

Muster einer Bankgarantie auf erstes Anfordern:

[Briefkopf der Garantiebank]

(“Garantiegeber“)

An: **European Commodity Clearing AG**
Augustusplatz 9
D 04109 Leipzig

Datum: [...]

Garantie - Nr.: [...]

Bankgarantie zahlbar auf erstes Anfordern

Wir sind davon unterrichtet worden, dass die

[NCM]

als von [CM] („**Clearing-Mitglied**“/ oder „**CM**“) betreutes Nicht-Clearing-Mitglied („**Nicht-Clearing-Mitglied**“/“**NCM**“) am Clearing der European Commodity Clearing AG („**ECC**“) nach Maßgabe der Clearingbedingungen der ECC teilzunehmen beabsichtigt oder bereits teilnimmt.

Nach den ECC Clearingbedingungen kommen Spotmarkt-Geschäfte an von der ECC geclearten Märkten zwischen der ECC und dem NCM oder zwischen der ECC und der European Commodity Clearing Luxembourg S.à.r.l., The Square, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg („**ECC Lux**“) sowie gleichzeitig zwischen der ECC Lux und dem NCM zustande. Finanzielle Ansprüche der ECC Lux gegen den NCM gehen auf die ECC über oder die ECC agiert als deren Zahlstelle.

Das CM erfüllt gegenüber der ECC die Zahlungspflichten des NCM aus Spotmarkt-Geschäften als dessen Zahlstelle. Dementsprechend befindet sich das NCM mit der Erfüllung seiner bestehenden Zahlungspflichten gegenüber der ECC in Verzug, wenn das CM nicht entsprechend der ECC Clearingbedingungen als Zahlstelle des NCM leistet.

Uns ist bekannt, dass das CM für die finanziellen Verbindlichkeiten des NCM aus Spotmarkt-Geschäften haftet und zur Besicherung der Risiken des NCM eine Sicherheit zu stellen hat. Das CM ist zudem verpflichtet, seinerseits vom NCM Sicherheiten in entsprechender Höhe zu fordern.

Diese Bankgarantie soll der Besicherung der ECC und des jeweiligen CM dienen und in der Folge die Möglichkeit eröffnen, den Garantiebtrag bei der Berechnung der Sicherheit zugunsten des CM zu berücksichtigen, um die jeweilige Sicherheiten-Anforderung der ECC gegenüber dem CM zu reduzieren. Dies vorausgeschickt, erklären wir:

1. Die Bankgarantie sichert sämtliche Zahlungsverpflichtungen des NCM aus an der ECC abgewickelten Spotmarkt-Geschäften, insbesondere (i) die Erfüllung aller nach den Clearingbedingungen gegenüber der ECC bestehenden Zahlungsverpflichtungen sowie (ii) die Erfüllung der Rückgriffsansprüche des CM gegenüber dem NCM, wenn das CM die unter (i) genannten Zahlungsverpflichtungen für das NCM als dessen Zahlstelle erfüllt.
2. Wir verpflichten uns hiermit als Garantiegeber für den NCM unbeding und unwiderruflich und unter Ausschluss jeglicher Einwendungen und Einreden, der ECC **auf erstes Anfordern** hin unverzüglich jeden angeforderten Betrag bis zur Höhe von

EUR [...] (in Worten: [...]) („Garantiebtrag“)

zu zahlen.

Bei einer Anforderung des Garantiebtrages durch die ECC werden wir den angeforderten Garantiebtrag auf das TARGET2-Konto der ECC [Kontodaten] überweisen.

Wenn uns eine Anforderung an einem Geschäftstag **bis 10.00 Uhr zugeht**, werden wir den angeforderten Garantiebtrag so schnell wie möglich, jedoch **spätestens bis 10.00 Uhr des auf den Zugang der Anforderung folgenden Geschäftstages** auf das TARGET2-Konto der ECC anweisen.

Wenn uns eine Anforderung an einem Geschäftstag **bis 17.00 Uhr zugeht**, werden wir den angeforderten Garantiebtrag so schnell wie möglich, jedoch spätestens **innerhalb des auf den Zugang der Anforderung folgenden Geschäftstages** auf das TARGET2-Konto der ECC anweisen.

Wenn uns eine Anforderung (i) an einem Geschäftstag **nach 17.00 Uhr oder (ii) an einem Tag, der kein Geschäftstag ist**, zugeht, werden wir den angeforderten Garantiebtrag so schnell wie möglich, jedoch spätestens **innerhalb des auf den Zugang der Anforderung folgenden übernächsten Geschäftstages** auf das TARGET2-Konto der ECC anweisen.

Maßgeblich ist in jedem Fall die mitteleuropäische Zeitzone (Frankfurt/Main).

Geschäftstag ist jeder Kalendertag (mit Ausnahme von Samstag, Sonntag), an dem Banken in [...] für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind.

Die Garantie kann bis zur Höhe des Garantiebetrages auf einmal oder in Teilbeträgen gezogen werden. Wird nur ein Teil des Garantiebetrages angefordert und von uns gezahlt, bleibt die Garantie in Höhe des Restbetrages bestehen.

3. Die vorliegende Garantie ist abstrakt und unabhängig von dem zugrunde liegenden Rechtsverhältnis zwischen CM, NCM, ECC Lux und der ECC. Eine Anforderung unter dieser Garantie kann ab dem Ausstellungsdatum dieser Garantie vorgelegt werden.
4. Hat das CM die Zahlungsverpflichtungen des NCM gegenüber ECC erfüllt, kann die ECC den Garantieanspruch hinsichtlich der Rückgriffsansprüche des CM nach Ziffer 1 (ii) im eigenen Namen geltend machen, wenn das CM der ECC mitteilt, dass sich das NCM mit der Erfüllung eines solchen Rückgriffsanspruchs des CM im Verzug befindet. ECC und wir sind nicht verpflichtet diese Angabe zu überprüfen.
5. Die ECC ist nicht berechtigt, die Garantie zu übertragen, Rechte aus der Garantie abzutreten oder die Garantieurkunde Dritten auszuhändigen.
6. Die Garantie ist unbefristet wirksam und endet (i) einen Monat nach Erhalt einer schriftlichen oder per autorisierten SWIFT Nachricht MT 799 übermittelten Mitteilung der ECC, dass die der Zulassung des NCM an der ECC beendet ist, oder (ii) einen Monat nach Zugang unseres Kündigungsschreibens in Schriftform bei der ECC. Die ECC wird uns in diesen Fällen die Garantieurkunde unverzüglich im Original aushändigen.

Im Übrigen erlischt die Garantie, wenn wir (iii) nach Maßgabe der Garantiebedingungen den Garantiebetrag in voller Höhe an die ECC gezahlt haben oder (iv) die ECC auf ihre Rechte aus der Garantie verzichtet und uns die Garantieurkunde im Original ausgehändigt hat.

7. Über eine garantiekonforme Anforderung hinaus, sind keine weiteren Nachweise für das Bestehen unserer Zahlungspflicht gegenüber der ECC erforderlich. Die Anforderung der ECC muss dazu nach Maßgabe eines der als Anlage 1 oder 2 beigefügten Muster erfolgen und uns (i) schriftlich, oder (ii) via authentisierter SWIFT-Nachricht im Nachrichtentyp MT 799 übermittelt werden. Nur diese formgerechte Anforderung ist für eine Wahrung der Zahlungsfrist unsererseits maßgebend.
8. Jegliche Änderungen dieser Garantie oder der Garantiebedingungen bedürfen der Zustimmung der ECC. Der Garantiebetrag kann nur mit Zustimmung der ECC reduziert oder erhöht werden.
9. Diese Garantie unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Gerichtsstand ist Leipzig.

Garantiegeber

Unterschriften(en)

Anlage 1

Muster

einer Anforderung durch die ECC bei Ausfall der CM-Zahlstelle des NCM gegenüber der ECC:

[Name NCM] (das "Nicht-Clearing Mitglied")

Garantie Nr. [...]

1. Wir nehmen Bezug auf die vorbezeichnete Garantie und erklären, dass der Garantiefall eingetreten ist. Da die Zahlstelle des Nicht-Clearing Mitglieds nicht entsprechend den ECC Clearing-Bedingungen geleistet hat, befindet sich das Nicht-Clearing Mitglieds mit der Erfüllung seiner aus der Teilnahme an den Spotmärkten resultierenden Zahlungspflichten gegenüber der ECC in Verzug.
2. Wir verlangen hiermit Zahlung von EUR [...].
3. Wir bestätigen, dass der vorstehende Betrag nicht über die Zahlungsverpflichtungen des Nicht-Clearing Mitglieds aus Spotmarkt-Geschäften hinausgeht, die uns gegenüber bestehen und nicht erfüllt wurden.
4. Der angeforderte Betrag ist auf das TARGET2-Konto [Kontodaten] der ECC zu überweisen.

Bitte beachten Sie, dass gemäß den Garantiebedingungen der Garantiebtrag [bis spätestens 10.00 Uhr des auf den Zugang dieser Anforderung folgenden Geschäftstages / innerhalb des auf den Zugang dieser Anforderung folgenden Geschäftstages / innerhalb des auf den Zugang dieser Anforderung folgenden übernächsten Geschäftstages] nach Zugang dieser Anforderung auf das TARGET2-Konto der ECC angewiesen sein muss.

Anlage 2

Muster

einer Anforderung durch die ECC bei Ausfall des NCM gegenüber dem CM:

[Name NCM] (das "Nicht-Clearing Mitglied")

Garantie Nr. [...]

1. Wir nehmen Bezug auf die vorbezeichnete Garantie und erklären, dass der Garantiefall eingetreten ist. Das Clearing-Mitglied hat uns mitgeteilt, dass sich das Nicht-Clearing Mitglied gegenüber dem Clearing-Mitglied mit der Erfüllung von Rückgriffsansprüchen aus der Teilnahme an den Spotmärkten nach den Clearing-Bedingungen der ECC in Verzug befindet.
2. Wir verlangen hiermit Zahlung von EUR [...].
3. Wir bestätigen, dass der vorstehende Betrag nicht über den Betrag hinausgeht, der uns vom Clearing-Mitglied in Bezug auf gegenüber dem Clearing-Mitglied bestehende und vom Nicht-Clearing Mitglied nicht erfüllte Zahlungsverpflichtungen aus Spotmarkt-Geschäften mitgeteilt wurde. Eine Überprüfung dieses Betrages durch die ECC ist nicht erfolgt.
4. Der angeforderte Betrag ist auf das Target2-Konto der ECC [Kontodaten] zur überweisen.

Bitte beachten Sie, dass gemäß den Garantiebedingungen der Garantiebtrag [bis spätestens 10.00 Uhr des auf den Zugang dieser Anforderung folgenden Geschäftstages / innerhalb des auf den Zugang dieser Anforderung folgenden Geschäftstages / innerhalb des auf den Zugang dieser Anforderung folgenden übernächsten Geschäftstages] nach Zugang dieser Anforderung auf das TARGET2-Konto der ECC angewiesen sein muss.