



zurück an:

Deutsche Bank AG
Corporate Bank & Branch Operations
RMS Operations – 3.OG
Mönkedamm 7
20457 Hamburg

Filial-/Kundennummer:

Firmen-/Kundenname:

Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte – Regulatorische Anforderungen gemäß dem Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act (Dodd-Frank Act)

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie beabsichtigen mit uns Finanztermingeschäfte nach Maßgabe des Rahmenvertrags für Finanztermingeschäfte abzuschließen. Wie Sie sicherlich wissen, sind sowohl Sie als auch wir verpflichtet, gesetzliche Vorgaben einzuhalten, die Finanztermingeschäfte betreffen. Zu diesen gesetzlichen Vorgaben zählen unter anderem die EMIR-Verordnung sowie der Dodd-Frank Act. Obwohl die EMIR-Verordnung und der Dodd-Frank Act in vielen Bereichen ähnliche Regelungen enthalten, handelt es sich doch um zwei unterschiedliche Regelungssysteme, die abweichende Anforderungen an die Dokumentation stellen.

Eine grenzüberschreitende Anwendbarkeit der US-Regelungen kann selbst bei Kundenbeziehungen mit einem in Deutschland liegenden Schwerpunkt nicht ohne weiteres ausgeschlossen werden.

Um feststellen zu können, in welche der unten genannten Kategorien Sie fallen und ob die US-Regelungen auch auf unsere Geschäftsbeziehung Anwendung finden, bedürfen wir Ihrer Mithilfe. Aufgrund der Nr. 11 der mit Ihnen vereinbarten Allgemeinen Geschäftsbedingungen (Mitwirkungspflichten) sind Sie verpflichtet, uns Ihren Status anzugeben bzw. unverzüglich mitzuteilen, wenn eine Änderung des Status eintritt.

Daher möchten wir Sie bitten, die unten aufgeführten Definitionen sorgfältig zu lesen und im Anschluss daran das Kästchen anzukreuzen, das Ihren Status wiedergibt. Bitte senden Sie die Kopie dieses Schreibens zeitnah unterzeichnet zurück. Es genügt die Übersendung einer pdf-Kopie.



Bitte kreuzen Sie das/die für Sie anwendbare(n) Kästchen an.

- U.S. Person (CFTC 2013 Interpretive Guidance)*
- Affiliate Conduit*
- U.S. Person Guarantee (CFTC 2013 Interpretive Guidance)*
- U.S. Person (CFTC 2020 Rules/SEC Rules)*
- U.S. Person Guarantee (CFTC 2020 Rules)*
- Keine der oben genannten Kategorien*

Bis zum Erhalt einer Änderungsmitteilung in Bezug auf Ihren Status werden wir Sie bei jeder Vertragsanbahnung oder Abgabe eines Angebotes in Bezug auf eine relevante Transaktion und zu jedem zukünftigen Zeitpunkt, an dem wir eine relevante Transaktion mit Ihnen abschließen, ändern, übertragen oder beenden, gemäß des von Ihnen angegebenen Status behandeln. Sollte sich Ihr Status ändern, teilen Sie uns dies bitte schnellstmöglich unter df.protocol@db.com mit.

Definitionen

Affiliate Conduit

Der Begriff *Affiliate Conduit* bezieht sich auf die vier in den Auslegungsleitlinien der CFTC genannten Kriterien, die zur Bestimmung, ob eine nicht-U.S.-amerikanische Person ein *Affiliate Conduit* ist, heranzuziehen sind.¹ Diese vier Kriterien werden nachfolgend zu Informationszwecken aufgeführt (ohne Wiedergabe der weiterführenden Auslegungsmaterialien aus den Auslegungsleitlinien der CFTC) und umfassen, ob

1a) die nicht-U.S.-amerikanische Person eine mehrheitlich von einer U.S. Person (CFTC 2013 Interpretive Guidance) gehaltene verbundene Person ist;

1b) die nicht-U.S.-amerikanische Person die U.S. Person (CFTC 2013 Interpretive Guidance) kontrolliert, von ihr kontrolliert wird oder mit ihr unter gemeinsamer Kontrolle steht;

1c) die Finanzergebnisse der nicht-U.S.-amerikanischen Person in den Konzernabschluss der U.S.-amerikanischen Person aufgenommen werden

und

¹ Eine vollständige Darstellung der von der CFTC vorgenommenen Auslegung des Begriffs *Affiliate Conduit* kann den Auslegungsleitlinien auf Seite 45357ff. entnommen werden. Der dortigen Darstellung ist zu entnehmen, dass sich der Begriff *Affiliate Conduit* nicht auf mit einem Swap Dealer verbundene Unternehmen (*Affiliates*) bezieht.



2) die nicht-U.S.-amerikanische Person im üblichen Geschäftsverlauf Swaps mit einem oder mehreren nicht-U.S.-amerikanischen Dritten abschließt mit dem Ziel der Absicherung (Hedging) oder Minderung von Risiken, denen sich eine oder mehrere ihrer U.S.-amerikanischen verbundenen Personen ausgesetzt sehen oder um Positionen für eine oder mehrere ihrer U.S.-amerikanischen verbundenen Personen einzugehen und gegenläufige Swaps oder andere Vereinbarungen mit ihrer/ihren U.S.-amerikanischen verbundenen Person(en) abschließt, um die Risiken und den Nutzen der mit dem bzw. den Dritten abgeschlossenen Swaps auf eine oder mehrere ihrer U.S.-amerikanischen verbundenen Personen zu übertragen.

CFTC 2013 Interpretive Guidance

“CFTC 2013 Interpretive Guidance” bezeichnet die CFTC’s *Interpretive Guidance and Policy Statement Regarding Compliance With Certain Swap Regulations*, 78 Fed. Reg. 45292 (Jul. 26, 2013).

CFTC 2020 Rules

“CFTC 2020 Rules” bezeichnet die wie folgt im Bundesregister niedergelegten CFTC Regelungen in der von Zeit zu Zeit geänderten und ergänzten Fassung: *Cross-Border Application of the Registration Thresholds and Certain Requirements Applicable to Swap Dealers and Major Swap Participants*, 85 Fed. Reg. 56924 (Sept. 14, 2020).

U.S. Person (CFTC 2013 Interpretive Guidance)

Eine U.S. Person (CFTC 2013 Interpretive Guidance) bezeichnet die in der CFTC 2013 Interpretive Guidance aufgezählten Kategorien von U.S. Personen.² Diese vier Kriterien werden nachfolgend zu Informationszwecken aufgeführt (ohne Wiedergabe der weiterführenden Auslegungsmaterialien aus den Auslegungsleitlinien der CFTC) und umfassen

- i. jede in den Vereinigten Staaten wohnhafte natürliche Person;
- ii. jede Vermögensmasse eines zum Zeitpunkt seines Todes in den Vereinigten Staaten wohnhaften Erblassers;
- iii. jede juristische Person, ausgenommen die unten unter (iv) oder (v) genannten Personen, die nach dem Recht eines U.S.-Bundesstaates oder einer anderen Jurisdiktion der Vereinigten Staaten gegründet ist oder dort ihren Sitz hat oder deren Hauptgeschäftssitz in den Vereinigten Staaten liegt;
- iv. jeden Pensionsplan für die Mitarbeiter, Führungskräfte oder Geschäftsinhaber einer unter (iii) genannten juristischen Person, sofern der Pensionsplan nicht in erster Linie für ausländische Mitarbeiter einer solchen Person besteht;

² CFTC 2013 Interpretive Guidance auf Seite 45316 f.



- v. jeden dem Recht eines U.S.-Bundesstaates oder einer anderen Jurisdiktion der Vereinigten Staaten unterliegenden Trust, wenn ein Gericht in den Vereinigten Staaten die vorrangige Überwachung der Trust-Verwaltung ausüben kann;
- vi. jeden Investmentfonds (einschließlich *Commodity Pools* und *Pooled Accounts*) oder jedes sonstige Vehikel für gemeinsame Anlagen, der bzw. das nicht unter (iii) beschrieben ist und im Mehrheitsbesitz einer oder mehrerer unter (i) bis (v) beschriebener Personen steht (wobei „Mehrheitsbesitz“ ein wirtschaftliches Eigentum von mindestens 50 % des Kapitals oder der Stimmrechte an dem Vehikel bedeutet), ausgenommen jedes Vehikel, das ausschließlich nicht-U.S.-amerikanischen Personen öffentlich angeboten und U.S. Personen (CFTC 2013 Interpretive Guidance) nicht angeboten wird;
- vii. jede juristische Person, die unmittelbar oder mittelbar im Mehrheitsbesitz einer oder mehrerer der unter (i) bis (v) beschriebenen Personen steht und in der diese Person(en) für die Verpflichtungen und Verbindlichkeiten dieser juristischen Person unbegrenzt haftet/haften; sowie
- viii. jedes Einzelkonto oder Gemeinschaftskonto (mit oder ohne Vollmacht geführt), dessen wirtschaftlicher Eigentümer (oder im Falle eines Gemeinschaftskontos einer der wirtschaftlichen Eigentümer) eine unter (i) bis (vii) beschriebene Person ist.

U.S. Person (CFTC 2020 Rules/SEC Rules)

Eine „U.S. Person (CFTC 2020 Rules/SEC Rules)“ umfasst:

- i. jede in den Vereinigten Staaten wohnhafte natürliche Person;
- ii. jede Personengesellschaft, Kapitalgesellschaft, jeden Trust, jedes Investmentvehicle oder jede andere juristische Person, die nach den Gesetzen der Vereinigten Staaten organisiert, eingetragen oder gegründet wurde oder ihren Hauptgeschäftssitz in den Vereinigten Staaten hat;
- iii. jedes Konto (ob mit oder ohne Vollmacht geführt) einer U.S. Person; oder
- iv. jede Vermögensmasse eines zum Zeitpunkt seines Todes in den Vereinigten Staaten wohnhaften Erblassers.

Für die Zwecke der Statusermittlung ist der Hauptgeschäftssitz im Sinne von ii. der Ort, von welchem die Organe, Partner oder Manager der unter ii. genannten Rechtspersonen primär die Geschäfte leiten, kontrollieren und koordinieren.



U.S. Person Guarantee (CFTC 2013 Interpretive Guidance)

Der Status „U.S. Person Guarantee (CFTC 2013 Interpretive Guidance)“ bezeichnet Konstellationen, in denen Ihre uns gegenüber bestehenden Verpflichtungen aus einem den Regelungen der CFTC unterfallenden Swap durch eine Person garantiert sind, bei der Sie Grund zur Annahme haben, dass es sich um eine U.S. Person (CFTC Interpretive Guidance) handelt. Für Zwecke dieser Statusermittlung bedeutet „Garantie“ eine Vereinbarung oder Absprache, gemäß derer sich ein Dritter verpflichtet, einen finanziellen Schutz oder Gelder zum Ausgleich von etwaigen Verlusten der nicht-U.S.-amerikanischen Person, die in Verbindung mit einem den Regelungen der CFTC unterfallenden Swap entstehen, zur Verfügung zu stellen. Eine solche „Garantie“ kann zum Beispiel in einem Unternehmensvertrag, einem Schuldbeitritt oder einer wie auch immer gearteten Sicherheit liegen, wobei diese Aufzählung nicht abschließend ist.

U.S. Person Guarantee (CFTC 2020 Rules)

Der Status „U.S. Person Guarantee (CFTC 2020 Rules)“ bezeichnet die Situation, dass mindestens eine Ihrer uns gegenüber bestehenden Verpflichtungen aus einem den CFTC-Regelungen unterfallenden Swap durch eine U.S. Person (CFTC 2020 Rules/SEC Rules) garantiert ist.

Der Begriff „Guarantee“ bezeichnet eine Vereinbarung, gemäß der eine Partei eines den CFTC-Regelungen unterfallenden Swaps Regressansprüche gegen einen Garantiegeber in Bezug auf die Verpflichtungen seiner Gegenpartei aus dem den CFTC-Regelungen unterfallenden Swap hat.

Für Zwecke dieser Statusermittlung hat eine Partei eines den CFTC-Regelungen unterfallenden Swaps Regressansprüche gegen den Garantiegeber, wenn die Partei gegen den Garantiegeber einen bedingten oder unbedingten, rechtlich durchsetzbaren Anspruch darauf hat, Zahlungen, die sich aus den Verpflichtungen ihrer Gegenpartei aus dem den CFTC-Regelungen unterfallenden Swap ergeben, ganz oder teilweise vom Garantiegeber ersetzt zu bekommen oder anderweitig zu erhalten. Zusätzlich werden Vereinbarungen, nach welchen ein Garantiegeber gegen einen anderen Garantiegeber einen bedingten oder unbedingten, rechtlich durchsetzbaren Anspruch darauf hat, Zahlungen, die sich aus den Verpflichtungen der Gegenpartei aus dem den CFTC-Regelungen unterfallenden Swap ergeben, ganz oder teilweise ersetzt zu bekommen oder anderweitig zu erhalten, als Garantie bezüglich der Verpflichtungen der Gegenpartei aus dem den CFTC-Regelungen unterfallenden Swap durch den anderen Garantiegeber behandelt.

Mit freundlichen Grüßen

Deutsche Bank AG

Wir bestätigen die Richtigkeit der oben gemachten Angaben.

| | |
|-------|-----|
| | |
| Datum | Ort |

| |
|--|
| |
|--|

Rechtsverbindliche Unterschrift(en)