

Selbstverpflichtungserklärung des Auftraggebers im Rahmen der TSI Zertifizierung

Wir, die unterzeichnende

Name Auftraggeber

erklären, dass sämtliche Angaben in dieser Selbstverpflichtungserklärung über die komplette Laufzeit des Masterprogramms

Name Masterprogramm

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

- Masterprogramm
Auto Loans

Verbriefungsstruktur

- True Sale
 synthetisch

Stammdaten

Antragsteller	Dokumentation
Name des Masterprogramms	Corporate Services Provider
Name des SPV/Fund	Closing
Sitz des SPV/Fund	Renewal
Originator	Währung der Notes
Herkunftsland des Assetpools	Max. Programmvolumen je Compartment in der oben genannten Währung
Servicer	Laufzeit
Sub-Servicer	Rating je Serie im Compartment
Joint Lead Manager	Börse
Bookrunner	

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
Spezifische Kriterien bei der Zertifizierung von Masterprogrammen		
<p>1 Es ist gewährleistet, dass dem Masterprogramm zum Zeitpunkt der Auswahl der Kredite im zu verbriefenden Portfolio ausschließlich (100 %) Forderungen zugrunde liegen, die nach dem Recht der jeweiligen Jurisdiktion von einem dort ansässigen Kreditinstitut bzw. einer dort ansässigen Finanzierungsgesellschaft 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 20
<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 20
<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 20

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>4 Es ist gewährleistet, dass der Antragssteller die Richtlinien für die Steuerung des gesamten Kreditgeschäftes zentral aus Deutschland heraus vorgibt, was bedingt, dass die Richtlinien für die Kreditpolitik und die Kreditvergabe, für das Risikocontrolling sowie die interne Kreditrevision 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 Kreditpolitik 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 20
<p>5 Als Antragssteller bestätigen wir, dass wir eine Verbriefungsplattform für Autokredite in Deutschland aufgebaut haben, deren Standards weitestgehend auf die Verbriefungsaktivitäten von ausländischen Zweigniederlassungen/Tochtergesellschaften übertragen werden.</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 sichergestellt, dass die ausländische Zweigniederlassung/Tochtergesellschaft in dem jeweiligen Herkunftsland des Assetpools über eine langjährige Erfahrung in der Kreditvergabe 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 20

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 Programmstruktur 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 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"/>																		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																		
<p>Kredite im Masterprogramm</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 20</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 20
<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 20
<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 20

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 20</div>
<p>13 Im Rahmen des Masterprogramms werden keine Verbriefungspositionen anderer Verbriefungstransaktionen angekauft (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 20</div>
<h3>Kreditvergabestandards</h3>		
<p>14 Hinsichtlich der Kreditvergabekriterien bestätigen wir, dass für Forderungen, unabhängig davon, ob diese verbrieft werden sollen oder nicht, dieselben soliden und klar definierten Kreditvergabekriterien gelten. Dabei kommt derselbe Prozess für die Genehmigung und, soweit zutreffend, für die Änderung, Verlängerung und Refinanzierung von Krediten 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 20</div>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>15 Den verbrieften Krediten 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	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>16 Es ist gewährleistet, dass Kredite, die unter Anwendung abweichender Kreditvergabestandards 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	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>17 Es ist gewährleistet, dass bei der Vergabe der Kredite 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	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>18 Den verbrieften Krediten ist gemein, dass bei der Kreditvergabe 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	<div style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</div>
<p>19 Es ist sichergestellt, dass bei der Kreditvergabe und der Kreditbearbeitung keine abweichenden aufsichtsrechtlichen Standards zwischen verbrieften und nicht-verbrieften Krediten 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>20 Es ist sichergestellt, dass für die zu verbriefenden Kredite die gleichen Kreditvergabestandards, Genehmigungsprozesse und Maßnahmen zur Anreizsetzung angewendet werden, wie für die Kredite, 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>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>21 Es bestehen im Hinblick auf die Kreditvergabe keine abweichenden Zielvereinbarungen, Vertriebssteuerungsmaßnahmen und Bonussysteme bei verbrieften und nicht-verbrieften Krediten.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>22 Es gibt keine abweichenden Richtlinien und Kompetenzraster bzw. organisatorisch-hierarchische Einbindungen von Entscheidungsträgern bei verbrieften und nicht-verbrieften Krediten.</p>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
<p>23 Es ist gewährleistet, dass keine abweichende Behandlung bei internen Revisionsprüfungen bei verbrieften und nicht-verbrieften Krediten zur Anwendung kommt.</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
24	Es besteht keine systematische Abweichung in der Geschäftsstruktur, den genutzten Vertriebswegen und der Kreditart bei verbrieften und nicht-verbrieften Krediten.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

Servicingstandards des Originators

25	Es ist sichergestellt, dass das Servicing der Kredite auch nach der Verbriefung in unserem Verantwortungsbereich verbleibt und weiterhin den in unserem Hause geltenden allgemeinen Servicingstandards unterliegt. Das Servicing umfasst die Kreditabwicklung einschließlich des Inkassos und die Betreuung der Kundenbeziehung. Hierbei ist sichergestellt, dass bezüglich Eigenbetreuung oder Outsourcing die gleichen Servicingstandards bei verbrieften und nicht-verbrieften Krediten gelten.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
----	--	--	---

Angemessene Prozesse zur laufenden und zeitnahen Überwachung der Performance der verbrieften Kredite

26	Unabhängig vom Verbriefungsstatus des einzelnen Kredites erfolgt die Einhaltung der von der vom Antragsteller einheitlich für alle Zweigniederlassungen/Tochtergesellschaften vorgegebenen Prozesse im Kreditprozess und der Kreditverwaltung 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 Kredite. Abweichungen gegenüber den Prozessen des Antragstellers – die bspw. durch die jeweils vorherrschenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben, welche die ausländische Zweigniederlassung/Tochtergesellschaft erfüllen muss, hervorgerufen werden, sind im Feld Bemerkung zu erläutern.	<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>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 verbriefte als auch für nicht-verbriefte Kredite zur Geltung 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>28 In der Intensivbetreuung und der Problembetreuung gelten festgelegte Regeln, Steuerungsmechanismen und interne Revisionsprozesse für verbrieft und nicht-verbrieft Kredite 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>Auswahlkriterien der Kredite, die vom Masterprogramm angekauft werden</p>		
<p>29 Die Ankaufkriterien des Masterprogramms sind unter den festgelegten Auswahlkriterien repräsentativ für die produktspezifische Grundgesamtheit der Bank. Es ist sichergestellt, dass hinsichtlich der Vertriebswege, der Produktarten und Produktspezifika (bspw. Verwendungszweck, Laufzeit oder Konditionengestaltung) sowie der Kreditnehmereinheit (KNE) keine systematischen Abweichungen zur produktspezifischen Grundgesamtheit der Bank 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>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
<p>30 Es ist sichergestellt, dass nur Kredite im Rahmen des Masterprogramms angekauft werden, die zum Zeitpunkt des Ankaufs keine aufgetretenen Überziehungen bzw. Zins- und Tilgungsrückstände oder damit verknüpfte Zahlungen – wie z. B. Versicherungsbeiträge – aufweisen („performing“). (Ausnahme: klar identifizierte technische Überziehungen).</p>	<p><input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu</p>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</p>
<p>Einheitliche Definition von Berichtselementen</p>		
<p>31 Es ist sichergestellt, dass der Investorenreport einheitliche Definitionen für die Berichtselemente anwendet, die durch den entsprechenden Musterreport der TSI vorgegeben werden.</p>	<p><input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu</p>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</p>

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
Anforderungen an das Emissionsprospekt		
32 Es ist sichergestellt, dass im Börsenzulassungsprospekt der Prozess des Verkaufs und des Transfers des zugrunde liegenden Assetpools vom Originator an das Masterprogramm 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
33 Es wird bestätigt, dass die mit dem Verkauf und dem Transfer des zugrunde liegenden Assetpools 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
34 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>35 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>36 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>37 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	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung
Offenlegungsanforderungen		
<p>38 Wir bestätigen gegenüber den Investoren, dass kontinuierlich ein materieller Nettoanteil an dem Masterprogramm einbehalten wird und dass die Investoren über die Höhe dieser Position informiert werden. Des Weiteren ist sichergestellt, dass Investoren freien Zugang zu allen wesentlichen relevanten Daten über die Kreditqualität und Wertentwicklung der einzelnen zugrunde liegenden Forderungen, 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 20
<p>39 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 20

Allgemeine Qualitätskriterien

Nr. Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung																				
<p>40 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 20</div>																				
<p>41 Wir gewährleisten, dass mindestens die folgenden Informationen auf der öffentlich zugänglichen Internetseite der True Sale International GmbH veröffentlicht werden:</p> <p>a) Die finalen Versionen der Emissionsprospekte (Base Prospectus) pro Compartment 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 die Veröffentlichung von der beteiligten Ratingagentur genehmigt wird) sowie die im Rahmen des jährlichen Renewals ausgestellten Confirmation Letter.</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"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">Ja</th> <th style="text-align: center;">Nein</th> <th style="text-align: center;">trifft nicht zu</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </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 20</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>42 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>	<p>Ja Nein trifft nicht zu</p> <p><input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/></p> <p><input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/></p>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</p>
Rating		
<p>43 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>	<p><input type="checkbox"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> trifft nicht zu</p>	<p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20</p>

Zusätzliche Qualitätskriterien für Masterprogramm Auto Loans

Nr.	Qualitätskriterium	Kriterium erfüllt	Bemerkung																												
Definition für Masterprogramm Auto Loans																															
MAL 1	Die Definition für Auto Loans stellt auf einen zum Kraftfahrzeug-Kauf zweckgebundenen Kredit an einen Kreditnehmer ab, bei dem der Finanzierungsgegenstand als Sicherungsgut dient.	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein <input type="checkbox"/> trifft nicht zu	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20																												
Kredite, die vom Masterprogramm angekauft werden																															
MAL 2	Es ist sichergestellt, dass zum Zeitpunkt des Ankaufs der Kredite in das Masterprogramm die folgenden Kriterien erfüllt werden:	<table border="0"> <tr> <td></td> <td>Ja</td> <td>Nein</td> <td>trifft nicht zu</td> </tr> <tr> <td>- Nur Darlehensnehmer/Garanten mit Wohnsitz im Inland.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Die max. Darlehenshöhe (Initial Principal Balance) übersteigt einen Referenzwert von EUR 500.000 nicht und der Anteil der Kreditnehmer mit einem auf den Referenzwert bezogenen Gesamtengagement zwischen EUR 100.000 und EUR 500.000 liegt unter 1,00 Prozent des Gesamtportfolios.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Nur festverzinsliche Darlehen.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Nur Darlehen mit einer maximalen Restlaufzeit von 84 Monaten.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Der durchschnittliche Scorewert des verbrieften Portfolios weist mindestens eine gleiche Verteilung auf, wie das Gesamtportfolio des Originators.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>- Nur Kredite, bei denen eine positive Bonitätsprüfung durch eine anerkannte Wirtschaftsauskunftei eingeholt wurde.</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> </table>		Ja	Nein	trifft nicht zu	- Nur Darlehensnehmer/Garanten mit Wohnsitz im Inland.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- Die max. Darlehenshöhe (Initial Principal Balance) übersteigt einen Referenzwert von EUR 500.000 nicht und der Anteil der Kreditnehmer mit einem auf den Referenzwert bezogenen Gesamtengagement zwischen EUR 100.000 und EUR 500.000 liegt unter 1,00 Prozent des Gesamtportfolios.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- Nur festverzinsliche Darlehen.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- Nur Darlehen mit einer maximalen Restlaufzeit von 84 Monaten.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	- 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 Kredite, bei denen eine positive Bonitätsprüfung durch eine anerkannte Wirtschaftsauskunftei eingeholt wurde.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Fortsetzung auf Seite 20
	Ja	Nein	trifft nicht zu																												
- Nur Darlehensnehmer/Garanten mit Wohnsitz im Inland.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																												
- Die max. Darlehenshöhe (Initial Principal Balance) übersteigt einen Referenzwert von EUR 500.000 nicht und der Anteil der Kreditnehmer mit einem auf den Referenzwert bezogenen Gesamtengagement zwischen EUR 100.000 und EUR 500.000 liegt unter 1,00 Prozent des Gesamtportfolios.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																												
- Nur festverzinsliche Darlehen.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																												
- Nur Darlehen mit einer maximalen Restlaufzeit von 84 Monaten.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																												
- 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 Kredite, bei denen eine positive Bonitätsprüfung durch eine anerkannte Wirtschaftsauskunftei eingeholt wurde.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																												

Bemerkungen

Bereitstellung von anonymisierten Informationen auf Einzelkreditebene

Der Antragsteller der Zertifizierung stellt nach Abwägung von Datenschutzüberlegungen und unter Berücksichtigung des Bankgeheimnisses über die gesamte Laufzeit des Masterprogramms anonymisierte Informationen auf Einzelkreditebene 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 ¹
Name in Druckbuchstaben

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