

Anleihe:	Arlberg Alpin Apart GmbH & DTH Arlberg Hotel Besitz GmbH
Emittent:	Opus Chartered Issuances S.A., Compartment 216
ISIN:	DE000A28W2R1 sowie DE000A28V4E6
Emission:	16,0 Mio. Euro nominal (maximal 30,0 Mio. Euro)
Emissionsdatum:	25.05.2020
Verzinsung:	4,75% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	01.06.
Zahlstelle:	Quirin Privatbank AG
Kündigungsrechte:	Bei Eintritt bestimmter Ereignisse (wie beispielsweise bei Insolvenz einer Darlehensnehmerin, bei Zahlungsstörungen, bei Veränderungen in Bezug auf die steuerliche oder aufsichtsrechtliche Behandlung der Emittentin oder in Bezug auf die Anleihen, entweder aufgrund von Gesetzesänderungen oder der Verwaltungspraxis von Aufsichts- oder Steuerbehörden) kann die Emittentin die Anleihen vorzeitig zurückzahlen
Maximale Laufzeit:	09.12.2028
Laufende Tilgung:	nicht vereinbart
Pflichtsondertilgung:	zu 100 % bei Verkauf der GSR oder Veräußerung der Initiatorenrechte am „All-in-One Fonds (WKN978972)
Sicherheiten:	<ol style="list-style-type: none">1. Höchstbetragshypothek an den Grundstücken in Höhe von € 11.000.000,00 (vorerst nicht verbüchert);2. Höchstbetragshypothek an den Grundstücken in Höhe von € 2.200.000,00 (nicht verbüchert);3. Höchstbetragshypothek an den Grundstücken (ausgenommen eines Bestandsgrundstücks) in Höhe von € 5.000.000,00 (vorerst nicht verbüchert);4. Höchstbetragshypothek an den Grundstücken (ausgenommen eines Bestandsgrundstücks) in Höhe von € 1.000.000,00 (nicht verbüchert);5. Ranganmerkung über die beabsichtigte Verpfändung an den Grundstücken in Höhe von € 11.000.000,00 (verbüchert);6. Ranganmerkung über die beabsichtigte Verpfändung ob der Liegenschaften des Finanzierungsobjekts in Höhe von € 5.000.000,00 (verbüchert);7. Pfandrecht an sämtlichen Anteilen an den Darlehensnehmerinnen und der Arlberg Alpin Apart Plus GmbH (einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach österreichischem Recht mit der Geschäftsanschrift Nesslegg 38, 6888 Schröcken und eingetragen im Firmenbuch unter der Nummer FN 424069 g), die 90% der Anteile an der jeweiligen Darlehensnehmerin hält;8. Verpfändung sämtlicher bestehenden und künftigen Rechte und Ansprüche der Darlehensnehmer aus (i) bestehenden und künftigen Miet- und Pachtverträgen bzgl. des Finanzierungsobjekts, (ii) Versicherungen bzgl. des Finan-

zierungsobjekts, (iii) Verträgen zum Verkauf des Finanzierungsobjekts oder Teilen davon, (iv) dem Kaufvertrag und sonstigen Verträgen zum Erwerb des Finanzierungsobjekts (oder Teilen davon), (v) den Architektenverträgen und anderen Werk- und Dienstleistungsverträgen in Bezug auf die Projektentwicklung, (vi) dem Managementvertrag sowie (vii) sonstigen sich auf das Finanzierungsobjekt oder die Projektentwicklung beziehenden Verträgen;

9. Pfandrecht an sämtlichen Konten der Darlehensnehmerinnen;

10. Nachrangigkeitsvereinbarung bezüglich der Ansprüche aus sämtlichen den Darlehensnehmern jetzt oder in Zukunft gewährten Gesellschafterdarlehen (gemeinsam "Subordinierte Forderungen Velros"), wonach die Velros Partners Anstalt die betreffenden Forderungen nachrangig stellt ("Nachrangigkeitsvereinbarung Velros");

11. Qualifizierte Nachrangigkeitsvereinbarung bezüglich der Ansprüche aus sämtlichen den Darlehensnehmern jetzt oder in Zukunft gewährten Gesellschafterdarlehen (gemeinsam "Qualifizierte Subordinierte Forderungen" und zusammen mit den Subordinierten Forderungen Velros die "Subordinierten Forderungen"), wonach der jeweilige Gläubiger die betreffenden Forderungen im Sinne des § 67 Abs 3 österreichische Insolvenzordnung qualifiziert nachrangig stellt ("Qualifizierte Nachrangigkeitsvereinbarung" und zusammen mit der Nachrangigkeitsvereinbarung Velros die "Nachrangigkeitsvereinbarungen"); und

12. Verpfändung der nach Ansicht der Finanzierungsparteien wesentlichen Subordinierten Forderungen durch die jeweiligen Gläubiger.

Die Sicherheiten werden nach österreichischem Recht bestellt. Die Einzelheiten der Sicherheitenbestellungen werden in dem jeweiligen Sicherheitenvertrag vereinbart.

Zweck der Anleihe: Die Darlehensnehmerin 2 beabsichtigt auf einem Grundstück in Schröcken ein Hotel mit 135 Hotelzimmern samt Restaurant und Wellnessanlage zu errichten. Die Darlehensnehmerin 1 beabsichtigt auf einem Grundstück in Schröcken 40 Investorenwohnungen zu errichten. Daneben beabsichtigt die Darlehensnehmerin 1 drei auf den Grundstücken in Schröcken gelegene umliegende Gebäude zu sanieren und in das Gesamtkonzept zu integrieren, wobei 19-22 weitere Apartments, zusätzliche Restaurant- und Spaflächen sowie zahlreiche Freizeiteinrichtungen entstehen. Die jeweiligen Darlehensnehmerinnen sind Eigentümerinnen bzw. haben Miteigentumsanteile an den jeweiligen Grundstücken.

Anleihe:	Appart Nuovo GmbH Augsburg-Anleihe
Emittent:	Appart Nuovo GmbH , Gräfelfing. HRB 232219 Ankauf, Entwicklung und Verkauf von Grundbesitz sowie gewerbsmäßige Vorbereitung und/oder Durchführung von Bauvorhaben als Bauherr im eigenen Namen für eigene oder fremde Rechnung
ISIN:	DE000A3H2XA2
Emission:	8,683 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	10.08.2020
Verzinsung:	5,5% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	10.12.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Callable jederzeit, erstmals zum 30.11.2020 mit einer Kündigungsfrist von mindestens 10 Tagen
Maximale Laufzeit:	31.07.2022
Laufende Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	Buchgrundschuld in Höhe von 4.700.000 € zugunsten des Sicherheitentreuhänders Buchgrundschuld in Höhe von 100.000 € zugunsten des Sicherheitentreuhänders Erstrangiger Teilbetrag in Höhe von 3.883.000 € aus der Buchgrundschuld in Höhe von 5.500.000 € zugunsten RA Dr. Johannes Dieter von Langen, Pähl Schuldenerkenntnis des Geschäftsführers der Appart Nuovo GmbH, Herrn Florian Biasi in Höhe von 8.683.000 € Schuldenerkenntnis der Appart Nuovo GmbH in Höhe von 8.683.000 €
Zweck der Anleihe:	Erwerb eines Grundstücks in Augsburg, Tunnelstraße 94 – 94b sowie Errichtung von Microapartments und barrierefreien Wohneinheiten



Anleihe:	CapRate Malmö 1AB Malmö-1-Anleihe
Emittent:	Opus Chartered Issuances S.A., Compartment 235
ISIN:	DE000A281N01 und DE000A281NZ6
Emission:	7 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	04.12.2020
Verzinsung:	4,7% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	23.12.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Callable jederzeit, erstmals zum 30.11.2020 mit einer Kündigungsfrist von mindestens 10 Tagen
Maximale Laufzeit:	23.12.2022
Laufende Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	1) Immobilien-Hypothekenzertifikate nach schwedischem Recht (pantbrev) an dem Grundstück Katrinelund 30 in Malmö, Schweden, in Höhe von SEK 70.000.000,00; 2) Selbstschuldnerische Bürgschaft von zwei mittelbaren Mitgesellschaftern (natürliche Personen) der Darlehensnehmerin
Zweck der Anleihe:	Der Projektentwickler, CapRate Malmö 1 AB, beabsichtigt auf einem Grundstück in Katrinelund 30 in Malmö, Schweden auf einem neu zu bauenden Einkaufszentrum 650 Studentenapartments zu errichten.



Anleihe:	Lilienmatt Immobilien GmbH Baden-Baden-Anleihe
Emittent:	Opus Chartered Issuances S.A., Compartment 226
ISIN:	DE000A280S80 und DE000A280307
Emission:	12 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	28.09.2020
Verzinsung:	4,0% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	12.10.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Callable jederzeit mit einer Frist von 10 Geschäftstagen zum Wahlrückzahlungstag, weiterhin callable zum 12. April 2022 nach Mitteilung (Frist 10 Geschäftstage) sowie
Maximale Laufzeit:	12.10.2022
Laufende Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	1) erstrangige Grundschuld über EUR 12.000.000 nebst 8% Zinsen und 10% Nebenleistung lastend auf dem Grundstück 2) Optionsvereinbarung (Call Option) betreffend die Anteile der Darlehensnehmerin; 3) Rangrücktritts- und Belassungsvereinbarungen bezüglich der subordinierten Forderungen; 4) Verpfändung von Konten der Darlehensnehmerin
Zweck der Anleihe:	Der Bauträger beabsichtigt, die bereits im Rohbau errichteten, 6 Stadtvillen in Top-Lage von Baden-Baden fertigzubauen und zu Vermarkten. Die Rückführung der Anleihe erfolgt über die Verkaufserlöse der Einzelapartments

Anleihe:	GSR Acquisition GmbH (Netfonds-Gruppe) verschmolzen mit der GSR Maklerverbund GmbH zur GSR GmbH
Emittent:	GSR vertreibt Finanzdienstleistungen (Fonds, Versicherungen) und gehört mehrheitlich zur Netfonds Gruppe.
ISIN:	DE000A3H20K6
Emission:	6,0 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	10.12.2020
Verzinsung:	4,8% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	10.12.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Insolvenz, Dividendenausschüttung, Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Callable ganz oder teilweise jährlich am 10.12.
Maximale Laufzeit:	09.12.2028
Vereinbarte Tilgung:	jährliche Tilgung von 125,00 € nominal je Anleihe („sinkable“)
Pflichtsondertilgung:	zu 100 % bei Verkauf der GSR oder Veräußerung der Initiatorenrechte am „All-in-One Fonds (WKN978972)
Sicherheiten:	Abtretung der Ansprüche der GSR GmbH aus der Bestands- und Initiatorenvergütung für den All-In-One Fonds gegen die Universal Investment an einen Treuhänder
Zweck der Anleihe:	Erwerb der GSR Maklerverbund GmbH und Verschmelzung der Gesellschaften zur GSR GmbH. Ziel ist es, durch die Erträge der GSR GmbH die Verzinsung von 4,8 % p.a. sowie durch jährliche Teilkündigung und Tilgung von 1,0 Mio. € p.a. nominal eine vollständige Tilgung der Anleihe innerhalb von 6 Jahren zu erreichen.

Anleihe:	CapRate Breslauer Straße GmbH Neuss-II-Anleihe
Emittent:	Opus Chartered Issuances S.A., Compartment 279
ISIN:	DE000A280S80 und DE000A280307
Emission:	8 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	18.03.2021
Verzinsung:	4,1% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	18.03.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Callable mit einer Frist von 10 Geschäftstagen (Bekanntgabe) erstmalig zum 18. März 2022 und im Weiteren zum 18. September 2022
Maximale Laufzeit:	18.03.2023
laufende Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	Erstrangige Grundschuld ohne Brief an dem (nebst 15 % Jahreszinsen ab Bewilligung und 10% einmaliger Nebenleistung) am Grundstück Grundbuch von Neuss, Amtsgericht Neuss, Blatt 33499, Gemarkung Neuss, Flur 4, Flurstück 927 mit einer Gesamtgrundfläche von insgesamt ca. 20.006 qm
Zweck der Anleihe:	Erwerb des Grundstücks einschließlich sämtlicher mit diesem Erwerb im Zusammenhang stehenden Kosten und Aufwendungen sowie zur Tilgung von Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit der Entwicklung und Verwaltung des Grundstücks (z. B. Planungskosten)

Anleihe:	CapRate Nordic Aps Malmö-II-Anleihe
Emittent:	Encore Issuances S.A., Compartment 12
ISIN:	DE000A3KW809
Emission:	6 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	06.10.2021
Verzinsung:	4,6% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	18.10.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Die Emittentin darf das Produkt jederzeit durch eine Mitteilung mit einer Frist von 10 Geschäftstagen zum Rückzahlungsbetrag (nebst aufgelaufener Zinsen) kündigen
Maximale Laufzeit:	18.10.2023 zzgl. Verlängerungsoption, maximal also 18.10.2024
Laufende Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	1) Pfandvertrag zwischen der Immobiliengesellschaft als Pfandgeber und der Emittentin als Darlehensgeber in Bezug auf die Immobilienhypothekenzertifikate nach schwedischem Recht (pantbrev) an dem Grundstück Bordsvisan 1, Lindängsplan 3 (Lindingen Center) in Malmö, Schweden, in Höhe von SEK 69.000.000,00; 2) Anteilsverpfändungsvertrag zwischen dem Darlehensnehmer als Verpfänder und der Emittentin als Darlehensgeber in Bezug auf sämtliche Anteile der Immobiliengesellschaft, die sich im Eigentum des Darlehensnehmers befinden; 3) Verpflichtung der Immobiliengesellschaft, das Finanzierungsobjekt nicht ohne die vorherige schriftliche Zustimmung des Darlehensnehmers und des Darlehensgebers zu veräußern oder anderweitig darüber zu verfügen; 4) Selbstschuldnerische Bürgschaft von zwei mittelbaren Mitgesellschaftern (natürliche Personen) der Darlehensnehmerin in Höhe von EUR 7.200.000 für den Zeitraum von 60 Tagen nach Unterschrift des Darlehensvertrags. 5) Eine Bürgschaft
Zweck der Anleihe:	Die Darlehensnehmerin beabsichtigt auf einem Grundstück in Bordsvisan 1 in Malmö, ein neues Wohn- und Gewerbeobjekt zu errichten.



Anleihe:	CapRate Nordic Aps Aarhus-Anleihe
Emittent:	Opus Chartered Issuances S.A., Compartment 292
ISIN:	DE000A3KQV46 und DE000A3KQV38
Emission:	6 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	11.06.2021
Verzinsung:	4,7% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	23.06.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Die Emittentin darf die Anleihe jederzeit durch eine Mitteilung mit einer Frist von 10 Geschäftstagen zum Rückzahlungsbetrag (nebst aufgelaufener Zinsen) kündigen. Weiterhin besteht ein Callright für die Emittentin zum 23.06.2022 sowie zum 23.12.2022 (nach Mitteilung mit einer Frist von 10 Geschäftstagen).
Maximale Laufzeit:	09.06.2023
Laufende Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	Erstrangige Hypothek nach dem Recht des Königreichs Dänemark relevantes Grundstück: Fredensgade 11, 8000 Aarhus C BFE-Nr. 5620801 Grundbesitz: Arhus Bygrunde Grundstück Nr. 0102a mit einer Fläche von 1.190 m ²
Zweck der Anleihe:	Das Darlehen ist ausschließlich zum Erwerb der Anteile an der Immobilien-gesellschaft, einschließlich sämtlicher mit diesem Erwerb im Zusammenhang stehenden Kosten und Aufwendungen, [zur Refinanzierung des Relevanten Grundstücks haltenden Immobiliengesellschaft, der Übernahme von Verbindlichkeiten der Immobiliengesellschaft, sowie der weiteren Projektentwicklung des Relevanten Grundstücks] verwenden.

Anleihe:	CapRate Albstadt 1 GmbH Albstadt-Anleihe
Emittent:	CapRate Albstadt 1 GmbH, HRB34243P. Immobilienprojektgesellschaft
ISIN:	DE000A3H3HX5
Emission:	3,5 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	26.04.2021
Verzinsung:	4,15% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	26.04.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Die Emittentin darf die Anleihe nach Mitteilung mit einer Frist von 10 Tagen zum Rückzahlungsbetrag (nebst aufgelaufener Zinsen) kündigen. Dieses Recht besteht erstmalig zum 26. April 2022 und in Folge zum 26. Oktober 2022.
Maximale Laufzeit:	26.04.2023
Vereinbarte Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	Erstrangige Grundschuld in Höhe von insgesamt 3,5 Millionen Euro (Grundbuch von Ebingen Blatt 30259 beim AG Sigmaringen); Bürgschaft der CapRate Values AG in Höhe von 3,5 Millionen Euro zugleich durch ein abstraktes Schuldanerkenntnis. Bürgschaft der CapRate Albstadt 2 GmbH in Höhe von 3,5 Millionen Euro zugleich durch ein abstraktes Schuldanerkenntnis
Zweck der Anleihe:	Entwicklung des Immobilienprojekts Albstadt-Ebingen, Gartenstraße 35 mit einer Gebäude- und Freifläche von 4.734 m ² inkl. Refinanzierung von Anschaffungskosten



Anleihe:	CapRate Groß Kienitz Gewerbe GmbH CapRate Groß Kienitz Wohnen GmbH Groß-Kienitz-II-Anleihe
Emittent:	Opus Chartered Issuances S.A., Compartment 263
ISIN:	DE000A3KQVR7
Emission:	17,0 Mio. Euro nominal
Emissionsdatum:	03.06.2021
Verzinsung:	4,35% p.a. act/act zzgl. Inflationsausgleichsgebühr berechnet am HVPI-Index bei Schwellenüberschreitung von 3% p.a.
Zinstermin:	10.06.
Zahlstelle:	flatex Bank AG
Kündigungsrechte:	Putable jederzeit bei Zahlungsverzug, Zahlungsunfähigkeit, Insolvenz, Liquidation der Emittentin (außer bei gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen), Kontrollwechsel, Änderung des Gesellschaftszwecks Die Emittentin darf die Anleihe nach Mitteilung mit einer Frist von 10 Tagen zum Rückzahlungsbetrag (nebst aufgelaufener Zinsen) kündigen. Dieses Recht besteht erstmalig zum 26. April 2022 und in Folge zum 26. Oktober 2022.
Maximale Laufzeit:	09.06.2023
Vereinbarte Tilgung:	nicht vereinbart
Sicherheiten:	Erstrangige Grundschuld in Höhe von insgesamt 3,5 Millionen Euro (Grundbuch von Ebingen Blatt 30259 beim AG Sigmaringen); Bürgschaft der CapRate Values AG in Höhe von 3,5 Millionen Euro zugleich durch ein abstraktes Schuldanerkenntnis. Bürgschaft der CapRate Albstadt 2 GmbH in Höhe von 3,5 Millionen Euro zugleich durch ein abstraktes Schuldanerkenntnis
Zweck der Anleihe:	Das erste Darlehen dient ausschließlich zum Erwerb des Relevanten Grundstücks einschließlich sämtlicher mit diesem Erwerb im Zusammenhang stehenden Kosten und Aufwendungen, zur Tilgung der Bestehenden Verbindlichkeiten sowie zur Tilgung Erlaubter Verbindlichkeiten. Das zweite Darlehen dient ausschließlich zur Tilgung der Bestehende Verbindlichkeiten, zur Tilgung Erlaubter Verbindlichkeiten sowie der weiteren Projektentwicklung des Relevanten Grundstücks