

EMIR Voorwaarden Over-The-Counter (OTC) derivatentransacties voor ABD en RFD (de "Voorwaarden")

1. INLEIDING EN DEFINITIES

1.1 Deze Voorwaarden zijn een aanvulling op de ABD en/of de RFD. In geval van eventuele strijdigheid tussen deze Voorwaarden en de ABD en/of de RFD gaan deze Voorwaarden voor.

1.2 In deze Voorwaarden wordt verstaan onder:

"**wij**", "**ons**" en "**Bank**": ABN AMRO Bank N.V.

"**u**" en "**Klant**": de onderneming waarmee wij OTC-derivatentransacties zijn aangegaan op welke de ABD of een RFD van toepassing zijn.

"**ABD**": De Algemene Bepalingen Derivatentransacties ABN AMRO die van toepassing zijn verklaard op bepaalde door ons aangegane OTC-derivatentransacties.

"**RFD**": Een Raamovereenkomst Financiële Derivaten die van toepassing is verklaard op bepaalde door ons aangegane OTC-derivatentransacties.

"**EMIR**": Europese Markt Infrastructuur Regulering - de Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende OTC-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.

"**EMIR-wetgeving**": EMIR en alle bij of krachtens EMIR gedelegeerde verordeningen en uitvoeringshandelingen.

"**Geschillenbeslechtsregels**": de regels in de EMIR-wetgeving voor het beslechten van geschillen met betrekking tot OTC-derivatentransacties.

"**Hoofdbepalingen**": de belangrijkste details van een Relevante Transactie die zijn genoemd in de Portefeuille-reconciliatieregels of die de Bank redelijkerwijs vaststelt.

"**Portefeuille-reconciliatieregels**": de regels in de EMIR-wetgeving voor het vergelijken en matchen van portefeuilles met OTC-derivatentransacties.

"**Relevante Bevestigingstermijn**": de uiterste termijn die volgens de EMIR-wetgeving geldt voor het bevestigen van een bepaalde Relevante Transactie.

"**Relevante Transactie**": elke OTC-derivatentransactie, waaronder transacties binnen de categorieën: kredietderivaten, aandelenderivaten, rentederivaten, valutaderivaten en grondstofderivaten, met uitzondering van FX spot transacties.

"**Tijdige Bevestigingsregels**": de regels in de EMIR-wetgeving voor tijdige bevestiging van OTC-derivatentransacties.

"Werkdag": een dag waarop banken in Nederland betalingen verrichten en open zijn voor algemeen zakelijk verkeer.

2. BEVESTIGINGSPROCEDURE

2.1 Wanneer u met ons een Relevante Transactie aangaat dan geldt in verband met de Tijdige Bevestigingsregels het volgende:

2.1.1 wij zullen u zo snel mogelijk een bevestiging sturen waarin de kenmerken en voorwaarden van de Relevante Transactie zijn opgenomen (de "**Bevestiging**");

2.1.2 indien u het niet eens bent met de inhoud van de Bevestiging zult u ons zo snel mogelijk informeren over de reden daarvoor. Dit bericht moeten wij hebben ontvangen voor het aflopen van de Relevante Bevestigingstermijn. Als u ons geen bericht stuurt dan mogen wij er aan het eind van de Relevante Bevestigingstermijn van uit gaan dat u heeft ingestemd met de Bevestiging;

2.1.3 indien wij na afloop van de Relevante Bevestigingstermijn een Bevestiging sturen en u ons vervolgens geen bericht terug stuurt, dan mogen wij er na drie (3) Werkdagen van uit gaan dat u heeft ingestemd met de Bevestiging.

2.2 Indien wij om wat voor reden dan ook niet voor het aflopen van de Relevante Bevestigingstermijn een Bevestiging sturen, maakt dat de Relevante Transactie niet ongeldig.

3. PORTEFEUILLE-RECONCILIATIE

3.1 Om aan de Portefeuille-reconciliatieregels te voldoen geldt het volgende:

3.1.1 wij sturen u periodiek de Hoofdbepalingen van elke Relevante Transactie die u met ons bent aangegaan, zodat u deze kunt vergelijken en matchen met de gegevens uit uw eigen administratie. De frequentie van deze periodieke reconciliatie zal afhangen van het aantal Relevante Transacties dat u met ons bent aangegaan;

3.1.2 wanneer u een verschil ontdekt tussen de Hoofdbepalingen die wij hebben gestuurd en de gegevens uit uw eigen administratie, zult u zo snel als redelijkerwijs mogelijk ons hiervan op de hoogte stellen. Wij zullen dan samen met u de reden voor het verschil vaststellen en indien mogelijk oplossen; en

3.1.3 indien u niet voor de vijfde (5^e) Werkdag na ontvangst van de Hoofdbepalingen ons op de hoogte stelt van een verschil tussen de Hoofdbepalingen zoals wij die hebben gestuurd en de gegevens uit uw eigen administratie, mogen wij er van uit gaan dat u deze Hoofdbepalingen op die

datum heeft bevestigd.

4. VASTSTELLING GESCHIL EN GESCHILLENBESLECHTINGPROCEDURE

4.1 De geschillenbeslechtsprocedure in deze paragraaf is gericht op eventuele geschillen over de erkenning of waardering van Relevante Transacties en op de vestiging of uitwisseling van zekerheden voor deze transacties. Om aan de Geschillenbeslechtsregels te voldoen geldt het volgende:

4.1.1 indien er naar uw redelijke oordeel met betrekking tot een Relevante Transactie een geschil bestaat dat in aanmerking komt voor deze geschillenbeslechtsprocedure, dan kunt u ons hierover schriftelijk op de hoogte stellen. U moet in dat geval het geschil in redelijke mate beschrijven en duidelijk aangeven op welke Relevante Transactie het geschil betrekking heeft. De zelfde procedure geldt omgekeerd ook wanneer wij menen dat er een dergelijk geschil bestaat;

4.1.2 na een melding op grond van paragraaf 4.1.1, zullen u en wij in overleg treden ten einde het geschil tijdig te beslechten. Dit kan onder meer geschieden door uitwisseling van relevante informatie, of door het vaststellen en gebruik maken van andere geschillenbeslechtsmethodes die u en wij in een bepaald geval geschikt vinden; en

4.1.3 indien een geschil niet binnen vijf (5) Werkdagen na ontvangst van de eerste melding kan worden opgelost, zullen u en wij het geschil bovendien voorleggen aan stafleden binnen uw en onze respectievelijke organisaties.

4.2 Voor de vastlegging en bewaking van eventuele geschillen die niet binnen vijf (5) Werkdagen zijn beslecht, zullen u en wij beide een specifieke interne procedure inrichten en gebruiken.

5. NIEUWE, AANVULLENDE OF GEWIJZIGDE EMIR-VERPLICHTINGEN

5.1 U en wij onderkennen dat de EMIR-wetgeving van tijd tot tijd nieuwe of aanvullende verplichtingen ten aanzien van OTC-derivatentransacties op kan leggen – waaronder margeverplichtingen – en/of bestaande verplichtingen kan wijzigen. Dergelijke nieuwe, aanvullende of gewijzigde EMIR verplichtingen kunnen aanleiding zijn voor het wijzigen van deze Voorwaarden.

5.2 U stemt ermee in dat wij van tijd tot tijd deze Voorwaarden aan kunnen passen. Wij zullen dit bijvoorbeeld doen wanneer wij dit nodig vinden om aan de geldende of toekomstige wet- en regelgeving (waaronder EMIR-wetgeving) te voldoen. Ook kunnen wij dit doen wanneer wij dit nodig vinden in verband met de wijziging van

andere klantvoorwaarden, zoals de ABD. Aanpassingen van deze Voorwaarden zullen gelden vanaf de datum waarop de Bank schriftelijk aan de Klant mededeling doet van de wijziging met betrekking tot deze Voorwaarden.

6. **MEDEDELINGEN**

Een mededeling in verband met deze Voorwaarden (een "**Mededeling**") zal schriftelijk worden gestuurd naar het volgende adres:

- (i) wanneer de mededeling aan ons wordt gestuurd:

ABN AMRO Bank N.V.
c/o Markets Documentation Unit
PAC: HQ7000
Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
The Netherlands

of per mail: regulatory.reporting.operations@nl.abnamro.com

- (ii) wanneer de mededeling aan u wordt gestuurd: naar het e-mailadres of postadres dat u heeft vermeld bij acceptatie van deze Voorwaarden, of, als u dergelijke gegevens niet verstrekt heeft, het e-mailadres of postadres dat in verband met de betreffende OTC-derivatentransactie(s) aan de Bank verstrekt is.

7. **TOEPASSELIJK RECHT EN BEVOEGDHEID**

7.1 Op deze Voorwaarden is Nederlands recht van toepassing.

7.2 Indien u en wij een geschil hebben over de interpretatie van deze Voorwaarden, zal dit worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam, Nederland.

Bijlage bij de EMIR Voorwaarden Over-The-Counter (OTC) derivatentransacties voor ABD en RFD

De Voorwaarden noemen een aantal regels waaraan u en wij ons moeten houden wanneer wij onderling OTC-derivatentransacties aangaan of zijn aangegaan. Deze regels zien op de onderwerpen: tijdige bevestiging (artikel 2), portefeuille-reconciliatie (artikel 3) en geschillenbeslechting (artikel 4). Voor ieder van deze onderwerpen geeft de EMIR-wetgeving expliciet aan wat de verplichtingen inhouden.

A. Tijdige bevestiging (artikel 2)

De Relevante Bevestigingstermijn uit artikel 2 is de volgende¹:

- Kredietderivaten: 3 Werkdagen na de transactiedatum
- Aandelenderivaten: 4 Werkdagen na de transactiedatum
- Rentederivaten: 3 Werkdagen na de transactiedatum
- Valutaderivaten: 4 Werkdagen na de transactiedatum
- Grondstofderivaten: 4 Werkdagen na de transactiedatum

Opgelet, de Relevante Bevestigingstermijnen wijzigen per 1 september 2014. Vanaf die datum gelden er slechts 2 Werkdagen na de transactiedatum voor alle bovenvermelde derivatenproducten.

Wanneer een transactie na 16.00 uur is aangegaan, dan wordt hier steeds 1 Werkdag bij opgeteld.

B. Portefeuille-reconciliatie (artikel 3)

De verplichte frequentie voor het vergelijken en matchen van de transactiegegevens in uw administratie en in die van ons:

- Eénmaal per kwartaal indien wij meer dan 100 onderlinge OTC-derivatentransacties zijn aangegaan
- Eénmaal per jaar indien wij 100 of minder onderlinge OTC-derivatentransacties zijn aangegaan

C. Geschillenbeslechting (artikel 4)

De procedure die u moet opstellen voor het monitoren en beheersen van eventuele geschillen, moet in ieder geval de volgende onderwerpen dekken:

- wie zijn de partijen bij een bepaald geschil?
- op welk moment is een geschil aangemeld door u of door uw wederpartij?
- wat is het bedrag dat met een geschil is gemoeid?

¹ Dit zijn de termijnen die gelden voor de periode 1 september 2013 tot en met 31 augustus 2014.

D. Drempelwaarden voor verplichte centrale clearing (niet opgenomen in de Voorwaarden want niet van toepassing zolang u onder deze drempelwaarden blijft).

Drempelwaarden voor verplichte centrale clearing van OTC-derivatentransacties:

- Kredietderivaten: € 1 miljard
- Aandelenderivaten: € 1 miljard
- Rentederivaten: € 3 miljard
- Valutaderivaten: € 3 miljard
- Grondstofderivaten € 3 miljard

Wanneer binnen één van deze categorieën de gezamenlijke hoofdsommen van al uw transacties (niet alleen met ons, maar ook met andere banken / tegenpartijen) hoger wordt dan de drempelwaarde voor die categorie, moet u dat aan ons doorgeven. Dan gaan namelijk andere regels gelden voor u en voor ons.