

vdpPfandbriefAkademie-Seminar

Länderseminar Immobilienfinanzierung New York

Berlin, 25. September 2019, 10:00 – 16:30

Quadriga Forum

Referenten

Kathrin Ascher-Andrusch, Deutsche Pfandbriefbank AG

Dr. Anke Johann, Deutsche Pfandbriefbank AG

Dr. Sebastian Kaufmann, Partner, King & Spalding LLP, Frankfurt

Dipl. Real Estate, Dipl-Vw. Melanie Sieger, MAI, AI-GRS, CIS HypZert (MLV),
SVP, Appraisal Manager, Pacific Western Bank

09:30 – 10:00

Empfang / Registrierung

10:00 – 10:10

Begrüßung und Einführung

Andreas Luckow, Verband deutscher Pfandbriefbanken (vdp)

Prof. Dr. Janet Nagel, vdpPfandbriefAkademie

Mario Thurner, Center of Legal Competence (CLC)

10:10 – 10:30

Gewerblicher Immobilienmarkt New York

(in deutscher Sprache)

Melanie Sieger

10:30 – 11:15

Überblick über die typischen Finanzierungsverträge, einschließlich Mezzanine Kapital

(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

Hypothekendarlehen

- Darlehensvertrag (Loan Agreement)
- Schulschein (Promissory Note)
- Hypothek oder Sicherungstreuhand (Mortgage, Deed of Trust, Security Deed)
- Mietabtretung (Assignment of Leases and Rents)
- Abtretung Gebäudeverwaltungsvertrag (Assignment of Management Agreement and Subordination of Management Fees)

- Garantien (Non-Recourse Carve-Out Guaranty, Carry Guaranty, Payment Guaranty, Completion Guaranty)
- Haftungsfreihaltung für Umweltrisiken (Environmental Indemnity)
- Kontoverpfändung (Account Control Agreement, Cash Management Agreement, Lockbox Agreement)

11:15 – 11:30 Kaffeepause

11:30 – 12:00 Mezzanine Kapital in der Finanzierungsstruktur
(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

12:00 – 12:30 Beleihungsfähige Grundstücksrechte in den USA
(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

- Fee simple
- Ground Leases
- Condominiums

12:30 – 13:00 Due Diligence und Title Insurance
(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

- Due Diligence
- Title Insurance

Closing Prozess
(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

Syndizierung und Erwerb von Darlehensforderungen
(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

13:00 – 14:00 Mittagspause

14:00 – 14:30 Sicherung des Insolvenzvorrechts der Pfandbriefgläubiger
(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

- Insolvenzvorrecht der Pfandbriefgläubiger
- Verwaltung der Deckungsmasse durch den Sachwalter
- 10% Grenze gem. § 13 Abs. 1 S. 2, 2. HS PfandBG
- Behandlung der Deckungswerte in den USA
- Schutz durch sog. Trust Modell
- Umsetzung Trust Modell
- Anerkennung des Trust Modells durch BAFin und Moody's

14:30 – 15:15 **Hereinnahme in den Deckungsstock für Hypothekenpfandbriefe**
(in deutscher Sprache)

Kathrin Ascher-Andrusch

Dr. Anke Johann

- Grundvoraussetzungen für die Hereinnahme
- Anforderungen an Konsortialkredite, insbesondere sog. Majority Lender Klauseln
- Spezialthemen

15:15 – 15:30 **Kaffeepause**

15:30 – 16:00 **Bail-In Klausel**

(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

- § 55 BRRD/SAG „Bail in“-Klauseln
- LSTA „Bail in“ – Clause

Patriot Act

(in deutscher Sprache)

Dr. Sebastian Kaufmann

- OFAC
- USA Patriot Act
- Trading with the Enemy Act
- § 7 Außenwirtschaftsverordnung / EU-Blocking-Verordnung

16:00 – 16:30 **Resümee und Diskussion**