

**Rating Advisory unterstützt Kapitalmarktteilnehmer  
mit maßgeschneiderten Lösungen  
beim Thema Kredit-Rating.**

### Expertise

Wir unterstützen Kapitalmarktteilnehmer bei ihrer Beziehung zu Ratingagenturen und betreuen sie bei der Optimierung ihrer Kredit-Ratings. Ferner unterstützen wir institutionelle Investoren dabei die verschiedenen Ratingkriterien zu verstehen, die dementsprechend auch zu unterschiedlichen Ratings führen können. Auch unterstützen wir nationale Aufsichtsbehörden sowie internationale Regulierungsbehörden und Fonds dabei, ihren sehr weitreichenden Aufgaben wirksam nachzukommen, indem wir proaktiv prüfen in wie fern Ratingagenturen den ihnen auferlegten analytischen Anforderungen nachkommen.

### Übersicht der Produkte und Dienstleistungen

| <b>Kunden</b><br><b>Produkte</b>        | <b>Emittent: Bank<br/>oder<br/>Gebietskörperschaft</b> | <b>Institutioneller<br/>Investor</b> | <b>Nationale<br/>Aufsichts-<br/>behörde</b> | <b>Internationale<br/>(CRA)<br/>Regulierungs-<br/>behörde</b> |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Begleitung durch Ratingprozess          | ✓                                                      |                                      |                                             |                                                               |
| Rechte gegenüber Ratingagenturen        | ✓                                                      |                                      |                                             |                                                               |
| <b>Workshop Ratingagentur-Kriterien</b> | ✓                                                      | ✓                                    | ✓                                           | ✓                                                             |
| Schatten-Ratings                        | ✓                                                      | ✓                                    | ✓                                           |                                                               |
| Schatten Rating-Einschätzungen          | ✓                                                      | ✓                                    | ✓                                           |                                                               |
| Ratingtool                              | ✓                                                      | ✓                                    | ✓                                           |                                                               |
| Vergleichsberichte                      |                                                        | ✓                                    | ✓                                           | ✓                                                             |
| Fundamentaler Qualitätscheck            |                                                        |                                      | ✓                                           | ✓                                                             |

## Produkte und Dienstleistungen

### 1. Begleitung der Emittenten durch den Ratingprozess

|        |  |          |                           |                            |                                          |
|--------|--|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: |  | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|--|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

**Rating Advisory** hilft Ihnen die Welt der Ratingagenturen zu verstehen. Wir unterstützen Sie während des gesamten Ratingprozesses. Gleich ob es Ihr erstes Mal ist oder Sie schon Stammkunde bei den Ratingagenturen sind. Wir erläutern Ihnen die unterschiedlichsten Ansätze der Ratingagenturen und unterstützen Sie bei der Evaluierung der für Sie passenden Agentur.

Sie haben bereits ein Rating? Wir prüfen für Sie, ob das Rating adäquat ist. Aufgrund der internationalen Erfahrung sind wir in der Lage die Bewertung Ihrer Ratingfaktoren denen der Vergleichsgruppe gegenüberzustellen. Sollte sich herausstellen, dass Potenzial nach oben besteht beraten wir Sie gerne bezüglich weiterer Schritte. Auf Wunsch führen wir für Sie ebenso die Kommunikation mit den Ratingagenturen mit dem Ziel, das von Ihnen begehrte Rating zu erreichen.

### 2. Workshop bezüglich Ihrer Rechte gegenüber Ratingagenturen

|        |  |          |                           |                            |                                          |
|--------|--|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: |  | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|--|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

Meinen Sie Bonität wird von der Ratingagentur nicht angemessen gewürdigt? **Rating Advisory** hilft Ihnen Ihre Interessen durchzusetzen. Wir erläutern die weitreichenden Möglichkeiten von einfacher Beanstandung bei der Ratingagentur, über offizieller Beschwerden bei ESMA (European Securities and Markets Authority), bis hin zu rechtlichen Schritten gegen eine Agentur.

### 3. Workshop bezüglich der verschiedenen Ratingagentur-Kriterien

|        |  |          |                           |                            |                                          |
|--------|--|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: |  | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|--|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

Kriterien der Ratingagenturen können sehr unterschiedlich aufgebaut sein. **Rating Advisory** hilft Ihnen den Durchblick zu bewahren. Wir erläutern Ihnen die einzelnen Rating-Faktoren und wie diese miteinander zusammenhängen. Außerdem gehen wir auf Unterschiede aber auch Ähnlichkeiten der verschiedenen Ratingagenturen ein, und präsentieren die Ergebnisse mittels Fallstudien. Wir erarbeiten für Sie auch welche Auswirkungen aktuelle Events auf das Rating haben, und wie Ihr Rating mit dem anderer Entitäten in gegenseitiger Beziehung steht, z.B. mit Banken, Gebietskörperschaften und Zentralstaaten.

#### 4. Aufbereitung von Schatten-Ratings von einzelnen Emittenten basierend auf internationalen Rating-Kriterien

|        |          |                           |                            |                                          |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

**Rating Advisory** erstellt Schatten-Ratings für von Ihnen gewünschte Banken oder Gebietskörperschaften. Dadurch erhalten Sie eine erstklassige Indikation über die Bonität bei Anwendung der von Ihnen präferierten Ratingagentur-Kriterien. Um Ihren Zwecken langfristig gerecht zu werden, beraten wir Sie außerdem bei der Auswahl der passenden Ratingagentur und den jeweils angewandten Kriterien.

#### 5. Aufbereitung von Schatten-Ratingeinschätzungen von einzelnen Emittenten basierend auf internationalen Rating-Kriterien

|        |          |                           |                            |                                          |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

**Rating Advisory** erstellt auch Schatten-Ratingeinschätzungen für von Ihnen gewünschten Banken oder Gebietskörperschaften. Diese geben in der Regel eine Bandbreite von drei Ratingstufen an, sind somit schneller zu produzieren und deshalb für Sie günstiger zu erwerben. Um Ihren Zwecken langfristig gerecht zu werden, beraten wir Sie natürlich auch hier bei der Auswahl der passenden Ratingagentur und den jeweils angewandten Kriterien.

#### 6. Entwicklung und Aktualisierung von Ratingtools, basierend auf vorhandener Methodologie

|        |          |                           |                            |                                          |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

**Rating Advisory** unterstützt Sie sowohl bei der Neukonzeption von Ratingtools, als auch bei der Aktualisierung auf Basis von aktuellen Rating-Methodologien. IT-basierte Tools zur Bonitätsbeurteilung sind sehr oft veraltet, überdies werden die zugrundeliegenden Annahmen nicht regelmäßig aktualisiert. Dies führt unweigerlich zu falschen Ergebnissen und irreführenden Erwartungen. Dementsprechend unterstützen wir Sie bei der grundsätzlichen Aktualisierung der Scoring-Struktur, also der angewandten Logik der Ratingfaktoren, um aktuell verfügbare Daten vollständig widerzuspiegeln.

**Rating Advisory** prüft welche Ratingtool- und Scoring-Struktur Ihren Zwecken am besten entsprechen und unterstützt Sie entweder dabei ein neues Ratingtool zu konzipieren oder dabei

Ihr Bestehendes zu aktualisieren. All dies hilft Ihnen den Überblick über potentielle Verlustquoten zu behalten sowie sich eine fundierte Meinung über die Kreditwürdigkeit Ihrer Kontrahenten zu bilden.

## 7. Erstellung von Vergleichsberichten über geratete und nicht-geratete Entitäten

|        |          |                           |                            |                                          |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

**Rating Advisory** erstellt für Sie Berichte mit Fokus auf relative Stärken und Schwächen Ihrer gewünschten Entität in Gegenüberstellung der relevanten Vergleichsgruppe. Dazu beziehen wir sowohl geratete Entitäten als auch nicht-geratete Entitäten mit ein. Zu Grunde legen wir selbstverständlich die gleichen internationalen Kriterien und Maßstäbe.

## 8. Durchführung von fundamentalen Qualitätschecks über Kreditrating-Resultate

|        |          |                           |                            |                                          |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Kunde: | Emittent | Institutioneller Investor | Nationale Aufsichtsbehörde | Internationale (CRA) Regulierungsbehörde |
|--------|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------------|

Credit rating agency (CRA) regulators, also internationale Regulierungsbehörden, denen große Ratingagenturen verpflichtet sind, erfüllen eine sehr wichtige aber auch sehr komplexe Aufgabe. Diese beinhaltet dafür sorgen zu tragen, dass sich Ratingagenturen an fachspezifische Standards und an internationale Richtlinien halten. **Rating Advisory** unterstützt nationale Aufsichtsbehörden und internationale Regulierungsbehörden dabei die Einhaltung der Vorgaben/Richtlinien zu überprüfen und verfasst detaillierte Berichte über gewonnene Erkenntnisse.

## Unternehmen

Mag. Ron Slomovits gründete **Rating Advisory** nach zwölf Jahren Berufserfahrung in der Finanz- und Beratungsbranche. Er unterstützt Kapitalmarktteilnehmer beim Thema Kredit-Rating, im Speziellen Banken, Versicherungen, Gebietskörperschaften und Fonds. Das Unternehmen mit seinem breiten Produktangebot gewährt Marktteilnehmern einen informierten Blickwinkel zum Thema Rating. Dies ermöglicht es ihnen letztendlich das Steuer bezüglich der Bonitätseinschätzung von internationalen Entitäten zu übernehmen.



Den Grundstein hierfür erarbeitete sich Mag. Slomovits bei der internationalen Ratingagentur Standard & Poor's in der Abteilung für Zentralstaaten und Gebietskörperschaften. Sein Portfolio deckte internationale Gebietskörperschaften aber auch staatsnahe Organisationen in Österreich und Deutschland ab und erforderte enge Zusammenarbeit mit dem Financial Institutions Team bezüglich Bankratings. In dieser Funktion führte Mag. Slomovits regelmäßige Gespräche mit hohen Regierungsbeamten, welche direkt in die Bonitätsbewertung der jeweiligen Entitäten einfließen. Außerdem beschäftigte sich Mag. Slomovits mit verschiedenen Ratings von Zentralstaaten und internationalen Banken, eben um die Wechselbeziehung zwischen den Entitäten zu bewerten und zu quantifizieren.

Vor Standard & Poor's war Mag. Slomovits als Kreditanalyst bei einer österreichischen Bank beschäftigt, wo er langjährige Berufserfahrung im Bereich europäischer Bankanalyse / stress testing erlangte sowie die 57 international bedeutendsten Kreditinstitute analysierte und Investitionsentscheidungen zuführte.

Mag. Slomovits erlangte seinen akademischen Grad an der Wirtschaftsuniversität Wien.