VNG Gasspeicher

Anlage

„Tranchen und Spreads“

zum Vertrag Nr. […]

Trading

VSH VGS Storage Hub

- gültig ab 12.09.2018 -

1. Festlegung der Tranchen und Spreads

1.1 Grundsätzliches zur Spread-Festlegung

Die Festlegung der $\boldsymbol{Spreads^{d}_{SJ}}$ zu den Teilmengen $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ des jeweiligen *Speicherjahres* ***SJ*** erfolgt, indem VGS an einem beliebigen *Handelstag* ***d*** nach den folgenden Vorgaben jeweils einen $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ für eine Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ entweder anhand von Live-Handelsdaten oder anhand von Settlementpreisen des Handelstages fixiert.

Für beide Varianten der Spread-Festlegung gilt zunächst Folgendes:

- jede Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$, für die VGS an einem bestimmten *Handelstag* ***d*** einen $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ fixiert, muss ein *Arbeitsgasvolumen* von 10 % des insgesamt unter dem Vertrag „Trading“ kontrahierten *Arbeitsgasvolumens* umfassen; pro *Handelstag* ***d*** darf VGS maximal eine Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ fixieren. Auf Anfrage von VGS prüft der *Kunde,* ob und inwieweit an einem *Handelstag* ***d*** weitere Tranchen fixiert werden können.
- die $\boldsymbol{Spreads^{d}_{SJ}}$ zu allen Teilmengen $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ des im jeweiligen *Speicherjahres* ***SJ*** insgesamt kontrahierten *Arbeitsgasvolumens* fixiert VGS in den dem jeweiligen *Speicherjahr* ***SJ*** vorangehenden beiden Speicherjahren („$\boldsymbol{Triggerphase_{SJ}}$).

1.2 Spread-Festlegung

Die Spread-Festlegung zu einer Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ durch VGS kann nach Wahl des *Kunden* entweder durch telefonische Anfrage oder durch Anfrage per E-Mail erfolgen.

1.2.1 Spread-Festlegung durch telefonische Anfrage

a) anhand von Live-Handelsdaten:

- VGS kann an jedem beliebigen *Handelstag* ***d*** innerhalb einer $\boldsymbol{Triggerphase_{SJ}}$ vom *Kunden* einen aktuell realisierbaren $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ gemäß den Live-Handelsdaten des betreffenden *Handelstages* ***d*** für eine Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ eines *Speicherjahres* ***SJ*** anfragen („Spread-Anfrage“).
- Eine Spread-Anfrage ist von einem der in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten Ansprechpartner der VGS zu stellen. Andere Mitarbeiter

der VGS sind zur Stellung einer Anfrage zur preislichen Fixierung nicht befugt. VGS ist berechtigt, den benannten Personenkreis einseitig zu ändern. Diese Änderungen werden gegenüber dem *Kunden* erst nach Mitteilung (Telefax, E-Mail) durch VGS wirksam.

- Eine Spread-Anfrage ist per Telefon an den/die in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten Ansprechpartner beim *Kunden* zu richten. Andere Mitarbeiter des *Kunden* sind zur Entgegennahme der Anfrage zur preislichen Fixierung nicht befugt. Der *Kunde* ist berechtigt, den benannten Personenkreis einseitig zu ändern. Diese Änderungen werden gegenüber VGS erst nach Mitteilung (Telefax, E-Mail) durch den *Kunden* wirksam.
- Spread-Anfragen sind an *Handelstagen* ***d*** in der Zeit von 10:00 Uhr (CET) bis 16:00 Uhr (CET) möglich.

Der berechtigte Mitarbeiter des *Kunden* nennt VGS auf Basis der folgenden Spread-Formel einen $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ für die angefragte Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$:

$$\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ} = OTC\text{-}GPL\text{-}Winter^{d}_{SJ} - OTC\text{-}GPL\text{-}Summer^{d}_{SJ}\ [€/MWh]}$$

In obiger Formel bedeuten:

$\boldsymbol{OTC\text{-}GPL\text{-}Winter^{d}_{SJ}}$	der fair value in €/MWh aus Bid- und Offer-Preis, der sich aus den Live-Handelsdaten für den Handelspunkt GASPOOL für das Produkt Winter für das jeweilige *Speicherjahr* ***SJ*** am Handelstag ***d*** auf Brokerplattformen ergibt.
$\boldsymbol{OTC\text{-}GPL\text{-}Summer^{d}_{SJ}}$	der fair value in €/MWh aus Bid- und Offer-Preis, der sich aus den Live-Handelsdaten für den Handelspunkt GASPOOL für das Produkt Sommer für das jeweilige *Speicherjahr* ***SJ*** am Handelstag ***d*** auf Brokerplattformen ergibt.

Einigen sich die *Vertragspartner* auf den $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ für die angefragte Teilmenge, wird der $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ für die angefragte Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ verbindlich fixiert.

- **Die telefonische Vereinbarung der Spread-Fixierung wird zu Beweis- und Dokumentationszwecken aufgezeichnet.**
- **Datenschutz**

Beide Vertragspartner sind berechtigt, Telefonate im Zusammenhang mit der preislichen Fixierung von Teilmengen *Tranchen*$^{d}_{SJ}$ aufzuzeichnen und diese aufgezeichneten Telefonate als Beweismittel zu benutzen. Beide Vertragspartner verzichten auf weitere Hinweise auf solche Aufzeichnungen und versichern, von ihren Mitarbeitern, die die preisliche Fixierung von Teilmengen *Tranchen*$^{d}_{SJ}$ vornehmen, alle notwendigen Einwilligungen für solche Aufzeichnungen erhalten zu haben.

- Anschließend füllt der *Kunde* das dieser Anlage musterhaft beigefügten Formular 1 über die Teilmengenfixierung entsprechend der vorausgehenden telefonischen Fixierung aus und sendet das Formular unverzüglich per Telefax oder E-Mail an VGS.

- VGS überprüft die Übereinstimmung zwischen telefonischer Fixierung der Teilmenge und den Angaben in dem vom *Kunden* übersandten Formular und antwortet unverzüglich auf demselben Formular je nach Ergebnis dieser Prüfung wie folgt:

  - Angaben korrekt: Bestätigung auf demselben Formular.

  - Angaben nicht korrekt: Rücksendung des Formulars unter Auswahl des Vermerks "Nicht bestätigt wegen Widerspruchs zur telefonischen Vereinbarung"; wenn der *Kunde*

    - die Meinung teilt: Übersendung eines inhaltlich richtigen Formulars an VGS und Bestätigung durch diese.

    - an den Angaben festhält: Versuch der Klärung anhand der telefonischen Aufzeichnung; gelingt dies nicht, so dass weiterhin Dissens zwischen den *Vertragspartnern* besteht, wird die Spread-Fixierung annulliert.

b) anhand von Settlementpreisen des Handelstages der Anfrage:

Alternativ zu einer Entgeltfestlegung gemäß vorstehender lit. a) ist VGS berechtigt, an jedem beliebigen *Handelstag* ***d*** innerhalb einer **Triggerphase**$_{SJ}$ einen ***Spread***$^{d}_{SJ}$ für eine Teilmenge ***Tranche***$^{d}_{SJ}$ anhand bestimmter, erst nach Handelsschluss feststehender Handelsdaten des betreffenden *Handelstages* ***d*** festzulegen. Eine entsprechende Festlegung ist unter Verwendung des dieser Anlage musterhaft beigefügten Formulars 2 von einer in der Anlage „Kontaktdatenblatt“

diesbezüglich hinterlegten Ansprechpartner der VGS per E-Mail an den/die in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten Ansprechpartner beim *Kunden* zu richten. Diese Festlegung hat die Bestimmung der Höhe der Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ und deren eindeutige Zuordnung zu einem bestimmten *Speicherjahr* ***SJ*** zu enthalten und muss dem *Kunden* bis spätestens 16:00 Uhr (CET) des betreffenden *Handelstages* ***d*** zugehen.

In diesem Fall berechnet sich der $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ für die betreffende Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ gemäß nachstehender Spread-Formel anhand der Bid- und Offer-Notierungen des *Handelstages* ***d***, wie sie nach Handelsschluss in dem von ICIS publizierten Report „Heren European Gas Spot Markets“ (Tabelle “GASPOOL Price Assessment”) veröffentlicht werden:

$$\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ} = HEREN\text{-}Mid\ GPL\text{-}Winter^{d}_{SJ} - HEREN\text{-}Mid\ GPL\text{-}Summer^{d}_{SJ}}$$

In obiger Formel bedeuten:

$\boldsymbol{HEREN\text{-}Mid\ GPL\text{-}Winter^{d}_{SJ}}$	das arithmetische Mittel aus Bid- und Offer-Preis in €/MWh, die unter dem Datum des Tages der Anfrage zur preislichen Fixierung (Handelstag ***d***) für das Produkt Winter für das jeweilige *Speicherjahr* ***SJ*** im "European Spot Gas Markets" (herausgegeben durch ICIS Heren Gas) unter "GASPOOL PRICE ASSESSMENT" veröffentlicht werden.
$\boldsymbol{HEREN\text{-}Mid\ GPL\text{-}Summer^{d}_{SJ}}$	das arithmetische Mittel aus Bid- und Offer-Preis in €/MWh, die unter dem Datum des Tages der Anfrage zur preislichen Fixierung (Handelstag ***d***) für das Produkt Summer für das jeweilige *Speicherjahr* ***SJ*** im "European Spot Gas Markets" (herausgegeben durch ICIS Heren Gas) unter "GASPOOL PRICE ASSESSMENT" veröffentlicht werden.

Der *Kunde* bestätigt VGS die Fixierung der Teilmenge unter Angabe des $\boldsymbol{Spreads^{d}_{SJ}}$ auf demselben Formular.

1.2.2 Spread-Festlegung durch Anfrage per E-Mail

a) anhand von Live-Handelsdaten:

- VGS kann an jedem beliebigen *Handelstag* ***d*** innerhalb der **Triggerphase**$_{SJ}$ vom *Kunden* einen aktuell realisierbaren ***Spread***$_d$ gemäß den Live-Handelsdaten des betreffenden *Handelstages* ***d*** schriftlich anfragen („Spread-Anfrage“). Eine Spread-Anfrage ist per E-Mail an den in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten Ansprechpartner beim Kunden auf Basis der unter Nummer 1.2.1 a) festgelegten Spread-Formel zu richten.

- Die *Vertragspartner* werden sich im Vorfeld einer möglichen Spread-Anfrage telefonisch über die aktuellen Spread-Entwicklungen verständigen. Resultiert aus der telefonischen Abstimmung eine Spread-Anfrage durch VGS, wird der *Kunde* diese schriftlich per E-Mail an die in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten E-Mail-Adressen beantworten („Spread-Auskunft“).

- VGS prüft die Spread-Auskunft und teilt dem *Kunden* per E-Mail an den in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten Ansprechpartner beim *Kunden* verbindlich mit, ob sie zu dem in der Spread-Auskunft ausgewiesenen ***Spread***$_d$ die Festlegung eines Teilleistungsentgelte ***TLE-Tranche***$^d_{SJ}$ vornimmt.

- Anschließend füllt der *Kunde* das dieser Anlage musterhaft beigefügten <u>Formular 1</u> über die Teilmengenfixierung entsprechend der vorausgehenden Fixierung per E-Mail aus und sendet das Formular unverzüglich per Telefax oder E-Mail an VGS.

- Die *Vertragspartner* sind sich darüber einig, dass Festlegungen von Teilleistungsentgelten ***TLE-Tranche***$^d_{SJ}$ grundsätzlich in der Zeit von 10:00 Uhr (CET) bis 16:00 Uhr (CET) des betreffenden *Handelstages* ***d*** erfolgen sollte.

b) anhand von Settlementpreisen des Handelstages der Anfrage:

Alternativ zu einer Entgeltfestlegung gemäß vorstehender lit. a) ist VGS berechtigt, an jedem beliebigen *Handelstag* ***d*** innerhalb einer **Triggerphase**$_{SJ}$ einen ***Spread***$^d_{SJ}$ für eine Teilmenge ***Tranche***$^d_{SJ}$ anhand bestimmter, erst nach Handelsschluss feststehender Handelsdaten des betreffenden *Handelstages* ***d*** festzulegen. Eine entsprechende Festlegung ist unter Verwendung des dieser Anlage musterhaft beigefügten <u>Formulars 2</u> von einer in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten

Ansprechpartner der VGS per E-Mail an den/die in der Anlage „Kontaktdatenblatt“ diesbezüglich hinterlegten Ansprechpartner beim *Kunden* zu richten. Diese Festlegung hat die Bestimmung der Höhe der Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ und deren eindeutige Zuordnung zu einem bestimmten *Speicherjahr* ***SJ*** zu enthalten und muss dem *Kunden* bis spätestens 16:00 Uhr (CET) des betreffenden *Handelstages* ***d*** zugehen.

In diesem Fall berechnet sich der $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ für die betreffende Teilmenge $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ gemäß der unter Nummer 1.2.1 b) festgelegten Spread-Formel anhand der Bid- und Offer-Notierungen des *Handelstages* ***d***, wie sie nach Handelsschluss in dem von ICIS publizierten Report „Heren European Gas Spot Markets“ (Tabelle “GASPOOL Price Assessment”) veröffentlicht werden.

Der *Kunde* bestätigt VGS die Fixierung der Teilmenge unter Angabe des $\boldsymbol{Spreads^{d}_{SJ}}$ auf demselben Formular.

1.3 Ersatzweise Spread-Festlegung

Sollten an einem Handelstag ***d*** nach 16:00 Uhr (CET) die bis dahin in der laufenden $\mathbf{Triggerphase_{SJ}}$ noch festzulegenden Teilmengen das Produkt aus der Anzahl der verbleibenden Handelstage der laufenden $\boldsymbol{Triggerphase_{SJ}}$ (ohne den laufenden Handelstag) und der Tranchengröße übersteigen, so entspricht $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ der Differenz dieser beiden Werte. Für diese $\boldsymbol{Tranche^{d}_{SJ}}$ ermittelt sich $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ ersatzweise gemäß der unter Nr. 1.2.1 lit. b) vereinbarten Spreadformel anhand der Bid- und Offer-Notierung, wie sie nach Handelsschluss in dem von ICIS publizierten Report „Heren European Gas Spot Markets“ (Tabelle “GASPOOL Price Assessment”) veröffentlicht werden. Diese Betrachtung wird an allen Handelstagen einer $\boldsymbol{Triggerphase_{SJ}}$ vorgenommen.

Einen solchen ersatzweise festgelegten $\boldsymbol{Spread^{d}_{SJ}}$ bestätigt der *Kunde* gegenüber VGS unter Verwendung des dieser Anlage musterhaft beigefügten Formulars 3.