

LeDIS™ - DAS JURISTISCHE EXPERTENSYSTEM ZUR RISIKOREDUZIERUNG UND EIGENKAPITALENTLASTUNG



Die juristischen Voraussetzungen für die risikoreduzierende Anrechnung von Netting und Sicherheiten bei Derivatgeschäften sind streng. Durch die neuen aufsichtsrechtlichen Anforderungen zu Clearingpflicht und Risikogewichtung werden sie zudem immer komplexer. Das Bankenaufsichtsrecht führt in diesem Bereich zu einem hohen Arbeitsaufwand in den Banken, der mit dem Einsatz von LeDIS erheblich reduziert werden kann.

Nicht zuletzt hat die Bankenkrise gezeigt, dass es wichtiger denn je ist, aufsichtsrechtlich anerkannte Kreditrisikominderungstechniken zu nutzen, um die Handlungsfähigkeit aufrechtzuerhalten, Eigenkapitalkosten zu senken und die Handels- und Kreditlinien optimal auszunutzen.

Des Weiteren spielt eine adäquate Berücksichtigung der Eigenkapitalkosten beim sog. „Pricing“ der Geschäfte in einem sich ändernden Wettbewerbsumfeld eine wichtige Rolle.

LeDIS ist ein Produkt, das von der VÖB-Service GmbH und sechs deutschen Banken entwickelt wurde. Es verbindet die Funktionen einer strukturierten „revisions-sicheren“ Vertragsdatenbank und einer Gutachtendatenbank (aktuell über 130 sog. „Standardgutachten“ in den Bereichen Netting, Collateral, Repo und CCP) mit der komplexen automatisierten Prüfung der Netting- und Besicherungsfähigkeit der Derivatgeschäfte.

Um LeDIS ständig und zeitnah den aktuellen regulatorischen Entwicklungen anzupassen, stehen wir im steten Austausch mit den relevanten nationalen und internationalen Gremien und Verbänden sowie Fachleuten aus der Praxis.

Voraussetzungen für das aufsichtsrechtliche Netting

Gemäß EMIR, CRD IV, CRR, GroMiKV und SolvV hängt die risikomindernde und eigenkapitalsparende Nutzung des Nettings von Derivatgeschäften aufsichtsrechtlich unter anderem davon ab, ob anhand von unabhängigen, schriftlichen und begründeten Rechtsgutachten die Rechtswirksamkeit und

Durchsetzbarkeit der Nettingvereinbarungen in den Rahmenverträgen fortlaufend für alle relevanten Rechtsordnungen belegt werden kann. Dies gilt uneingeschränkt auch für die Nutzung von finanziellen Sicherheiten.

Für die Nutzung der in LeDIS enthaltenen Gutachteninhalte muss die Bezugsberechtigung an den Rechtsgutachten vorliegen.

IHRE VORTEILE MIT LeDIS

■ **Einsparung von Eigenkapitalkosten**

Gemäß „ISDA OTC Derivatives Market Analysis Year-End 2012“ sind Einspareffekte durch Netting und Collateral in den letzten Jahren konsequent gestiegen, zuletzt auf 92,5 % des Bruttonominalvolumens.

■ **verminderte Auslastung** der Groß- und Millionenkreditgrenzen

■ **Unterstützung** der Reduzierung und des Monitorings Ihres Adressenausfallrisikos

■ **risikoadäquatere Bewertung** der Geschäftsbeziehung

■ **„robustes“ Risikomanagement-Verfahren**

■ **effizientere Nutzung** der Handelslinien

■ **umfassende Verhandlungsunterstützung** hinsichtlich der Anforderungen aus den relevanten Rechtsordnungen

■ **automatische Warnfunktionen** zeigen Ihnen an, welche Verträge aufgrund von Gutachten-Updates neu bewertet werden müssen

■ **strukturierte elektronische Verwaltung** in einer Vertragsdatenbank, Such- und Warnfunktionen lassen oftmals erst die Schwachstellen und Risiken der Verträge erkennen

■ **revisions sichere Vertragsverwaltung**, da eine Nachweisbarkeit zur Einhaltung von Prozessen und Zuständigkeiten gegeben ist, z. B. Vier-Augen-Prinzip, Versionierung von Verträgen und Gutachten

■ **Arbeits- und Kostenersparnis** z. B. durch den kompletten Betrieb der LeDIS-Anwendung als ASP-Lösung oder durch die komfortable Mandantenfähigkeit der Anwendung

■ **regelmäßiger, fachlicher Austausch**

Als LeDIS-Kunde können Sie an unseren regelmäßigen Foren, Tagungen, Workshops und Arbeitskreisen teilnehmen. Neben wichtigen Informationen zu den aktuellen Entwicklungen finden Sie dort eine Plattform, auf der Sie sich auf höchstem Niveau mit nationalen und internationalen Bankjuristen sowie den Kollegen der einschlägigen Kanzleien über aktuelle Fragestellungen im Bereich Netting, Repo/Securities Lending, Collateral und das Clearing über zentrale Kontrahenten austauschen können. Außerdem haben Sie die Möglichkeit, wichtige Kontakte zu knüpfen und sich zu individuellen Fragestellungen zu positionieren.

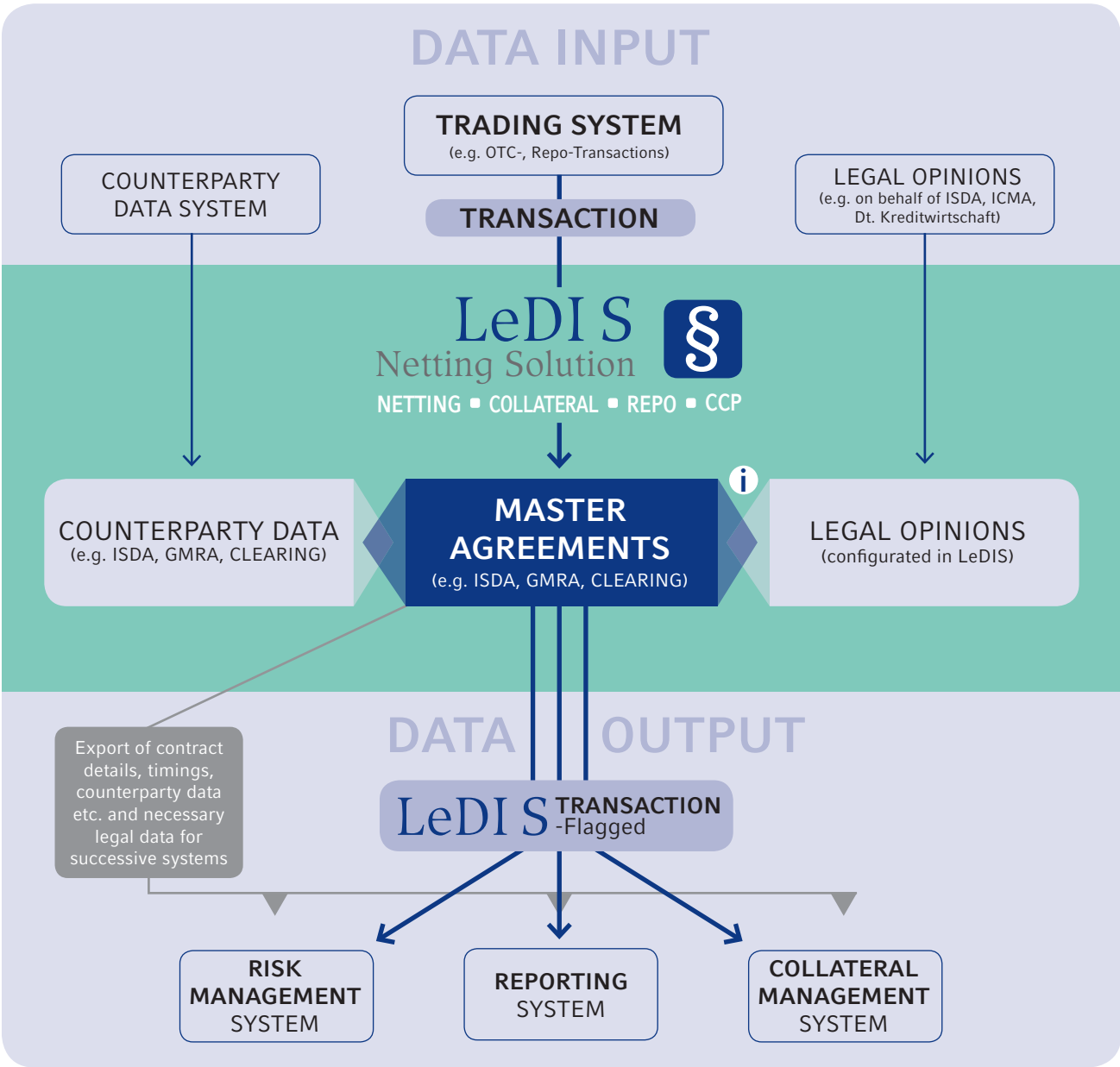
■ **schnelle Amortisation** der Lizenzkosten durch ein flexibles Lizenzkostenmodell in Verbindung mit hohen Eigenkapital-Einspareffekten

Ihre Ansprechpartnerin:

Karin Schneider
Telefon: +49 228 8192-112
karin.schneider@voeb-service.de

VÖB-Service GmbH
Godesberger Allee 88
53175 Bonn
www.voeb-service.de

LeDIS-STRUKTUR



FUNKTIONSWEISE & LEISTUNGEN

LeDIS beinhaltet eine Vertragsdatenbank, in der alle für eine automatische, juristische Prüfung relevanten Vertragsinhalte strukturiert abgebildet werden können.

Des Weiteren ist es möglich, individuelle Konventionen im System zu erfassen und automatisch zu berücksichtigen. Komfortable Suchfunktionen gewährleisten ein effektives Management des Vertragsbestands.

Die für die juristische Prüfung notwendigen Gutachteninhalte werden laufend aktualisiert, elektronisch durch die VÖB-Service aufbereitet und stehen in einem geschützten Internetbereich zum Download zur Verfügung. Beim Einspielen aktualisierter Gutachteninhalte werden Abweichungen detailliert dargestellt und sind explizit von der Bank zu akzeptieren.

Auswirkungen auf den Vertragsbestand werden automatisch von LeDIS ermittelt und über eine komfortable Funktion für eine Neubewertung der betroffenen Verträge dargestellt. Die abschließende Entscheidungshoheit, ob alle Voraussetzungen für die aufsichtsrechtliche Anerkennung der Netting- und Besicherungsfähigkeit

der Verträge gegeben sind, liegt somit weiterhin bei der Bank.

Die Prüfung der Einzelgeschäfte erfolgt entweder in Echtzeit oder im Rahmen einer täglichen Batchverarbeitung. Dabei werden z. B. die individuelle Vertragsgestaltung, die Produktart, die Art des Kontrahenten, sowie weitere Aspekte, unter Berücksichtigung der Gutachteninhalte aller relevanten Rechtsordnungen, in die Prüfung einbezogen. Jedes Einzelgeschäft wird automatisch mit einem positiven oder negativen „flag“ gekennzeichnet.

Außerdem kann noch vor dem Abschluss eines Einzelgeschäfts im Rahmen einer Flaggingssimulation die potentielle Netting- und Besicherungsfähigkeit überprüft werden.

LeDIS bietet darüber hinaus schon während der Vertragsverhandlung die Möglichkeit, Gutachteninhalte aus mehreren Rechtsordnungen zu konzentrieren und noch vor Vertragsabschluss bei der Vertragsgestaltung konsolidiert zu berücksichtigen.

LeDIS *MANDANT

Zentrale Steuerung von LeDIS für mehrere Institute

Mit **LeDIS *MANDANT** kann die LeDIS-Datenbank nicht nur für das eigene Haus genutzt, sondern auch als zentrale Stelle anderen Instituten zugänglich gemacht werden, z. B. Tochterunternehmen aber auch anderen Banken und Sparkassen. Dabei stellt LeDIS sicher, dass Geschäftsgeheimnisse wie Geschäftspartner oder Anzahl und

Inhalt von Rahmenverträgen Dritten nicht zur Kenntnis gelangen können. Das Ausmaß gemeinsam genutzter Daten ist dabei flexibel und je Mandant individuell konfigurierbar.

Die Kosten für den Aufbau und den Betrieb der LeDIS-Infrastruktur, bei einem Einsatz innerhalb eines Konzerns und/oder für mehrere Banken, lassen sich dadurch erheblich reduzieren. Die bereits vorhandene Infrastruktur muss nicht wesentlich erweitert werden.

UNSER PARTNER

aosphere
an affiliate of ALLEN & OVERY

Bei der elektronischen Aufbereitung der entsprechenden Inhalte der Rechtsgutachten arbeiten wir eng mit unserem renommierten Partner aosphere LLP, Tochtergesellschaft von Allen & Overy LLP, zusammen. Dieser wertet mit seinen erfahrenen Juristen grundsätzlich die in den Gutachten enthaltenen

und für LeDIS benötigten Informationen aus und stellt diese in einem webbasierten Checklistenformat zur Verfügung. In ständigem fachlichen Austausch stehend, stellt diese Zusammenarbeit eine perfekte Symbiose der Produktportfolien beider Partner dar.

Auszug aus unserer Kundenliste

- Aareal Bank AG
- Bayerische Landesbank
- Bremer Landesbank
- Deutsche Postbank AG
- DekaBank
- DZ BANK AG
- HSH Nordbank AG
- IKB Deutsche Industriebank AG
- KfW Bankengruppe
- Landesbank Baden-Württemberg
- Landesbank Hessen-Thüringen
- Landwirtschaftliche Rentenbank
- NORD/LB Norddeutsche Landesbank
- Portigon AG
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG
- Sparkasse KölnBonn
- Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank AG
- Zürcher Kantonalbank



Weitere Informationen finden Sie auf unserer Webseite
www.ledis.de

VÖB-Service GmbH
Godesberger Allee 88
53175 Bonn