

Verwendung von Kreditrisikominde- rungstechniken

Offenlegung gemäß Art. 453 CRR -

1. Art. 453 lit. a CRR - Vorschriften und Ver- fahren zum bilanziellen und außerbilan- ziellen Netting

Netting findet in der AI Lake keine Anwendung.

2. Art. 453 lit. b CRR - Vorschriften und Ver- fahren für die Bewertung und Verwal- tung von Sicherheiten

2.1. Bewertung der Immobiliensicherheiten und sons- tigen Sicherheiten

Das Management aller Sicherheiten in der AI Lake Gruppe wird in der "Collateral Management Policy" und in dem "Collateral & Collateral Monitoring Manual" festgelegt. Die Bestimmungen dieser Regelwerke sind für alle Tochterinstitute verbindlich, eine länderspezifische Anpassung hat in den lokalen Handbüchern zu erfolgen, wobei ein Abgehen von den in dem Manual angeführten Mindeststandards und maximalen Belehnraten nur im Sinne einer strengeren Auslegung zulässig ist.

Zentrale Bedeutung kommt der konzernweiten Steuerung der als Sicherheiten verpfändeten Immobilien zu, da diese den überwiegenden Teil aller intern werthaltig angesetzten Sicherheiten darstellen. Die Bewertung erfolgt für alle Immobilien mit einem Marktwert größer 1,0 Mio. durch Einzelbewertungen wofür ein konzernweiter "Collateral Workflow" implementiert ist.

Alle Bewertungen werden seitens des Marktes drei Monate vor benötigter Wiederbewertung bestellt. Die Marktwerte aller Immobilien mit einem Marktwert kleiner EUR 1,0 Mio. werden mittels eines statistisch validierten elektronischen Bewertungstools ermittelt (Marktwertfortschreibungsmethode), wobei die Erstbewertung immer eine Einzelbewertung (basierend auf einer Bewertung eines qualifizierten Schätzers) ist.

Zusätzlich müssen folgende Abzüge berücksichtigt werden:

ICV = Marktwert * Werthaltigkeit in % (lt. "Collateral & Collateral Monitoring Manual")

- grundbücherliche Sicherstellung (CRE/RRE) gegebenenfalls Vorlasten
- finanzielle Sicherheiten Abschläge im Falle von Währungsinkongruenz

- Garantien Abschläge abhängig von Segment und Rating des Garanten

Bezugnehmend auf Forderungen besichert mit Immobilien wird vom ermittelten Marktwert ein Haircut in Abzug gebracht (unterschiedliche Höhe des Haircuts auf den Marktwert bezugnehmend auf das Immobiliensegment).

Dieser Abschlag (=Werthaltigkeit) beinhaltet einen Pauschalansatz der u.a. folgende wesentliche Faktoren berücksichtigt:

- Verwertungskosten über eine angenommene Verwertungsdauer
- Abzinsungsfaktor Verwertungsdauer
- Marktwertabschlag aufgrund von zeitnahen Verkauf

Maximal wird jedoch das zur Sicherheit bestehende Exposure als ICV dargestellt. Bezüglich der Berücksichtigung der Sicherheitenwerte bei der Ermittlung der Wertberichtigungen wird hier auf die Note Methodik der Wertberichtigungsermittlung verwiesen.

3. Art. 453 lit. c CRR - Wichtigste Arten von Sicherheiten

In der AI Lake Gruppe werden werthaltige Sicherheiten zur Absicherung von Kreditrisikopositionen bestellt. Dabei wird der Grundsatz verfolgt, dass dingliche Sicherheiten Vorrang vor schuldrechtlichen Verpflichtungserklärungen haben. Die Verfahren zur Hereinnahme von Sicherheiten (Formerfordernisse, Voraussetzungen) sind in den internen Bearbeitungsrichtlinien (Group Collateral Management & Monitoring Policy/Manual) für jede einzelne Sicherheitenart geregelt. Die Vorgaben für die Sicherheitenbearbeitung und -bewertung regeln ebenfalls die oben genannten Policies/Manuals. Um die laufende juristische Durchsetzbarkeit zu gewährleisten, wird in der Regel mit Vertragsstandardisierungen gearbeitet. Ferner erfolgt ein laufendes Rechtsmonitoring und in Fällen ausländischer Rechtsordnungen werden ausländische Rechtsanwälte bzw. Tochtergesellschaften eingebunden. Die Berechnung und Festsetzung der ermittelten Sicherheitenwerte wird nachvollziehbar und plausibel gemäß definierter Vorgaben dokumentiert und überprüft. Die Immobiliensicherheiten umfassen sowohl privat genutzte als auch gewerblich genutzte Immobilien und stellen den größten Anteil aller Sicherheitenkategorien dar.

Weitere Sicherheitenarten, wie finanzielle Sicherheiten resultieren vor allem aus Wertpapierdepots,

che-
run-
gen
und
Berein-

lagen. Garantien werden überwiegend von Staaten, Ländern und Kommunen, Banken und Unternehmen vergeben, wobei sich die Anerkennungsfähigkeit nach der Art und dem Rating des Garantiegebers gem. (Art 201 CRR) ergibt.

4. Art. 453 lit. d CRR - Wichtigste Arten von Garantiegebern und Kreditderivategebern

Sovereigns / Sub-Sovereigns (biggest 5)

Guarantor	Rating	Obligor	Type of exposure
Republic of Croatia	2C	Companies with 100% explicit guarantee from Rep. Of Croatia	Loans
Republic of Slovenia	1E	Companies with 100% explicit guarantee from Rep. Of Slovenia	Loans and Bonds
Republic of Austria	1B	Companies with 100% explicit guarantee from Rep. Of Austria	Bonds
Republic of Serbia	2D	Companies/Municipalities with 100% explicit guarantee from Rep. Of Serbia	Loans
Federal Republic of Germany	1A	Companies with 100% explicit guarantee from Federal Rep. Of Germany	Bonds

Financial institutions (biggest 5)

Guarantor	Rating	Type of exposure
Zavarovalnica Triglav (Triglav Insurance Group)	1E	Approved loans to individuals covered by insurance policies at Triglav
Croatia Osiguranje	2E	Approved loans to individuals covered by insurance policies at Croatia Osiguranje
Adriatic Slovenica	2D	Approved loans to individuals covered by insurance policies at Adriatic Slovenica
Citibank NA	1B	Potential received guarantee business
Commerzbank AG	1D	Potential received guarantee business

5. Art. 453 lit. e CRR - Informationen über Markt- oder Kreditrisikokonzentrationen innerhalb der Kreditrisikominderung

Ein Konzentrationsrisiko besteht, wenn wesentliche Anteile der gruppenweiten Besicherungswerte auf eine kleine Anzahl von Sicherheitenarten, Instrumenten, Sektoren oder speziellen Sicherungsgebern konzentriert sind. Die Sicherheitenstruktur der AI Lake Holding ist wie folgt gegliedert:

Sicherheitenart	Anzahl an Sicherheiten	Wert in EUR
Guarantee/Surety	1.839	866.726.228,26
Insurance	589	2.425.043.015,24
Moveables	653	751.274.225,72
Other Collateral	56	57.660.787,24
Pledged Cash Deposit	162	103.463.201,45
Pledged Securities	73	20.782.775,69
Real Estate	798	6.587.360.327,18
Rights/Receivable	422	* 9.076.807.211,00
	4.592	19.889.117.772,78

* thereof 47 collaterals with a value of 7.6 bn are "Zaduznice"

6. Art. 453 lit. f und g CRR - Angabe des Risikopositionswertes für jede Risikopositionsklasse, abgesichert durch finanzielle Sicherheiten, Hypothekarische Sicherheiten und Garantien

Die Werte in unten dargestellter Tabelle stellen die durch Sicherheiten gedeckten Risikopositionswerte nach Volatilitätsanpassungen dar.

Risikopositionswerte der besicherten Forderungen

Risikopositionsklassen	Beträge in Tsd. EUR		
	finanzielle Sicherheiten	Hypothekarische Sicherheiten	Garantien
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten und Zentralbanken	22.169,82	0,00	0,00
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	1.389,84	0,00	0,00
Risikopositionen gegenüber öffentliche Stellen	12,21	0,00	167.719,43
Risikopositionen gegenüber multilaterale Entwicklungsbanken	0,00	0,00	0,00
Risikopositionen gegenüber internationale Organisationen	0,00	0,00	0,00
Risikopositionen gegenüber Instituten	0,00	0,00	12.564,44
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	29.079,89	0,00	50.166,70
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	32.898,09	0,00	2.388,21
durch Immobilien besicherte Forderungen	0,00	467.024,99	0,00
ausgefallene Forderungen	20.986,98	17.286,80	1.071,10
mit besonders hohen Risiko verbundene Risikopositionen	9,80	0,00	0,00
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	0,00	0,00	0,00
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	0,00	0,00	0,00
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlag	0,00	0,00	0,00
Beteiligungspositionen	0,00	0,00	0,00
sonstige Posten	0,00	0,00	0,00
Summe der besicherten Forderungen	106.546,64	484.311,79	233.909,87