

HETA ASSET RESOLUTION AG: VERHÄNGUNG EINES BEFRISTETEN SCHULDENMORATORIUMS DURCH DIE FMA

1. Überblick

Die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde ("**FMA**") hat am 01.03.2015 in ihrer Funktion als österreichische Abwicklungsbehörde nach dem Sanierungs- und Abwicklungsgesetz für Banken ("**BaSAG**")¹ die Abwicklung der HETA ASSET RESOLUTION AG ("**HETA**") eingeleitet. Inhaltlich orientieren sich die auf die HETA anwendbaren Abwicklungsmaßnahmen am neuen europäischen Abwicklungsregime für Banken ("*Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD*")².

Der an die HETA und die betroffenen Gläubiger gerichtete Mandatsbescheid wurde mittels Edikt am 01.03.2015 auf der Homepage der FMA veröffentlicht.³ Um einen Abwicklungsplan zu erstellen, der den Zielen dieses neuen Regelwerkes entspricht, hat die FMA einen Aufschub der Fälligkeit bestimmter Verbindlichkeiten der HETA gegenüber den betroffenen Gläubigern gemäß dem BaSAG bis 31.05.2016 verhängt ("**Schuldenmoratorium**").

Mit diesem Client Alert schließen wir an die Client Alerts vom 12.06.2014 und 13.01.2015 an.

2. Rechtsfolgen

Durch den Mandatsbescheid kommt es zu einer Änderung der Fälligkeiten sämtlicher von der HETA ausgegebener (nachrangiger und nicht-nachrangiger) Schuldtitel und anderer Verbindlichkeiten einschließlich Zinsen bis zum Ablauf des 31.05.2016.

Dies gilt nicht für Verbindlichkeiten, die gemäß BaSAG nicht berücksichtigungsfähig sind (siehe unten).

Eine - nicht abschließende - Aufzählung der erfassten Schuldtitel findet sich im Spruch des Mandatsbescheids und ist diesem Client Alert als Anhang angeschlossen.

¹ BGBl I Nr 98/2014, veröffentlicht am 29.12.2014.

² Richtlinie 2014/59/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 zur Festlegung eines Rahmens für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Richtlinie 82/891/EWG des Rates, der Richtlinien 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU und 2013/36/EU sowie der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010 und (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates.

³ <https://www.fma.gv.at/de/sonderthemen/bankenabwicklung/edikte.html>

Die vom "Bundesgesetz über Sanierungsmaßnahmen für die HYPO ALPE ADRIA BANK INTERNATIONAL AG" ("**HaaSanG**")⁴ bzw der "Verordnung über die Durchführung von Sanierungsmaßnahmen gemäß § 7 Abs 2 iVm § 3 und § 4 Abs 1 HaaSanG" ("**HaaSanV**")⁵ betroffenen Forderungen sind von der Abwicklungsmaßnahme ebenfalls erfasst. Diese sind zwar nach dem HaaSanG bzw der HaaSanV erloschen oder gestundet. Da aber nicht ausgeschlossen werden kann, dass es in den laufenden Verfassungsgerichtshofverfahren zu einer Aufhebung relevanter Bestimmungen von HaaSanG bzw HaaSanV kommt, hat die FMA durch die Einbeziehung dieser Verbindlichkeiten in das Schuldenmoratorium dafür gesorgt, dass diese Forderungen gegebenenfalls nicht gegenüber HETA fällig werden und damit die geordnete Abwicklung der HETA nach dem BaSAG gefährden.

3. Anwendbarkeit des BaSAG auf die HETA

Die HETA ist aufgrund des Verlusts der Bankkonzession mit Ablauf des 30.10.2014 kein Institut iSd BaSAG mehr und fällt daher nicht unter das europarechtliche Abwicklungsregime. Das BaSAG legt zwar fest, dass die darin geregelten Befugnisse und Instrumente auch auf die HETA anzuwenden sind. Jedoch basiert diese Einbeziehung nicht auf einer europarechtlich vorgegebenen Pflicht, sondern wurde vom österreichischen Bundesgesetzgeber eingefügt. Die Europarechts- und Verfassungskonformität dieser Bestimmung (speziell im Hinblick auf eine mögliche Verletzung des Vertrauensschutzes, des Gleichheitsgrundsatzes und der Eigentumsfreiheit) wird, wie im Fall des HaaSanG und der HaaSanV, von den Höchstgerichten zu prüfen sein.

4. Erfasste Verbindlichkeiten

Besicherte Verbindlichkeiten zählen zu den nicht berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten iSd BaSAG. Soweit Verbindlichkeiten nicht "berücksichtigungsfähig" sind, sind sie vom Schuldenmoratorium nicht umfasst.

Nach der im BaSAG enthaltenen Definition sind jedenfalls mit einem dinglichen Sicherungsrecht (zB Pfandrecht) besicherte Verbindlichkeiten sowie gedeckte Schuldverschreibungen (*covered bonds*) nicht vom Schuldenmoratorium umfasst.

Verbindlichkeiten, für die persönliche Sicherheiten, insbesondere Garantien und (Ausfalls-) Bürgschaften bestehen, werden hingegen nicht ausdrücklich als besicherte Verbindlichkeiten genannt. Die FMA geht in ihrem Mandatsbescheid offenbar davon aus, dass Verbindlichkeiten, die mit der gesetzlichen Ausfallbürgschaft des Landes Kärnten gedeckt sind, nicht als "besicherte" Verbindlichkeiten gelten und daher berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten darstellen, die dem Schuldenmoratorium unterliegen.

Dieser Rechtsansicht ist bei einer Anfechtung des Schuldenmoratoriums entgegenzutreten. Wenn persönliche Sicherheiten gesicherte Verbindlichkeiten iSd BaSAG darstellen,

⁴ BGBl I Nr 51/2014.

⁵ BGBl II Nr 195/2014.

würde dies zB bei von der Kärntner Landeshaftung bedeckten Verbindlichkeiten zur Gesetzeswidrigkeit des Mandatsbescheids führen.

5. "No creditor worse off principle"

Dieses im BaSAG verankerte Prinzip besagt, dass kein Gläubiger in der Abwicklung schlechter gestellt werden darf, als wenn das Kreditinstitut im Zuge eines allgemeinen Insolvenzverfahrens nach der Insolvenzordnung (IO) abgewickelt worden wäre.

Durch die gegenständliche Abwicklungsmaßnahme steht dieses Prinzip auf dem Prüfstand: Da die Ausfallsbürgschaft des Landes Kärnten nur bei Zahlungsunfähigkeit schlagend wird, könnten Gläubiger im Abwicklungsverfahren gegenüber einem Insolvenzverfahren benachteiligt worden sein.

6. Rechtsbehelfe, anhängige Verfahren bzw weitere Maßnahmen

Der Mandatsbescheid führt dazu, dass die Fälligkeit berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten (Kapital und Zinsen) der HETA bis 31.05.2016 aufgeschoben wird.

Für nachrangige Gläubiger, die bereits das HaaSanG und die HaaSanV bekämpfen, hat das Schuldenmoratorium zunächst keine unmittelbaren Auswirkungen. Diese Verfahren laufen vorläufig weiter. Die Abwicklungsbehörde kann allerdings zB die Unterbrechung anhängiger Zivilverfahren beantragen.

Als Rechtsmittel kann gegen den Mandatsbescheid binnen drei Monaten ab Kundmachung des Edikts (somit bis 01.06.2015) Vorstellung an die FMA erhoben werden. Eine aufschiebende Wirkung ist damit nicht verbunden. Das Erheben einer Vorstellung ist für jeden Betroffenen eine Voraussetzung für die Wahrung seiner Rechte, da der er sonst keine Parteistellung im Ermittlungsverfahren zur Überprüfung des Mandatsbescheids durch die Abwicklungsbehörde hat.

Letztendlich erscheint es – auch aufgrund jüngster Aussagen der FMA – derzeit als wahrscheinlich, dass der Mandatsbescheid nur ein erster Schritt bei der Abwicklung der HETA war. Früher oder später ist mit weiteren Maßnahmen, insbesondere der Anwendung des Instruments der Gläubigerbeteiligung (*bail-in tool*), zu rechnen. Außerdem hat die FMA medial signalisiert, für Lösungen im Verhandlungswege mit Gläubigern offen zu sein. Im Falle einer Gläubigerbeteiligung wird die Wirksamkeit der Ausfallsbürgschaft des Landes Kärnten für bestimmte Verbindlichkeiten besondere Relevanz gewinnen.

WOLF THEISS berät im Zusammenhang mit dem Schuldenschnitt aufgrund des HaaSanG und der HaaSanV eine Vielzahl an Gläubigern und verfügt über außerordentliche Expertise zu diesem Thema. Das Kernteam besteht aus Juristen der Praxisgruppen *Banking & Finance*, *Regulatory & Procurement* bzw *Dispute Resolution*. WOLF THEISS kann aufgrund der intensiven fachlichen Vorbefassung Mandate ohne Einarbeitungszeit und zu individuellen Konditionen übernehmen.

Bei Fragen wenden Sie sich bitte gerne an unsere Experten:



Claus Schneider
Partner
claus.schneider@wolftheiss.com
Tel. + 43 1 515 10 5390



Christine Siegl
Consultant
christine.siegl@wolftheiss.com
Tel. + 43 1 515 10 5064



Kurt Retter
Partner
kurt.retter@wolftheiss.com
Tel. + 43 1 515 10 5240



Holger Bielesz
Partner
holger.bielesz@wolftheiss.com
Tel. + 43 1 515 10 5620

Anhang – Liste der Schuldtitel gemäß Mandatsbescheid der FMA

ISIN / Nr. Typ	Emission	Endfällig	Whg	aktuelles Nominale in Whg	aktuell ausstehendes Volumen in EUR per 27.02.2015
Anleihen					
XS0289201484	HBInt_EUR_3m-Euribor_2007-2015	06.03.2015	EUR	450.000.000,00	450.000.000,00
XS0292051835	HBInt_EUR_3m Euribor_2007-2015	20.03.2015	EUR	500.000.000,00	500.000.000,00
XS0217836179	HBInt_EUR_3moEuribor_2005-2015	22.04.2015	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0293593421	HBInt_CHF_6mLibor_2007-2015	23.04.2015	CHF	200.000.000,00	188.040.616,77
XS0217878841	HBInt_EUR_Inflationsgelinkt_2005-2015	04.05.2015	EUR	80.000.000,00	80.000.000,00
XS0218884194	HBInt_EUR_3moEuribor_2005-2015	06.05.2015	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0219714564	HBInt_EUR_10YCMS_2005-2015	27.05.2015	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
XS0169594057	HBInt_EUR_4,25%_2003-2015	16.06.2015	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
CH0028623145	HBInt_CHF_2,76_2007_2015	12.08.2015	CHF	600.000.000,00	564.121.850,32
XS0219079794	HBInt_EUR_3moEuribor_2005-2016	06.05.2016	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0268565586	H BInt_J_PY_1,905_2006-2016	29.09.2016	JPY	5.000.000.000,00	37.299.515,11
XS0272401356	HBInt_EUR_4,25%_2006-2016	31.10.2016	EUR	1.250.000.000,00	1.250.000.000,00
XS0232733492	HBInt_EUR_3,42%_2005-2016	07.11.2016	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0210195003	HBInt_EUR_3moEuribor_2005-2017	24.01.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0210264411	HBInt_EUR_3moEuribor_2005-2017	24.01.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0210372065	HBInt_EUR_3,90%_2005-2017	24.01.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
XS0281875483	HYPO ALPE-ADRIA ANL.07/17_EUR	24.01.2017	EUR	2.000.000.000,00	2.000.000.000,00
XS0184652567	HBInt_EUR_3moEuribor_2004-2017	09.02.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
XS0184385937	HBInt_EUR_3mEuribor+15BP_2004-2017	17.02.2017	EUR	65.000.000,00	65.000.000,00
AT0000A00E24	HBInt_EUR_3,72%_2006-2017	15.03.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0187818595	HBInt_EUR_3moEuribor_2004-2017	15.03.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0215451633	HBInt_EUR_4,07%_2005-2017	21.03.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
XS0293591995	HBInt_EUR_CMS-linked_2007-2017	29.03.2017	EUR	100.000.000,00	100.000.000,00
XS0293592613	HBInt_EUR_CMS-linked-2007-2017	29.03.2017	EUR	70.000.000,00	70.000.000,00
XS0147028061	HBInt_EUR_6mEuribor+17BP_2002-2017	10.05.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0147142276	HBInt_EUR_6mEuribor+17BP_2002-2017	17.05.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0203692727	HBInt_EUR_6moEuribor_2004-2017	17.05.2017	EUR	23.000.000,00	23.000.000,00
XS0147285547	HBInt_EUR_12mEURIBOR&CMS_2002-2017	29.05.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0149185745	HBInt_EUR_6,94%_2003-2017	10.06.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
XS0148839243	HBInt_EUR_Range_2002-2017	12.06.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
XS0148494320	HBInt_EUR_5,80%_2002-2017	17.06.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0169594727	HBInt_EUR_4,4%_2003-2017	20.06.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0170738263	HBInt_EUR_6mEuribor+15BP_2003-2017	01.07.2017	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00
XS0149819004	HBInt_EUR_fix_2002-2017	05.07.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
XS0209755981	HBInt_EUR_3moEuribor_2005-2017	18.07.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0171833030	HBInt_EUR_6mEuribor+15BP_2003-2017	28.07.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0210342316	HBInt_EUR_3moEuribor_2005-2017	01.08.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0198512732	HBInt_EUR_3moEuribor_2004-2017	11.08.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00

XS0151684981	HBInt_EUR_6mEuribor+19BP_2002-2017	12.08.2017	EUR	75.000.000,00	75.000.000,00
XS0173650028	HBInt_EUR_6mEuribor+17BP_2003-2017	21.08.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0244768635	HBInt_EUR_CMS-Spread-CAP	23.08.2017	EUR	100.000.000,00	100.000.000,00
XS0191139574	HBInt_EUR_6mEuribor+16BP_2004-2017	28.08.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0200438223	HBInt_EUR_4,54%_2004-2017	22.09.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0232318831	HBInt_EUR_CMS-Spread_2005-2017	29.09.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0232319300	HBInt_EUR_CMS-Spread_2005-2017	29.09.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0232727411	HBInt_EUR_CMS-Spread_2005-2017	29.09.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0232727684	HBInt_EUR_CMS-Spread_2005-2017	29.09.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0161493811	HBInt_EUR_6mEuribor+17BP_2003-2018	10.02.2018	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0162348857	HBInt_EUR_6mEuribor+17BP_2003-2018	04.03.2018	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0162472517	HBInt_EUR_4,625%_2003-2018	04.03.2018	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
XS0163390163	HBInt_EUR_6mEuribor_2003-2018	10.03.2018	EUR	60.000.000,00	60.000.000,00
XS0163694895	HBInt_EUR_6mEuribor+17BP_2003-2018	02.04.2018	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0163694978	HBInt_EUR_4,70%_2003-2018	02.04.2018	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0165821074	HBInt_EUR_6mEuribor+18BP_2003-2018	09.04.2018	EUR	35.000.000,00	35.000.000,00
XS0165935247	HBInt_EUR_5,10%_2003-2018_ZERO	17.04.2018	EUR	36.367.778,59	36.367.778,59
XS0165863233	HBInt_EUR_6mEuribor+18BP_2003-2018	22.04.2018	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
AT0000345483	HBInt_EUR_5,04%_2003-2023	11.02.2023	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00
XS0165190066	HBInt_EUR_CMS_2003-2023	17.03.2023	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
XS0165060012	HBInt_AUD/JPY-linked_2003-2033	23.02.2033	JPY	500.000.000,00	3.729.951,51
XS0164569187	HBInt_EUR_6mEuribor+20BP_2003-2043	12.03.2043	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0166422823	HBInt_EUR_3mEuribor+22BP_2003-2043	09.04.2043	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
XS0166280346	HBInt_EUR_6mEuribor+22BP_2003-2043	26.09.2043	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
Nachrangkapital					
XS0139343635	HBA_EUR_5,73%_2001-2021	10.12.2021	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
XS0142938686	NR HBInt_EUR_5,92%_2002-2022	22.02.2022	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
XS0863484035	HAA Lower Tier2 Gov. Guarnt. 20122022_GGB	13.12.2022	EUR	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00
AT0000327101	NR HBInt_EUR_7,5%NR_1994-2024	27.05.2024	ATS	60.000.000,00	4.360.370,05
XS0165863316	NR HBInt_EUR_5,27%_2003-2028	07.04.2028	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
XS0097058720	NR HBInt_EUR/USD-linked_1999-2029_ZERO	07.05.2029	EUR	13.846.292,50	13.846.292,50
XS0121202658	NR HBInt_EUR_3mEuribor+49BP_2000-2030	18.12.2030	EUR	14.890.000,00	14.890.000,00
XS0158550292	NR HBInt_EUR_FRN NR_2002-2032	29.11.2032	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
Schuldscheindarlehen					
SSD_138	SSD_EUR_4,28%_2007-2015	02.03.2015	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_140	SSD_EUR 6m Euribor_2007-2015	23.03.2015	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00
SSD_135	SSD_EUR_4,25%_2007-2015	23.07.2015	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_135	SSD_EUR_4,25%_2007-2015	23.07.2015	EUR	14.000.000,00	14.000.000,00
SSD_135	SSD_EUR_4,25%_2007-2015	23.07.2015	EUR	11.000.000,00	11.000.000,00
SSD_135	SSD_EUR_4,25%_2007-2015	23.07.2015	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_135	SSD_EUR_4,25%_2007-2015	23.07.2015	EUR	35.000.000,00	35.000.000,00
SSD_139	SSD_EUR_4,20%_2007-15	01.09.2015	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_139	SSD_EUR_4,20%_2007-15	01.09.2015	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00
SSD_139	SSD_EUR_4,20%_2007-15	01.09.2015	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_139	SSD_EUR_4,20%_2007-15	01.09.2015	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00
SSD_139	SSD_EUR_4,20%_2007-15	01.09.2015	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_139	SSD_EUR_4,20%_2007-15	01.09.2015	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00
SSD_134	SSD_EUR_4,41%_2007-2015	15.09.2015	EUR	17.000.000,00	17.000.000,00

SSD_134	SSD_EUR_4.41%_2007-2015	15.09.2015	EUR	23.000.000,00	23.000.000,00
SSD_134	SSD_EUR_4.41%_2007-2015	15.09.2015	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_67	SSD_EUR_3.91%_2005-2015	18.09.2015	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_91	SSD_EUR_3.545%_2003-2015	30.11.2015	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_95	SSD_EUR_3.7%_2006-2016	29.01.2016	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_96	SSD_EUR_3.7%_2006-2016	02.02.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_97	SSD_EUR_3.7%_2006-2016	02.02.2016	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_98	SSD_EUR_3.7%_2006-2016	02.02.2016	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00
SSD_99	SSD_EUR_3.7%_2006-2016	02.02.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_102	SSD_EUR_3.725%_2006-2016	08.02.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_60	SSD_EUR_3.97%_2005-2016	26.02.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_61	SSD_EUR_3.97%_2005-2016	26.02.2016	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_103	SSD_EUR_3.83%_2006-2016	09.03.2016	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_63	SSD_EUR_4.015%_2005-2016	16.03.2016	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_107	SSD_EUR_4.27%_2006-2016	29.06.2016	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_109	SSD_EUR_4.39%_2006-2016	18.07.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_111	SSD_EUR_4.31%_2016	26.07.2016	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_101	SSD_EUR_3.74%_2006-2016	16.08.2016	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_62	SSD_EUR_4.02%_2005-2016	07.09.2016	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_82	SSD_EUR-CMS-Spread_2005-2016_AO	10.10.2016	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
SSD_86	SSD_3.50%_2005-2016	19.10.2016	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_87	SSD_EUR_6MEuribor+3,10%_2005-2016_AO	28.10.2016	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
SSD_114	SSD_EUR_4.00%_2006-2016	01.12.2016	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_114	SSD_EUR_4.00%_2006-2016	01.12.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_114	SSD_EUR_4.00%_2006-2016	01.12.2016	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_114	SSD_EUR_4.00%_2006-2016	01.12.2016	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_110	SSD_EUR_4.40%_2006-2016	01.12.2016	EUR	13.000.000,00	13.000.000,00
SSD_110	SSD_EUR_4.40%_2006-2016	01.12.2016	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_110	SSD_EUR_4.40%_2006-2016	01.12.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_110	SSD_EUR_4.40%_2006-2016	01.12.2016	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00
SSD_100	SSD_EUR_3.75%_2006-2016	15.12.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_59	SSD_EUR_3.785%_2005-2016	16.12.2016	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_69	SSD_EUR_3.76%_2005-2016	29.12.2016	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_116/1	SSD_EUR_4.34%_2006_2017	13.01.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
SSD_116/2	SSD_EUR_4.34%_2006_2017	13.01.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_118	SSD_EUR_4.254%_2006-2017	13.01.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_118	SSD_EUR_4.254%_2006-2017	13.01.2017	EUR	17.000.000,00	17.000.000,00
SSD_118	SSD_EUR_4.254%_2006-2017	13.01.2017	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00
SSD_118	SSD_EUR_4.254%_2006-2017	13.01.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_122	SSD_EUR_4%_2006-2017	07.02.2017	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_122	SSD_EUR_4%_2006-2017	07.02.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSSD_123	SSD_EUR_4.05%_2006-2017	14.02.2017	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSSD_123	SSD_EUR_4.05%_2006-2017	14.02.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSSD_123	SSD_EUR_4.05%_2006-2017	14.02.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSSD_123	SSD_EUR_4.05%_2006-2017	14.02.2017	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00
SSSD_123	SSD_EUR_4.05%_2006-2017	14.02.2017	EUR	12.000.000,00	12.000.000,00
SSD_119	SSD_EUR_4.16%_06-17	28.02.2017	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00
SSD_45	SSD_EUR_4.605%_2004-2017	08.03.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00

SSD_115	SSD_EUR_4.10_2006-2017	13.03.2017	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00
SSD_84	SSD_EUR_6mEuribor+3,7%_2005_2017_AO	18.04.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
SSD_92	SSD_EUR_6.72%_2005-2017_AO	24.04.2017	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_93	SSD_EUR_6.72%_2003-2017_AO	24.04.2017	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_94	SSD_EUR_6.72%_2005-2017_AO	24.04.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_83	SSD_EUR_CMS-Spread_2005-2017_AO	10.06.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
SSD_124	SSD_EUR_4.10%_2006-2017	14.06.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_125	SSD_EUR_4.3%_07-17	30.06.2017	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00
SSD_126	SSD_EUR_4.3%_07-17	30.06.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_127	SSD_EUR_4.3%_07-17	30.06.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_128	SSD_EUR_4.3%_07-17	30.06.2017	EUR	150.000.000,00	150.000.000,00
SSD_129	SSD_EUR_4.32%_2007-2017	30.06.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_129	SSD_EUR_4.32%_2007-2017	30.06.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_129	SSD_EUR_4.32%_2007-2017	30.06.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_130	SSD_EUR_4.28%_2007-2017	30.06.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_130	SSD_EUR_4.28%_2007-2017	30.06.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_131	SSD_EUR_4.275%_2007_2017	30.06.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_132	SSD_EUR_4.275%_2007_2017	30.06.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_89	SSD_EUR_CMS-Spread_2005-2017_AO	07.07.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_90	SSD_EUR_6.74%_2005-2017_AO	07.07.2017	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_108	SSD_EUR_4.44%_2006-2017	10.07.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_23/1	SSD_EUR_4.705%_2004-2017	14.07.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_23/2	SSD_EUR_4.705%_2004-2017	14.07.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_22	SSD_EUR_4.725%_2004-2017	01.09.2017	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_41	SSD_EUR_4.735%_2004-2017	01.09.2017	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_39	SSD_EUR_4.735%_2004-2017	01.09.2017	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_24	SSD_EUR_4.69%_2004-2017	01.09.2017	EUR	14.000.000,00	14.000.000,00
SSD_40	SSD_EUR_4.68%_2004-2017	01.09.2017	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_46	SSD_EUR_4.68%_2004-2017	01.09.2017	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_21/54	SSD_EUR_4.735%_2004-2017	01.09.2017	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_21/54	SSD_EUR_4.735%_2004-2017	01.09.2017	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00
SSD_44	SSD_EUR_4.70%_2004-2017	15.09.2017	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00
SSD_9	SSD_EUR_5.125%_2003-2018	08.01.2018	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_1	SSD_EUR_5.16%_2003-2018	08.01.2018	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_49	SSD_EUR_5.16%_2003-2018	08.01.2018	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_11	SSD_EUR_4.7%_2003-2018	27.03.2018	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_14	SSD_EUR_4.7%_2003-2018	27.03.2018	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_18	SSD_EUR_4.7%_2003-2018	27.03.2018	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_19	SSD_EUR_4.7%_2003-2018	27.03.2018	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_15	SSD_EUR_4.67%_03-18	30.04.2018	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00
SSD_16	SSD_EUR_4.67%_03-18	30.04.2018	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00
SSD_17	SSD_EUR_4.67%_03-18	30.04.2018	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_12	SSD_EUR_4.67%_2003-2018	30.04.2018	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_20	SSD_EUR_4.67%_2003-2018	30.04.2018	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00
SSD_5	SSD_EUR_4.67%_2003-2018	30.04.2018	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00
SSD_28	SSD_EUR_4.67%_2003-2018	30.04.2018	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_29	SSD_EUR_4.67%_2003-2018	30.04.2018	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00

SSD_36	SSD_EUR_4.67%_2003-2018	30.04.2018	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00
SSD_32	SSD_EUR_4.67%_2003-2018	30.04.2018	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00
SSD_147	SSD_EUR_4.039163%_2005-2022_ZERO	04.11.2022	EUR	2.549.724,37	2.549.724,37
SSD_13	SSD_EUR_4.835%_2003-2023	14.03.2023	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_52	SSD_EU_R_4.835%_03-23	14.03.2023	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00
SSD_4	SSD_EU_R_5.58%_2003-2023	03.04.2023	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_76	SSD_EU_R_4%_2005-2025	15.08.2025	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_77	SSD_EU_R_4%_2005-2025	15.08.2025	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00
SSD_78	SSD_EU_R_4%_2005-2025	15.08.2025	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00
				TOTAL in EUR	9.847.706.099

Die obenstehende Darstellung dient der allgemeinen Information und kann keinesfalls die individuelle Beratung ersetzen.

WOLF THEISS übernimmt keine Haftung für Ihre Handlungen aufgrund Informationen aus dieser Darstellung.

Bei Fragen über dieses Thema oder unsere Leistungen wenden Sie sich bitte an die obigen Kontaktpersonen oder besuchen unsere Webseite:

www.wolftheiss.com

Wolf Theiss Rechtsanwälte GmbH & Co KG
Schubertring 6
1010 Wien
Tel. +43 1 515 10 – 0

www.wolftheiss.com