert: „Die Gesellschaft hat die Einbeziehung von sämtlichen Aktien zum Handel in den Open Market (Freiverkehr) beantragt und wird demnach nicht als börsennotierte Gesellschaft im Sinne von § 3 Abs. 2 AktG gelten.“
- Im Abschnitt „Angaben über die anzubietenden Aktien“ wird der erste Satz des Unterpunktes „Allgemeine Angaben über die Aktien“ auf Seite 38 wie folgt geändert: „Die Prior Capital AG hat zusammen mit dem VEM Aktienbank AG die Einbeziehung der Neuen Aktien zum Handel im Freiverkehr (Open Market) an der Frankfurter Wertpapierbörse beantragt.“
- Im Abschnitt „Bedingungen und Voraussetzungen für das Angebot“ wird der letzte Satz des zweiten Absatzes des Unterpunktes „Platzierung und Übernahme (Underwriting)“ auf Seite 41 wie folgt geändert: „Im Falle der ordentlichen Kündigung durch die VEM Aktienbank AG ist diese verpflichtet, sich im Rahmen der Kündigungsfrist um ein an der Frankfurter Wertpapierbörse zum Börsenhandel (Handelsteilnehmer) und soweit erforderlich als Deutsche Börse Listing Partner zugelassenes Unternehmen zu bemühen, welche durch schriftliche rechtsverbindliche Erklärung gegenüber der Deutsche Börse AG die Rechte und Pflichten der VEM Aktienbank AG als Antragstellerin der Einbeziehung der Aktien der Gesellschaft in den Freiverkehr übernimmt.“

- Im Abschnitt „Zulassung zum Handel“ wird der erste Satz des zweiten Absatzes des Unterpunktes „Börsenzulassung“ auf Seite 42 wie folgt geändert: „Die Einbeziehung der bisherigen 225.000 auf den Inhaber lautenden Aktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) der Gesellschaft und der bis zu 2.600.000 Neuen Aktien in den Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse ist beantragt worden.“

Der Prospekt der Prior Capital AG vom 24. Mai 2006 wurde gemäß § 14 Abs. 2 Nr. 3a) Wertpapierprospektgesetz am 24. Mai 2006 auf der Internetseite der Prior Capital AG unter [www.priorcapital.de](http://www.priorcapital.de) veröffentlicht. Außerdem sind gedruckte Exemplare des Prospekts und dieses Nachtrags Nr. 1 unter nachfolgender Adresse des Hauptortes der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft kostenlos erhältlich: Prior Capital AG, Sömmerringstraße 23, 60322 Frankfurt am Main.

**Nach § 16 Abs. 3 Wertpapierprospektgesetz können Anleger, die vor der Veröffentlichung des Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung des Nachtrags widerrufen, sofern noch keine Erfüllung eingetreten ist.**

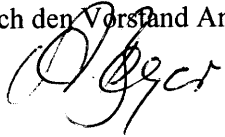
19. Juni 2006



Prior Capital AG  
Sömmerringstr. 23, 60322 Frankfurt am Main  
vertreten durch den Vorstand Egbert Prior

19. Juni 2006

VEM Aktienbank AG  
Rosental 5, 80331 München  
vertreten durch den Vorstand Andreas Beyer

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. Beyer', is written over the text 'den Vorstand Andreas Beyer'.