

## Hintergrund der physible GmbH & KGAL Gruppe

- ✓ Die Emittentin der physible Enterprise I 18/23 Anleihe ist die physible GmbH, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der KGAL GmbH & Co. KG. Mit der neuen Marke physible bietet die KGAL Gruppe neue und direkte Anlageprodukte für Privatanleger an
- ✓ Die KGAL Gruppe ist ein führender unabhängiger Investment- und Assetmanager. Der Schwerpunkt von Investments liegt auf langfristigen Realkapitalanlagen

**1968**

**GEGRÜNDET**  
in Hamburg

**22,7**  
**MRD. Euro\***

**INVESTITIONS**  
**VOLUMEN**

**339\***

**MITARBEITER**

**82.000\***

**INVESTOREN**

**SITZ**

**GRÜNWALD**  
bei München

**391\***

**FONDS SEIT 1968**  
**AUFGELEGT**

*\*Stand: Dezember, 2017*

## Eckdaten zur Anleihe

**m:access**

**BÖRSE**

Freiverkehr Börse  
München

**3,0%**  
**p.a**

**VERZINSUNG**

halbjährliche  
Zinszahlung

**30.000.000**  
**Euro**

**EMISSIONS-**  
**VOLUMEN**

**5**  
**Jahre**

**LAUFZEIT**

**1.000**  
**Euro**

**STÜCKELUNG**

**BBB**

**RATING ANLEIHE**

durch Euler Hermes  
GmbH

- ✓ **ISCR:** mindestens 110%
- ✓ **Zahlstelle:** Baader Bank AG
- ✓ **Emissionsbegleiter:** Portfolio Control GmbH
- ✓ **Zeichnung:** direkt über Emittentin auf [physible.de](http://physible.de)
- ✓ **ISIN / WKN:** DE000A2LQST9 / A2LQST

*Stand: November, 2018*

## Kennzahlen der KGAL Gruppe

(2017)

<b>EBITDA-Marge (%)</b>	26,3
<b>ROCE (%)</b>	17,9
<b>Eigenkapitalquote (%)</b>	48,2
<b>Verschuldungsgrad (%)</b>	0,0
<b>Gesamtverbindlichkeiten / EBITDA</b>	5,1
<b>Nettofinanzverbindlichkeiten / EBITDA</b>	0,0
<b>EBIT-Zinsdeckung</b>	20,4
<b>EBITDA-Zinsdeckung</b>	23,8

## Vorteile der Anleihe

- ✓ **Attraktiver, regelmäßiger Cashflow:** Sie bekommen halbjährlich die Zinszahlungen (auf Ihr Konto)
- ✓ **Sicherheit:** Die KGAL GmbH & Co. KG garantiert sowohl die Zinszahlungen als auch die Rückzahlung der Anleihe gegenüber der physible GmbH
- ✓ **Wir sind im selben Boot:** Die physible GmbH verdient nicht an performance-unabhängigen Gebühren, sondern durch ertragskräftige Investments
- ✓ **Schnell in Geld umwandeln:** Anleger können Ihre Anleihen zu den üblichen Handelszeiten der Börse München veräußern
- ✓ **Unsere Tätigkeit ist nachvollziehbar:** Die physible GmbH hat freiwillig das Listing im Handelssegment m:access der Börse München und die beiden Ratings beantragt. Die damit verbundenen Pflichten sichern Anlegern einen Zugang zu relevanten Neuigkeiten über die physible Enterprise I 18/23 Anleihe

---

## Kontakt

**E-Mail:** [info@physible.de](mailto:info@physible.de)

**Web:** [www.physible.de](http://www.physible.de)

**Telefon:** +49 89 64143-722

Stand: November, 2018

## Sicherheitskonzept

- ✓ **Garantie:** Die KGAL GmbH & Co. KG garantiert gegenüber der Emittentin physible GmbH die Rückzahlung der Anleihe sowie die Zinszahlungen an die Investoren durch die physible GmbH. Sollte die physible GmbH nicht genügend Erträge erwirtschaften, um die Zinszahlungen leisten oder den Nennbetrag der Anleihe zurückzahlen zu können, greift diese Garantie zugunsten der physible GmbH ein.
- ✓ **Gleichrangigkeit:** Gegenüber allen zukünftigen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin
- ✓ **Ausschüttungssperre:** Begrenzung der Ausschüttungen an die Gesellschafter der Emittentin
- ✓ **Außerordentliche Kündigung:** durch die Gläubiger aus wichtigen Gründen
- ✓ **Transparenz:** Umfangreiche Transparenz-verpflichtungen der Emittentin

## Mittelverwendung

- ✓ Durch die Emittentin sollen Investmentmöglichkeiten, die der KGAL Gruppe in verschiedenen Assetbereichen, wie Immobilien, Infrastruktur/Erneuerbare Energien und Flugzeuge angeboten werden, effizienter gebündelt und damit schneller umgesetzt werden
- ✓ Zu diesem Zweck sollen in den Assetbereichen Immobilien, Infrastruktur/Erneuerbare Energien und Flugzeuge Vermögensgegenstände direkt oder indirekt, mittels Investments in Zweckgesellschaften, erworben werden oder es sollen Beteiligungen an Fonds erfolgen, die von der KGAL Gruppe (insbesondere der KGAL Investment Management GmbH & Co. KG) verwaltet und/oder beraten werden.
- ✓ Ferner sollen Beteiligungen an Unternehmen außerhalb der KGAL Gruppe erworben werden, die in diesen Assetbereichen tätig sind und es werden Darlehen an Gesellschaften der KGAL Gruppe ausgereicht, die wiederum mit diesen Darlehensmitteln solche Vermögensgegenstände oder Beteiligungen erwerben
- ✓ Vollständige Verwendung des Bruttoemissionserlöses für die Investitionstätigkeit

---

### Disclaimer:

Dieses Factsheet dient Informationszwecken und stellt weder eine Empfehlung oder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung oder Empfehlung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der physible GmbH dar. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen Risiken, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf gegenwärtigen Annahmen und Schätzungen der Gesellschaft beruhen, die zukünftig überhaupt nicht oder nicht wie angenommen eintreten können.