

**ALGEMENE VOORWAARDEN VAN DE NEDERLANDSCHE BANK NV  
(UITGAVE OKTOBER 2011)**

© De Nederlandsche Bank NV, oktober 2011

INHOUDSOPGAVE			1
HOOFDSTUK I	ALGEMENE BEPALINGEN		2
HOOFDSTUK II	MONETAIRE BELEIDSINSTRUMENTEN		22
Paragraaf	1	Monetaire beleidsinstrumenten in het algemeen	22
Paragraaf	2	Toelating als wederpartij	24
Paragraaf	3	Open-markttransacties	25
Paragraaf	4	Permanente faciliteiten	28
Paragraaf	5	Onderliggende Activa	31
HOOFDSTUK III	‘INTRADAY’-KREDIET		35
HOOFDSTUK IV	REKENINGEN		36
HOOFDSTUK V	OPEN BEWAARNEMING		39
Tabel		Monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem	43

De meest actuele versie van deze Algemene Voorwaarden is te vinden op de website van De Nederlandsche Bank ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)), in de rubriek ‘Nieuws en publicaties’, keuze ‘Wetten en regelgeving’.

## HOOFDSTUK I ALGEMENE BEPALINGEN

### Artikel 1

#### *Definities*

In deze Algemene Voorwaarden hebben de begrippen met een beginhoofdletter de volgende betekenis:

#### **1 Aangesloten NCB:**

Een ingevolge een daartoe strekkende overeenkomst op TARGET2 aangesloten NCB die geen NCB is van een EU-lidstaat die de Euro heeft aangenomen..

#### **2 Activa:**

Waardepapieren en andere goederen.

#### **3 de Bank:**

De Nederlandsche Bank NV.

#### **4 Basis-herfinancieringstransacties:**

Op regelmatige basis uitgevoerde open-markttransacties die tot doel hebben om de liquiditeitsverhoudingen van de markt ten opzichte van het Eurosysteem te sturen.

#### **5 Beleenbare Activa:**

Activa die zijn opgenomen op de Enkelvoudige lijst.

#### **6 Bilaterale transacties:**

Transacties die door het Eurosysteem – zonder gebruikmaking van Tenderprocedures – op bilaterale basis worden uitgevoerd met één of meer wederpartijen, en die worden onderscheiden in (a) transacties waarbij de wederpartijen rechtstreeks worden benaderd, en (b) transacties die worden uitgevoerd via effectenbeurzen en marktagenten.

#### **7 Correspondent Centrale Bank Model:**

Het door het Eurosysteem vastgestelde model op basis waarvan de nationale centrale bank van een lidstaat van de EU als bewaarnemer optreedt ten behoeve van nationale centrale banken van andere lidstaten van de EU met betrekking tot Beleenbare Activa die worden bewaard in de lidstaat van vestiging van eerstgenoemde nationale centrale bank.

**8 Depositofaciliteit:**

Een permanente faciliteit om deposito's, met een looptijd tot het tijdstip van de eerstvolgende reguliere openstelling van TARGET2-NL, bij de Bank te plaatsen tegen een tevoren vastgestelde rente.

**9 Deviezenswap:**

Gelijktijdige contante en termijntransactie, waarbij een valuta tegen een andere valuta wordt verhandeld.

**10 Deviezenswap-documentatie:**

Specifieke documentatie ter zake van Deviezenswaps bestaande uit een raamovereenkomst en verdere documenten.

**11 ECB:**

De Europese Centrale Bank.

**12 ECB-Schuldcertificaten:**

Schuldbewijzen aan toonder uitgegeven door de ECB op door de ECB vastgestelde voorwaarden.

**13 Enkelvoudige lijst:**

Het enkelvoudige kader voor beleenbare Activa voor alle krediettransacties van het Eurosysteem, omvattende zowel verhandelbare als niet-verhandelbare activa die voldoen aan voor het gehele Euro-gebied geldende beleenbaarheidscriteria.

**14 ESCB (Europees Stelsel van Centrale Banken):**

De ECB en de nationale centrale banken van de lidstaten van de EU.

**15 EU:**

De Europese Unie.

**16 Euro:**

De ene munt, als gedefinieerd in Verordening (EG) 974/98 van de Raad betreffende de invoering van de Euro.

**17 Euro-gebied:**

Het grondgebied van die lidstaten van de EU die overeenkomstig het Verdrag zijn overgegaan op de Euro.

**18 Eurosysteem:**

De nationale centrale banken van de lidstaten van de EU die overeenkomstig het Verdrag zijn overgegaan op de Euro, alsmede de ECB.

**19 'Fine-tuning'-transacties:**

Op niet-regelmatige basis uitgevoerde open-markttransacties die hoofdzakelijk tot doel hebben om onvoorziene fluctuaties in de liquiditeitsverhoudingen van de markt ten opzichte van het Eurosysteem op te vangen.

**20 Handleiding Monetaire Beleidstransacties:**

Een document van de Bank, inhoudende procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen ter uitvoering van het monetaire beleidsinstrumentarium van het Eurosysteem, zoals dit document thans luidt of op enig moment komt te luiden.

**21 'Intraday'-krediet:**

Een krediet verstrekt voor korter dan één Werkdag.

**22 Kredietinstelling:**

- a) Een kredietinstelling als bedoeld in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht, die onderworpen is aan toezicht door een bevoegde autoriteit; of
- b) een kredietinstelling in de zin van artikel 123 lid 2 van het Verdrag die onderworpen is aan controle op een niveau dat vergelijkbaar is met toezicht door een bevoegde autoriteit.

**23 Langerlopende herfinancieringstransacties:**

Op regelmatige basis uitgevoerde open-markttransacties die hoofdzakelijk tot doel hebben om de liquiditeitsverhoudingen van de markt ten opzichte van het Eurosysteem op langere termijn te sturen.

**24 Marginale beleningsfaciliteit:**

Een permanente faciliteit van het Eurosysteem die wederpartijen kunnen benutten voor het verkrijgen van 'overnight'-krediet van een NCB van het Eurosysteem tegen een tevoren vastgestelde rente.

**25 NCB:**

De nationale centrale bank van een lidstaat van de EU die in overeenkomstig het Verdrag is overgegaan op de euro.

**26 Onderliggende Activa:**

Beleenbare Activa die als onderpand dienen dan wel het voorwerp zijn van een Repo-overeenkomst in het kader van kredietverlening door de Bank.

**27 Repo of Repo-overeenkomst:**

Een overeenkomst waarbij Beleenbare Activa worden verkocht en waarbij de verkoper gelijktijdig het recht verwerft en de verplichting op zich neemt om die Beleenbare Activa op een toekomstige datum tegen een vastgestelde prijs terug te kopen, dan wel een overeenkomst waarbij Beleenbare Activa worden gekocht en waarbij de koper gelijktijdig het recht verwerft en de verplichting op zich neemt om die Beleenbare Activa op een toekomstige datum tegen een vastgestelde prijs terug te verkopen.

**28 Repo-documentatie:**

Specifieke documentatie ter zake van Repo's bestaande uit een raamovereenkomst en verdere documenten.

**29 Reserveverplichtingen:**

De verplichting voor instellingen, als bedoeld in Artikel 19 lid 1 van de Statuten van het ESCB, om minimumreserves aan te houden.

**30 Snelle tenderprocedure:**

Een door het Eurosysteem ter uitvoering van het monetair beleid gebruikte Tenderprocedure die slechts voor een beperkt aantal wederpartijen openstaat.

**31 Standaard tenderprocedure:**

Een door het Eurosysteem ter uitvoering van het monetair beleid gebruikte Tenderprocedure, waarbij alle wederpartijen die aan de gestelde voorwaarden voldoen kunnen inschrijven.

**32 Structurele transacties:**

Open-markttransacties die hoofdzakelijk tot doel hebben om de structurele liquiditeitspositie van de markt ten opzichte van het Eurosysteem te beïnvloeden.

**33 TARGET2:**

Het totaal van alle TARGET2-deelsystemen.

**34 TARGET2-deelsysteem:**

Een van TARGET2 deel uitmakend real-time bruto afwikkelingsysteem (RTGS) van een NCB of de ECB.

### **35 TARGET2-NL:**

Het TARGET2-deelsysteem van de Bank.

### **36 Tenderprocedure:**

Een Standaard tenderprocedure dan wel een Snelle tenderprocedure.

### **37 Termijndeposito's:**

Voor 'fine-tuning'-doeleinden gebruikte transacties, waarbij gelden op rekeningen bij nationale centrale banken die overeenkomstig het Verdrag op de Euro zijn overgegaan worden gedeponereerd tegen een tevoren vastgestelde rente en voor een tevoren vastgestelde termijn.

### **38 Verdrag:**

Het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie.

### **39 Verzameldepot:**

Het verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.

### **40 Voorwaarden TARGET2-NL:**

Documentatie van de Bank, inhoudende regels, procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen betreffende TARGET2-NL, zoals deze documentatie thans luidt of op enig moment komt te luiden.

### **41 Werkdag(en):**

- (a) Met betrekking tot betalingsverplichtingen: alle dagen waarop TARGET2-NL operationeel is, als gespecificeerd in de Voorwaarden TARGET2-NL.
- (b) Met betrekking tot verplichtingen tot levering van effecten, niet zijnde franco leveringen: alle dagen waarop zowel TARGET2-NL operationeel is, zoals gespecificeerd in de Voorwaarden TARGET2-NL, als het effectenafwikkelsysteem van het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. (NECIGEF) operationeel is.
- (c) Met betrekking tot verplichtingen tot levering van effecten, zijnde franco leveringen: alle dagen waarop het effectenafwikkelsysteem van het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. (NECIGEF) operationeel is.
- (d) Met betrekking tot werkzaamheden van de Bank, die niet betrekking hebben op betalingsverplichtingen noch op verplichtingen tot levering van effecten: alle dagen waarop de Bank voor die werkzaamheden geopend is.

## **Artikel 2**

### *Aangaan van een rechtsbetrekking*

- 1 Een aanvraag tot het aangaan van een rechtsbetrekking met de Bank wordt schriftelijk ingediend.
- 2 De Bank is bevoegd een aanvraag tot het aangaan van een rechtsbetrekking onder opgave van redenen af te wijzen. De weigering wordt, binnen een redelijke termijn, schriftelijk aan de aanvrager medegedeeld.
- 3 Een wederpartij kan bij de Bank niet meer dan één rekening aanhouden, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen.

## **Artikel 3**

### *Vertegenwoordiging*

- 1 De wederpartij kan één of meer natuurlijke en/of rechtspersonen schriftelijk volmacht verlenen haar afzonderlijk of gezamenlijk tegenover de Bank te vertegenwoordigen om beheers- en beschikkingshandelingen en/of andere handelingen te verrichten.  
Indien de wederpartij een personenassociatie of een rechtspersoon is, geeft zij schriftelijk op, welke persoon of welke personen haar afzonderlijk of gezamenlijk vertegenwoordigen.  
Substitutie van een verleende volmacht is niet toegestaan, tenzij zulks schriftelijk tussen wederpartij en de Bank is overeengekomen. De inhoud van de volmacht dient schriftelijk op een daartoe door de Bank beschikbaar gesteld formulier, dan wel op een andere met de Bank overeengekomen wijze, te worden aangegeven.
- 2 De wederpartij zal de Bank onverwijld schriftelijk mededeling doen van een wijziging in haar beschikkingsbevoegdheid of in een door haar verleende volmacht.
- 3 De volmacht eindigt:
  - (a) bij overlijden, ondercuratelestelling, faillissement, surséance van betaling, het uitspreken van de Noodregeling als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, liquidatie of ontbinding van de wederpartij;
  - (b) door schriftelijke herroeping van de volmacht door de wederpartij dan wel schriftelijke opzegging door de gevolmachtigde;
  - (c) door verloop van de tijd waarvoor de volmacht is verleend.

4 Wijzigingen in de bevoegdheid van de wederpartij of van haar vertegenwoordiger of gevolmachtigde zullen, ook al heeft inschrijving daarvan in openbare registers plaatsgevonden, tegenover de Bank eerst van kracht zijn nadat de Bank daarvan schriftelijk in kennis is gesteld.

#### **Artikel 4**

##### *Mededelingen*

Mededelingen aan de Bank kunnen alleen schriftelijk, dan wel met behulp van tussen de Bank en de wederpartij overeengekomen andere communicatiemiddelen, worden gedaan. Op een aan de wederpartij of aan de Bank gedane mededeling kan slechts een beroep worden gedaan, nadat de wederpartij respectievelijk de Bank van die mededeling heeft kunnen kennis nemen.

Indien in de mededeling aan de wederpartij of aan de Bank een verzoek tot schriftelijke bevestiging van de ontvangst van de mededeling is opgenomen, kan een beroep op de mededeling pas worden gedaan na ontvangst van die bevestiging.

#### **Artikel 5**

##### *Formulieren, gegevensdragers en communicatiemiddelen*

1 De wederpartij dient de door de Bank aan haar ter beschikking gestelde formulieren, gegevensdragers en communicatiemiddelen, waaronder (computer) apparatuur en programmatuur, zorgvuldig te bewaren en te behandelen.

2 Indien de wederpartij enige onregelmatigheid zoals verlies, diefstal of misbruik met betrekking tot de in het eerste lid bedoelde formulieren, gegevensdragers of communicatiemiddelen constateert, dient zij daarvan terstond mededeling te doen aan de Bank. Tot het moment waarop de Bank deze mededeling ontvangt, zijn de gevolgen van het gebruik van die formulieren, gegevensdragers en communicatiemiddelen voor rekening en risico van de wederpartij, tenzij de wederpartij aantoont dat de Bank schuld te verwijten is. Een mededeling inzake enige onregelmatigheid dient schriftelijk door de wederpartij aan de Bank te worden bevestigd. De ontvangst van zodanige mededeling zal door de Bank schriftelijk worden bevestigd.

3 Bij beëindiging van de rechtsbetrekking met de Bank worden de in het eerste lid bedoelde gegevensdragers en communicatiemiddelen, alsmede ongebruikte formulieren, terstond door de wederpartij aan de Bank teruggegeven.

4 De wederpartij dient er zorg voor te dragen dat opdrachten, opgaven en mededelingen aan de Bank duidelijk zijn en de juiste gegevens bevatten. Formulieren dienen door de wederpartij overeenkomstig de aanwijzingen van de Bank te worden ingevuld.

5 De wederpartij dient de door de Bank goedgekeurde gegevensdragers en communicatiemiddelen overeenkomstig de aanwijzingen van de Bank te gebruiken.

6 De Bank is bevoegd om opdrachten van een wederpartij niet uit te voeren indien de wederpartij bij het geven van opdrachten geen gebruik, dan wel een onjuist gebruik, heeft gemaakt van door de Bank voorgeschreven of goedgekeurde formulieren of van door de Bank voorgeschreven of goedgekeurde gegevensdragers of communicatiemiddelen. De Bank kan verlangen dat mededelingen in een bepaalde vorm worden gedaan.

7 De wederpartij, die gebruik maakt van door de Bank beschikbaar gestelde apparatuur en programmatuur is aansprakelijk voor schending of misbruik van de daarop rustende rechten en schade ten gevolge daarvan, voor zover zij deze apparatuur en programmatuur op andere wijze heeft gebruikt dan door de Bank is voorgeschreven.

## **Artikel 6**

### *Diensten van derden*

1 De Bank is bevoegd:

- (a) om bij de uitvoering van opdrachten van de wederpartij en bij de uitvoering van andere overeenkomsten met de wederpartij gebruik te maken van de diensten van derden;
- (b) om Activa van de wederpartij ten name van de Bank bij derden in bewaring te geven; en
- (c) om bij de uitvoering van een door de wederpartij met betrekking tot Activa gevraagde verrichting gebruik te maken van de diensten van derden.

2 In het geval dat – op de voet van het bepaalde in het vorige lid – Activa zich onder derden bevinden, kan de Bank te allen tijde te harer bevrijding ermee volstaan, aan die derden opdracht te geven die Activa direct of indirect ter beschikking van de wederpartij te stellen en haar rechten dienaangaande aan de wederpartij over te dragen.

## **Artikel 7**

### *Aansprakelijkheid*

1 De Bank is niet aansprakelijk voor schade, tenzij de wederpartij aantoont dat een tekortkoming in de uitvoering van de opdrachten en andere overeenkomsten of een tekortkoming in de nakoming van enige andere verplichting jegens de wederpartij, te wijten is aan schuld van de Bank of krachtens wet, overeenkomst of in het verkeer geldende opvattingen voor haar rekening komt. Iedere aansprakelijkheid voor gevolgschade is uitgesloten.

2 De Bank is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van derden als bedoeld in Artikel 6 indien zij aannemelijk maakt dat zij bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen. Mocht de Bank niet aansprakelijk zijn voor tekortkomingen van die derden, dan zal zij, indien de wederpartij schade heeft geleden, de wederpartij zoveel mogelijk behulpzaam zijn bij het beperken van haar schade.

3 Voor zover zulks niet reeds voortvloeit uit het eerste of het tweede lid van dit Artikel is de Bank niet aansprakelijk indien zij aannemelijk maakt dat een tekortkoming als hiervoor bedoeld het gevolg is van natuurrampen, internationale conflicten, gewelddadige of gewapende acties, maatregelen van enige overheid waaronder besluiten van organen van internationale organisaties en instructies of beschikkingen van de ECB, arbeidsongeregeldheden onder het personeel van de Bank of van derden van wier diensten de Bank gebruik maakt, boycotacties, storingen in de elektriciteitsvoorziening of storingen in communicatieverbindingen of apparatuur van de Bank of van derden van wier diensten de Bank gebruik maakt. Indien zich een omstandigheid als hier bedoeld voordoet, is de Bank bevoegd alle maatregelen te treffen die zij noodzakelijk acht, daaronder begrepen de bevoegdheid om de uitvoering van haar operaties op te schorten. De Bank zal, indien zich een omstandigheid als hier bedoeld voordoet – teneinde de daaruit voor de wederpartij voortvloeiende nadelige gevolgen te beperken – die maatregelen treffen die in redelijkheid van haar gevergd kunnen worden.

## **Artikel 8**

### *Zekerheden*

1 De wederpartij komt hierbij met de Bank overeen om aan de Bank te verpanden en verpandt hierbij aan de Bank, tot zekerheid voor hetgeen de Bank, uit welken hoofde ook, van de wederpartij te vorderen heeft of zal hebben, alle Activa die de Bank, of een derde voor de Bank, uit welken hoofde ook, van of voor de wederpartij onder zich heeft of krijgt of aan de wederpartij

verschuldigd is of wordt. Meer in het bijzonder vestigt de wederpartij hierbij de volgende pandrechten ten gunste van de Bank :

- (i) op Activa bestaande uit ieder ten name van de wederpartij staand aandeel in een door de Bank gehouden verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, voor zover die Activa tevens kwalificeren als effecten in de zin van artikel 7:51(e) BW, een pandrecht in het kader van een financiële zekerheids overeenkomst tot vestiging van een pandrecht als bedoeld in artikel 7:51(c) BW;
- (ii) op Activa bestaande uit ieder ten name van de wederpartij staand aandeel in een girodepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, voor zover die Activa tevens kwalificeren als effecten in de zin van artikel 7:51(e) BW en als Onderliggende Activa, een pandrecht in het kader van een financiële zekerheids overeenkomst tot vestiging van een pandrecht als bedoeld in artikel 7:51(c) BW;
- (iii) op Activa bestaande uit geld in de zin van artikel 7:51(d) BW een pandrecht in het kader van een financiële zekerheids overeenkomst tot vestiging van een pandrecht als bedoeld in artikel 7:51(c) BW;
- (iv) op Activa bestaande uit vorderingen van de wederpartij op de Bank, daaronder begrepen vorderingen tot uitlevering van effecten of daarmee corresponderende rechten en vorderingen tot uitbetaling en/of afdracht van gelden voor zover niet bestaande in gelden in de zin van artikel 7:51 (d) BW een pandrecht in de zin van artikel 3:236 lid 2 BW, van welk pandrecht hierbij, voor zover nodig bij voorbaat, mededeling aan de Bank is gedaan;
- (v) op Activa bestaande uit alle overige zaken, waardepapieren en effecten die de Bank of een derde voor haar uit welken hoofde ook van of voor de wederpartij onder zich heeft (met uitzondering van die welke de Bank in gesloten bewaring heeft genomen) een pandrecht in de zin van artikel 3:236 lid 1 BW.

De onder (i), (iii) en (iv) bedoelde pandrechten komen, voor zover zij niet reeds hierbij tot stand komen, tot stand op het moment dat de betreffende aandelen, gelden en/of vorderingen ontstaan of anderszins door de wederpartij worden verkregen. Het onder (ii) bedoelde pandrecht komt tot stand op het moment dat de betreffende aandelen op naam van de Bank zijn bijgeschreven in het daartoe bestemde deel van de administratie van het centraal instituut als bedoeld in artikel 42 van de Wet Giraal Effectenverkeer. Het onder (v) bedoelde pandrecht komt, voor zover het niet reeds krachtens het hiervoor bepaalde tot stand is gekomen, tot stand telkens op het moment waarop de Bank of een derde voor haar de betreffende waarden onder zich krijgt, althans het moment waarop de bank of een derde voor haar deze waarden voor de wederpartij gaat houden. Voor zover nodig geldt de door de wederpartij ondertekende akkoordverklaring met de Algemene Voorwaarden van de Bank als een akte van verpanding tussen de wederpartij en de Bank.

2 Op eerste verzoek van de Bank zal de wederpartij die handelingen verrichten en die documenten ondertekenen die naar het oordeel van de Bank noodzakelijk of nuttig zijn voor de totstandkoming, de bescherming, de instandhouding of de uitoefening (met inbegrip van executie) van de in lid 1 van dit artikel 8 bedoelde zekerheden.

3 Op eerste verzoek van de Bank zal de wederpartij iedere medewerking verlenen om overeenkomstig een door de Bank aan te wijzen buitenlands rechtsstelsel een met de in lid 1 van dit artikel 8 genoemde zekerheidsrechten vergelijkbaar zekerheidsrecht tot stand te laten komen.

4 De wederpartij verleent hierbij voor zover nodig een onherroepelijke volmacht aan de Bank met het recht van substitutie om, steeds wanneer de Bank dit wenst, namens de wederpartij de in dit artikel 8 genoemde zekerheden tot stand te laten komen. De Bank zal de volmacht gebruiken om de verplichting van de wederpartij tot het tot stand laten komen van de genoemde zekerheden te voldoen.

5 De Bank heeft het recht de Activa waarop ten behoeve van de Bank een pandrecht in het kader van een financiëlezekerheidsovereenkomst tot vestiging van een pandrecht tot stand is gekomen te gebruiken of te verkopen en de opbrengst te behouden zoals bedoeld in artikel 7:53 lid 1 BW, alsmede, voor zover de genoemde Activa bestaat uit effecten in de zin van artikel 7:51(e) BW, zich die effecten toe te eigenen zoals bedoeld in artikel 7:54 lid 3 BW. De Bank heeft het recht een vordering tot zekerheid waarvan een pandrecht in het kader van een financiëlezekerheidsovereenkomst tot vestiging van een pandrecht tot stand is gekomen te verrekenen met de waarde van gelijkwaardige goederen zoals bedoeld in artikel 7:53 lid 3 BW op het tijdstip waarop die vordering moet worden voldaan of zoveel eerder als zich een executiegrond voordoet als bedoeld in artikel 7:51(g) BW.

6 De Bank is niet gehouden aan de wederpartij de in artikel 3:249 lid 1 BW en de in artikel 3:252 BW bedoelde mededeling te doen. Nadat de Bank van haar uitwinningbevoegdheid gebruik heeft gemaakt, zal zij de wederpartij daarvan binnen een redelijke termijn schriftelijk in kennis stellen.

7 De wederpartij doet afstand van zijn recht een in artikel 3:251 BW respectievelijk artikel 7:54 lid 2 en 3 BW bedoelde afwijkende wijze van verkoop te verzoeken.

8 De Bank is niet aansprakelijk voor schade indien blijkt dat een andere dan de door de Bank gekozen wijze van verkoop een hogere opbrengst zou hebben gegenereerd. De wederpartij vrijwaart de Bank voor aanspraken van derden.

9 De wederpartij is verplicht om op eerste verzoek en onverwijld voldoende zekerheid te stellen voor de nakoming van zijn bestaande en toekomstige verplichtingen jegens de Bank. Is een gestelde zekerheid onvoldoende geworden, dan is de wederpartij verplicht om op eerste verzoek en onverwijld die zekerheid aan te vullen of te vervangen.

10 De Bank is bevoegd de in dit artikel 8 genoemde zekerheden geheel of gedeeltelijk op te zeggen.

11 De wederpartij is niet bevoegd om de Activa te bezwaren en/of te vervreemden, anders dan als bedoeld in dit artikel 8.

12 Met betrekking tot Activa zijnde aandelen komt het stemrecht toe aan de Bank onder de opschortende voorwaarde dat de wederpartij in verzuim is met de voldoening van enige vordering tot zekerheid waarvan de zekerheden genoemd in dit artikel tot stand dienen te komen en de Bank daarvan schriftelijke mededeling aan de wederpartij heeft gedaan.

## **Artikel 9**

### *Onmiddellijke opeisbaarheid*

1 De wederpartij zal, indien:

- (a) de wederpartij, dan wel de onderneming of het bedrijf van de wederpartij, geheel of voor een naar het oordeel van de Bank belangrijk gedeelte, wordt vervreemd, ontbonden, geliquideerd, gestaakt of naar het buitenland wordt verplaatst dan wel enig besluit daartoe wordt genomen;
- (b) de wederpartij schriftelijk heeft verklaard niet in staat of bereid te zijn de door haar aan de Bank verschuldigde bedragen te voldoen, en/of niet in staat of bereid te zijn een of meer van haar andere verplichtingen jegens de Bank te voldoen;
- (c) de wederpartij aan haar crediteuren ter zake van haar schulden een akkoord buiten faillissement aanbiedt;
- (d) ten aanzien van de wederpartij de toepassing van de Noodregeling als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht wordt uitgesproken;
- (e) de wederpartij failliet wordt verklaard;
- (f) de wederpartij getroffen wordt door het bevriezen van tegoeden en/of andere maatregelen, die zijn uitgevaardigd door de Europese Gemeenschap en die het gebruik van tegoeden beperken;

- (g) de wederpartij getroffen wordt door het bevrozen van tegoeden en/of andere maatregelen, die zijn uitgevaardigd door een lidstaat van de EU op basis van artikel 60 lid 2 van het Verdrag en die het gebruik van tegoeden beperken;

in verzuim zijn door het enkele feit dat – en vanaf het tijdstip waarop – een van de in dit Artikel genoemde feiten of omstandigheden zich heeft voorgedaan. Als gevolg van dit verzuim zullen de vorderingen van de Bank op de wederpartij – ook indien het betreft vorderingen onder voorwaarde – vanaf bedoeld tijdstip volledig opeisbaar zijn, een en ander zonder dat enige ingebrekestelling of gerechtelijke tussenkomst nodig zal zijn, en is de Bank gerechtigd het verdere gebruik door de wederpartij van haar rekeningen bij de Bank te beperken, op te schorten of te beëindigen.

2 De wederpartij zal, terstond nadat een of meer van de in het eerste lid, onder (a), (c), (d), (e), (f) en (g) genoemde feiten of omstandigheden zich heeft voorgedaan, de Bank daarvan schriftelijk in kennis stellen.

## **Artikel 10**

### *Opeisbaarheid na ingebrekestelling*

1 De wederpartij zal, indien:

- (a) enig door de wederpartij aan de Bank verschuldigd bedrag niet, niet tijdig of niet behoorlijk wordt voldaan, dan wel indien de wederpartij tekortschiet in de nakoming van een of meer van haar andere verplichtingen jegens de Bank;
- (b) mocht blijken dat bij het aangaan van enige overeenkomst door de wederpartij aan de Bank onjuiste gegevens zijn verstrekt of gegevens zijn verzwegen of een verkeerde voorstelling van zaken is gegeven en de Bank indien zij over de juiste gegevens en voorstelling van zaken zou hebben beschikt de overeenkomst niet zou zijn aangegaan of onder andere voorwaarden zou zijn aangegaan, dan wel indien de wederpartij nalaat de Bank gegevens te verstrekken waarvan de wederpartij weet of behoort te weten dat het niet verstrekken ervan ernstige gevolgen heeft of kan hebben voor de Bank;
- (c) de wederpartij ophoudt haar statutaire doel na te streven of blijkt geeft van het voornemen daartoe;
- (d) blijkt dat de wederpartij bij de uitoefening van haar bedrijf handelt in strijd met enig wettelijk voorschrift;
- (e) ten aanzien van de wederpartij maatregelen worden toegepast als bedoeld in Artikel 1:58 van de Wet op het financieel toezicht en de Artikelen 31, 33 en 34 van Richtlijn

- 2006/48/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen;
- (f) ten aanzien van de wederpartij een vergunning op grond van de Wet op het financieel toezicht wordt ingetrokken;
  - (g) de toelating van de wederpartij tot TARGET2-NL, dan wel tot 'Intraday'-krediet, wordt opgeschort of ingetrokken;
  - (h) de toelating van de wederpartij tot het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. (NECIGEF) dan wel een ander effectenafwikkelingsysteem via welke stukkentransacties ter zake van monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem worden geleid, wordt opgeschort dan wel ingetrokken;
  - (i) een wijziging in de statuten, reglementen of leiding van de wederpartij plaatsvindt, en zodanige wijziging – naar het oordeel van de Bank – haar belangen schaadt en van dien aard is dat de Bank in redelijkheid een of meer rechtsbetrekkingen niet zou zijn aangegaan, dan wel onder andere voorwaarden zou zijn aangegaan, indien bedoelde wijziging zich vóór de totstandkoming daarvan had voorgedaan;
  - (j) een fusie of overname van de wederpartij plaatsvindt, en zodanige fusie of overname – naar het oordeel van de Bank – haar belangen schaadt en van dien aard is dat de Bank in redelijkheid een of meer rechtsbetrekkingen niet zou zijn aangegaan, dan wel onder andere voorwaarden zou zijn aangegaan, indien bedoelde fusie of overname zich vóór de totstandkoming daarvan had voorgedaan;
  - (k) het faillissement van de wederpartij al dan niet door haarzelf wordt aangevraagd;
  - (l) de wederpartij surséance van betaling aanvraagt;
  - (m) beslag op een naar het oordeel van de Bank belangrijk gedeelte van de Activa van de wederpartij wordt gelegd en dit beslag niet is opgeheven binnen een door de Bank aan de wederpartij schriftelijk medegedeelde termijn;
  - (n) zich een of meer feiten of omstandigheden voordoet die de Bank goede grond geven te vrezen dat de wederpartij in de nakoming van een of meer van haar verplichtingen jegens de Bank zal tekortschieten;
  - (o) zich – in het kader van welke rechtsbetrekking, overeenkomst of transactie ook, tussen enerzijds de wederpartij (daaronder begrepen enig bijkantoor van die wederpartij) en anderzijds een nationale centrale bank van een lidstaat van de EU, respectievelijk, de ECB – een feit of omstandigheid voordoet op grond waarvan de verplichtingen van de wederpartij uit hoofde van die rechtsbetrekking, overeenkomst of transactie contractueel opeisbaar worden;
  - (p) alle of een belangrijk deel van de Activa van de wederpartij worden getroffen door een maatregel van bevrozen van tegoeden, beslaglegging, confiscatie of door een andere procedure, die bedoeld is om het openbare belang of de rechten van schuldeisers van de wederpartij te beschermen;

- (q) alle of een belangrijk deel van de Activa van de wederpartij worden overgedragen aan een andere entiteit;
- (r) een andere gebeurtenis dreigt of is ingetreden, die een bedreiging kan vormen voor de nakoming door de wederpartij van haar verplichtingen onder (i) de rechtsbetrekking die is aangegaan teneinde monetaire beleidstransacties te kunnen uitvoeren, of (ii) andere regels van toepassing op de rechtsbetrekking tussen de wederpartij en een centrale bank van het Eurosysteem;

na schriftelijke ingebrekestelling door de Bank en vanaf het tijdstip waarop de in die ingebrekestelling vermelde redelijke termijn is verstreken, in verzuim zijn. Als gevolg van dit verzuim zullen de vorderingen van de Bank op de wederpartij – ook indien het betreft vorderingen onder voorwaarde – volledig opeisbaar zijn, zonder dat enige verdere ingebrekestelling of enige gerechtelijke tussenkomst noodzakelijk zal zijn, en is de Bank gerechtigd het verdere gebruik door de wederpartij van haar rekeningen bij de Bank te beperken, op te schorten of te beëindigen.

2 De wederpartij zal, terstond nadat een of meer van de in het eerste lid, onder (c) tot en met (f) en (h) tot en met (r), genoemde feiten of omstandigheden zich hebben voorgedaan, de Bank daarvan schriftelijk in kennis stellen.

## **Artikel 11**

### *Verrekening en terugbetaling*

1 De Bank is – onverminderd haar overige rechten – steeds bevoegd om hetgeen zij al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van de wederpartij heeft te vorderen, te verrekenen met al dan niet opeisbare tegenvorderingen van de wederpartij op de Bank, ongeacht de valuta waarin die vorderingen luiden. De Bank zal de wederpartij zo mogelijk tevoren in kennis stellen van het feit dat zij gebruik maakt van haar verrekeningsbevoegdheid.

2 De verrekening werkt terug tot het tijdstip waarop de bevoegdheid tot verrekening is ontstaan. Vorderingen in vreemde valuta worden verrekend tegen de transactiekoers op de dag waarop de verrekeningshandeling wordt verricht.

3 In het geval dat de Bank tegenover een aan de wederpartij gedane betaling een tegenwaarde moet ontvangen en deze tegenwaarde haar niet tijdig of niet behoorlijk heeft bereikt, zal de wederpartij op eerste vordering van de Bank het door de Bank betaalde bedrag in dezelfde valuta

terugbetalen, zulks onder gehoudenheid van de wederpartij tot vergoeding aan de Bank van door de Bank gederfde rente en/of door de Bank geleden of te lijden directe schade.

4 Iedere creditering geschiedt onder het voorbehoud dat, indien de Bank de tegenwaarde daarvoor nog moet ontvangen, deze tijdig en behoorlijk in haar bezit komt. Bij gebreke daarvan is de Bank bevoegd de creditering ongedaan te maken. Indien de wederpartij op enige rekening in Euro is gecrediteerd ter zake van papier in vreemde valuta of ter zake van andere wat betreft Eurowaarde aan waardewisseling onderhevige Activa, zal de ongedaanmaking geschieden door debitering met het bedrag, waarvoor de wederpartij op de dag van de ongedaanmaking die vreemde valuta of die Activa had kunnen verwerven.

## **Artikel 12**

### *Opschortingsrecht*

1 In het geval de Bank jegens de wederpartij een opeisbare vordering heeft, is zij – onverminderd haar overige rechten – bevoegd de nakoming van haar verbintenissen jegens de wederpartij op te schorten totdat voldoening van haar vordering plaatsvindt.

2 Verbintenissen waarop deze Algemene Voorwaarden van toepassing zijn zullen in elk geval geacht worden voldoende samenhang te hebben om een opschorting te rechtvaardigen.

## **Artikel 13**

### *Boeterente*

Indien de wederpartij in verzuim komt ter zake van de betaling van door haar aan de Bank verschuldigde bedragen, is zij – onverminderd de overige rechten van de Bank – voor de duur van dat verzuim aan de Bank een boeterente over die bedragen verschuldigd welke gelijk is aan de rente geldend voor de Marginale beleningsfaciliteit, vermeerderd met 2,5 procentpunt.

## **Artikel 14**

### *Opschorting, beperking en uitsluiting van de toegang tot het monetaire beleidsinstrumentarium*

1 Onverminderd haar overige rechten, is de Bank is gerechtigd om – voor zover dit in de gegeven omstandigheden gerechtvaardigd is – de toegang van wederpartijen tot alle monetaire beleidsinstrumenten, als genoemd in Artikel 30, op te schorten, te beperken of uit te sluiten:

(a) voorzichtigheidshalve ('grounds of prudence'), en

- (b) indien zich een of meer feiten of omstandigheden voordoen als genoemd in Artikel 9, eerste lid, respectievelijk Artikel 10, eerste lid.

Voorzichtigheidshalve ('grounds of prudence') kan de Bank activa afwijzen, het gebruik van activa beperken of aanvullende surpluspercentages toepassen op activa geleverd door specifieke wederpartijen als onderpand voor krediettransacties van het Eurosysteem.

2 Onverminderd haar overige rechten, is de Bank gerechtigd om – voor zover dit in de gegeven omstandigheden gerechtvaardigd is – de toegang van wederpartijen tot open-markttransacties van het Eurosysteem op te schorten:

- (a) in de gevallen en voor de duur als vermeld in Hoofdstuk 8.1 van de Handleiding Monetaire Beleidstransacties; en
- (b) indien de wederpartij in strijd handelt met de voorschriften met betrekking tot het aanhouden van minimum reserves.

3 De Raad van Bestuur van de ECB heeft het recht om DNB een bindende aanwijzing te geven over een te nemen maatregel, waaronder de opschorting en uitsluiting van wederpartijen van de toegang tot open-markttransacties of tot de permanente faciliteiten.

## **Artikel 15**

### *Boetes*

Onverminderd haar overige rechten, is de Bank gerechtigd om:

- (1) een wederpartij die handelt in strijd met de regels, als gespecificeerd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties <sup>1</sup>, ter zake van (i) Tenderprocedures, (ii) Bilaterale transacties, (iii) het gebruik van Beleenbare Activa en (iv) einde-dag procedures en toegang tot de Marginale beleningsfaciliteit, en
- (2) een wederpartij als bedoeld in artikel 27 lid 2 onder (b), (d) of (e) van de Voorwaarden TARGET2-NL, die een door de Bank aan haar verleend 'Intraday'-krediet aan het eind van de dag om enigerlei reden niet aflost,

- voor zover dit in de gegeven omstandigheden gerechtvaardigd is en zonder dat enige ingebrekestelling of gerechtelijke tussenkomst nodig zal zijn - een onmiddellijk opeisbare boete op te leggen. De boete wordt voor wat betreft het onder (1) genoemde geval berekend overeenkomstig het daaromtrent bepaalde in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties <sup>2</sup> en

---

<sup>1</sup> Zie Handleiding Monetaire Beleidstransacties, hoofdstuk 8 onder 8.1.

<sup>2</sup> Zie Handleiding Monetaire Beleidstransacties, hoofdstuk 8.1.

voor wat betreft de onder (2) genoemde gevallen overeenkomstig het daaromtrent bepaalde in de Voorwaarden TARGET2-NL<sup>3</sup>.

2 Indien de Bank gerechtigd is om aan een wederpartij wegens hetzelfde handelen of nalaten - doch uit hoofde van verschillende voorschriften - meer dan één boete op te leggen, legt zij die wederpartij niettemin slechts één boete op, en wel de boete waarvan het bedrag het hoogst is.

## **Artikel 16**

### *Schadeloosstelling*

Onverminderd haar overige rechten, heeft de Bank – indien zich een van de feiten of omstandigheden voordoet als genoemd in Artikel 9, eerste lid, respectievelijk Artikel 10, eerste lid – recht op vergoeding van door haar geleden of te lijden directe schade.

## **Artikel 17**

### *Controle van opgaven; herstel van onjuistheden*

1 De wederpartij is verplicht de door de Bank aan haar toegezonden opgaven, onder welke benaming ook gedaan, terstond na ontvangst op hun juistheid te controleren.

2 De wederpartij en de Bank hebben de plicht elkaar onverwijld na constatering in kennis te stellen van de vaststelling van een onjuistheid in een door de Bank gedane opgave en medewerking te verlenen aan het herstel van die onjuistheid.

3 Onverminderd het bepaalde in het vorige lid is de Bank, bij constatering van fouten bij de uitvoering van opdrachten en andere werkzaamheden, steeds bevoegd die fouten te herstellen en daartoe alle maatregelen te treffen die zij noodzakelijk acht, daaronder begrepen de bevoegdheid om de uitvoering van haar operaties op te schorten.

## **Artikel 18**

### *Bewijs*

1 Indien twee maanden na de datum van verzending van de opgave geen schriftelijke mededeling betreffende een onjuistheid, als bedoeld in het tweede lid van het vorige Artikel, door de Bank is

---

<sup>3</sup> Zie Voorwaarden TARGET2-NL, artikel 29 lid 4.

ontvangen wordt de wederpartij geacht akkoord te zijn gegaan met die opgave, tenzij de wederpartij aantoont sedert die datum van verzending redelijkerwijs niet in de gelegenheid te zijn geweest de Bank van die onjuistheid in kennis te stellen.

2 Tegenover de wederpartij strekt de administratie van de Bank tot volledig bewijs, behoudens door de wederpartij geleverd tegenbewijs.

## **Artikel 19**

### *Tarieven en kosten*

De Bank is bevoegd wederpartijen voor haar verrichtingen tarieven en/of kosten in rekening te brengen. Tarieven en/of kosten worden vooraf door de Bank aan wederpartijen bekend gemaakt.

## **Artikel 20**

### *Opzegging/beëindiging*

1 Zowel de wederpartij als de Bank is te allen tijde gerechtigd de rechtsbetrekking, zonder inachtneming van enige termijn doch onder opgave van redenen, op te zeggen. Een opzegging dient steeds schriftelijk te geschieden.

2 De tussen partijen aangegane rechtsbetrekkingen blijven in stand voorzover noodzakelijk in verband met de afwikkeling van lopende transacties.

3 Indien zich een van de feiten of omstandigheden voordoet als genoemd in Artikel 9, eerste lid, respectievelijk in Artikel 10, eerste lid, is de Bank vanaf het tijdstip waarop het desbetreffende verzuim is ingetreden gerechtigd alle rechtsbetrekkingen, overeenkomsten en transacties met de wederpartij – zonder inachtneming van enige termijn en desgewenst zonder opgave van redenen – terstond te beëindigen.

## **Artikel 21**

### *Wijzigingen*

1 De Bank is te allen tijde gerechtigd deze Algemene Voorwaarden, de Handleiding Monetaire Beleidstransacties, de Voorwaarden TARGET2-NL, de Voorwaarden voor Bankbiljettenzendingen van/naar DNB, de Voorwaarden voor Muntgeldzendingen van/naar

DNB, verdere door haar gehanteerde procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen, alsmede door haar in rekening te brengen tarieven en kosten, te wijzigen.

2 De Bank zal de wederpartij van zodanige wijziging vóór de inwerkingtreding daarvan schriftelijk, dan wel op een andere daartoe geëigende wijze, mededeling doen.

3 In afwijking van het bepaalde in Artikel 4, wordt de wederpartij, na verloop van 14 kalenderdagen na het doen van de in het tweede lid bedoelde mededeling, geacht deze wijziging te hebben ontvangen en daarvan kennis te hebben genomen.

## **Artikel 22**

### *Afwijking*

De wederpartij kan slechts een beroep doen op een afwijking van deze Algemene Voorwaarden, indien de afwijking schriftelijk door de Bank is bevestigd.

## **Artikel 23**

### *Rechtsbetrekkingen met de Bank*

De wederpartij is niet gerechtigd om haar rechten en/of verplichtingen, voortvloeiende uit een rechtsbetrekking met de Bank, aan derden over te dragen, noch om haar rechten uit een zodanige rechtsbetrekking ten behoeve van derden met (beperkte) rechten te bezwaren, tenzij daartoe de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bank is verkregen.

## **Artikel 24**

### *Geschillen*

1 Geschillen tussen de wederpartij en de Bank zullen worden aanhangig gemaakt bij de bevoegde rechter te Amsterdam.

2 Indien de Bank als eisende partij optreedt en de wederpartij buiten Nederland is gevestigd, is de Bank, in afwijking van het bepaalde in het eerste lid, bevoegd om een geschil niet aanhangig te maken bij de bevoegde rechter te Amsterdam, doch bij de voor de wederpartij in aanmerking komende rechter buiten Nederland.

## **Artikel 25**

### *Toepasselijk recht*

Op alle rechtsbetrekkingen tussen de Bank en de wederpartij is Nederlands recht van toepassing.

## **Artikel 26**

### *Correspondentie-adres*

1 Daar waar in deze Algemene Voorwaarden een schriftelijke mededeling aan de Bank wordt verlangd, dient het adres als volgt te luiden:

De Nederlandsche Bank NV

Postbus 98

NL-1000 AB Amsterdam,

met vermelding van de afdeling die het aangaat.

2 De wederpartij dient de Bank schriftelijk mede te delen naar welk adres voor hem bestemde stukken of schriftelijke mededelingen dienen te worden gezonden. Adreswijzigingen dient de wederpartij schriftelijk mede te delen bij gebreke waarvan de Bank bevoegd is voornoemde stukken of schriftelijke mededelingen aan het laatste aan haar schriftelijk meegedeelde correspondentie-adres te zenden.

## **Artikel 27**

### *Toepasselijkheid*

1 Deze Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op alle rechtsbetrekkingen tussen de Bank en de wederpartij.

2 De toepasselijkheid van eventuele andere algemene voorwaarden, die door de wederpartij mochten worden gebruikt of waarnaar door de wederpartij op enigerlei wijze mocht worden verwezen, wordt hierbij uitdrukkelijk van de hand gewezen.

## **Artikel 28**

### *Inwerkingtreding*

Deze Algemene Voorwaarden treden in werking op 18 februari 2008.

## **Artikel 29**

### *Publicatie*

Deze Algemene Voorwaarden zijn gepubliceerd op de website van DNB: [www.dnb.nl](http://www.dnb.nl).

## **HOOFDSTUK II MONETAIRE BELEIDSINSTRUMENTEN**

### **PARAGRAAF 1 Monetaire beleidsinstrumenten in het algemeen**

## **Artikel 30**

### *Monetaire beleidsinstrumenten*

Ter uitvoering van het monetair beleid van het Eurosysteem kunnen de volgende instrumenten worden gehanteerd:

- open-markttransacties;
- de uitgifte van ECB-Schuldcertificaten;
- permanente faciliteiten; en
- het opleggen van Reserveverplichtingen, als bedoeld in de daarop betrekking hebbende Verordeningen van de Raad van de EU en van de ECB.

## **Artikel 31**

### *Open-markttransacties*

1 De open-markttransacties van het Eurosysteem worden naar doelstelling, frequentie en procedures onderscheiden in de volgende categorieën <sup>4</sup>:

- Basis-herfinancieringstransacties;
- Langerlopende herfinancieringstransacties;
- ‘Fine-tuning’-transacties, en
- Structurele transacties.

2 Ter uitvoering van open-markttransacties staan de Bank de volgende typen transacties <sup>5</sup> ter beschikking:

---

<sup>4</sup> Zie ook Tabel aan het eind van dit document.

<sup>5</sup> Zie ook Tabel aan het eind van dit document.

- transacties in de vorm van kredietverlening tegen onderpand van Beleenbare Activa, alsmede (voor bepaalde categorieën open-markttransacties waarbij als zekerheid voor het krediet Beleenbare activa worden aangewend met een bepaalde locatie, een en ander als nader gespecificeerd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties) transacties in de vorm van koop en verkoop van Activa krachtens een Repo-overeenkomst;
- rechtstreekse aan- en verkopen van waardepapier;
- Deviezenswaps; en
- het aantrekken van Termijndeposito's.

3 Ter uitvoering van open-markttransacties staan de Bank de volgende procedures ter beschikking:

- Standaard tenderprocedures;
- Snelle tenderprocedures; en
- Bilaterale transacties.

## **Artikel 32**

### *Permanente faciliteiten*

Ter uitvoering van het monetair beleid van het Eurosysteem biedt de Bank de volgende permanente faciliteiten aan:

- een Marginale beleningsfaciliteit, onder welke faciliteit door de Bank liquiditeiten worden verstrekt op basis van kredietverlening tegen onderpand van Beleenbare Activa; en
- een Depositofaciliteit, onder welke faciliteit door de Bank deposito's worden geaccepteerd.

## **Artikel 33**

### *Betalingen*

Alle betalingen die terzake van monetaire beleidstransacties worden gedaan door de Bank aan wederpartijen, respectievelijk door wederpartijen aan de Bank, geschieden in Euro.

## PARAGRAAF 2 Toelating als wederpartij

### Artikel 34

#### *Toelating als wederpartij*

1 Als wederpartij in het kader van monetaire beleidstransacties kunnen door de Bank worden geselecteerd in Nederland gevestigde instellingen, die:

- overeenkomstig Artikel 19, eerste lid, van de Statuten van het ESCB onderworpen zijn aan Reserveverplichtingen;
- financieel gezond zijn;
- (i) ofwel onderworpen zijn aan tenminste één vorm van geharmoniseerd EU/Europese Economische Ruimte-toezicht op basis van Richtlijn 2006/48/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen,
- (ii) ofwel instellingen zijn in de zin van artikel 123 lid 2 van het Verdrag die onderworpen zijn aan toezicht op een niveau dat vergelijkbaar is met geharmoniseerd EU/Europese Economische Ruimte-toezicht door bevoegde nationale autoriteiten<sup>6</sup>,
- (iii) ofwel onderworpen zijn aan niet-geharmoniseerd toezicht door bevoegde nationale autoriteiten dat van een niveau is dat vergelijkbaar is met geharmoniseerd EU/Europese Economische Ruimte-toezicht<sup>7</sup>; en
- voldoen aan de betreffende operationele criteria als genoemd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties.

2 Alleen instellingen die tevens vermeld zijn op de door de Bank opgestelde ‘lijst van wederpartijen voor ‘Fine-tuning’-transacties’ kunnen door de bank voor dergelijke transacties worden geselecteerd. Indien de Bank met betrekking tot de hier bedoelde ‘Fine-tuning’-transacties om operationele redenen niet met alle op voornoemde lijst voorkomende wederpartijen kan contracteren, is zij gerechtigd om – op basis van een door haar opgesteld roulatieschema – een beperkt aantal wederpartijen te selecteren.

3 Alleen instellingen die tevens vermeld zijn op de door de Bank opgestelde ‘lijst van wederpartijen voor overige monetaire beleidstransacties’ kunnen door de Bank voor dergelijke transacties worden geselecteerd. Deze instellingen zijn gerechtigd via de Bank deel te nemen aan

---

<sup>6</sup> Deze instellingen kunnen gezien hun specifieke institutionele aard onder het Gemeenschapsrecht aanvaard worden als wederpartij.

<sup>7</sup> Bijvoorbeeld bijkantoren in het eurogebied van instellingen waarvan het hoofdkantoor zich buiten de Europese Economische Ruimte bevindt.

de open-markttransacties van het Eurosysteem op basis van Standaard tenderprocedures en kunnen gebruik maken van de permanente faciliteiten van het Eurosysteem.

### **PARAGRAAF 3 Open-markttransacties**

#### **Artikel 35**

*Bij open-markttransacties te hanteren type transactie*

Elk van de in Artikel 31.1 genoemde categorieën open-markttransacties wordt uitgevoerd met gebruikmaking van het in de Tabel<sup>8</sup> bij de desbetreffende categorie vermelde type transactie. Indien meerdere typen transacties zijn vermeld, is de Bank vrij om –binnen het door de ECB vastgestelde kader – daaruit een keuze te maken.

#### **Artikel 36**

*Bij open-markttransacties te volgen type procedure*

1 Elk van de in Artikel 31.1 genoemde categorieën open-markttransacties wordt uitgevoerd met gebruikmaking van het in de Tabel<sup>9</sup> bij de desbetreffende categorie vermelde type procedure, zulks onverminderd het bepaalde in het tweede en het derde lid van dit Artikel. Indien meerdere procedures zijn vermeld, is de Bank vrij om – binnen het door de ECB vastgestelde kader – daaruit een keuze te maken.

2 Ten aanzien van Langerlopende herfinancieringstransacties behoudt de Bank zich het recht voor om de toepasselijke procedure<sup>10</sup> – na voorafgaande goedkeuring van de ECB en met inachtneming van eventuele terzake door de ECB gegeven aanwijzingen – aan te passen. Een dergelijke aanpassing wordt vooraf schriftelijk, dan wel op een andere daartoe geëigende wijze, door de Bank bekend gemaakt.

3 Liquiditeitsverkrappende ‘Fine-tuning’-transacties waarbij gelden door de Bank worden opgenomen zonder dat zij daartegenover onderpand verstrekt, worden in beginsel uitgevoerd met gebruikmaking van de procedure van Bilaterale transacties. De Bank behoudt zich evenwel het recht voor om voor bedoelde ‘Fine-tuning’-transacties – na goedkeuring van de ECB en met inachtneming van aanwijzingen hieromtrent van de ECB – een andere procedure toe te passen. Een dergelijke wijziging wordt vooraf door de Bank bekend gemaakt.

---

<sup>8</sup> Opgenomen aan het eind van dit document.

<sup>9</sup> Opgenomen aan het eind van dit document.

<sup>10</sup> Te weten de Standaard tenderprocedure.

## **Artikel 37**

### *Op open-markttransacties toepasselijke procedurevoorschriften*

1 Op open-markttransacties zijn van toepassing de procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL, daaronder begrepen – doch niet uitsluitend – procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen terzake van:

- (1) de aankondiging van Tenderprocedures, respectievelijk Bilaterale transacties;
- (2) de benadering van wederpartijen;
- (3) de vereiste actie van de kant van wederpartijen;
- (4) ingeval van Tenderprocedures: de indiening, beoordeling, toewijzing respectievelijk afwijzing van inschrijvingen;
- (5) de bekendmaking en certificering van de resultaten van een Tenderprocedure;
- (6) de uitvoering van transacties;
- (7) de einde-dag procedures; en
- (8) de afrekening, respectievelijk verrekening, van geld- en stukkentransacties.

2 Terzake van open-markttransacties is de wederpartij gehouden de Bank op haar eerste verzoek alle naar haar oordeel noodzakelijke gegevens te verstrekken.

3 De Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL worden door de Bank aan wederpartijen ter beschikking gesteld door publicatie op de website van de Bank ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)). Op wijzigingen van deze documenten is Artikel 21 van toepassing.

## **Artikel 38**

### *Rente bij open-markttransacties*

De rente bij transacties in de vorm van kredietverlening tegen onderpand van Beleenbare Activa dan wel in de vorm van koop en verkoop van Beleenbare Activa krachtens een Repo-overeenkomst is een enkelvoudige rente die wordt berekend volgens de conventie 'werkelijk aantal dagen/360'.

## **Artikel 39**

### *ECB-Schuldcertificaten*

De Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL zijn van toepassing op de afwikkeling van ECB-Schuldcertificaten.

## **Artikel 40**

### *Deviezenswaps*

Deviezenswaps worden door de Bank aangegaan op basis van afzonderlijke Deviezenswap-documentatie, waarin de voor deze transacties geldende voorwaarden zijn neergelegd.

## **Artikel 41**

### *Termijndeposito's*

- 1 Termijndeposito's hebben een vaste rente en een vaste looptijd. De afwikkeling van Termijndeposito's geschiedt op de daarvoor door de ECB vastgestelde data, als vermeld in de bekendmaking van de ECB van het desbetreffende deposito-arrangement.
- 2 De rente is een enkelvoudige rente die wordt berekend volgens de conventie 'werkelijk aantal dagen/360'.
- 3 De rente wordt uitbetaald op de vervaldag van het desbetreffende Termijndeposito.
- 4 De Bank is niet gehouden tegenover Termijndeposito's onderpand te verstrekken.

## **PARAGRAAF 4 Permanente faciliteiten**

## **Artikel 42**

### *Marginale beleningsfaciliteit*

- 1 Toegang tot de Marginale beleningsfaciliteit wordt – overeenkomstig de daarvoor geldende procedures, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL – door de Bank verleend op Werkdagen als bedoeld in Artikel 1 lid 41 sub (b).

- 2 Indien de PM-rekening (als omschreven in de Voorwaarden TARGET2-NL) van een wederpartij aan het einde van een boekingsdag een debetpositie vertoont, wordt dit feit beschouwd als een verzoek van de wederpartij om een beroep te mogen doen op de Marginale beleningsfaciliteit, op welk verzoek de procedures als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL van toepassing zijn.
- 3 De liquiditeiten verschaft onder de Marginale beleningsfaciliteit hebben het karakter van 'overnight' liquiditeiten. Zij hebben een looptijd tot het tijdstip van de eerstvolgende reguliere openstelling van TARGET2-NL.
- 4 Het bedrag dat door een wederpartij onder de Marginale Beleningsfaciliteit kan worden opgenomen is niet onderhevig aan andere beperkingen dan het vereiste dat een pandrecht wordt verleend op voldoende Onderliggende Activa.
- 5 De rente die voor de faciliteit verschuldigd is (marginale beleningsrente) wordt door de ECB vastgesteld en vooraf door de ECB bekend gemaakt. De rente is in beginsel vast, doch kan te allen tijde worden gewijzigd. Een wijziging van de rentevoet wordt van kracht op de daarvoor door de ECB vastgestelde datum.
- 6 De rente is een enkelvoudige rente die wordt berekend volgens de conventie 'werkelijk aantal dagen/360'.
- 7 De rente op de Marginale beleningsfaciliteit moet worden betaald op dezelfde dag als die waarop het krediet vervalt.
- 8 Op de Marginale beleningsfaciliteit zijn van toepassing de procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL.
- 9 Terzake van het gebruik van de Marginale beleningsfaciliteit is de wederpartij gehouden de Bank op haar eerste verzoek alle naar haar oordeel noodzakelijke gegevens te verstrekken.
- 10 De Bank is te allen tijde gerechtigd om – indien daartoe naar haar oordeel aanleiding bestaat – ten aanzien van een of meer wederpartijen met onmiddellijke ingang (a) de toegang tot de Marginale beleningsfaciliteit op te schorten en/of (b) de modaliteiten van de Marginale beleningsfaciliteit te wijzigen, zulks onder gelijktijdige kennisgeving aan die wederpartijen.

## **Artikel 43**

### *Depositofaciliteit*

- 1 Toegang tot de Depositofaciliteit wordt – overeenkomstig de daarvoor geldende procedures als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL – door de Bank verleend op Werkdagen als bedoeld in Artikel 1 lid 41 sub (a).
- 2 Deposito's die onder de Depositofaciliteit worden aangehouden hebben een looptijd tot het tijdstip van de eerstvolgende reguliere openstelling van TARGET2-NL.
- 3 Het bedrag in Euro dat door een wederpartij onder de Depositofaciliteit kan worden gedeponereerd is niet onderhevig aan beperkingen.
- 4 De rente op deposito's onder de Depositofaciliteit wordt door de ECB vastgesteld en vooraf door de ECB bekend gemaakt. De rente is in beginsel vast, doch kan te allen tijde worden gewijzigd. Een wijziging van de rentevoet wordt van kracht op de daarvoor door de ECB vastgestelde datum.
- 5 De rente is een enkelvoudige rente die wordt berekend volgens de conventie 'werkelijk aantal dagen/360'.
- 6 De op het deposito te vergoeden rente wordt uitgekeerd op dezelfde dag als die waarop het deposito vervalt.
- 7 De Bank is niet gehouden tegenover deposito's, die onder de Depositofaciliteit zijn geaccepteerd, onderpand te verstrekken.
- 8 Op de Depositofaciliteit zijn van toepassing de procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties en de Voorwaarden TARGET2-NL.
- 9 Terzake van het gebruik van de Depositofaciliteit is de wederpartij gehouden de Bank op haar eerste verzoek alle naar haar oordeel noodzakelijke gegevens te verstrekken.
- 10 De Bank is te allen tijde gerechtigd om – indien daartoe naar haar oordeel aanleiding bestaat – ten aanzien van een of meer wederpartijen met onmiddellijke ingang (a) de toegang tot de Depositofaciliteit op te schorten en/of (b) de modaliteiten van de Depositofaciliteit te wijzigen, zulks onder gelijktijdige kennisgeving aan die wederpartijen.

## **PARAGRAAF 5 Onderliggende Activa**

### **Artikel 44**

#### *Onderliggende Activa*

1 Als Onderliggende Activa voor:

- (1) Basis-herfinancieringstransacties;
  - (2) Langerlopende herfinancierings-transacties;
  - (3) 'Fine-tuning'-transacties;
  - (4) Structurele Transacties;
  - (5) liquiditeitsverschaffing onder de Marginale beleningsfaciliteit, alsmede
  - (6) liquiditeitsverschaffing onder de 'Intraday'-kredietfaciliteit als bedoeld in Artikel 52,
- komen in aanmerking Activa:

- (a) die zijn opgenomen op de Enkelvoudige lijst, en
- (b) waarop ten tijde van de aanbieding van die Activa aan de Bank als Onderliggende Activa noch (beperkte) rechten ten behoeve van derden zijn gevestigd, noch beslag is gelegd.

2 Voor rechtstreekse aan- of verkopen van waardepapier komen in aanmerking verhandelbare Activa:

- (a) die zijn opgenomen op de Enkelvoudige lijst, en
- (b) waarop ten tijde van het sluiten van de betreffende aan- of verkooptransactie noch (beperkte) rechten ten behoeve van derden zijn gevestigd, noch beslag is gelegd.

3 Ten aanzien van Activa, die zijn opgenomen op de Enkelvoudige lijst, is de Bank gerechtigd de risicobeheersingsmaatregelen toe te passen, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties.

4 Ten aanzien van Activa, die zijn opgenomen op de Enkelvoudige lijst, is de Bank gerechtigd de waarderingsgrondslagen toe te passen, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties.

5 De procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties, zijn van toepassing op:

- (a) aanvragen tot het verkrijgen van liquiditeiten, respectievelijk aanvragen tot verhoging daarvan;
- (b) de aanbieding en terugneming van Onderliggende Activa, en
- (c) de waardering van Onderliggende Activa.

## **Artikel 45**

### *Reikwijdte van een pandrecht op Onderliggende Activa*

Indien ten behoeve van de Bank een pandrecht wordt gevestigd op Activa, zal dit pandrecht – tenzij anders is overeengekomen – mede rusten op alle renten, dividenden en andere burgerlijke vruchten die op deze Activa tot uitkering komen.

## **Artikel 46**

### *Overwaarde van Onderliggende Activa*

- 1 De Bank bepaalt op grond van de aard van de desbetreffende Activa de overwaarde die de Onderliggende Activa tegenover de kredietlimiet tenminste moeten behouden.
- 2 Zodra de voorgeschreven overwaarde ten gevolge van waardedaling van de Onderliggende Activa niet meer wordt bereikt, verlaagt de Bank de kredietlimiet naar evenredigheid. Ingeval bij zodanige verlaging van de kredietlimiet de debetstand van de rekening van de wederpartij de nieuwe kredietlimiet overtreft, is de wederpartij verplicht onverwijld na de desbetreffende mededeling van de Bank de overschrijding ongedaan te maken dan wel ten genoegen van de Bank de Onderliggende Activa zodanig aan te vullen, dat de kredietlimiet nader kan worden vastgesteld op een bedrag, gelijk aan of hoger dan de debetstand.
- 3 De Bank kan de kredietlimiet, op basis van de aangeboden Onderliggende Activa, verhogen.

## **Artikel 47**

### *Terugneming van Onderliggende Activa*

- 1 Terugneming van een gedeelte van de Onderliggende Activa is toegestaan, zolang de resterende Onderliggende Activa de overwaarde, voorgeschreven tegenover de kredietlimiet, behouden.
- 2 Indien de resterende Onderliggende Activa de overwaarde, voorgeschreven tegenover de kredietlimiet, niet meer behouden, verlaagt de Bank de kredietlimiet dienovereenkomstig. Ingeval de debetstand deze verlaging niet toelaat, zal geen terugneming plaatsvinden.

## **Artikel 48**

### *Aflosbaarstelling*

Voorafgaand aan de uitbetaling van aflosbaar gestelde Onderliggende Activa verlaagt de Bank de kredietlimiet met het bedrag waarvoor de aflosbaar gestelde Onderliggende Activa onderdeel waren in de vaststelling van de kredietlimiet. Ingeval de debetstand van de rekening van de wederpartij deze verlaging niet toelaat, zal geen doorvergoeding aan de wederpartij plaatsvinden.

## **Artikel 49**

### *Diensten van de Bank*

1 Met betrekking tot verhandelbare Onderliggende Activa draagt de Bank zorg voor:

- (a) het incasseren van renten, dividenden en andere uitkeringen, alsmede het overboeken van de desbetreffende bedragen op de wijze als is overeengekomen en voor zover niet anders is bepaald;
- (b) het kennis geven van aflosbaarstellingen, conversies en verwisselingen, alsmede van aanwijzingen als claim, stockdividend of bonus;
- (c) de uit (b) voortvloeiende verrichtingen;
- (d) alle handelingen, vereist in verband met de leverbaarheid.

Het kennis geven van de onder (b) genoemde aflosbaarstellingen en aanwijzingen geschiedt aan de hand van de trekkings- en restantenlijsten, respectievelijk andere publicaties die verschijnen na de datum van aanbidding ter onderpand van de desbetreffende Activa.

Terzake van verpande Activa die zijn opgenomen in een verzameldepot wordt – voor zover deze aan uitloting onderhevig zijn – telkens bij uitloting aan iedere wederpartij afzonderlijk een met haar gerechtigdheid in het verzameldepot overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Activa toegeedeeld.

2 Van iedere mutatie in een onderpandsdepot zendt de Bank de wederpartij een mutatie-opgave.

3 In het begin van ieder kalenderjaar verstrekt de Bank een opgave van per 31 december van het voorafgaande kalenderjaar ten behoeve van de wederpartij aanwezige Activa.

4 Op verzoek van de wederpartij verstrekt de Bank een opgave per een ander tijdstip dan dat bedoeld in het derde lid.

## **Artikel 50**

### *Substitutie van Onderliggende Activa*

Substitutie van Onderliggende Activa is toegestaan in de in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties genoemde gevallen.

## **Artikel 51**

### *Grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa*

1 Beleenbare Activa kunnen, ongeacht in welke lidstaat van de EU zij worden aangehouden, door de wederpartij als Onderliggende Activa worden aangewend ter verkrijging van liquiditeiten bij de Bank.

2 Ter facilitering van het grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa kan gebruik worden gemaakt van het Correspondent Centrale Bank Model en van door het ESCB goedgekeurde koppelingen tussen effectenafwikkelingsystemen in de EU.

3 De procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen, als neergelegd in de Handleiding Monetaire Beleidstransacties, zijn op het grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa van toepassing.

## **HOOFDSTUK III 'INTRADAY'-KREDIET**

## **Artikel 52**

### *'Intraday'- krediet*

Op 'Intraday'-krediet zijn van toepassing de bepalingen, als neergelegd in Titel VI van de Voorwaarden TARGET2-NL.

## HOOFDSTUK IV REKENINGEN

### Artikel 53

*Storten en disponeren, overboeken en incasseren, passagefaciliteit*

#### 1 Storten en disponeren

(a) Voor stortingen en disposities van bankbiljetten gelden – voor wat betreft rekeninghouders die de hierna te noemen overeenkomst met de Bank zijn aangegaan en voor de door hen ingeschakelde waardetransporteur(s) – de bepalingen als opgenomen in de ‘Chartale Distributie Overeenkomst’ en – voor wat betreft de overige rekeninghouders en de door hen ingeschakelde waardetransporteur(s) – de bepalingen als opgenomen in de ‘Voorwaarden voor Bankbiljettenzendingen van/naar DNB’, zoals deze voorwaarden thans luiden of te eniger tijd komen te luiden.

(b) Voor stortingen en disposities van munten door muntverwerkers en door hen ingeschakelde waardetransporteur(s) gelden de ‘Voorwaarden voor Muntgeldzendingen van/naar DNB’, zoals deze voorwaarden thans luiden of te eniger tijd komen te luiden.

(c) In afwijking van het onder (a) en (b) bepaalde kunnen, gedurende de uren dat de kas geopend is en na deugdelijke legitimatie, aan de balie stortingen worden gedaan in Nederlands wettig betaalmiddel of door middel van coupons, wissels en cheques, en kunnen opdrachten tot uitbetaling worden uitgevoerd.

(d) Cheques worden bij aanbieding, ook wanneer zij aan toonder zijn gesteld, door de aanbieder op de achterzijde van zijn handtekening voorzien.

#### 2 Overboeken en incasseren

(a) Opdrachten tot overboeking kunnen, door middel van op naam gestelde giroformulieren, ter uitvoering worden afgegeven of toegezonden, mits de handtekeningen van de beschikkingsbevoegden bij de Bank zijn gedeponerd.

(b) De wederpartij kan, onder door de Bank te stellen voorwaarden en na van de Bank verkregen schriftelijke toestemming, voor de verstrekking van opdrachten ook gebruik maken van door de Bank goedgekeurde gegevensdragers of communicatiemiddelen. De opdrachten worden aanvaard en uitgevoerd zoals zij blijken de administratie van de Bank aan haar zijn verstrekt.

(c) Op verzoek van de wederpartij belast de Bank zich met de incassering van coupons, wissels en cheques, die haar met een op een formulier verstrekte specificatie worden aangeboden. De Bank is bevoegd bij de incassering gebruik te maken van diensten van derden.

(d) De Bank draagt zorg voor tijdig protest van ter incassering ontvangen wissels of cheques, betaalbaar bij de Bank te Amsterdam. Zij aanvaardt echter geen aansprakelijkheid voor het nalaten van tijdig protest van wissels of cheques, die op andere plaatsen betaalbaar zijn.

## **Artikel 54**

### *Rekeningoverzichten*

Telkens wanneer op een Werkdag één of meer boekingen op de rekening plaatsvinden, zendt de Bank aan de wederpartij een genummerd rekeningoverzicht, houdende opgave van de verrichte boekingen, alsmede van het eindsaldo van het vorige rekeningoverzicht en het na de boeking resterende saldo.

## **Artikel 55**

### *Creditrente*

Tenzij anders is overeengekomen of een andersluidende regeling van toepassing is, vergoedt de Bank geen rente over creditsaldi in rekening-courant.

## **Artikel 56**

### *Valutering*

- 1 Stortingen aan de balie gedurende de uren dat de kas is opengesteld worden gevaluteerd per de dag van storting.
- 2 Bij overboekingen worden debiteringen en crediteringen gevaluteerd per de dag van uitvoering van de opdracht. Overboekingen worden niet uitgevoerd met een valutadatum die ligt vóór de datum van ontvangst van de overboekingsopdracht.
- 3 Overboekingen worden niet gevaluteerd met een datum die ligt vóór de opening van de desbetreffende rekeningen.
- 4 Uitbetalingen aan de balie worden gevaluteerd per de dag van uitbetaling.

## **Artikel 57**

### *Verrekening van renten, tarieven en kosten*

- 1 Op door de Bank te bepalen tijdstippen, alsmede bij beëindiging van de rekening-courantverhouding, wordt de rekening belast, respectievelijk gecrediteerd, voor door de

wederpartij, respectievelijk door de Bank, verschuldigde rente en wordt de rekening belast voor tarieven en kosten.

2 Wanneer door terugneming van Onderliggende Activa op een rekening geen debetstand meer is toegestaan, wordt de rekening op het tijdstip van die terugneming belast voor de verschuldigde renten, tarieven en kosten.

3 Debetstanden, dan wel overschrijdingen van de kredietlimiet veroorzaakt wegens door de Bank in rekening gebrachte renten, tarieven en kosten, dienen terstond aangezuiverd te worden.

## **HOOFDSTUK V OPEN BEWAARNEMING**

### **Artikel 58**

#### *Voorwerp van open bewaarneming*

De Bank kan waardepapieren, daaronder begrepen effecten, in open bewaarneming aanvaarden. Zij is bevoegd ter open bewaarneming aangeboden waardepapieren onder opgave van redenen te weigeren.

### **Artikel 59**

#### *Termijn*

De open bewaarneming geschiedt tot en met 31 december van het jaar waarin de bewaarneming is overeengekomen en vervolgens per kalenderjaar, onder stilzwijgende verlenging telkens met een zelfde termijn tot aan de opzegging van de bewaarneming.

### **Artikel 60**

#### *Aanbieding en terugneming*

1 Fysieke waardepapieren kunnen ter open bewaarneming worden aangeboden bij de Bank.

2 Aanbieding van de in een verzameldepot opgenomen effecten en terugneming van deze effecten vindt plaats door overboeking op, dan wel van, een door de Bank aangehouden stukkenrekening.

3 Aanbieding van waardepapieren ter open bewaarneming in het buitenland en terugneming van deze waardepapieren vindt plaats bij de in Artikel 64 bedoelde instellingen.

4 De aan te bieden waardepapieren dienen op verzoek van de Bank genoegzaam schriftelijk te zijn omschreven.

## **Artikel 61**

### *Vastlegging van nummers van waardepapieren*

De Bank legt op verzoek van de wederpartij de nummers vast van waardepapieren, indien en voor zover die nummers aan de Bank zijn kenbaar gemaakt.

## **Artikel 62**

### *Diensten van de Bank*

1 Met betrekking tot de in open bewaarneming berustende waardepapieren draagt de Bank zorg voor:

- (a) het incasseren van renten, dividenden en andere uitkeringen, alsmede het overboeken van de desbetreffende bedragen op de wijze als is overeengekomen en voor zover niet anders is bepaald;
- (b) het kennis geven van aflosbaarstellingen, conversies en verwisselingen, alsmede van aanwijzingen als claim, stockdividend of bonus;
- (c) de uit b voortvloeiende verrichtingen; en
- (d) alle handelingen, vereist in verband met de leverbaarheid.

Het kennis geven van de onder (b) genoemde aflosbaarstellingen en aanwijzingen geschiedt aan de hand van de trekkings- en restantenlijsten, respectievelijk andere publicaties die verschijnen na de datum van aanbieding ter open bewaarneming van de desbetreffende waardepapieren. Terzake van effecten die zijn opgenomen in een verzameldepot wordt – voor zover deze aan uitloting onderhevig zijn – telkens bij uitloting aan iedere wederpartij afzonderlijk een met haar gerechtigdheid in een verzameldepot overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen effecten toegedeeld.

2 Van iedere mutatie in een open bewaarneming zendt de Bank de wederpartij een mutatie-opgave.

3 In het begin van ieder kalenderjaar verstrekt de Bank aan de wederpartij een opgave per 31 december van het voorafgaande kalenderjaar ten behoeve van de wederpartij in open bewaarneming aanwezige waardepapieren.

### **Artikel 63**

#### *Orders tot aan- en verkoop*

1 Op schriftelijk verzoek van de wederpartij laat de Bank orders tot aan- en verkoop van waardepapieren voor of uit de open bewaarneming uitvoeren. Deze uitvoering geschiedt door tussenkomst van een de Bank conveniërende bankinstelling of commissionair in effecten.

2 De Bank houdt de orders doorlopend genoteerd tot en met de maand volgende op die van plaatsing van de order. Hierna vervalt de order. Als door de wederpartij een limiet is gesteld en de desbetreffende waardepapieren worden verhandeld ex dividend, stockdividend, bonus of claim, is de Bank, met inachtneming van het in de eerste volzin gestelde, bevoegd de limiet te verminderen met het dividend, dan wel de waarde van het stockdividend, de bonus of de claim volgens de beurskoers van de beurs waar de desbetreffende waardepapieren zijn genoteerd op de eerste dag van hun verhandeling.

### **Artikel 64**

#### *Open bewaarneming in het buitenland*

Op schriftelijk verzoek van de wederpartij kan de Bank zich belasten met de open bewaarneming van waardepapieren in het buitenland. De Bank geeft de waardepapieren op haar naam in onderbewaarneming bij haar conveniërende instellingen in het buitenland, waarbij de Bank zich de bevoegdheid voorbehoudt deel te nemen aan buitenlandse effectengirosystemen. De Bank brengt de wederpartij, naast haar bewaarloon, de door haar aan derden terzake van de onderbewaarneming verschuldigde kosten in rekening.

### **Artikel 65**

#### *Terugneming*

1 Voor terugneming van in open bewaarneming zijnde waardepapieren dient de wederpartij een schriftelijk verzoek in. Afgifte van fysieke waardepapieren geschiedt tegen schriftelijke kwijting.

2 De Bank is met betrekking tot fysieke waardepapieren na ontvangst van het verzoek tot terugneming niet langer gehouden de in Artikel 62 bedoelde diensten met betrekking tot de teruggevraagde waardepapieren te verrichten.

3 De Bank is te allen tijde bevoegd om de open bewaarneming van bepaalde waardepapieren onder opgave van redenen te beëindigen.

## **Artikel 66**

### *Bewaarloon*

De Bank brengt de wederpartij bewaarloon in rekening op door de Bank te bepalen tijdstippen en volgens een door de Bank vastgesteld tarief.

**MONETAIRE BELEIDSTRANSACTIES VAN HET EUROSISTEEM**

Tabel

Monetaire beleidstransacties	Type transactie	Looptijd	Frequentie	Type procedure
<b>Liquiditeitsverruimend</b>				
<b>A. CATEGORIËN OPEN-MARKTTRANSACTIES</b>				
1. Basis-herfinancieringstransacties	* Kredietverlening tegen onderpand/ Repo's	* Eén week	* Wekelijks	* Standaard tenderprocedure
2. Langerlopende herfinancieringstransacties	* Kredietverlening tegen onderpand/ Repo's	* Drie maanden	* Maandelijks	* Standaard tenderprocedure
3. Fine-tuning-transacties	* Kredietverlening tegen onderpand/ Repo's <sup>1</sup> * Deviezenswaps * Aantrekken van termijndeposito's * Repo's <sup>1</sup>	* Niet gestandaardiseerd	* Niet regelmatig	* Snelle tenderprocedure * Bilaterale transacties
4. Structurele transacties	* Kredietverlening tegen onderpand/ Repo's  * Rechtstreekse aankopen van waardepapier  * Rechtstreekse verkopen van waardepapier	* Gestandaardiseerd/ Niet gestandaardiseerd	* Regelmatig en niet regelmatig	* Standaard tenderprocedure  * Bilaterale transacties
<b>B. PERMANENTE FACILITEITEN</b>				
1. Marginale beleningsfaciliteit	* Kredietverlening tegen onderpand/ Repo's <sup>1</sup>	* Overnacht	* Toegang op initiatief van wederpartijen	
2. Depositofaciliteit	* Deposito's	* Overnacht	* Toegang op initiatief van wederpartijen	

<sup>1</sup> De systemen van de Bank zijn, voor wat betreft 'fine-tuning'-transacties, de marginale beleningsfaciliteit alsmede 'intraday'-krediet, niet ingericht op het gebruik van repo's