

**EMIR Anhang (2019) – Kommentierte Fassung  
Stand 11.11.2019<sup>1</sup>**

		<b>Anmerkungen / Erläuterungen</b>
	Anhang vom	
	zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte	
<p><b>EMIR-Anhang (2019) zum obengenannten Rahmenvertrag ("Rahmenvertrag")</b></p> <p>zwischen</p> <p>Name und Anschrift des Vertragspartners</p> <p align="right">(nachstehend "Vertragspartner" genannt)</p> <p>und</p> <p>Name und Anschrift der Bank</p> <p align="right">(nachstehend "Bank" genannt)</p> <p><b>1. Zweck und Gegenstand des Anhangs</b></p> <p>(1) Ergänzend zu den Bestimmungen des Rahmenvertrages vereinbaren die Parteien zur Erfüllung bestimmter, sich aus EMIR ergebender Anforderungen die nachfolgenden Bestimmungen. Diese gelten nicht für Einzelabschlüsse, die unter die Clearing-Rahmenvereinbarung oder eine andere Vereinbarung über die Abwicklung von Einzelabschlüssen über eine zentrale Gegenpartei fallen.</p> <p>(2) Haben die Parteien für den Rahmenvertrag bereits einen EMIR-Anhang vereinbart, wird dieser durch diesen Anhang ersetzt.</p> <p><b>2. Begriffsbestimmungen</b></p> <p>Im Sinne dieses Anhangs sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– „Clearingpflicht“ die nach Artikel 4 Abs. 1 oder, <b>Art. 4a Abs. 2</b> oder Artikel 10 Abs. 1 <del>Buchstabe b)</del> <b>2</b> EMIR begründete Pflicht, bestimmte Einzelabschlüsse über eine gemäß Artikel 14 EMIR zugelassene oder gemäß Artikel 25 EMIR anerkannte zentrale Gegenpartei abwickeln zu lassen;</li> <li>– „EMIR“ die Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. Juli 2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister;</li> <li>– „Ermittlungstag“ der einem Übermittlungstag unmittelbar vorhergehende Geschäftstag;</li> <li>– „Ermittlungszeitpunkt“ der in Nr. 8 Abs. 1 vereinbarte Zeitpunkt und, mangels einer solchen Vereinbarung, der Zeitpunkt des Geschäftsschlusses von Banken in Frankfurt am Main, jeweils am Ermittlungstag;</li> <li>– „<b>Finanzielle Gegenpartei</b>“ <b>Unternehmen im Sinne des Art. 2 Nr. 8 EMIR;</b></li> </ul>		<p>Neu: Aufnahme einer Ersetzungsregelung.</p> <p>Aktualisierung des EMIR-Verweises (Berücksichtigung des neuen Art. 4a).</p> <p>Für die Zwecke des Anhangs gilt eine (Nichtfinanzielle) Partei auch als Clearingpflichtig, wenn sie nur hinsichtlich bestimmter Derivateklassen clearingpflichtig sein sollte (siehe hierzu unten, Anmerkungen zu Nr. 10 (1) (b)).</p> <p>Aufnahme der neuen Definition „Finanzielle Gegenparteien“ (FC) im Hinblick auf den Umstand, dass aufgrund der Neuerungen durch den EMIR-Refit bei der Clearing- und Meldepflicht nunmehr nicht mehr allein zwischen Clearingpflichtigen und Nicht-Clearingpflichtigen Parteien, sondern nunmehr zwischen Clearingpflichtigen FC (FC+), Clearingpflichtigen NFC (NFC+) und Nichtclearingpflichtigen FC (FC-) zu unterscheiden ist – unter anderem auch</p>

<sup>1</sup> Das vorliegende Papier erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Die darin enthaltenen Aussagen und Informationen stellen insbesondere keine Rechtsberatung oder steuerrechtliche Beratung dar und können diese auch nicht ersetzen. Ob die Vertragsdokumentation im Einzelfall geeignet ist, muss in jedem Fall eigenverantwortlich und ggf. unter Einholung von sachverständigem rechtlichem und steuerrechtlichem Rat geprüft werden. Sämtliche Aussagen stellen lediglich den derzeitigen Diskussionstand dar und stehen im Übrigen unter dem Vorbehalt der Entwicklung der Rechtsprechung und des Aufsichtsrecht.

<p>– „Geschäftstag“ jeder Tag, an dem die Banken an jedem der in Nr. 8 Abs. 2 vereinbarten Finanzplätze für Geschäfte, einschließlich des Handels in Fremdwährungen und der Entgegennahme von Fremdwährungseinlagen, geöffnet sind (mit Ausnahme des Samstags und des Sonntags);</p> <p>– „Nichtfinanzielle Gegenparteien“ Unternehmen im Sinne des Art. 2 Nr. 9 EMIR;</p> <p>– „Portfoliodaten“ die Bedingungen, die für die Bewertung oder die Abwicklung eines Einzelabschlusses von Bedeutung sind; dazu können die Referenznummer, das Abschlussdatum, das Anfangsdatum, das Enddatum, der Bezugsbetrag, der Berechnungszeitraum, die Geschäftstagekonvention, die Art der Abwicklung, die Bezugsgrößen und die Zahlungs- und Abwicklungstermine zählen;</p> <p>– „Portfoliodatenabgleichtag“</p> <p>A) falls der Vertragspartner <b>entweder eine Nichtfinanzielle Gegenpartei ist, die der Clearingpflicht unterliegt, oder eine Finanzielle Gegenpartei ist</b>, und zwischen den Parteien</p> <p>a) mindestens 500 Einzelabschlüsse ausstehen, jeder Geschäftstag; b) mehr als 50 und weniger als 500 Einzelabschlüsse ausstehen, der in Nr. 8 Abs. 3 Buchstabe a) bestimmte Tag einer jeden Woche und, falls dieser kein Geschäftstag ist, der unmittelbar folgende Geschäftstag; c) 50 oder weniger Einzelabschlüsse ausstehen, der in Nr. 8 Abs. 3 Buchstabe b) bestimmte Tag eines Quartals und, falls dieser kein Geschäftstag ist, der unmittelbar folgende Geschäftstag;</p> <p>B) falls der Vertragspartner <b>eine Nichtfinanzielle Gegenpartei ist, die nicht der Clearingpflicht unterliegt</b> und zwischen den Parteien</p> <p>a) mehr als 100 Einzelabschlüsse ausstehen, der in Nr. 8 Abs. 3 Buchstabe b) bestimmte Tag eines Quartals und, falls dieser kein Geschäftstag ist, der unmittelbar folgende Geschäftstag; b) 100 oder weniger Einzelabschlüsse ausstehen, der in Nr. 8 Abs. 3 Buchstabe c) bestimmte Tag eines Jahres und, falls dieser kein Geschäftstag ist, der unmittelbar folgende Geschäftstag;</p> <p>– „Portfoliodatenübermittler“ die in Nr. 8 Abs. 4 vereinbarte Partei oder die vereinbarten Parteien und, mangels einer solchen Vereinbarung, die Bank;</p> <p>– „Übermittlungstag“ der einem Portfoliodatenabgleichtag unmittelbar vorhergehende Geschäftstag;</p> <p>– „Übermittlungszeitpunkt“ die in Nr. 8 Abs. 5 vereinbarte Uhrzeit und, mangels einer solchen Vereinbarung, der Zeitpunkt des Geschäftsschlusses von Banken in Frankfurt am Main, jeweils am Übermittlungstag;</p> <p>– „Verordnung Nr. 149/2013“ die Delegierte Verordnung (EU) Nr. 149/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012 zur Ergänzung der EMIR und</p> <p>– „Wert“ der am Ermittlungstag zum Ermittlungszeitpunkt auf Basis von aktuellen Marktpreisen, oder, soweit die Marktbedingungen eine Bewertung zu Marktpreisen nicht zulassen, auf Basis von Modellpreisen ermittelte Wert eines Einzelabschlusses.</p> <p><b>3. Clearingstatus des Vertragspartners</b></p> <p>(1) Um die Anforderungen aus EMIR und der Verordnung Nr. 149/2013 zu erfüllen, ist es erforderlich festzustellen, ob der Vertragspartner der Clearingpflicht unterliegt oder nicht („Clearingstatus“). Die Feststellung des Clearingstatus erfolgt entweder durch Zusicherung des Vertragspartners in Nr. 10 Abs. 1 oder mittels eines gesonderten Verfahrens.</p> <p>(2) Ändert sich der in Nr. 10 Abs. 1 zugesicherte Clearingstatus, wird der Vertragspartner diese Änderung und seinen neuen Clearingstatus der Bank unverzüglich mitteilen. Die Mitteilung erfolgt an die in Nr. 10 Abs. 2 angegebene Stelle.</p> <p>(3) Erfolgt die Feststellung des Clearingstatus in einem gesonderten Verfahren und ändert sich der im Rahmen dieses Verfahrens festgestellte Clearingstatus, wird der Vertragspartner diese Änderung und seinen neuen Clearingstatus der Bank an die für diesen Fall benannte Stelle mitteilen.</p> <p>(4) Mitteilungen nach Absatz 2 und 3 erfolgen in Textform.</p>	<p>bei den Regelungen zum Portfoliodatenabgleich (s.u.).</p> <p>Parallel zur neuen Definition FC und aus den dort genannten Gründen Aufnahme der Definition „Nichtfinanzielle Gegenparteien“ (NFC).</p> <p>Bei der bisherigen Regelung konnte im Hinblick auf die Portfoliodatenaustausch-Pflichten bislang zwischen Clearingpflichtigen und Nicht-Clearingpflichtigen Parteien unterschieden werden, ohne zwischen FC und NFC+ differenzieren zu müssen. Über die Ergänzungen wird nunmehr berücksichtigt, dass es in Folge des EMIR-Refit auch nicht-clearingpflichtige FC geben kann, für FC aber die Portfoliodatenaustausch-Pflichten unverändert für FC- und FC+ in gleicher Weise gelten. Bei den Portfoliodatenaustausch-Pflichten wird daher nunmehr zwischen FC (FC- und FC+) sowie NFC+ einerseits und NFC- andererseits unterschieden.</p> <p>Siehe oben.</p>
--	---

## 4. Meldepflichten

(1) Die Bank unterliegt der Meldepflicht gemäß Artikel 9 EMIR. Die Bank ist berechtigt, Dritte mit der Ausführung der Meldung zu beauftragen. ~~Die Bank haftet nur für die sorgfältige Auswahl des beauftragten Dritten. Die Bank wird dem Vertragspartner bei Leistungsstörungen die Ansprüche gegen den beauftragten Dritten abtreten.~~

(2) Unterliegt der Vertragspartner ebenfalls der Meldepflicht gemäß Artikel 9 EMIR, gilt Absatz 1 Satz 2 bis 4 entsprechend. Wünscht der Vertragspartner die Meldung an die Bank zu delegieren, bedarf es hierzu einer gesonderten Vereinbarung mit der Bank.

(3) **Handelt es sich beim Vertragspartner um eine Nichtfinanzielle Gegenpartei, die nicht der Clearingpflicht unterliegt, und hat der Vertragspartner der unter Nr. 10 Abs. 2 angegebenen Stelle der Bank nichts anderes mitgeteilt, wird die Bank die Meldungen für den Vertragspartner gemäß ihrer gesetzlichen Pflichten ab deren Inkrafttreten ausführen.**

(4) Die Parteien verpflichten sich, alle erforderlichen Maßnahmen zu treffen, damit die jeweils andere Partei ihrer Meldepflicht nachkommen kann. **Sofern die Bank Meldungen gemäß Abs. 3 ausführt, wird der Vertragspartner der Bank die zur Erfüllung der Meldepflichten erforderlichen Einzelheiten, welche der Bank üblicherweise nicht vorliegen, zur Verfügung stellen. Der Vertragspartner ist für die Richtigkeit und Aktualität dieser Einzelheiten verantwortlich.**

## 5. Rechtzeitige Bestätigung

Die Parteien stellen jeweils sicher, dass jeder Einzelabschluss spätestens bis zum Ende des in Artikel 12 der Verordnung Nr. 149/2013 benannten Tages bestätigt wird.

## 6. Abgleich der Portfoliodaten

(1) Für die Zwecke des nach Artikel 13 der Verordnung Nr. 149/2013 erforderlichen Abgleichs von Portfoliodaten wird der Portfoliodatenübermittler der anderen Partei an jedem Übermittlungstag – spätestens bis zum Übermittlungszeitpunkt – die Portfoliodaten und, sofern der Portfoliodatenübermittler gemäß Artikel 11 Abs. 2 EMIR zur Ermittlung des Wertes verpflichtet ist, den Wert des Einzelabschlusses übermitteln. Die andere Partei wird die ihr übermittelten Daten mit den eigenen Daten abgleichen.

(2) Jede Partei ist berechtigt, Dritte mit der Vornahme der nach Absatz 1 erforderlichen Handlungen zu beauftragen; ~~Nr. 4 Abs. 1 Satz 3 und 4 gilt für jede Partei entsprechend.~~ Macht eine Partei hiervon Gebrauch, ist der Portfoliodatenübermittler verpflichtet und berechtigt, die in Absatz 1 genannten Daten unmittelbar an den Dritten zu übermitteln. Hat die andere Partei Zweifel an der Zuverlässigkeit oder an der erforderlichen Qualifikation des Dritten oder ist die Einschaltung des Dritten für die andere Partei mit unzumutbarem Aufwand verbunden oder kann die andere Partei ein anderes berechtigtes Interesse geltend machen, kann sie der Übermittlung der in Absatz 1 genannten Daten an den Dritten widersprechen.

(3) Stellt eine Partei fest, dass einzelne Portfoliodaten nicht miteinander übereinstimmen oder will sie einem nach Absatz 1 übermittelten Wert widersprechen, wird sie dies der anderen Partei unter Angabe der abweichenden Daten unverzüglich mitteilen.

(4) Die Parteien werden versuchen, innerhalb von fünf Geschäftstagen nach Zugang der Mitteilung gemäß Absatz 3 die Unstimmigkeit einvernehmlich beizulegen. Dazu werden die Parteien nach ihrer Auffassung geeignete parteiinterne Maßnahmen ergreifen sowie im gemeinsamen Austausch mit der anderen Partei einen Klärungsversuch unternehmen. Jede Partei ist zur Mitwirkung an der Aufklärung und gegebenenfalls zur Überlassung von zur Klärung dienlichen Informationen verpflichtet. Die Parteien verpflichten sich, angemessene Maßnahmen zu treffen, um sicherzustellen, dass diese als vertraulich geltenden Informationen ohne Einwilligung der anderen Partei keinem Dritten zugänglich gemacht werden. Hiervon ausgenommen sind Dritte, denen eine Partei zur Auskunft aufgrund gesetzlicher Bestimmungen, hoheitlicher Auskunftersuchen, Weisungen oder Anordnungen von Gerichten, Aufsichtsbehörden oder vergleichbaren Einrichtungen verpflichtet ist oder Dritte, die den Zugang zu den vertraulichen Informationen und ihrer Auswertung im Rahmen dieses Anhangs im Zusammenhang mit einem Klärungsversuch benötigen, sofern sie von der jeweiligen Partei auf die Vertraulichkeit der Informationen sowie die Zwecke, für die die vertraulichen Informationen genutzt werden dürfen, hingewiesen wurden.

## 7. Streitbelegungsverfahren

(1) Kann eine Unstimmigkeit nicht innerhalb der in Nr. 6 Abs. 4 genannten Frist beigelegt werden, gelten die nachfolgenden Absätze 2 und 3.

(2) Im Fall einer die Bewertung betreffenden Unstimmigkeit wird die Bank den strittigen Teil, bezogen auf den aktuellsten Portfoliodatenabgleichtag neu bewerten. Die Neubewertung erfolgt auf der Grundlage des arithmetischen Mittels von Quotierungen für entsprechende Geschäfte und anhand von Mittelkursen. Die Bank

Streichung zur Verkürzung/ Reduzierung auf das Wesentliche: Die Einzelheiten zum Rechtsverhältnis und Pflichten der Parteien im Hinblick auf Meldungen werden regelmäßig in gesonderten Vereinbarungen (Meldeverträgen) geregelt.  
Folgeänderung.

Berücksichtigt die grundsätzlichen Änderungen bei der Meldepflicht im Fall von NFC- (gesetzliche Pflicht zur Übernahme der Meldung durch FC für die NFC-).  
Ergänzung um klarstellenden Hinweis auf notwendige Mitwirkungspflichten der NFC- im Fall der Pflichtmeldung durch FC. Zu den hier erfassten Angaben zählt insbesondere die jeweils (aktuelle) LEI.

[Streichung des redundanten Verweises \(Korrektur 11.11.2019\).](#)

holt hierzu Quotierungen von vier führenden Marktteilnehmern als Referenzbanken ein. Wenn keine vier Quotierungen erhältlich sind, können auch weniger Quotierungen verwendet werden. Sollten keine Quotierungen erhältlich sein, gilt die von der Bank ursprünglich festgestellte Bewertung. Die Bank wird der anderen Partei das Ergebnis der Neubewertung am gleichen Tag bis spätestens 16.00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) in Textform mitteilen.

(3) Im Fall einer nicht die Bewertung betreffenden Unstimmigkeit werden die Parteien diesen Einzelabschluss einem für die Streitbeilegung vorgesehenen internen Eskalationsprozess zuführen.

(4) Haben die Parteien einen oder mehrere Besicherungsanhänge zum Rahmenvertrag vereinbart und ist eine Partei mit den Feststellungen der im jeweiligen Besicherungsanhang festgelegten Berechnungsstelle hinsichtlich der Bewertung von Einzelabschlüssen nicht einverstanden, gelten die Regelungen des jeweils maßgeblichen Besicherungsanhangs.

## 8. Individualvereinbarungen

(1) „Ermittlungszeitpunkt“ ist

(2) „Finanzplätze“ sind

(3) „Portfoliodatenabgleichtag“ ist

- a) im Falle eines wöchentlichen Abgleichs:
- b) im Falle eines vierteljährlichen Abgleichs:
- c) im Falle eines jährlichen Abgleichs:

(4) „Portfoliodatenübermittler“

- ist die Bank
- ist der Vertragspartner
- sind der Vertragspartner und die Bank

(5) „Übermittlungszeitpunkt“ ist

(6) Weitere Individualvereinbarungen

## 9. Zustimmung zu Meldungen nach Artikel 9 EMIR bei Vertragspartnern aus Drittstaaten

Ist der Vertragspartner nicht in der Europäischen Union ansässig, gilt folgendes: Die Parteien stimmen hiermit der Übermittlung von Informationen in dem Umfang zu, wie er erforderlich ist, um die Meldepflicht nach Artikel 9 EMIR zu erfüllen. Die Übermittlung von Informationen beinhaltet die Offenlegung von Daten des Einzelabschlusses einschließlich der Portfoliodaten, des für den Einzelabschluss ermittelten Wertes, der für den Einzelabschluss gestellten Sicherheiten und der Identität der Parteien. Die Offenlegung erfolgt gegenüber einem Transaktionsregister oder, falls ein solches nicht verfügbar ist, der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) oder, sofern die Parteien die Ausführung der Meldung gemäß Nr. 4 Abs. 1 oder 2 an einen Dritten delegiert haben, diesem Dritten. Das Transaktionsregister oder die ESMA wird die Informationen nationalen Aufsichtsbehörden zur Verfügung stellen, zu denen auch Aufsichtsbehörden in Drittstaaten gehören, deren Recht nicht notwendigerweise einen im Vergleich zu Deutschland gleichwertigen Schutz personenbezogener Daten bietet. Soweit einschlägig, befreien sich die Parteien im vorstehend genannten Umfang auch vom Bankgeheimnis.

## 10. Zusicherung des Clearingstatus

(1) Der Vertragspartner sichert zu,

- a)  nicht der Clearingpflicht zu unterliegen.
- b)  der Clearingpflicht für alle Derivatekategorien zu unterliegen.
- c)  der Clearingpflicht für folgende Derivatekategorien zu unterliegen:

Ergänzungen im Hinblick auf die in Folge des EMIR-Refit nunmehr bestehende Möglichkeit, dass ein NFC+ nur hinsichtlich bestimmter Derivatekategorien Clearingpflichtig ist. Soweit die Clearingpflicht auf bestimmte Derivatekategorien beschränkt ist, müsste c) angekreuzt werden und zudem durch entsprechende Ankreuzungen unter lit. (i)

<p>(i) <input type="checkbox"/> Kreditderivate</p> <p>(ii) <input type="checkbox"/> Aktienderivate</p> <p>(iii) <input type="checkbox"/> Zinsderivate</p> <p>(iv) <input type="checkbox"/> Devisenderivate</p> <p>(v) <input type="checkbox"/> Warenderivate</p> <p>(2) Die Mitteilung nach Nr. 3 Abs. 2 ist an folgende Adresse zu richten:</p> <div style="border: 1px solid black; height: 40px; width: 100%;"></div>	<p>bis (v) festgehalten werden, für welche Derivatekategorien die Clearingpflicht besteht.</p>
<p><b>11. Sonstige Vereinbarungen</b></p> <div style="border: 1px solid black; height: 120px; width: 100%;"></div>	<p>Neues Feld für etwaige weitere individuelle Vereinbarungen.</p>
<p><b>Unterschrift(en) des Vertragspartners</b></p>	
<p><b>Unterschrift(en) der Bank</b></p>	