



K-Bond LXII – Projekt Feuerwerk

Grundschuldbesichertes Schulscheindarlehen

SSD Tranche A:

€ 25.000.000, 3 % Kupon

10 Jahre Laufzeit

deckungsstockfähig, SBG IV konform

JSD Tranche:

€ 13.000.000, 5,25 % Kupon

10 Jahre Laufzeit

Tilgung: € 1.000.000 p.a.



Deckungsstockfähig

Die Anwendung der Maßstäbe des Pfandbriefgesetzes mit einem Beleihungswert unter 60 % auf deutsche Immobilien sorgen für ein werthaltiges Direktbestand-Investment für deutsche institutionelle Investoren.

Seit 2012 platziert die K-Bonds AG erfolgreich grundschuldbesicherte Schuldscheindarlehen. Das Schuldscheindarlehen „Feuerwerk“ (**K-Bond LXII**), das im 4. Quartal 2015 platziert werden soll, weist die folgenden angefragten Rahmendaten auf:

Rahmendaten (indikativ):

SSD Tranche:	€ 25.000.000 (58,3 % des Beleihungs- und unter 50 % des Verkehrswertes)
Laufzeit:	10 Jahre
Verzinsung:	3 % p.a.
Format:	Schuldscheindarlehen (dt. Recht)
Sicherheit:	Erstrangige Grundschulden auf die Immobilien, Abtretung Forderungen sowie Verpfändung der Konten
Darlehensnehmer:	Immobilien-Besitzgesellschaft in der Form einer Kommanditgesellschaft
Sponsor:	Ebertz & Partner Real Estate
Beleihungswert:	ca. € 42.850.000
Verkehrswert:	ca. € 50.410.000

JSD Tranche:	€ 13.000.000 (zusammen mit der SSD Tranche: 88,7 % des Beleihungs-, 75,4 % des Verkehrswertes)
Laufzeit:	10 Jahre; Tilgung: € 1.000.000 p.a.; am ersten Zinszahlungstermin (2. Januar 2016: anteilig: € 100.000.
Verzinsung:	5,25 % p.a.
Sicherheit:	Zweitrangige Grundschulden und Sicherheiten.

Sonderkündigungsrecht:	Zugunsten der Gläubiger wird das Allgemeinkonto verpfändet. Es besteht ein Sonderkündigungsrecht, falls der Mieter den Mietvertrag nicht spätestens zum 31. Dezember 2018 verlängert. Im Falle der Kündigung können die Gläubiger die Guthabenbeträge auf dem Allgemeinkonto einziehen.
-------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Kapitaldienstfähigkeit:	Nettomieteinnahmen ca. € 3,5 Millionen eines deutschen Bundeslandes, das von den drei internationalen Ratingagenturen Ratingnoten zwischen AA+ und AAA erhalten hat
Zinsen:	€ 1,432 Millionen (Zinsdeckung ca. 251 %, ansteigend)
Tilgung:	€ 1 Million (Schuldendienstdeckung ca. 148 %)