

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.

Struktur des Portfolios

- statisch
 revolving

Assetklasse

- International
 Auto Leasing

Verbriefungsstruktur

- True Sale
 synthetisch

Stammdaten

Antragsteller	Dokumentation
Name der Transaktion	Corporate Services Provider
Name des SPV/Fund	Closing
Sitz des SPV/Fund	Währung der Notes
Originator	Volumen je Tranche in der oben genannten Währung
Herkunftsland des Assetpools	Laufzeit
Servicer	Rating je Tranche
Sub-Servicer	
Joint Lead Manager	
Bookrunner	Börse

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
Anforderungen an den Originator einer Leasingtransaktion Spezifische Kriterien bei der Zertifizierung ausländischer Transaktionen		
<p>1 Es ist gewährleistet, dass der Transaktion zum Zeitpunkt der Auswahl der Leasingforderungen im zu verbriefenden Portfolio („Cut-off date“) ausschließlich (100 %) Forderungen zugrunde liegen, die nach dem Recht der jeweiligen Jurisdiktion von einer dort ansässigen Leasinggesellschaft vergeben worden sind. Im Feld Bemerkungen ist das Herkunftsland des Assetpools zu spezifizieren, das 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	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>2 Es ist sichergestellt, dass der Antrag auf Zertifizierung von der deutschen Zentrale des Unternehmens gestellt wird, welches sich über Verbriefungen refinanziert und dass die konkrete Transaktion alle vergleichbaren Qualitätsmerkmale beinhaltet, wie sie für entsprechende Transaktionen innerhalb des Konzerns mit deutschen Assets gelten.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>3 Wir bestätigen ferner, dass der Antragssteller, über ein Rating im Investment Grade-Bereich (AAA-BBB-) verfügt.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>4 Es ist gewährleistet, dass der Antragssteller die Richtlinien für die Steuerung des gesamten Leasinggeschäftes zentral aus Deutschland heraus vorgibt, was bedingt, dass die Richtlinien für die Geschäftspolitik und die Leasingvergabe, für das Risikocontrolling sowie die interne Revision dementsprechend einheitlich für alle Tochterunternehmen gemäß den deutschen Standards erfolgen und – sofern nicht dringende gesetzlich abweichende Bestimmungen in der jeweiligen Jurisdiktion dem entgegenstehen – auch die in Deutschland für die Geschäftspolitik und das Risikomanagement tragenden aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Anwendung finden.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>5 Als Antragssteller bestätigen wir, dass die vorliegende Verbriefungstransaktion Standards folgt, die aus Deutschland heraus gesetzt werden und die mit vergleichbaren Transaktionen mit deutschen Assets weitestgehend identisch sind.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>6 Es ist sichergestellt, dass die ausländische Zweigniederlassung/Tochtergesellschaft in dem jeweiligen Herkunftsland des Assetpools über eine langjährige Erfahrung in der Leasingvergabe verfügt und eine Datenhistorie von mindestens drei Jahren vorhält.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung																		
<p>7 Im Zusammenhang mit der in die Transaktion eingebundenen ausländischen Zweckgesellschaft bzw. den in die Transaktion eingebundenen Trust, der als Sondervermögen geführt wird, ist sichergestellt, dass die wesentlichen nachfolgend aufgeführten Anforderungen, die Bestandteil der deutschen Verbriefungsplattform sind, erfüllt werden:</p> <ul style="list-style-type: none"> - kein aktives Management der Assets, - unabhängige Direktoren, - Vier-Augenprinzip, mindestens zwei Geschäftsführer, - non petition, limited recourse ist in der Transaktionsstruktur sichergestellt, - jährliche Prüfung durch eine renommierte Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. 	<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> <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"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</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"/>																		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																		
Forderungen im verbrieften Portfolio																				
<p>8 Der Auftraggeber bestätigt, dass nicht mehr als ein Drittel des Bilanzvolumens verbrieft wird.</p>	<table border="0"> <tbody> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Nein</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>trifft nicht zu</td> </tr> </tbody> </table>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input type="checkbox"/>	Nein	<input type="checkbox"/>	trifft nicht zu	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</p>												
<input type="checkbox"/>	Ja																			
<input type="checkbox"/>	Nein																			
<input type="checkbox"/>	trifft nicht zu																			

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>9 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 23
<p>10 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 23
<p>11 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 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>12 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	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</div>
<p>13 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	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</div>
<h3>Vergabestandards</h3>		
<p>14 Hinsichtlich der Vergabekriterien für Leasingverträge bestätigen wir, dass für Forderungen, unabhängig davon, ob diese verbrieft werden sollen oder nicht, dieselben soliden und klar definierten Vergabekriterien und Bonitätsprüfungen gelten. Dabei kommt derselbe Prozess für die Genehmigung und, soweit zutreffend, für die Änderung, Verlängerung und Refinanzierung von Leasingverträgen zur Anwendung. Ferner bestätigen wir, dass eine ordnungsgemäße Geschäftsorganisation vorliegt, die jederzeit ein angemessenes und wirksames Risikomanagement gewährleistet.</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 23</div>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>15 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 23
<p>16 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 23
<p>17 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 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>18 Den verbrieften Forderungen ist gemein, dass bei der Vergabe der Forderungen im verbrieften Portfolio alle für die Kundenbonität und Sicherheitenbewertung 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 23
<p>19 Es ist sichergestellt, dass bei der Vergabe und der Bearbeitung der Leasingverträge keine abweichenden 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	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>20 Es ist sichergestellt, dass für die zu verbriefenden 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	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>21 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 23</div>
<p>22 Es gibt keine abweichenden Richtlinien und Kompetenzraster bzw. organisatorisch-hierarchische Einbindungen von Entscheidungsträgern bei verbrieften und nicht-verbrieften Leasingforderungen.</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 23</div>
<p>23 Es ist gewährleistet, dass keine abweichende Behandlung bei internen Revisionsprüfungen bei verbrieften und nicht-verbrieften Leasingforderungen zur Anwendung kommt.</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 23</div>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
24	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	

Fortsetzung auf Seite 23

Servicingstandards des Originators

25	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.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	
----	--	--	--

Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
Angemessene Prozesse zur laufenden und zeitnahen Überwachung der Performance der verbrieften Forderungen		
<p>26 Unabhängig vom Verbriefungsstatus der einzelnen Leasingforderung erfolgt die Einhaltung der von der vom Antragsteller einheitlich für alle Zweigniederlassungen/Tochtergesellschaften vorgegebenen Prozesse im Vergabe- und Verwaltungsprozess sowie die Einhaltung definierter Mindeststandards im Forderungsverwaltungsprozess (z. B. Übergabe in Intensiv- und Problembetreuung, bonitätsgesteuerter Überwachungsprozess o. ä.) und im Risikocontrolling sowohl für verbrieft als auch für nicht-verbrieft Leasingforderungen. Abweichungen gegenüber den Prozessen des Antragstellers – die beispielsweise durch die jeweils vorherrschenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben, welche die ausländische Zweigniederlassung/Tochtergesellschaft erfüllen muss, hervorgerufen werden, sind im Feld Bemerkung zu erläutern.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>27 Es ist gewährleistet, dass ein festgelegter Ordnungsrahmen und etablierte Prozesse für die Kontoführung, das Mahnverfahren sowie interne Revisionsverfahren, wie sie im Rahmen der vom Antragsteller einheitlich für alle Zweigniederlassungen/Tochtergesellschaften vorgegebenen Bestimmungen einschließlich des internen Risikomanagements gelten, sowohl für verbrieft als auch für nicht-verbrieft Leasingforderungen zur Geltung kommen.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>28 In der Intensivbetreuung und der Problembetreuung gelten festgelegte Regeln, Steuerungsmechanismen und interne Revisionsprozesse für verbriefte und nicht-verbriefte 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 23</div>
<h3>Auswahlkriterien des zu verbriefenden Portfolios</h3>		
<p>29 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, der Produktarten und Produktspezifika (beispielsweise Verwendungszweck, Laufzeit oder Konditionengestaltung) 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 23</div>
<p>30 Es ist sichergestellt, dass nur Leasingforderungen, die bei Auswahl und Festlegung des zu verbriefenden Portfolios (Auswahldatum oder „Cut off date“) keine aufgetretenen 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 23</div>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>31 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	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>32 Es ist sichergestellt, dass die Anforderungen gemäß Nr. 30 auch entsprechend für Leasingforderungen gelten, die zu bestimmten festgelegten Zeitpunkten als Ersatz für andere Leasingforderungen in die Verbriefung eingebracht werden („Replenishment“).</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<h3>Verbiefungsstrukturen</h3>		
<p>33 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 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
Einheitliche Definition von Berichtselementen		
<p>34 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 23
Anforderungen an das Emissionsprospekt		
<p>35 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 23
<p>36 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.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>37 Es wird bestätigt, dass die mit dem Verkauf und dem Transfer des zugrunde liegenden Forderungspools einhergehenden Risiken im Börsenzulassungsprospekt beschrieben 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 23</div>
<p>38 Es wird bestätigt, dass das Börsenzulassungsprospekt ein Schaubild enthält, in dem die Transaktionsstruktur in Grundzügen dargestellt wird (Transaction Overview).</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 23</div>
<p>39 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	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</div>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
40 Es wird gewährleistet, dass die in der Transaktionsstruktur enthaltenen Mechanismen zur Bonitätsverbesserung (Credit Enhancement) dargestellt und erläutert werden.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
41 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.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
42 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.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
Offenlegungsanforderungen		
<p>43 Wir bestätigen gegenüber den Investoren, dass kontinuierlich ein materieller Nettoanteil an der Verbriefungstransaktion einbehalten wird und dass die Investoren über die Höhe dieser Position informiert werden. Des Weiteren ist sichergestellt, dass künftige Investoren freien Zugang zu allen wesentlichen relevanten Daten über die Qualität und Wertentwicklung der einzelnen zugrunde liegenden Leasingforderungen, die Zahlungsströme und die für die verbrieften Positionen bestehenden Sicherheiten sowie zu solchen Informationen erhalten, die notwendig sind, um ein Risikoprofil für dieses Investment zu erstellen und um umfassende und fundierte Stresstests in Bezug auf die Zahlungsströme und die Werte der für die zugrunde liegenden Forderungen bestehenden Sicherheiten durchführen zu können. Zu diesem Zweck werden die wesentlichen relevanten Daten bereitgestellt.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
<p>44 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	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung																				
<p>45 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 (www.tsi-gmbh.de) 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 23</div>																				
<p>46 Wir gewährleisten, dass mindestens die folgenden Informationen auf der öffentlich zugänglichen Internetseite der True Sale International GmbH veröffentlicht werden:</p> <p>a) Die finale Version des Emissionsprospektes in der rechtswirksamen Fassung. Sollte diese nicht in englischer Sprache vorliegen, wird zusätzlich eine englischsprachige Übersetzung veröffentlicht.</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 in englischer Sprache.</p> <p>d) Die Selbstverpflichtungserklärung des Auftraggebers im Rahmen der TSI Zertifizierung.</p>	<table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">Ja</td> <td style="text-align: center;">Nein</td> <td style="text-align: center;">trifft nicht zu</td> </tr> <tr> <td>a)</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>b)</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>c)</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>d)</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> </table>		Ja	Nein	trifft nicht zu	a)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	b)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	c)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	d)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</div>
	Ja	Nein	trifft nicht zu																			
a)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																			
b)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																			
c)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																			
d)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																			

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung												
Bereitstellung von Bewertungskursen														
<p>47 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 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"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">Ja</td> <td style="text-align: center;">Nein</td> <td style="text-align: center;">trifft nicht zu</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><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"/>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</p>
	Ja	Nein	trifft nicht zu											
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>											
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>											
Rating														
<p>48 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.</p>	<table border="0"> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Ja</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Nein</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>trifft nicht zu</td> </tr> </table>	<input type="checkbox"/>	Ja	<input type="checkbox"/>	Nein	<input type="checkbox"/>	trifft nicht zu	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23</p>						
<input type="checkbox"/>	Ja													
<input type="checkbox"/>	Nein													
<input type="checkbox"/>	trifft nicht zu													

Zusätzliche Qualitätskriterien für International Auto Leasing

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung																								
Definition für International Auto Leasing																											
IALEA 1	Die Definition für Auto Leasing 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 ein Kraftfahrzeug nutzen darf. Die in den zugrunde liegenden Leasingverträgen enthaltenen Restwertrisiken fließen nicht mit den Cash Flows aus Leasingforderungen in die Transaktionsstruktur ein. Das SPV erwirbt keine Restwerte und damit verbundene Risiken an den Leasinggütern.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23																								
Leasingforderungen im verbrieften Portfolio																											
IALEA 2	Es ist sichergestellt, dass die Leasingverträge im zu verbriefenden Portfolio zum Zeitpunkt des Cut-offs die folgenden Kriterien erfüllen:	<table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th>Ja</th> <th>Nein</th> <th>trifft nicht zu</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>- Nur Leasingnehmer mit Firmen- bzw. Wohnsitz im Inland.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Der aus Leasingverträgen mit einem Leasingnehmer resultierende Gesamtbetrag darf einen Referenzwert von EUR 500.000 nicht übersteigen.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Nur Leasingverträge mit gleichlautenden monatlichen Leasingraten.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Nur Leasingverträge, bei denen mindestens zwei Leasingraten bedient worden sind.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Nur Leasingverträge mit einer max. Restlaufzeit von 84 Monaten.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> </tbody> </table>		Ja	Nein	trifft nicht zu	- Nur Leasingnehmer mit Firmen- bzw. Wohnsitz im Inland.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- Der aus Leasingverträgen mit einem Leasingnehmer resultierende Gesamtbetrag darf einen Referenzwert von EUR 500.000 nicht übersteigen.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- Nur Leasingverträge mit gleichlautenden monatlichen Leasingraten.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- Nur Leasingverträge, bei denen mindestens zwei Leasingraten bedient worden sind.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- Nur Leasingverträge mit einer max. Restlaufzeit von 84 Monaten.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23
	Ja	Nein	trifft nicht zu																								
- Nur Leasingnehmer mit Firmen- bzw. Wohnsitz im Inland.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																								
- Der aus Leasingverträgen mit einem Leasingnehmer resultierende Gesamtbetrag darf einen Referenzwert von EUR 500.000 nicht übersteigen.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																								
- Nur Leasingverträge mit gleichlautenden monatlichen Leasingraten.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																								
- Nur Leasingverträge, bei denen mindestens zwei Leasingraten bedient worden sind.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																								
- Nur Leasingverträge mit einer max. Restlaufzeit von 84 Monaten.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																								
	Fortsetzung auf der nächsten Seite!		<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 23																								

Zusätzliche Qualitätskriterien für International Auto Leasing

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt			Bemerkung
		Ja	Nein	trifft nicht zu	
IALEA 2	Fortsetzung von Seite 21				
	- Der durchschnittliche Scorewert des verbrieften Portfolios weist mindestens eine gleiche Verteilung auf, wie das Gesamtportfolio des Originators.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	- Nur Leasingforderungen, bei denen eine positive Bonitätsprüfung durch eine anerkannte Wirtschaftsauskunftei eingeholt wurde.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Fortsetzung auf Seite 23

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 Einzelvertragebene zur Verfügung gestellt.

Ort, Datum
Unterschrift
Name in Druckbuchstaben

Ort, Datum
Unterschrift ¹
Name in Druckbuchstaben

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