

# Selbstverpflichtungserklärung des Auftraggebers im Rahmen der TSI Zertifizierung

Wir, die unterzeichnende

Name Auftraggeber

erklären, dass sämtliche Angaben in dieser Selbstverpflichtungserklärung über die komplette Laufzeit der Verbriefungstransaktion

Name Transaktion

verbindlich eingehalten werden. Sofern sich Änderungen bei der Erfüllung einzelner Kriterien ergeben, werden wir die True Sale International GmbH hiervon unverzüglich in Kenntnis setzen. Es gelten die „Allgemeinen Zertifizierungsbedingungen“ einschließlich deren Anlagen der True Sale International GmbH, die auf der Internetseite der True Sale International GmbH (www.tsi-gmbh.de) veröffentlicht sind. Die Einhaltung der Angaben in dieser Selbstverpflichtungserklärung werden weder anfangs noch fortlaufend durch die True Sale International GmbH überprüft.

## Stammdaten

Name der Transaktion

Name des SPV

Sitz des SPV

Originator

Servicer

Joint Lead Manager

Bookrunner

Dokumentation

Corporate Services Provider

Closing

Volumen je Tranche in MEUR

Laufzeit

Rating

Börse

### Struktur des Portfolios

- statisch
- revolving

### Assetklasse

- gewerbliches Leasing/ Mietkauf

### Verbriefungsstruktur

- True Sale
- synthetisch

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<b>Anforderungen an den Originator einer Leasingtransaktion</b>		
<b>1</b> Es ist gewährleistet, dass der Originator des verbrieften Portfolios ein Finanzdienstleistungsinstitut gemäß § 1(a) KWG ist und Finanzdienstleistungen für andere gewerbsmäßig oder in einem Umfang erbringt, der einen in kaufmännischer Weise eingerichteten Geschäftsbetrieb gemäß § 25a KWG erfordert. In dieser Funktion erfolgt der Abschluss von Finanzierungsleasingverträgen als Leasinggeber.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>Definition der zugrunde liegenden Assetklasse</b>		
<b>2</b> Es ist gewährleistet, dass der Transaktion zum Zeitpunkt der Auswahl der Leasingforderungen im zu verbriefenden Portfolio („Cut-off date“) überwiegend (mehr als 60 %) Forderungen nach deutschem Recht eines in Deutschland ansässigen Finanzdienstleistungsinstitutes zugrunde liegen.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>3</b> Der Auftraggeber bestätigt, dass nicht mehr als ein Drittel des Bilanzvolumens verbrieft wird.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<b>Forderungen im verbrieften Portfolio</b>		
<p>4 Es ist sichergestellt, dass nur Forderungen in den Forderungspool aufgenommen werden, die rechtswirksam, verbindlich und juristisch durchsetzbar sind.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>5 Es ist sichergestellt, dass der Forderungsübergang auf die Zweckgesellschaft rechtswirksam, verbindlich und juristisch durchsetzbar erfolgt ist.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>6 Es ist gewährleistet, dass ausschließlich Forderungen in den Forderungspool aufgenommen werden, die der auf Seite 1 dieser Erklärung genannten Assetklasse entsprechen. Swaps oder sonstige derivative Finanzinstrumente werden lediglich zu Hedging-Zwecken (beispielsweise Zins- oder Währungsswaps) in die Transaktionsstruktur eingebunden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>7 Es ist sichergestellt, dass nur Forderungen in den Forderungspool aufgenommen werden, bei denen mindestens eine Rate vertragskonform gezahlt worden ist.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>8 In dem zu verbriefenden Portfolio sind keine Verbriefungspositionen anderer Verbriefungstransaktionen enthalten (Verbot von Wiederverbriefungen).</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>Vergabestandards</b>		
<p>9 Den verbrieften Forderungen ist gemein, dass sie im Rahmen der üblichen Geschäftsaktivitäten ausgereicht worden sind (so genannte Balance-Sheet-Transaktionen).</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>10 Es ist gewährleistet, dass Forderungen, die unter Anwendung abweichender Vergabestandards und Genehmigungsprozesse lediglich vergeben wurden, um sie mittels einer Verbriefung unmittelbar an den Kapitalmarkt weiterzureichen (so genanntes Originate-to-Distribute-Modell) in dem zu verbriefenden Portfolio nicht enthalten sind.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>11 Es ist gewährleistet, dass bei der Vergabe der Forderungen im verbrieften Portfolio keine Negativmerkmale (Daten aus öffentlichen Schuldnerverzeichnissen; Missbrauchsmerkmale oder Saldo nach Titulierung; Informationen zu vertragswidrigem Verhalten) gemäß der jeweils relevanten Auskunftfei vorgelegen haben.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>12 Den verbrieften Forderungen ist gemein, dass bei der Vergabe der Forderungen im verbrieften Portfolio alle für die Kundenbonität und Sicherheitsbewertung relevanten Angaben anhand von vorgelegten Unterlagen geprüft und dokumentiert worden sind (Ausschluss von „self-certification“).</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>13 Es ist sichergestellt, dass bei der Vergabe und der Bearbeitung der Leasingverträge keine abweichenden aufsichtsrechtlichen Standards zwischen verbrieften und nicht-verbrieften Leasingforderungen zur Anwendung kommen.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>14 Es ist sichergestellt, dass für die zu verbrieften Leasingforderungen die gleichen Vergabestandards, Genehmigungsprozesse und Maßnahmen zur Anreizsetzung angewendet werden, wie für die Forderungen, die auf der Bilanz behalten werden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>15 Es bestehen im Hinblick auf die Vergabe der Leasingverträge keine abweichenden Zielvereinbarungen, Vertriebssteuerungsmaßnahmen und Bonussysteme bei verbrieften und nicht-verbrieften Forderungen.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<b>16</b> Es gibt keine abweichenden Richtlinien und Kompetenzraster bzw. organisatorisch-hierarchische Einbindungen von Entscheidungsträgern bei verbrieften und nicht-verbrieften Leasingforderungen.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>17</b> Es ist gewährleistet, dass keine abweichende Behandlung bei internen Revisionsprüfungen bei verbrieften und nicht-verbrieften Leasingforderungen zur Anwendung kommt.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>18</b> Es besteht keine systematische Abweichung in der Geschäftsstruktur, den genutzten Vertriebswegen und der Art des Leasingvertrages bei verbrieften und nicht-verbrieften Leasingforderungen.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<b>Servicingstandards des Originators</b>		
<p>19 Es ist sichergestellt, dass das Servicing der Leasingforderungen auch nach der Verbriefung in unserem Verantwortungsbereich verbleibt und weiterhin den in unserem Hause geltenden allgemeinen Servicingstandards unterliegt. Das Servicing umfasst die Abwicklung des Leasingvertrages einschließlich des Inkassos und die Betreuung der Kundenbeziehung. Hierbei ist sichergestellt, dass bezüglich Eigenbetreuung oder Outsourcing die gleichen Servicingstandards bei verbrieften und nicht-verbrieften Leasingforderungen gelten.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>Angemessene Prozesse zur laufenden und zeitnahen Überwachung der Performance der verbrieften Forderungen</b>		
<p>20 Unabhängig vom Verbriefungsstatus der einzelnen Leasingforderung erfolgt die Einhaltung definierter Mindeststandards im Forderungsverwaltungsprozess (z. B. automatisiertes Mahnwesen, Übergabe Intensivbetreuung nach definierter Anzahl Raten im Rückstand, formulierte Verwertungsrichtlinien o. ä.) und im Risikocontrolling sowohl für verbrieft als auch für nicht-verbrieft Leasingforderungen.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>21 Es ist gewährleistet, dass eine ordnungsmäßige Geschäftsorganisation gemäß § 25a KWG vorliegt, die insbesondere ein angemessenes und wirksames Risikomanagement umfasst.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20



## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>22 In der Intensivbetreuung und im Workout gelten festgelegte Regeln, Steuerungsmechanismen und interne Revisionsprozesse für verbrieft und nicht-verbrieft Leasingforderungen einheitlich.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p><b>Auswahlkriterien des zu verbriefenden Portfolios</b></p>		
<p>23 Das Portfolio der zu verbriefenden Leasingforderungen ist zum Zeitpunkt des Cut-offs der Transaktion unter den festgelegten Auswahlkriterien repräsentativ für die produktspezifische Grundgesamtheit des Finanzdienstleistungsinstitutes. Es ist sichergestellt, dass hinsichtlich der Vertriebswege und der Art der Leasingverträge sowie der Leasingnehmergruppen keine systematischen Abweichungen zur produktspezifischen Grundgesamtheit des Finanzdienstleistungsinstitutes auftreten.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>24 Das zu verbriefende Portfolio erfüllt alle aufsichtsrechtlichen Anforderungen, um nach Artikel 261 (1), siebter Satz, und Artikel 262 (2), erster und zweiter Satz, der im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlichten CRR in der jeweils gültigen Fassung als granular eingestuft zu werden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>25 Es ist sichergestellt, dass nur Leasingforderungen, die zum Zeitpunkt der Auswahl und Festlegung des zu verbriefenden Portfolios (Auswahldatum oder „Cut-off date“) keine Überziehungen aufweisen („performing“), verbrieft werden (Ausnahme: klar identifizierte technische Überziehungen).</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>26 Es ist gewährleistet, dass der Zeitraum zwischen Auswahldatum („Cut-off date“) und Abschlussdatum („Closing date“) drei Monate nicht überschreitet. Es ist darüber hinausgehend sichergestellt, dass ein unabhängiger Dritter (beispielsweise Wirtschaftsprüfungsgesellschaft) den zugrunde liegenden Assetpool anhand von Stichproben auf Konformität mit den definierten Auswahlkriterien geprüft hat (Pool Audit).</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>27 Es ist sichergestellt, dass die Anforderungen gemäß Nr. 24 und 26 auch entsprechend für Leasingforderungen gelten, die zu bestimmten festgelegten Zeitpunkten als Ersatz für andere Leasingforderungen in die Verbrieftung eingebracht werden („Replenishment“).</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<b>Verbriefungsstrukturen</b>		
<p>28 Bei synthetischen Transaktionen findet bei Verlustzuweisungen eine Verlustverifizierung durch den Loss Auditor statt. Hierbei wird unter anderem geprüft, ob der Einzeleasingvertrag zum Zeitpunkt des Closings den Eligibility Criteria entsprochen hat. Ist dies nicht der Fall, müssen die vorher allokierten Verluste (Unjustified Losses) zurückgenommen werden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>Einheitliche Definition von Berichtselementen</b>		
<p>29 Es ist sichergestellt, dass der Investorenreport einheitliche Definitionen für die Berichtselemente anwendet, die durch den entsprechenden Musterreport der TSI vorgegeben werden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>Anforderungen an das Emissionsprospekt</b>		
<p>30 Es wird gewährleistet, dass der vorläufige Emissionsprospekt (sog. „Red Herring“/Preliminary Prospectus) erstellt und den beteiligten Investoren bis spätestens zwei Wochen vor dem Abschlussdatum („Closing“) zur Verfügung gestellt wird. Der vorläufige Emissionsprospekt enthält bereits alle wesentlichen Daten, die zur Bewertung der Transaktion notwendig sind.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<b>31</b> Es ist sichergestellt, dass im Börsenzulassungsprospekt der Prozess des Verkaufs und des Transfers des zugrunde liegenden Forderungspools vom Originator an den Issuer (SPV) dargestellt und erläutert wird.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>32</b> Es wird bestätigt, dass die mit dem Verkauf und dem Transfer des zugrunde liegenden Forderungspools einhergehenden Risiken im Börsenzulassungsprospekt beschrieben werden.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<b>33</b> Es wird bestätigt, dass das Börsenzulassungsprospekt ein Schaubild enthält, in dem die Transaktionsstruktur in Grundzügen dargestellt wird (Transaction Overview).	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p><b>34</b> Es ist sichergestellt, dass alle wesentlichen Transaktionsparteien (beispielsweise Servicer, Account Bank, Swap Provider etc.) sowie deren Aufgaben und Verantwortlichkeiten im Börsenzulassungsprospekt beschrieben werden. Werden an das Rating der jeweiligen Transaktionspartei bestimmte Anforderungen gestellt, so sind diese im Börsenzulassungsprospekt darzustellen und es sind die Maßnahmen aufzuzeigen, die im Falle einer Verschlechterung des Ratings unterhalb des definierten Zielwertes zu ergreifen sind.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p><b>35</b> Es wird gewährleistet, dass die in der Transaktionsstruktur enthaltenen Mechanismen zur Bonitätsverbesserung (Credit Enhancement) dargestellt und erläutert werden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p><b>36</b> Es wird bestätigt, dass zwei Joint Lead Manager in die Transaktion eingebunden sind und dass die Joint Lead Manager auch entsprechend im Börsenzulassungsprospekt benannt werden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p><b>37</b> Im Börsenzulassungsprospekt wird bestätigt, dass die Notes an einem regulierten Markt notiert sind, der entweder dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört oder bei dem es sich um ein OECD-Mitglieds- oder Partnerland handelt.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<b>Offenlegungsanforderungen</b>		
<p><b>38</b> Im Investorenreport wird die Ratingentwicklung der diesbezüglich relevanten Transaktionsparteien, auf deren Rating im Börsenzulassungsprospekt Bezug genommen wird, über die Laufzeit der Transaktion dargestellt.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p><b>39</b> Der Aufbau des Investorenreports folgt den Reportingstandards der True Sale International GmbH für die jeweilige Assetklasse, die auf der Internetseite der True Sale International GmbH (<a href="http://www.tsi-gmbh.de">www.tsi-gmbh.de</a>) veröffentlicht sind.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung															
<p><b>40</b> Wir gewährleisten, dass mindestens die folgenden Informationen der True Sale International GmbH zur Veröffentlichung auf deren öffentlich zugänglicher Internetseite zur Verfügung gestellt werden:</p> <p>a) Die finale Version des Emissionsprospektes</p> <p>b) Die New Issue- bzw. Presale-Reports der beteiligten Ratingagenturen (sofern vorhanden und deren Veröffentlichung von den beteiligten Ratingagenturen genehmigt wird)</p> <p>c) Der mindestens quartalsweise veröffentlichte Investorenreport im pdf-Format und im schreibgeschützten xls-Format</p> <p>d) Die Selbstverpflichtungserklärung des Auftraggebers im Rahmen der TSI Zertifizierung</p>	<table border="0"> <thead> <tr> <th>Ja</th> <th>Nein</th> <th>trifft nicht zu</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> </tbody> </table>	Ja	Nein	trifft nicht zu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</p>
Ja	Nein	trifft nicht zu															
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>															
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>															
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>															
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>															
<b>Bereitstellung von Bewertungskursen</b>																	
<p><b>41</b> Hinsichtlich der Bereitstellung von Bewertungskursen besteht folgende Regelung:</p> <p><input type="checkbox"/> Die von der Strukturierungs- und Handelseinheit unabhängige Bewertungseinheit des Lead Managers der Transaktion hat sich gemäß den Anleihebedingungen bereit erklärt, Bewertungskurse auf monatlicher Basis für geratete und platzierte Tranchen zur Verfügung zu stellen.</p> <p><input type="checkbox"/> Mit den Investoren bzw. dem Treuhänder wurde eine abweichende Regelung getroffen, die im Feld „Bemerkung“ zu spezifizieren ist.</p>	<table border="0"> <thead> <tr> <th>Ja</th> <th>Nein</th> <th>trifft nicht zu</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> </tbody> </table>	Ja	Nein	trifft nicht zu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</p>						
Ja	Nein	trifft nicht zu															
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>															
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>															

## Allgemeine Qualitätskriterien

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<b>Rating</b>			
42	Es ist sichergestellt, dass mindestens zwei in der jeweiligen Jurisdiktion zugelassene und regulierte Ratingagenturen die Transaktion bewerten. Es ist darüber hinaus sichergestellt, dass die oberste Tranche in der Kapitalstruktur der Transaktion mit dem jeweils höchsten Ratingcode bewertet worden ist, der in der entsprechenden Jurisdiktion erreicht werden kann.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	

Fortsetzung auf Seite 20

## Einhaltung der allgemeinen Rahmenbedingungen für TSI Zweckgesellschaften

43	Aus steuerlichen Gründen kann bei Leasingtransaktionen die Zweckgesellschaft nicht in Deutschland angesiedelt werden. Wir bestätigen jedoch, dass die allgemeinen Rahmenbedingungen für TSI Zweckgesellschaften auch durch das vorliegende SPV erfüllt werden. Insbesondere bestätigen wir:	<div style="display: flex; justify-content: space-around; font-size: small;"> <span>Ja</span> <span>Nein</span> <span>trifft nicht zu</span> </div>	
	a) Die ausländische Zweckgesellschaft ist in der Europäischen Union angesiedelt.	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	
	b) Es wird kein aktives Management der Assets betrieben.	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	
	c) Es werden mindestens zwei unabhängige Direktoren für das SPV bestellt.	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	
	d) Non petition, limited recourse ist in der Transaktionsstruktur sichergestellt, Separateness Covenants (Zusicherung bezüglich Eigenständigkeit und Eigenverpflichtung keine weiteren Schuldverhältnisse einzugehen) ist vereinbart.	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	
	e) Es findet eine jährliche Prüfung durch eine renommierte Wirtschaftsprüfungsgesellschaft statt.	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	

Fortsetzung auf Seite 20



## Zusätzliche Qualitätskriterien für gewerbliches Leasing/Mietkauf

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung												
<b>Definition für gewerbliches Leasing/Mietkauf</b>															
<b>GLEA 1</b>	<p>Die Definition für gewerbliches Leasing und Mietkauf stellt auf den Abschluss eines Leasingvertrages zwischen dem Leasingnehmer und dem Leasinggeber ab, in dem vereinbart wird, dass der Leasingnehmer gegen Zahlung eines fixen monatlichen Betrages (lineare Leasingrate) ein mobiles gewerbliches Leasinggut nutzen darf.</p> <p>Als gewerbliche Leasinggüter werden in diesem Zusammenhang Maschinen und Anlagen, Büromaschinen und EDV sowie gewerblich genutzte Fahrzeuge jeglicher Art verstanden.</p> <p>Als Leasingnehmer im Rahmen dieser Erklärung kommen nur natürliche und juristische Personen des Privatrechts bzw. des öffentlichen Rechts in Betracht, die ein Rechtsgeschäft abschließen, dass ihnen in ihrer gewerblichen oder in ihrer selbständigen beruflichen Tätigkeit zugerechnet werden kann. Verbraucher im Sinne des § 13 BGB sind demzufolge als Leasingnehmer ausgeschlossen.</p> <p>In den zugrunde liegenden Leasingverträgen enthaltene Restwertrisiken</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- und damit einhergehende Marktwerttrisiken werden im Rahmen der Verbriefungstransaktion nicht monetarisiert;</li> <li>oder</li> <li>- werden vom Originator an den Issuer verpfändet, um als Credit Enhancement/Overcollateralization mögliche strukturelle Risiken der Transaktion (wie bspw. Commingling- oder Umsatzsteuer- risiken) abzufedern.</li> </ul>	<table style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td></td> <td>Ja</td> <td>Nein</td> <td>trifft nicht zu</td> </tr> <tr> <td>-</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>-</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> </table>		Ja	Nein	trifft nicht zu	-	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	-	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Ja	Nein	trifft nicht zu												
-	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>												
-	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>												

Fortsetzung auf Seite 20

## Zusätzliche Qualitätskriterien für gewerbliches Leasing/Mietkauf

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt			Bemerkung
<b>Eignungskriterien für Leasing- und Mietkaufverträge im verbrieften Portfolio</b>					
GLEA 2	Es ist sichergestellt, dass die Leasingverträge im zu verbriefenden Portfolio zum Zeitpunkt des Cut-offs die folgenden Kriterien erfüllen:	Ja	Nein	trifft nicht zu	
	- Die Durchsetzbarkeit, Rechtswirksamkeit, Abtretbarkeit und Einredefreiheit der Leasingverträge im zu verbriefenden Portfolio wird garantiert	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Nur standardisierte Leasingverträge in den Grundtypen Vollamortisation, Teilamortisation, kündigbare Leasingverträge und Mietkauf	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Mindestens 60 % Leasingnehmer mit Firmensitz in Deutschland	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Nur fungible Objekte erfüllen die Voraussetzungen zur Übernahme in das zu verbriefende Portfolio	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Nur Leasingverträge mit monatlichen oder quartalsweisen Leasingraten in der Währung Euro	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Nur Leasingverträge, bei denen bereits mindestens eine Leasingrate bedient worden ist	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Die Leasingverträge erfüllen die Anforderungen der wirtschaftlichen Zurechenbarkeit beim Leasinggeber	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Das Portfolio enthält ausschließlich Leasing- und Mietkaufverträge, bei denen eine interne Bonitätsanalyse und -einstufung des Leasingnehmers vorliegt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Die auf Basis der internen Analyse ermittelte durchschnittliche Bonität des verbrieften Portfolios weist mindestens eine gleiche Verteilung auf, wie das Gesamtportfolio des Originators	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Fortsetzung auf Seite 20

## Zusätzliche Qualitätskriterien für gewerbliches Leasing/Mietkauf

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt			Bemerkung
<b>Portfoliokriterien/-limits</b>					
<b>GLEA 3</b>	Es ist sichergestellt, dass das zu verbriefende Portfolio zum Zeitpunkt des Cut-offs die folgenden Limits kumulativ erfüllt:	Ja	Nein	trifft nicht zu	
	- Leasingnehmer bzw. Mietkäufer, die in wirtschaftlicher Abhängigkeit stehen, bilden eine Kreditnehmereinheit. Einzelobligos auf Basis der Leasingnehmer bzw. der Kreditnehmereinheit im Forderungspool sind kleiner oder gleich 1,5 % des Gesamtvolumens des Portfolios; und	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- der Forderungspool setzt sich aus Krediten an mindestens 100 verschiedene Leasingnehmer bzw. Kreditnehmereinheiten zusammen; und	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- hinsichtlich der Objektgruppen und Branchenzugehörigkeiten sowie der Leasingnehmer bzw. Kreditnehmereinheiten bestehen keine systematischen Abweichungen zur Grundgesamtheit.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Fortsetzung auf Seite 20

## Bemerkungen

## Bereitstellung von anonymisierten Informationen auf Einzelvertragebene

Der Antragsteller der Zertifizierung stellt nach Abwägung von Datenschutzüberlegungen und unter Berücksichtigung des Bankgeheimnisses über die gesamte Laufzeit der Transaktion anonymisierte Informationen auf Einzelvertragebene zur Verfügung.

Ja. Die Daten werden in der nachfolgend beschriebenen Form bereitgestellt:

Nein. Es werden keine anonymisierten Informationen auf Einzelkreditebene zur Verfügung gestellt.

Ort, Datum

Unterschrift

Name in Druckbuchstaben

Ort, Datum

Unterschrift <sup>1</sup>

Name in Druckbuchstaben

<sup>1</sup> Die Vertretungsberechtigung der Unterzeichner ist durch üblichen Nachweis nachzuweisen, ggf. durch eine Bescheinigung der Rechtsabteilung des Ausstellers