

## Offenlegung gemäß Art. 450 CRR

### 1. Vergütungspolitik und -praktiken

#### Qualitative Information über die Vergütung:

In der Al Lake (Luxembourg) Holding S.à.r.l. ist kein Vergütungsausschuss eingerichtet, sondern der Vergütungsausschuss auf Ebene der Addiko Bank AG [Holding] agiert für die Al Lake.

Im Wirtschaftsjahr 2016 wurden 3 Sitzungen zur Genehmigung und Überwachung der allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik abgehalten. Die hierfür benötigten Unterlagen und Daten werden von Group Human Resources (GHR) auf Gruppenebene zur Verfügung gestellt und an die 6 Mitglieder des Vergütungsausschusses präsentiert. Weiters wird die Gestaltung und Umsetzung des Vergütungssystems vom gesamten Vorstand der Holding aktiv überwacht. Die Beratung des Vorstandes zum Vergütungsthema erfolgt durch GHR, die Prüfung auf Einhaltung der Vergütungsbestimmungen durch Group Audit, jeweils auf Konzernebene.

Die Gestaltung und Weiterentwicklung der Vergütung und ihrer Orientierung an der strategischen Ausrichtung der wesentlichen Geschäftsaktivitäten der Gruppe erfolgen in einem kontinuierlichen Prozess. So wurde 2016 konzernweit eine neue Vergütungsrichtlinie erlassen. Die Vergütungsmodalitäten und -verfahren werden laufend geprüft, kontrolliert und ausgerichtet an die Geschäftsziele auf Konzernebene und den europarechtlichen und nationalen Vorgaben der Aufsichtsbehörden organisiert.

In den Tochterbanken der Institutsgruppe mit einer Bilanzsumme größer einer Milliarde ist ebenfalls ein Vergütungsausschuss eingerichtet. Die Überwachung der Konzernvorgaben erfolgt durch diese sowie die lokalen Aufsichtsräte und Vorstände, beratend und prüfend unterstützt durch die lokalen Human Resources- und Auditbereiche.

#### Risikoträger:

Risikoträger sind jene Mitarbeiter die einen wesentlichen Einfluss auf die Risikosituation haben. Darunter fallen die Geschäftsleiter und das höhere Management (Bereichsleiter) als auch Mitarbeiter in Kontrollfunktionen und die aufgrund ihrer Tätigkeiten den Risikoläufern zuzuordnen sind.

Etwa 7% der Mitarbeiter der Gruppe zählen zu den Risikoträgern.

#### Fixe Vergütung:

Die wesentlichen Parameter für die Bestimmung der Höhe der fixen Vergütung sind:

- Gesetzliche und kollektive Vergütungsregeln
- Vergütungsrichtlinie Konzern
- Die Stelle oder die ausgeübte Funktion
- Die Stellung im Unternehmen (Hierarchieebenen, Übernahme unternehmerischer Verantwortung sowie Beurteilung vergangener Leistungen)
- Markt- und funktionsgerechte bzw. -konforme Grundvergütung (die Erfüllung dieses Parameters wird durch Vergütungsbenchmarks überprüft)

**Variable Vergütung:**

Nachdem die Leitlinien der European Banking Authority zur Vergütungspolitik und -praxis („CEBS“) durch Einfügung des §39b Bankwesengesetz (BWG) samt Anlage ins innerstaatliche Recht übertragen wurde, wurde durch die Holding eine Prämienrichtlinie (Policy) nach Maßgabe der gesetzlichen Vorgaben erstellt und in der gesamten Institutsgruppe ausgerollt.

Von der Policy sind sowohl alle Kreditinstitute in der Gruppe als auch Gruppenunternehmen die selbst keine Kreditinstitute sind umfasst.

Der Unternehmenserfolg wird dabei an Hand definierter (Erfolgs- und Risiko-) Indikatoren (Kennzahlen) gemessen. Wenn bestimmte Mindestprofitabilitäts- und/oder Mindestrisikokriterien nicht erfüllt werden steht kein oder nur ein stark reduzierter Bonus zu. Die Bewertung der individuellen Leistung des Mitarbeiters erfolgt durch einen MbO & Performance Evaluation Prozess.

Voraussetzung für die Erfüllung dieses Leistungskriteriums ist eine dokumentierte Zielerreichung wobei finanzielle und nicht finanzielle bzw. quantitative und qualitative Mitarbeiter- und Bereichsziele vereinbart werden.

Die potenzielle Bonushöhe hängt von der Stelle bzw. der ausgeübten Funktion des Risikoträgers ab und ist nach oben begrenzt. Die maximale variable Vergütung von Einzelpersonen darf 100% grundsätzlich nicht übersteigen.

Die Kriterien für die variable Vergütung des Konzernvorstandes werden vom Aufsichtsrat festgelegt.

Die Auszahlung von erfolgs- und leistungsbezogenen Vergütungsteilen die einen bestimmten Schwellenwert übersteigen (EUR 30.000.- brutto oder 25% des Bruttofixgehaltes) besteht für Risikoträger gemäß Konzernrichtlinie zu 60% aus Sofortzahlung. 40% werden auf einen Zeitraum von 5 Jahren (p.a. 8%) verteilt zurückgestellt. Auch die jährlichen Rückstellungswerte können teilweise oder zur Gänze nur bei positivem Unternehmensergebnis und individueller positiver Leistungsbeurteilung im jeweiligen Geschäftsjahr erworben werden.

Die Auszahlung von Teilen der variablen Vergütung in Form von unbaren Instrumenten kommt ebenfalls zur Anwendung sollten diese vom lokalen Gesetzgeber geregelt werden oder aufgrund von Individualvereinbarungen zum Tragen kommen.

Für das Geschäftsjahr 2016 gelangten 3,223,159 EUR an variabler Vergütung an Risikoträger zur Auszahlung und entspricht 15% im Verhältnis zur fixen Vergütung.

**2. Quantitative Informationen über die Vergütung 2016:**

## Information on the remuneration of identified staff

Business area	Management body in its supervisory function (SB)	Management body in its management function (EB)	Investment banking	Retail banking	Asset management	Corporate functions	Independent control functions	All Other	Total
Number of members of SB and EBM (Headcount)	9	33							42
Number of identified staff (FTE)			30.5	24	6	70	40	20.5	191.0
of which: number of identified staff in senior management positions			23.5	11	3	41	25	12.5	116.0
Total fixed remuneration (incl. Benefits)	€ 212,493	€ 10,031,418	€ 2,084,809	€ 1,544,267	€ 166,581	€ 4,788,867	€ 2,051,768	€ 950,402	€ 21,830,605
of which: fixed in cash	€ 212,493	€ 10,031,418	€ 2,084,809	€ 1,544,267	€ 166,581	€ 4,788,867	€ 2,051,768	€ 950,402	€ 21,830,605
of which: fixed in shares and share-linked instruments	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
of which: fixed in other types of instruments	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Total variable remuneration	€ 0	€ 944,913	€ 284,009	€ 112,295	€ 11,271	€ 533,891	€ 108,195	€ 44,288	€ 2,038,862
of which: variable in cash	€ 0	€ 926,596	€ 284,009	€ 112,295	€ 11,271	€ 473,264	€ 88,195	€ 44,288	€ 1,939,918
of which: variable in shares and share-linked instruments	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
of which: variables in other types of instruments	€ 0	€ 18,317	€ 0	€ 0	€ 0	€ 60,627	€ 20,000	€ 0	€ 98,944
Total amount of variable remuneration which has been deferred	€ 0	€ 1,120,794	€ 16,000	€ 0	€ 0	€ 47,503	€ 0	€ 0	€ 1,184,297
of which: deferred variable in cash	€ 0	€ 1,108,583	€ 16,000	€ 0	€ 0	€ 23,751	€ 0	€ 0	€ 1,148,334
of which: deferred variable in shares and share-linked instruments	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
of which: deferred variable in other types of instruments	€ 0	€ 12,211	€ 0	€ 0	€ 0	€ 23,751	€ 0	€ 0	€ 35,963

Additional information									
Total amount of outstanding deferred variable remuneration awarded in previous years	€ 0	€ 197,740	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 197,740
Total amount of explicit "ex post" performance adjustment for remuneration awarded in previous years	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Number of beneficiaries of guaranteed variable remuneration (sign-on/contractual payments)	0	12	1	3	0	1	0	0	17
Total amount of guaranteed variable remuneration (sign-on/contractual payments)	€ 0	€ 1,465,018	€ 20,000	€ 43,321	€ 0	€ 55,585	€ 0	€ 0	€ 1,583,924
Number of beneficiaries of severance payments (termination of employment contract)	0	9	6	5	0	6	3	4	33
Total amount of severance payments (termination of employment contracts)	€ 0	€ 623,470	€ 105,098	€ 65,251	€ 0	€ 106,124	€ 68,816	€ 81,200	€ 1,049,959
Highest severance payment to a single person	€ 0	€ 198,999	€ 36,965	€ 36,023	€ 0	€ 29,747	€ 36,018	€ 29,204	€ 198,999
Number of beneficiaries of contributions to discretionary pension benefits	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Total amount of contributions to discretionary pension benefits	€ 0	€ 52,785	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 52,785
Total amount of variable remuneration awarded for multi-year periods under programmes which are not revolved annually	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0

#### The business areas of "All other" staff are the following:

Board Assistance, Card Operations, Card Processing Center, CEO-Other, CFO-Other, Client & Account Administration, Collection, Contact Center, Credit Back Office, Credit Processing, Digital Banking, Document Center, Driver, Leasing Administrations & Damages & Product Management, Operations, IT-Other, IT-Outsourcing, Retained Organisation, Works Council

#### High earners

There was one high earner with a gross remuneration (total of fixed and variable remuneration) of 1 Mio. EUR or more in the reported year.