



# Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en Onderpandbeheer bij Eurostysteem krediettransacties

Uitgave maart 2026

**DeNederlandscheBank**

EUROSYSTEEM

Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en Onderpandbeheer bij Eurosysteem krediettransacties

De Nederlandsche Bank NV

Inwerkingtreding: 30 maart 2026

DNB Public

© 2026 De Nederlandsche Bank

# Inhoud

|                                                                                                   |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Deel 1. Onderwerp en toepassingsgebied</b>                                                     | <b>6</b>  |
| Artikel 1. Onderwerp en toepassingsgebied                                                         | 6         |
| Artikel 2. Definities en Interpretatie                                                            | 6         |
| Artikel 3. Wijzigingen                                                                            | 7         |
| <b>Deel 2. Monetairbeleidsinstrumenten, -transacties en procedures van het Eurosysteem</b>        | <b>8</b>  |
| Artikel 4. Monetairbeleidsinstrumenten                                                            | 8         |
| <b>Titel I Openmarkttransacties</b>                                                               | <b>8</b>  |
| Artikel 5. Openmarkttransacties                                                                   | 8         |
| <b>Titel II Permanente faciliteiten</b>                                                           | <b>8</b>  |
| Artikel 6. De Marginale Beleningsfaciliteit                                                       | 8         |
| Artikel 7. De Depositofaciliteit                                                                  | 8         |
| <b>Titel III Procedures voor het afwickelen van monetaire beleidstransacties</b>                  | <b>9</b>  |
| Artikel 8. Kredietverlening tegen onderpand                                                       | 9         |
| Artikel 9. Tenderprocedures                                                                       | 9         |
| Artikel 10. Uitvoering monetaire beleidsoperaties                                                 | 10        |
| <b>Deel 3. In aanmerking komende Wederpartijen</b>                                                | <b>12</b> |
| Artikel 11. Toelating Wederpartijen                                                               | 12        |
| Artikel 11a. Toetsing financiële gezondheid                                                       | 12        |
| <b>Deel 4. Beleenbare Activa</b>                                                                  | <b>13</b> |
| <b>Titel I Algemene bepalingen</b>                                                                | <b>13</b> |
| Artikel 12. Algemene bepalingen voor Beleenbare Activa                                            | 13        |
| Artikel 13. Monetaire Pool                                                                        | 13        |
| Artikel 14. Toereikend Onderpand                                                                  | 14        |
| Artikel 15. Beheerhandelingen en bewaarneming van Verhandelbare Activa                            | 14        |
| Artikel 16. Kosten                                                                                | 15        |
| Artikel 17. Terugneming van Activa                                                                | 16        |
| <b>Titel II Beleenbaarheidscriteria en kredietkwaliteitseisen voor Verhandelbare Activa</b>       | <b>16</b> |
| Artikel 18. Verhandelbare Activa in een effectendepot bij een (I)CSD                              | 16        |
| Artikel 19. Toetsing van Effecten op Onderpand ('ABS')                                            | 16        |
| <b>Titel III Beleenbaarheidscriteria en kredietkwaliteitseisen voor niet-Verhandelbare Activa</b> | <b>17</b> |
| Artikel 20. Stille cessie tot zekerheid van Kredietvorderingen                                    | 17        |
| Artikel 21. Controle of kredietvorderingen voldoen aan beleenbaarheidseisen                       | 19        |
| Artikel 22. [Gereserveerd]                                                                        | 20        |
| <b>Titel IV Waarborgen voor Verhandelbare en niet-Verhandelbare Activa</b>                        | <b>20</b> |
| Artikel 23. Garanties                                                                             | 20        |

|                                                                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Titel V Kredietbeoordelingskader van het Eurosysteem voor Beleenbare Activa                                                                                         | 21 |
| Artikel 24. Verzoek om gebruik Kredietbeoordelingssysteem                                                                                                           | 21 |
| Titel VI Risicobeheersingsmaatregelen                                                                                                                               | 22 |
| Artikel 25. Risicobeheersmaatregelen                                                                                                                                | 22 |
| Titel VII [Gereserveerd]                                                                                                                                            | 22 |
| Artikel 26. [Gereserveerd]                                                                                                                                          | 22 |
| Titel VIII Voorschriften voor het gebruik van Beleenbare Activa                                                                                                     | 23 |
| Artikel 27. Notificatie, waardering en verwijdering van Activa die niet-beleenbaar zijn of niet voldoen aan de voorschriften voor het gebruik van Beleenbare Activa | 23 |
| Titel IX Grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa                                                                                                          | 24 |
| Artikel 28. Grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa                                                                                                       | 24 |
| Deel 5. Sancties en discretionaire bevoegdheden                                                                                                                     | 25 |
| Artikel 29. Contractuele Boete                                                                                                                                      | 25 |
| Artikel 29a. Discretionaire Maatregelen                                                                                                                             | 25 |
| Deel 6. Aanvullende procedures en contingency maatregelen                                                                                                           | 26 |
| Artikel 30. Procedure indien biedingen via eTender niet mogelijk zijn                                                                                               | 26 |
| Artikel 31. Inschrijven op tenderoperaties indien DNB niet bereikbaar is                                                                                            | 26 |
| Artikel 32. Procedure voor calamiteiten tijdens Tenderprocedures                                                                                                    | 26 |
| Artikel 33. Minimum reserves                                                                                                                                        | 27 |
| Artikel 34. Afwikkeling Openmarkttransacties                                                                                                                        | 27 |
| Deel 7. Bijlagen                                                                                                                                                    | 28 |
| Bijlage I. Telefoon- en faxnummers en internetadressen van DNB                                                                                                      | 29 |
| Bijlage II. ISO20022 berichten en ECMS                                                                                                                              | 31 |
| Bijlage III. (Model) Verklaring inzake ‘nauwe banden’ ABS                                                                                                           | 32 |
| Bijlage IV. Modelverklaring verpanding deposito’s met vaste looptijd (Termijndeposito’s)                                                                            | 33 |
| Bijlage V. Additionele tijdelijke maatregelen inzake Eurosysteem herfinancieringstransacties en beleenbaarheid van onderpand                                        | 34 |
| Bijlage V.1 (Gereserveerd)                                                                                                                                          | 35 |
| Bijlage V.2 Tijdelijke Eurosysteem acceptatie van bepaalde additionele kredietvorderingen                                                                           | 36 |
| Bijlage V.4 (Gereserveerd)                                                                                                                                          | 37 |
| Bijlage V.5 Tijdelijke Eurosysteem opschorting van bepalingen voor kredietkwaliteitsdrempels voor bepaalde Verhandelbare Activa                                     | 38 |
| Bijlage VI. ABS Beoordelingsformulier                                                                                                                               | 39 |
| Bijlage VII. Model Stamcessieakte                                                                                                                                   | 40 |
| Bijlage VIII. Model Aanvullende Cessieakte                                                                                                                          | 53 |
| Bijlage IX. Model Retro-Cessieakte                                                                                                                                  | 55 |
| Bijlage XI. Bijlagen betreffende ECAF                                                                                                                               | 60 |
| Bijlage XI.2 Modellen voor ECAF-verzoeken                                                                                                                           | 61 |

|                                                                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Bijlage XI.3 Acceptatie verzoek en selectie van het IRB kredietbeoordelingsbron/systeem                                 | 64 |
| Bijlage XII. Modellen controles kredietvorderingen, procedures, initieel, per kwartaal en jaarlijks                     | 65 |
| Bijlage XII.2 Model assurance-rapport over het aan De Nederlandsche Bank N.V. in onderpand geven van kredietvorderingen | 68 |
| Bijlage XII.3 Model kwartaalverklaring zelfcertificatie                                                                 | 72 |
| Bijlage XIII. Gebruiksvoorwaarden eTender                                                                               | 74 |
| Bijlage XIV. (Gereserveerd)                                                                                             | 75 |
| Bijlage XV Tweede Pool – Overige doeleinden voor de mobilisatie van onderpand                                           | 76 |

# Deel 1. Onderwerp en toepassingsgebied

## Artikel 1. Onderwerp en toepassingsgebied

1. Deze voorwaarden monetaire beleidstransacties en onderpandbeheer bij Eurosysteem krediettransacties ('**Monetaire Voorwaarden**', '**VMB**') vormen de implementatie door de Nederlandsche Bank N.V. ('**DNB**') van de uniforme regels voor de uitvoering van het gemeenschappelijke monetaire beleid door het Eurosysteem in de lidstaten van de Europese Unie die de euro hebben ingevoerd ('**Lidstaten**') en zijn van toepassing op alle bestaande en toekomstige Monetairebeleidstransacties.
2. [Richtsnoer \(EU\) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem \(herschikking\) \(ECB/2014/60\)](#) ('**Algemene Documentatie Richtsnoer**'), zoals deze op enig moment zal komen te luiden, maakt een integraal onderdeel uit van deze Monetaire Voorwaarden<sup>1</sup>.
3. Voor het beheer van onderpand heeft het Eurosysteem een gemeenschappelijk platform ontwikkeld ('**Eurosystem Collateral Management System**', '**ECMS**'). De relevante bepalingen voor het onderpandbeheer zijn vastgesteld in Richtsnoer (EU) 2024/3129 van de Europese Centrale Bank van 13 augustus 2024 betreffende het beheer van onderpand bij krediettransacties van het Eurosysteem (ECB/2024/22) ('**ECMS Richtsnoer**'<sup>2</sup>). Het ECMS Richtsnoer, zoals deze op enig moment zal komen te luiden, maakt een integraal deel uit van deze Monetaire Voorwaarden.
4. Indien voornoemde Richtsnoeren een recht of bevoegdheid verlenen aan een nationale centrale bank van een Lidstaat ('**NCB**') of aan het Eurosysteem worden deze geacht een contractueel recht of een contractuele bevoegdheid te zijn van DNB onder deze Monetaire Voorwaarden tegenover de Wederpartij<sup>3</sup>.
5. Indien de Richtsnoeren bevoegdheden geven aan de ECB of het Eurosysteem om besluiten te nemen die van invloed kunnen zijn op Monetairbeleidstransacties of de relatie tussen DNB en de Wederpartij, is de Wederpartij contractueel gebonden aan de voornoemde besluiten van de ECB of het Eurosysteem onder deze Monetaire Voorwaarden.
6. Indien de Richtsnoeren verplichtingen opleggen aan de Wederpartij, worden deze verplichtingen geacht contractuele verplichtingen van de Wederpartij jegens DNB te zijn onder deze Monetaire Voorwaarden.
7. Verplichtingen die de Richtsnoeren opleggen aan NCB's of het Eurosysteem die niet direct verband houden met de relatie tussen de NCB en de Wederpartij zijn geen contractuele verplichtingen van DNB tegenover de Wederpartij. Een eventueel handelen van DNB in strijd met de voornoemde verplichtingen van NCB's of het Eurosysteem kan nimmer aangemerkt worden als een tekortkoming in de nakoming van DNB onder deze Monetaire Voorwaarden.
8. Naast deze Monetaire Voorwaarden zijn [de Algemene Voorwaarden van DNB](#) ('**Algemene Voorwaarden**') van toepassing op alle bestaande en toekomstige rechtsverhoudingen tussen DNB en de Wederpartij. Ter voorkoming van misverstand: de voorwaarden TARGET-NL zijn van toepassing op alle transacties die onder deze Monetaire Voorwaarden worden aangegaan. Alle verwijzingen in het Algemeen Documentatie Richtsnoer naar TARGET worden geacht een verwijzing naar TARGET-NL te zijn.

## Artikel 2. Definities en Interpretatie

1. Voor zover in deze Monetaire Voorwaarden wordt afgeweken van de Algemene Voorwaarden, gaan deze Monetaire Voorwaarden voor. Overeenkomstig artikel 1 lid 1 van het ECMS Richtsnoer hebben in geval van discrepantie tussen het ECMS Richtsnoer en het Algemeen Documentatie Richtsnoer de bepalingen van het ECMS Richtsnoer voorrang met betrekking tot aangelegenheden die binnen het toepassingsgebied ervan vallen.
2. Alle termen in hoofdletters hebben de betekenis van de definities in de Algemene Voorwaarden en/of het Algemeen Documentatie Richtsnoer en/of het ECMS Richtsnoer, de laatste twee tezamen ook wel aangeduid als de Richtsnoeren. Voor zover de definities in de Algemene Voorwaarden afwijken van die in de Richtsnoeren, zijn de definities in de Richtsnoeren leidend, tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald<sup>4</sup>.
3. Indien er verschil van mening bestaat tussen DNB en de Wederpartij over de interpretatie van de Monetaire Voorwaarden, dan prevaleert de interpretatie van DNB. DNB zal de Monetaire Voorwaarden interpreteren in overeenstemming met de interpretatie van het Eurosysteem.

<sup>1</sup> De indeling van deze Monetaire Voorwaarden is gelijk aan de indeling van het Algemeen Documentatie Richtsnoer.

<sup>2</sup> Te vinden via de link: [EUR-Lex - 32024O3129 - EN - EUR-Lex](#).

<sup>3</sup> In deze Voorwaarden wordt met "Wederpartij" uitsluitend bedoeld de wederpartij als gedefinieerd in artikel 2 onder sub (a) van de Algemene Voorwaarden, die overeenkomt met de in artikel 2(11) van het Algemeen Documentatie Richtsnoer opgenomen definitie.

<sup>4</sup> Bijvoorbeeld: 'werkdag' – definitie Algemene Voorwaarden; 'wederpartij' – definitie uit het Algemeen Documentatie Richtsnoer.

### Artikel 3. Wijzigingen

1. DNB is te allen tijde gerechtigd deze Monetaire Voorwaarden, verdere door haar gehanteerde procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen, alsmede door haar in rekening te brengen tarieven en kosten, te wijzigen.
2. DNB zal de Wederpartij van zodanige wijziging vóór de inwerkingtreding daarvan schriftelijk, dan wel op een andere naar het oordeel van DNB daartoe geëigende wijze, mededeling doen.
3. De Wederpartij wordt, na verloop van 14 kalenderdagen na het doen van de in lid 2 bedoelde mededeling, geacht deze wijziging te hebben ontvangen en daarvan kennis te hebben genomen.

# Deel 2. Monetairbeleidsinstrumenten, -transacties en procedures van het Eurosysteem

## Artikel 4. Monetairbeleidsinstrumenten

1. De door het Eurosysteem gebruikte instrumenten bij de implementatie van monetair beleid bestaan uit: openmarkttransacties, permanente faciliteiten en reserveverplichtingen<sup>5</sup>.  
DNB gebruikt de voornoemde instrumenten conform de regels en procedures uit het Algemene Documentatie Richtsnoer en Verordening (EG) nr. 2531/98 en Verordening (EG) nr. 2021/378 en bijlage I bij het Algemene Documentatie Richtsnoer, zoals deze op enig moment zal komen te luiden.
2. Voor deelname aan Monetairbeleidsinstrumenten is een rekening in TARGET-NL vereist.

## Titel I Openmarkttransacties

### Artikel 5. Openmarkttransacties

1. Inschrijvingen op Basisherfinancieringstransacties, Langerlopende Herfinancieringstransacties, Finetuningtransacties en Structurele Transacties dienen te geschieden via de softwareapplicatie eTender, waar de Gebruiksvoorwaarden eTender op van toepassing zijn. De Gebruiksvoorwaarden eTender maken een integraal onderdeel uit van deze Monetaire Voorwaarden en zijn als bijlage XIII aan deze Monetaire Voorwaarden gehecht.<sup>6</sup>
2. Indien eTender niet operationeel is of in geval van andere calamiteiten, gelden de procedurevoorschriften zoals beschreven in Deel 6 van deze Monetaire Voorwaarden.
3. Ter zake van alle Monetaire beleidstransacties is de Wederpartij gehouden alle noodzakelijke gegevens te verstrekken op het eerste verzoek van DNB of wanneer de Wederpartij redelijkerwijs kan weten dat deze informatie voor DNB relevant kan zijn.

## Titel II Permanente faciliteiten

### Artikel 6. De Marginale Beleningsfaciliteit

1. Een Wederpartij kan een beroep doen op de Marginale Beleningsfaciliteit als bedoeld in artikel 19 lid 5 van het Algemene Documentatie Richtsnoer door het instrueren van het ECMS via 'application to application mode' (A2A-modus) uitsluitend door middel van een ISO20022 pacs.009-bericht of via 'user to application mode' (U2A-modus).<sup>7</sup>
2. Een beroep op de Marginale Beleningsfaciliteit kan gebruikt worden om aan de reserveverplichting te voldoen door het saldo op de MCA<sup>8</sup> op te hogen.

### Artikel 7. De Depositofaciliteit

1. Een beroep op de Depositofaciliteit kan alleen op de MCA.
2. Een Wederpartij dient bij DNB een beroep te doen op de Depositofaciliteit middels het sturen van een liquidity transfer order/liquiditeitsoverboekingsopdracht (camt.050) naar CLM.

<sup>5</sup> Krachtens artikel 19 van de ESCB-statuten, eist de ECB dat kredietinstellingen op rekeningen bij de NCB's minimumreserves aanhouden in het kader van het reserveverplichtingenstelsel van het Eurosysteem. Het juridische kader voor dit stelsel is vastgelegd in artikel 19 van de ESCB-statuten, Verordening (EG) nr. 2531/98 en Verordening (EG) nr. 2021/378 (ECB/2021/1). De toepassing van Verordening (EG) nr. 2021/378 (ECB/2021/1) waarborgt uniforme modaliteiten van het reserveverplichtingenstelsel van het Eurosysteem in alle Lidstaten.

<sup>6</sup> Om gebruik te maken van eTender, dienen instellingen die als wederpartij in aanmerking willen komen, tijdig met DNB in contact te treden (zie bijlage I voor de contactgegevens en bijlage XIII voor de Gebruiksvoorwaarden eTender).

<sup>7</sup> De manier waarop het ECMS geïnstrueerd kan worden, wordt beschreven in de *User Handbook for Counterparties* (U2A) en in de *ECMS Catalogue of Messages and Credit Claims files* (A2A). Beide documenten zijn te vinden op de website van de ECB (via de link [ECMS - Professional use](#)).

<sup>8</sup> Artikel 3 lid 3 (a) Voorwaarden TARGET-NL: MCA's (Hoofdgeldrekening (main cash accounts)) in CLM voor de afwikkeling van centralebankoperaties.

## Titel III Procedures voor het afwikkelen van monetaire beleidstransacties

### Artikel 8. Kredietverlening tegen onderpand

1. DNB verleent enkel krediet aan een Wederpartij voor zover dit gedekt is door toereikend onderpand dat voldoet aan de voorwaarden voor beleenbaarheid als bepaald in Deel Vier van het Algemene Documentatie Richtsnoer en Deel Vier van deze Monetaire Voorwaarden.
2. De vestiging en uitwinning van zekerheden op het in het eerste lid bedoelde onderpand geschiedt conform de bepalingen in de Algemene Voorwaarden. Ten aanzien van Kredietvorderingen geldt daarnaast het in titel III van deel 4 van deze Monetaire Voorwaarden bepaalde.
3. De waarde van de bij DNB aangehouden Beleenbare Activa wordt na toepassing van de risicobeheersingsmaatregelen, zoals omschreven in Deel Vier Titel VI van het Algemene Documentatie Richtsnoer, bepaald. Deze totale waarde wordt geadministreerd in het onderpandbeheersysteem ECMS.
4. Op initiatief van de Wederpartij kan een deel van de onderpandwaarde worden geblokkeerd in het ECMS ten behoeve van activiteiten, zoals het reserveren van onderpand voor de noodoplossing in TARGET.
5. De overblijvende onderpandwaarde, na aftrek van eventuele onderpandblokkades en/of Monetairbeleidstransacties, wordt geadministreerd in TARGET-NL als kredietfaciliteit ('**Kredietfaciliteit**').
6. Indien voor een Monetairbeleidstransactie een bedrag in euro dient te worden omgerekend naar een andere valuta, zal deze berekening geschieden aan de hand van de dagelijks vastgestelde ECB-referentiewisselkoers, of bij gebreke daarvan, de contante wisselkoers die de ECB op de aan de omrekening voorafgaande Werkdag voor verkoop van euro tegen de aankoop van de andere valuta heeft vermeld.
7. Alle betalingen die ter zake van Monetairbeleidstransacties worden gedaan door DNB aan Wederpartijen, respectievelijk door Wederpartijen aan DNB, geschieden in euro.

### Artikel 9. Tenderprocedures

1. DNB is te allen tijde gerechtigd de voorwaarden voor Tenderprocedures te wijzigen of Tenderprocedures in te trekken zonder dat zij daarvoor enige schadevergoeding of andere vorm van compensatie verschuldigd is aan de Wederpartij.
2. De toewijzingsbesluiten omtrent tenderresultaten worden gepubliceerd in eTender. Voor iedere Wederpartij, die via een succesvolle inschrijving heeft deelgenomen aan een Tenderprocedure, wordt in eTender individueel zichtbaar dat zijn inschrijving succesvol is en welk exact bedrag aan hem is toegewezen.
3. Indien een door DNB bekendgemaakt toewijzingsbesluit over de resultaten van een Tenderprocedure foutieve informatie bevat of een toewijzingsbesluit niet gepubliceerd kan worden in eTender, kan DNB iedere door haar passend geachte maatregel nemen om dergelijke foutieve informatie te corrigeren zonder dat zij daarvoor enige schadevergoeding of andere vorm van compensatie verschuldigd is.

## Artikel 10. Uitvoering monetaire beleidsoperaties

### *Monetaire kredieten*

1. Bij voldoende kredietruimte worden monetaire kredieten tegen onderpand geëffectueerd door middel van een creditering van de MCA van de Wederpartij.
2. De onder artikel 10 lid 1 van deze Monetaire Voorwaarden bedoelde boeking vindt voor de Basis-herfinancieringstransacties, de Langerlopendeherfinancieringstransacties en de Structurele transacties in de regel plaats aan het begin van de Werkdag volgend op de toewijzing van het krediet. Bij 'Fine-tuning'-transacties vindt de boeking op de dag van toewijzing plaats op het overeengekomen tijdstip. Als geen tijdstip is overeengekomen vindt de boeking omstreeks 15.30 uur plaats.
3. Op de vervaldag van een Monetairbeleidstransactie wordt door DNB een boeking uitgevoerd tegengesteld aan die genoemd onder artikel 10 lid 1 van deze Monetaire Voorwaarden. Tevens wordt op die dag de verschuldigde rente in rekening gebracht door middel van een debitering van de MCA van de Wederpartij (of, in geval van een negatieve rente, creditering). In geval van vervroegde aflossing door een Wederpartij van een Langerlopende Herfinancieringstransactie, als bedoeld in artikel 7 lid 5 van het Algemene Documentatie Richtsnoer, wordt het door de Wederpartij vervroegd af te lossen bedrag, alsmede de verschuldigde rente, op de datum van vervroegde aflossing geïncasseerd. Deze boekingen vinden plaats aan het begin van de Werkdag.
4. Indien er bij een tender meerdere toewijzingen zijn voor een Wederpartij of indien er voor een Wederpartij een Monetairbeleidstransactie afloopt en er op dezelfde dag een nieuwe toewijzing plaatsvindt aan deze Wederpartij, dan zal de afwikkeling van deze transacties plaatsvinden op basis van het principe van netteren. Onder netteren wordt verstaan, dat meerdere betalingsverplichtingen tussen de Wederpartij en DNB worden gesaldeerd, totdat er één betalingsverplichting resteert. Het principe van netteren geldt per Wederpartij en wordt alleen toegepast bij betalingsverplichtingen, met uitzondering van rente afrekeningen, die zijn gebaseerd op hetzelfde type Monetairbeleidstransactie. DNB houdt zich het recht voor om bij onvoorziene situaties de betaling van Monetairbeleidstransacties per toewijzing uit te voeren en af te wijken van het principe van netteren.

### *Deviezenswaps*

5. Bij Deviezenswaps wordt de MCA op de overeengekomen valutadatum<sup>9</sup> door DNB gedebiteerd dan wel gecrediteerd.

### *Aantrekken van Termijndeposito's*

6. Bij het Aantrekken van Termijndeposito's wordt de MCA van de Wederpartij door DNB gedebiteerd op de dag waarop de transactie is afgesloten.
7. Op de vervaldag van de transactie die ten grondslag ligt aan het Aantrekken van Termijndeposito's wordt de MCA inclusief de verschuldigde rente door DNB gecrediteerd. Indien er sprake is van een negatieve rentevoet wordt de MCA van de Wederpartij voor het aan DNB verschuldigde bedrag gedebiteerd.

### *Onvoorwaardelijke Aan- en Verkoop van Waardepapier*

8. Bij de verevening van rechtstreekse Onvoorwaardelijke Aan- en Verkoop van Waardepapier handelt DNB conform de geldende marktusance voor het bij de transactie gebruikte waardepapier.
9. Bij de verevening van de Uitgifte van ECB-schuldbewijzen wordt eerst de MCA van de Wederpartij door DNB gedebiteerd op de overeengekomen valutadatum.<sup>10</sup> Daarna worden de ECB-schuldbewijzen vrij van betaling ('free of payment') geleverd in de CSD<sup>11</sup> van uitgifte.
10. Op de Vervaldatum van de ECB-schuldbewijzen zullen deze worden afgelost met tussenkomst van de CSD van uitgifte, conform de procedures van de betreffende CSD van uitgifte.

<sup>9</sup> De valutadatum wordt aangegeven als T + het aantal dagen tot de afwikkeling.

<sup>10</sup> De valutadatum wordt aangegeven als T + het aantal dagen tot de afwikkeling.

<sup>11</sup> Central Securities Depository.

*Permanente Faciliteiten*

11. Een debetstand op het totaal van de MCA, de DCAs en subrekeningen wordt aan het Einde van de Dag aangemerkt als een automatisch verzoek op de Marginale Beleningsfaciliteit, zoals omschreven in artikel 19 lid 6 van het Algemene Documentatie Richtsnoer.
12. Een Wederpartij kan een instructie invoeren in het ECMS (via U2A of A2A) voor de Marginale Beleningsfaciliteit als bedoeld in artikel 19 lid 5 van het Algemene Documentatie Richtsnoer. Nadat is vastgesteld dat hiervoor toereikend Beleenbare Activa aanwezig zijn, wordt de MCA van de Wederpartij gecrediteerd voor het gevraagde bedrag.
13. De Marginale Beleningsfaciliteit eindigt aan het begin van de volgende Werkdag<sup>12</sup> bij opening van TARGET-NL. Indien er sprake is van een debetstand, zal in dat geval sprake zijn van Intraday-krediet. Op dezelfde dag wordt de MCA van de Wederpartij voor de Marginalebeleningsrente gedebiteerd.
14. Indien een Wederpartij een opdracht voor het gebruik van de Depositofaciliteit heeft ingebracht, wordt het bedrag direct overgeboekt naar de deposito rekening.
15. Indien de Wederpartij gebruik heeft gemaakt van de Depositofaciliteit, dan wordt het bedrag de volgende Werkdag<sup>13</sup> door DNB overgeboekt naar de MCA van de Wederpartij. Eveneens de volgende Werkdag wordt de MCA van de Wederpartij voor de te ontvangen rente gecrediteerd. Indien er sprake is van een negatieve rentevoet zal DNB de MCA van de Wederpartij de volgende Werkdag debiteren voor de verschuldigde rente.

---

<sup>12</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de Algemene Voorwaarden.

<sup>13</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de Algemene Voorwaarden.

## Deel 3. In aanmerking komende Wederpartijen

### Artikel 11. Toelating Wederpartijen

1. Instellingen die voldoen aan de criteria uit artikel 55 van het Algemene Documentatie Richtsnoer zijn met inachtneming van artikel 55a lid 5 en artikel 57 van het Algemene Documentatie Richtsnoer gerechtigd via DNB deel te nemen aan Monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem.
2. Voor de toegang tot het gehele pakket aan monetaire beleidsinstrumenten, dient een Wederpartij naast de voorwaarden van artikel 55 van het Richtsnoer ten minste te voldoen aan de volgende voorwaarden:
  - (a) zij dient in staat te zijn om via de softwareprogrammatuur eTender op tenders in te schrijven,
  - (b) een rekening te hebben in het TARGET-NL betalingssysteem van DNB,
  - (c) de relevante juridische documentatie te hebben ondertekend en
  - (d) een Onderpanddepot aan te houden, via het ECMS.
3. DNB stelt een lijst op van Wederpartijen die mogen deelnemen aan Fine-tuning-transacties als bedoeld in artikel 57 van het Algemene Documentatie Richtsnoer. DNB stelt de betreffende Wederpartijen op de hoogte van hun plaatsing op deze lijst. DNB kan te allen tijde besluiten Fine-tuning-transacties met een grotere groep Wederpartijen dan op voornoemde lijst vermeld uit te voeren.
4. Indien nodig voor de implementatie van het monetaire beleid van het Eurosysteem kan DNB informatie over individuele Wederpartijen aan het Eurosysteem verstrekken.
5. De Wederpartij handelt ten opzichte van DNB bij het aangaan van Monetairbeleids-transacties enkel als principaal en nooit als gevolmachtigde van een andere partij.

### Artikel 11a. Toetsing financiële gezondheid

1. Voor toetsing aan het financieel gezondheids criterium levert de Wederpartij in overeenstemming met artikel 55a van het Algemene Documentatie Richtsnoer per kwartaal<sup>14</sup> prudentiële informatie aan DNB, tenzij DNB deze prudentiële informatie ontvangt van de prudentiële Toezichthouder op de Wederpartij ('Toezichthouder').
2. In het geval dat DNB de prudentiële informatie niet ontvangt van de Toezichthouder, maar deze informatie direct wordt geleverd door de Wederpartij, wordt verzocht de prudentiële informatie te sturen naar DNB via het e-mail adres [fm.dealingroom@dnb.nl](mailto:fm.dealingroom@dnb.nl).
3. De Wederpartij draagt zorg voor een verklaring omtrent de getrouwheid van de overlegde prudentiële informatie. De in de vorige zin bedoelde verklaring, dient afkomstig te zijn van de Toezichthouder. Het indienen van een dergelijke verklaring is niet vereist indien DNB de informatie direct ontvangt van de Toezichthouder conform lid 1 van dit artikel 11a van de Monetaire Voorwaarden. DNB is vóórts bevoegd om een verzoek te doen tot het verkrijgen van een additioneel certificaat afkomstig van een externe auditor, te weten een gerenommeerd accountantskantoor.<sup>15</sup>
4. In overeenstemming met artikel 55a lid 3 van het Algemene Documentatie Richtsnoer geldt voor Wederpartijen die kunnen worden aangemerkt als bijkantoor dat zij informatie leveren met betrekking tot kapitaalratio's, hefboomratio's en liquiditeitsratio's, zoals verplicht onder de Verordening (EU) nr. 575/2013, of indien toepasselijk, informatie van een vergelijkbare standaard, met betrekking tot de instelling waar het bijkantoor onderdeel van uitmaakt, op een geconsolideerde en individuele basis. De prudentiële informatie bedoeld in dit lid dient middels e-mail, gericht aan [fm.dealingroom@dnb.nl](mailto:fm.dealingroom@dnb.nl), naar DNB te worden gestuurd.

<sup>14</sup> De uiterste datum voor het aanleveren van de informatie ligt 14 weken na kwartaaleinde conform het bepaalde in artikel 158 lid 3 sub (a) van het Algemene Documentatie Richtsnoer. Voor het einde van het kwartaal gelden de volgende data: 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december.

<sup>15</sup> Verklaringen en/of certificeringen dienen via pdf te worden ingestuurd via DLR gelijktijdig bij het indienen van de vereiste prudentiële informatie. DNB behoudt zich het recht voor om de originele verklaringen en/of certificeringen op te vragen bij de Wederpartij.

## Deel 4. Beleenbare Activa

### Titel I Algemene bepalingen

#### Artikel 12. Algemene bepalingen voor Beleenbare Activa

1. De Wederpartij dient een zekerheidsrecht op de Activa te vestigen ten behoeve van DNB. Voor Eurosysteemkrediettransacties en Intraday-krediet kunnen enkel Beleenbare Activa als zekerheid dienen.
2. Termijndeposito's, zoals omschreven in artikel 12 van het Algemene Documentatie Richtsnoer, die een Wederpartij aanhoudt, zijn Beleenbare Activa voor Eurosysteemkrediettransacties op grond van artikel 106 van het Algemene Documentatie Richtsnoer. De Wederpartij dient daarbij als aanvullende voorwaarde voor beleenbaarheid een rechtsgeldig ondertekende verklaring volgens het model in bijlage IV bij deze Monetaire Voorwaarden aan DNB te doen toekomen.
3. In aanvulling op de onder artikel 12 lid 1 genoemde Activa kunnen, als tijdelijke maatregel, tevens als zekerheid worden geaccepteerd de Activa als genoemd in bijlage V bij deze Monetaire Voorwaarden.
4. Indien ten behoeve van DNB 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.
5. Conform artikel 1, lid 2 van het ECMS Richtsnoer gebruikt DNB het ECMS als platform voor het mobiliseren en beheren van het onderpand zoals hiervoor bedoeld. Wederpartijen kunnen communiceren met en hun onderpandpool beheren in het ECMS<sup>16</sup> via de U2A- of A2A-modus. Bijlage II bevat een lijst van de ISO20022 berichttypen die moeten worden gebruikt bij het indienen van instructies in het ECMS met betrekking tot Verhandelbare Activa die in de onderpandpool worden aangehouden. Wederpartijen dienen bestanden met Kredietvorderingen via A2A-modus in te sturen in het ECMS of het ECMS daartoe via U2A-modus opdracht te geven.
6. Overboekingen van Activa kunnen alleen plaatsvinden op tijdstippen waarop de betreffende effectenafwikkelingssystemen, T2S en het ECMS zijn geopend.
7. Het ECMS accepteert enkel Activa die voldoen aan alle voorwaarden voor beleenbaarheid zoals opgenomen in Deel IV van het Algemene Documentatie Richtsnoer. Indien geaccepteerd zal het ECMS de Wederpartij hierover informeren (U2A en A2A, indien van toepassing). De hoogte van de Kredietfaciliteit in TARGET-NL/CLM zal na verwerking van de bijschrijving zo spoedig mogelijk worden aangepast.
8. Indien een Wederpartij handelt in strijd met de verplichtingen voor het gebruik van Beleenbare Activa neergelegd in deze Monetaire Voorwaarden en het Algemene Documentatie Richtsnoer, is DNB gerechtigd om een boete op te leggen, onverminderd de bevoegdheid van DNB om vergoeding te vorderen van de daadwerkelijk geleden schade en overigens nakoming te vorderen van de Wederpartij van de verplichtingen uit deze Monetaire Voorwaarden en het Algemene Documentatie Richtsnoer. De hoogte van de boete wordt berekend overeenkomstig de wijze zoals omschreven in het Algemene Documentatie Richtsnoer.

#### Artikel 13. Monetaire Pool

1. DNB kent twee typen zekerhedenpools:
  - (a) de monetaire pool en
  - (b) de tweede pool<sup>17</sup>.De monetaire pool houdt in Activa die door DNB zijn geadministreerd in het ECMS in de Activarekeningen<sup>18</sup> gelinkt aan de 'Monetaire Pool' (de "**Monetaire Pool**"). Deze Activa dienen primair tot zekerheid voor vorderingen uit hoofde van Monetairbeleidstransacties (en Intraday-krediet). Een Wederpartij kan slechts één Monetaire Pool hebben. Met het oog op de verlening van intraday-krediet aan een Wederpartij wordt alleen de onderpandpool die wordt aangehouden voor de zekerheidstelling van Eurosysteemkrediettransacties gekoppeld aan de door de Wederpartij aangewezen primaire MCA in TARGET. Bij executie wordt de opbrengst van de Activa in de Monetaire Pool in de eerste plaats aangewend ter voldoening van vorderingen uit hoofde van Monetairbeleidstransacties (en Intraday-krediet). Voor zover na voldoening van deze vorderingen uit deze opbrengst nog een overschot bestaat, wordt dit overschot aangewend ter voldoening van vorderingen

<sup>16</sup> Het document [Collateral management in Eurosystem credit operations - Information for Eurosystem counterparties](#) bevat verdere informatie voor wederpartijen over de geharmoniseerde processen, procedures en regelingen voor de mobilisatie en het beheer van onderpand bij kredietoperaties van het Eurosysteem via het ECMS.

<sup>17</sup> Voor meer informatie over het gebruik van de Tweede pool verwijzen wij u naar Bijlage XV van deze Monetaire Voorwaarden.

<sup>18</sup> Activarekening zoals gedefinieerd in het ECMS Richtsnoer.

die niet voortvloeien of samenhangen met Monetairbeleidstransacties en/of Intraday-krediet. Naast de Monetaire Pool bestaat voor Wederpartijen de mogelijkheid aanvullende zekerhedenpools (de "**Tweede Pool**") in te richten. Op de Tweede Pool zijn de bepalingen van Bijlage XV van toepassing. De Activa in de Tweede Pool dienen primair tot zekerheid voor vorderingen die niet voortvloeien of samenhangen met Monetairbeleidstransacties en/of Intraday-krediet. De opbrengst van de Tweede Pool wordt dienovereenkomstig in de eerste plaats aangewend ter voldoening van de niet-monetaire/niet-Intraday-krediet vorderingen. Voor zover na voldoening van deze vorderingen uit deze opbrengst nog een overschot bestaat, wordt dit overschot aangewend ter voldoening van de vorderingen uit hoofde van Monetairbeleidstransacties en Intraday-krediet. In het kader van de monetaire kredietverlening tegen verstrekking van zekerheden dient de gehele Monetaire Pool van de Wederpartij tot zekerheid voor alle door DNB aan die Wederpartij verstrekte kredieten en al hetgeen, uit welken hoofde ook, DNB van de Wederpartij te vorderen heeft of zal hebben. Op deze wijze bestaat er geen directe relatie tussen een bepaald krediet en een bepaald activum zoals opgenomen in de Monetaire Pool.

2. Voor zover in deze Monetaire Voorwaarden, met uitzondering van Bijlage XV, sprake is van een pool, een onderpandpool of een Onderpanddepot wordt hiermee bedoeld de Monetaire Pool. Voor zover sprake is van onderpand of zekerheid/zekerheden, wordt daarmee bedoeld op Activa in de Monetaire Pool die primair dienen tot zekerheid voor vorderingen uit hoofde van Monetairbeleidstransacties (en Intraday-krediet).

#### Artikel 14. Toereikend Onderpand

1. De Wederpartij is verplicht te allen tijde toereikende Onderliggende Activa in haar Onderpanddepot aan te houden.
2. Zodra de debetstand van de rekening van de Wederpartij de Kredietfaciliteit overtreft, is de Wederpartij verplicht onverwijld na de desbetreffende mededeling van het ECMS de overschrijding ongedaan te maken dan wel ten genoegen van DNB de Onderliggende Activa zodanig aan te vullen, dat de Kredietfaciliteit nader kan worden vastgesteld op een bedrag, gelijk aan of hoger dan de debetstand.

#### Artikel 15. Beheerhandelingen en bewaarneming van Verhandelbare Activa

1. Met betrekking tot Verhandelbare Activa, die als zekerheid aan DNB zijn verstrekt, draagt DNB met inachtneming van de leden 5-10 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.De kennisgeving van de onder (b) genoemde aflosbaarstellingen en aanwijzingen geschiedt aan de hand van de trekkings- en restantlijsten, respectievelijk andere publicaties die verschijnen na de datum van aanbidding ter onderpand van de desbetreffende Activa. Ter zake 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 toegedeeld.
2. Wederpartijen kunnen maandelijks een officieel *Statement of Holdings* downloaden van het ECMS.
3. Op verzoek van de Wederpartij verstrekt DNB een opgave per een ander tijdstip dan dat bedoeld in het tweede lid, door de Wederpartij te downloaden uit het ECMS.
4. Overboeking van Activa kan plaatsvinden op dagen en tijdstippen waarop de betreffende effectenafwikkelingssystemen, TARGET2Securities en het ECMS zijn geopend.
5. DNB zal uitsluitend beheerinformatie met betrekking tot de Verhandelbare Activa in het Onderpanddepot van de Wederpartij doorgeven aan de Wederpartij indien zij deze beheerinformatie heeft ontvangen van de financiële partij die voor DNB de Verhandelbare Activa bewaart ('**Custodian**'). De door DNB van haar Custodian respectievelijk van de Wederpartij ontvangen beheerinformatie zal door DNB niet op juistheid worden gecontroleerd en niet worden verrijkt, maar ongewijzigd worden doorgegeven aan de Wederpartij respectievelijk aan de Custodian van DNB. Een verzoek van de Wederpartij aan DNB om aan de Custodian van DNB beheerinformatie door te geven dient tenminste één volledige werkdag vóór de door de Custodian van DNB gestelde termijn in het ECMS te zijn ontvangen. De Wederpartij is verplicht ervoor zorg te dragen

dat de gegevens correct zijn ingevuld; DNB zal de juistheid van het bericht niet verifiëren of het bericht aanvullen.

6. DNB kan de Wederpartij opdracht geven over te gaan tot terugname van bepaalde Verhandelbare Activa uit het Onderpanddepot indien DNB dit wenselijk acht met het oog op ophanden zijnde beheerhandelingen. Deze opdracht ontslaat de Wederpartij niet van haar verplichting tot het aanhouden van voldoende Beleenbare Activa om door het Eurosysteem verleend krediet af te dekken.
7. Couponbetalingen en lossingen met betrekking tot Verhandelbare Activa in het Onderpanddepot van de Wederpartij zullen, met inachtneming van het in de leden 8 en 9 van dit artikel bepaalde en uitsluitend ná ontvangst daarvan door DNB, aan de Wederpartij worden doorbetaald. Ingeval van in euro luidende contante opbrengsten wordt doorbetaald op de door de Wederpartij aangewezen primaire MCA. Ingeval van niet in euro luidende contante opbrengsten wordt doorbetaald op de door de Wederpartij aangewezen niet-eurogeldrekening.
8. Het ECMS zal voordat de doorbetalingen van couponbetalingen en lossingen die verband houden met Verhandelbare Activa worden geëffectueerd de Kredietfaciliteit van de Wederpartij herberekenen; indien na herberekening de debetstand de Kredietfaciliteit overtreft, wordt de doorvergoeding door het ECMS opgehouden. Ingeval het door de Wederpartij gemobiliseerde onderpand is geblokkeerd wegens een geval van wanbetaling of uit overwegingen van prudentieel handelen worden de coupons en lossingen niet doorbetaald aan de Wederpartij.
9. Bij doorbetaling aan de Wederpartij van de door DNB ontvangen bedragen zal DNB indien redelijkerwijs mogelijk voldoen aan landen specifieke voorwaarden teneinde inhouding van belasting aan de bron te voorkomen. DNB aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid jegens de Wederpartij of enige andere persoon ingeval belasting aan de bron wordt ingehouden.
10. In geval de coupon, van als onderpand verstrekte Verhandelbare Activa, resulteert in een negatieve kasstroom is de Wederpartij, die op de record date als eigenaar kwalificeert, van het voornoemde activum, gehouden tot betaling van het daaraan gerelateerde bedrag. De Wederpartij verleent hierbij een onvoorwaardelijke en onherroepelijke volmacht aan DNB om het bedrag dat gelijk is aan de voornoemde negatieve kasstroom, eventueel verhoogd met kosten in rekening gebracht of te brengen door de (I)CSD te debiteren van de MCA op de coupon betaaldatum.
11. Indien de Wederpartij niet heeft voldaan aan haar betalingsverplichtingen onder lid 10 en debitering op grond van lid 10 niet mogelijk is (gebleken), dient het niet betaalde bedrag aangemerkt te worden als een krediet waarop een sanctie van toepassing is als bedoeld in art. 29 van deze Monetaire Voorwaarden.

## Artikel 16. Kosten

1. DNB is bevoegd alle kosten voor en in verband met het bewaren en beheren van Activa en transactiekosten aan de Wederpartij in rekening te brengen. Voornoemde kosten kunnen conform artikel 24 Algemene Voorwaarden zonder kennisgeving van de Wederpartij door DNB worden gedebiteerd ten laste van de MCA van de Wederpartij.

## Artikel 17. Terugneming van Activa

1. Terugneming van (een gedeelte van) de Onderliggende Activa is toegestaan, zolang de resterende Onderliggende Activa toereikend zijn en de debetstand van de Wederpartij haar Kredietfaciliteit na de terugneming niet overtreft.
2. Een Wederpartij kan Verhandelbare Activa en Kredietvorderingen uit het Onderpanddepot bij DNB terugnemen door een desbetreffende opdracht hiertoe aan het ECMS te verstrekken via U2A of via A2A ISO20022-berichten (zie voor het te gebruiken ISO20022-bericht bijlage II).
3. Na terugneming van de Activa zal het ECMS de Kredietfaciliteit dienovereenkomstig verlagen.
4. Ingeval de debetstand van een Wederpartij de verlaging van de Kredietfaciliteit niet toestaat, omdat de Onderliggende Activa in het Onderpanddepot van de Wederpartij de som van haar uitstaande kredieten en garanties niet kunnen dekken, zal het ECMS de opdracht tot terugneming van de Activa opschorten. De Wederpartij wordt hierover onverwijld geïnformeerd via het ECMS. Terugneming is in dat geval alleen mogelijk indien de Wederpartij de Onderliggende Activa aanvult of de opdracht tot terugneming aanpast. DNB verwerpt een opdracht tot terugneming die aan het einde van de dag nog is opgeschort.
5. Voorafgaand aan de uitbetaling van aflosbaar gestelde Onderliggende Activa verlaagt het ECMS de Kredietfaciliteit met het bedrag ter hoogte waarvan de aflosbaar gestelde Onderliggende Activa onderdeel uitmaakten van de Kredietfaciliteit. Ingeval de debetstand van de rekening van de Wederpartij deze verlaging niet toelaat, zal de doorvergoeding aan de Wederpartij worden opgeschort.

## Titel II Beleenbaarheidscriteria en kredietkwaliteitseisen voor Verhandelbare Activa

### Artikel 18. Verhandelbare Activa in een effectendepot bij een (I)CSD

1. Teneinde een pandrecht te vestigen ten behoeve van DNB als bedoeld in de artikelen 9 e.v. van de Algemene Voorwaarden op in Nederland uitgegeven Verhandelbare Activa die zijn opgenomen in een ten name van de Wederpartij staand aandeel in een girodepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, dienen deze op naam van DNB te worden bijgeschreven in het daartoe bestemde deel van de administratie van NECIGEF. Teneinde een pandrecht te vestigen op Verhandelbare Activa ten behoeve van DNB als bedoeld in de artikelen 9 e.v. van de Algemene Voorwaarden aangehouden bij Euroclear Bank in de naam van de Wederpartij, dienen deze bijgeschreven te worden op de rekening van DNB bij Euroclear Bank.
2. Dergelijke bijschrijvingen (na ontvangst van de door T2S gegeven bevestiging van de bijschrijving) worden door het ECMS verwerkt op elke werkdag van 7.00 uur tot 18.00 uur. In geval van bijschrijvingen ten behoeve van een specifieke Monetairbeleidstransactie dient de bevestiging van de bijschrijving op de Afwikkelingsdatum van de operatie uiterlijk om 14.30 uur bij DNB aanwezig zijn.

### Artikel 19. Toetsing van Effecten op Onderpand ('ABS')

1. Verklaring nauwe banden  
Indien een Wederpartij een ABS als zekerheid voor Eurosysteemkredieten bij DNB wil aanbieden, dient zij schriftelijk aan DNB te verklaren dat ten aanzien van de desbetreffende ABS aan alle voorwaarden inzake nauwe banden als bedoeld in artikel 138 van het Algemene Documentatie Richtsnoer is voldaan. De betreffende modelverklaring is opgenomen in bijlage III bij deze Monetaire Voorwaarden.

#### *Aan te leveren informatie*

2. Bij aanbieding van een ABS als zekerheid dient de volgende informatie aan DNB te worden aangeleverd:
  - o de prospectus;
  - o minimaal 2 new issue rapporten van erkende rating-agencies;
  - o rating brieven;
  - o informatie waaruit blijkt dat de ABS is toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt<sup>19</sup> of bepaalde niet-gereguleerde markten;

<sup>19</sup> Conform de definitie in Richtlijn 2004/39/EU van het Europees Parlement en de Raad.

- o een 'legal opinion' die bevestigt dat sprake is van een 'echte verkoop' ('**true sale**') van de kasstroomgenererende activa die beheerst worden door de wetgeving van een EU lidstaat;
- o meest recente investeerders rapporten;
- o swap confirmations/agreements;
- o servicing agreements;
- o sale agreements;
- o security agreements<sup>20</sup>;
- o authorized investment agreements/declarations<sup>21</sup>.

De informatie dient in het Nederlands of Engels aan DNB te worden aangeleverd.

*ABS beoordelingsformulier ('ABS Eligibility Assessment Form')*

3. Daarnaast dient het ABS Eligibility Assessment Form, volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend, verzonden te worden naar [collateral\\_management@DNB.nl](mailto:collateral_management@DNB.nl).
4. Het Eligibility Assessment Form (zie bijlage VI bij deze Monetaire Voorwaarden) bestaat uit twee delen: 'General information' en 'Eligibility criteria' en is te vinden op de website van DNB<sup>22</sup>. In het Eligibility Assessment Form dient voor alle gevraagde informatie een exacte verwijzing te zijn opgenomen. De informatie in deze verwijzing dient in overeenstemming te zijn met de verplichtingen als bepaald in het Algemene Documentatie Richtsnoer.
5. De Wederpartij die een ABS als actief in haar Onderpanddepot heeft gedeponneerd, is verplicht alle wijzigingen van de in het bij DNB ingediende Eligibility Assessment Form ten aanzien van deze ABS opgegeven informatie direct aan DNB te melden. DNB behoudt zich het recht voor om aanvullende informatie en verduidelijking op basis van het Eligibility Assessment Form bij de Wederpartij op te vragen.

*Loan-level data*

6. Ten aanzien van ABS die als Beleenbare Activa in het Onderpanddepot van een Wederpartij zijn gedeponneerd, dient de Wederpartij alomvattende en gestandaardiseerde leningsgewijze gegevens ('loan level data') conform artikel 78 en bijlage VIII van het Algemene Documentatie Richtsnoer aan DNB te verstrekken.

*Surveillance rapporten*

7. Om blijvend aan de ABS beleenbaarheidsvoorwaarden te voldoen dient van iedere beleenbare ABS op regelmatige basis ten minste één surveillance rapport verbonden aan de beste ECAI rating beschikbaar te zijn én ten minste één surveillance rapport verbonden aan de tweede beste ECAI rating.

## Titel III Beleenbaarheidscriteria en kredietkwaliteitseisen voor niet-Verhandelbare Activa

### Artikel 20. Stille cessie tot zekerheid van Kredietvorderingen<sup>23</sup>

1. Indien Kredietvorderingen als zekerheid voor Eurosysteemkrediettransacties aan DNB wordt verstrekt, worden deze Kredietvorderingen in de vorm van een stille cessie tot zekerheid in het kader van een financiëlezekerheidsovereenkomst aan DNB overgedragen. De overige regels zoals de eisen die gesteld

<sup>20</sup> De relevante juridische documentatie waarin zekerheidsrechten worden verschaft ten gunste van bijv. de security trustee en ten behoeve van onder andere de noteholders op alle activa van de emittent (issuer) en, indien van toepassing, van een intermediair (inclusief cash-flow genererende activa) (voorbeelden van security agreements zijn onder andere: security trust deed (effectenbeheersovereenkomst), deed of charge (volmachtverlening), deed of pledge (pandakte), etc).

<sup>21</sup> Investment management overeenkomsten kunnen nodig zijn daar waar een derde een portefeuille van cash-flow genererende activa beheert voor de uitgevende instelling (bijv. de originator/verkoper van de cash-flow genererende activa). Een authorized investment agreement regelt de wederzijdse rechten en verplichtingen van de beheerder (investment manager) en de emittent (issuer) met betrekking tot de cash-flow genererende activa en het management van de portefeuille.

<sup>22</sup> Zie de website van DNB via deze link: [Documentatie onderpand \(dnb.nl\)](https://www.dnb.nl/documentatie/onderpand)

<sup>23</sup> Deze bepaling geldt voor Kredietvorderingen die ná 1 oktober 2011 aan het Onderpanddepot bij DNB zijn toegevoegd. De vóór die termijn ten gunste van DNB op Kredietvorderingen gevestigde pandrechten blijven gehandhaafd.

worden aan de stamcessieakte, de aanvullende onderhandse akte en de retrocessie akte zijn opgenomen in Bijlage VII, Bijlage VIII en Bijlage IX bij deze Monetaire Voorwaarden.

2. Ingeval de Wederpartij de Kredietvorderingen als onderpand gebruikt of wil gebruiken bij een Eurosysteem centrale bank, dient in de leningovereenkomst tussen de Wederpartij en de debiteur te zijn opgenomen een schriftelijke bepaling, die rechtsgeldig, bindend en afdwingbaar is jegens de debiteur, ook in geval van diens faillissement, dat de debiteur onherroepelijk en onvoorwaardelijk afstand doet van al zijn huidige en toekomstige verrekeningsrechten, ongeacht op grond waarvan het verrekeningsrecht is ontstaan, jegens de crediteur van de Kredietvordering, DNB, de ECB of enige andere centrale bank van het Eurosysteem, een ieder die een belang verkrijgt ten aanzien van de Kredietvordering waaronder maar niet beperkt tot enige rechtsoptvolger, cessionaris of derde-verkrijger onder bijzondere titel of enige andere persoon te wiens behoeve de Kredietvordering tot zekerheid is overgedragen en iedere persoon die een belang verkrijgt als resultaat van het te gelden maken van de zekerheid.
3. In geval de leningovereenkomst tussen de Wederpartij en de debiteur geen bepaling bevat als omschreven in lid 2 van dit artikel, zal een additionele haircut van 8% worden toegepast bij binnenlandse mobilisatie van Kredietvorderingen. De additionele haircut zal jaarlijks worden herzien.
4. Kredietvorderingen dienen ten tijde van hun aanbieding als onderpand door de Wederpartij te voldoen aan een minimumbedrag van EUR 200.000 (tweehonderdduizend euro).
5. De leningdocumentatie, waaronder in ieder geval wordt verstaan de leningovereenkomst, van de Kredietvorderingen dient digitaal en via een beveiligde e-mailverbinding bij DNB op eerste verzoek van DNB en uiterlijk binnen 2 Werkdagen<sup>24</sup> na dagtekening van dat verzoek, te worden aangeleverd. De leningdocumentatie alsmede andersoortige documentatie die volgens DNB redelijkerwijs van belang is zal ex-post en steekproefsgewijs ter uitvoering van een ex-post cross check opgevraagd worden door DNB. Voor bepaalde Kredietvorderingen (syndicaatsleningen, leningen met een borg of garantie en leningen boven EUR 10.000.000 (tien miljoen euro) aan grote, niet-publieke debiteuren) dient de leningdocumentatie altijd en ter uitvoering van de ex-post cross check aangeleverd te worden door de Wederpartij. Die Wederpartij dient de gevraagde leningdocumentatie binnen 2 Werkdagen<sup>25</sup> na dagtekening van het verzoek aan DNB te verstrekken. DNB verifieert aan de hand van de ex post cross check of de Kredietvorderingen voldoen aan de beleenbaarheidscriteria. DNB behoudt zich het recht voor om voor alle door een Wederpartij aangeleverde Kredietvorderingen de leningdocumentatie op te vragen alsmede alle andere informatie die DNB van belang acht voor de beoordeling van de beleenbaarheid van de Kredietvorderingen.
6. De Wederpartij blijft met inachtneming van hetgeen in de Model Stamcessieakte (zie bijlage VII bij deze Monetaire Voorwaarden) is bepaald ook na de stille zekerheidscessie bevoegd tot beheer en inning van de gecedeerde Kredietvorderingen. De hiervoor bedoelde inningsbevoegdheid van de Wederpartij komt te vervallen zolang sprake is van een Opeisingsgrond als bedoeld in de Model Stamcessieakte die voortduurt en kan door DNB worden ingetrokken op elk moment dat DNB zulks naar haar vrije oordeel wenselijk acht.
7. De kredietkwaliteit van elke Kredietvordering moet worden beoordeeld via een kredietbeoordelingsbron of -systeem zoals beschreven in Artikel 24 van deze Monetaire Voorwaarden.
8. In het Onderpanddepot wordt één Werkdag vóór de eindaflossing van de betreffende Activa de waarde daarvan op nul gesteld. Dit leidt tot een overeenkomstige verlaging van de Kredietfaciliteit.

<sup>24</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>25</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

## Artikel 21. Controle of kredietvorderingen voldoen aan beleenbaarheidseisen

1. Om te waarborgen dat Kredietvorderingen in het kader van een financiële zekerheidsovereenkomst geldig aan DNB worden gecedeerd<sup>26</sup>, alsook om zeker te stellen dat deze leningen snel kunnen worden uitgewonnen indien de Wederpartij in gebreke blijft, gelden de navolgende bepalingen.
2. Voordat DNB een Kredietvordering als onderpand accepteert, verifieert DNB of de debiteur en de Kredietvordering bestaan en of de lening voldoet aan de beleenbaarheidseisen<sup>27</sup>.
3. DNB controleert conform artikel 100 van het Algemene Documentatie Richtsnoer of de procedures van de Wederpartij voor het indienen van Kredietvorderingen bij het Eurosysteem geschikt zijn om te waarborgen dat de Kredietvorderingen voldoen aan de voorwaarden voor beleenbaarheid<sup>28</sup>.
4. De procedures zijn zodanig vormgegeven dat is zeker gesteld dat elke aangeleverde kredietvordering bestaat, voldoet aan alle criteria voor beleenbaarheid zoals opgenomen in Deel IV van het Algemene Documentatie Richtsnoer én niet vaker dan één keer kan worden ingebracht als onderpand. In de procedures voor het aanleveren van een Kredietvordering dient te zijn zeker gesteld dat:
  - (a) de huidige uitstaande waarde van een in te dienen Kredietvordering gelijk aan of hoger is dan de minimale waarde van in Nederland EUR 200.000 (tweehonderdduizend euro) en grensoverschrijdend EUR 500.000 (een half miljoen euro);
  - (b) de Wederpartij DNB expliciet informeert of in de leningdocumentatie verrekening conform artikel 20 lid 2 van de Monetaire Voorwaarden contractueel is uitgesloten, dan wel de additionele haircut door DNB zal dienen te worden toegepast omdat de Wederpartij verrekening conform artikel 20 lid 2 van de Monetaire Voorwaarden niet contractueel heeft uitgesloten;
  - (c) de vervaldatum van de Kredietvordering minimaal 2 weken later ligt dan de datum van aanlevering;
  - (d) in de interne procedures is gewaarborgd dat DNB binnen één Werkdag<sup>29</sup> nadat een wijziging van de lening kenmerken van een Kredietvordering (zie voor de lening kenmerken Bijlage XII.2 bij deze Monetaire Voorwaarden) zich heeft voorgedaan voor Kredietvorderingen beheerst door Nederlands recht op de hoogte wordt gesteld;
  - (e) Wederpartijen DNB informeren over een kredietgebeurtenis waarvan zij kennis hebben genomen, waaronder een vertraagde betaling door de debiteur van een Kredietvordering, niet later dan in de loop van de volgende Werkdag<sup>30</sup>;
  - (f) in de interne procedures is gewaarborgd dat DNB niet later dan in de loop van de volgende Werkdag<sup>31</sup> van een herstructurering van een Kredietvordering op de hoogte wordt gesteld; en
  - (g) in de interne procedures is gewaarborgd dat DNB uiterlijk na tien Werkdagen<sup>32</sup> op de hoogte wordt gesteld van een fusie en/of naamswijziging van de debiteur van een Kredietvordering.

De Wederpartij verleent hierbij aan DNB alle medewerking en verschaft alle informatie die DNB nodig heeft.
5. DNB zal op ad-hoc basis controles<sup>33</sup> uitvoeren met betrekking tot:
  - (a) de ex-post cross check als bedoeld in artikel 20 lid 5 van deze Voorwaarden waarbij de verstrekte informatie op juistheid wordt gecontroleerd met de opgevraagde leningdocumentatie.
  - (b) de kwaliteit en nauwkeurigheid van de zelfcertificatie als bedoeld in lid 6 van dit artikel (de 'ex post random check') en
  - (c) de procedures die de wederpartij hanteert voor het aanleveren aan DNB van informatie betreffende de tot zekerheid aan DNB te cederen leningen als bedoeld in de leden 3 en 4 van dit artikel.

De Wederpartij zal de voor die controles benodigde gegevens aan DNB beschikbaar stellen en de DNB-medewerkers die voor het uitvoeren van de controles zijn aangewezen dan wel daartoe door DNB ingeschakelde derden of de externe accountant<sup>34</sup> van de Wederpartij ingeval deze de controles uitvoert,

<sup>26</sup> Deze bepaling geldt voor Kredietvorderingen die ná 1 oktober 2011 aan DNB worden aangeboden. De vóór die termijn ten gunste van DNB op kredietvorderingen gevestigde pandrechten blijven gehandhaafd.

<sup>27</sup> Inclusief een 'legal confirmation' over de garantie, zie hiervoor het model in Bijlage X.

<sup>28</sup> De initiële verklaring van de wederpartij hiervoor en de jaarlijkse verklaring van de accountant zijn te vinden op de DNB website en in Bijlage XII.1 en XII.2.

<sup>29</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>30</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>31</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>32</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>33</sup> Beide controles (de ex-post random check én de controle op de procedures) kunnen in principe jaarlijks aan de orde zijn.

<sup>34</sup> De verklaring van de accountant van de wederpartij over de random checks is te vinden op de DNB website en in Bijlage XII.2.

toegang verlenen tot de betreffende gegevens of informatie en, zo nodig, tot de locatie(s) waar die gegevens zich bevinden.

6. DNB ontvangt in overeenstemming met artikel 101 van het Algemene Documentatie Richtsnoer ten minste eenmaal per kwartaal, en uiterlijk binnen één kalendermaand na afloop van dat kwartaal, een schriftelijke bevestiging van de Wederpartij ('zelfcertificatie')<sup>35</sup> dat:
- (a) de door Wederpartij als onderpand aangeboden Kredietvorderingen bestaan;
  - (b) de aan DNB verpande en/of de in het kader van een financiële zekerheidsovereenkomst gecedeerde kredietvorderingen voldoen aan de beleenbaarheidscriteria van het Eurosysteem;
  - (c) geen enkele aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvordering gelijktijdig wordt of zal worden gebruikt als zekerheid ten behoeve van een derde;
  - (d) de leningdocumentatie géén beperkingen bevat ten aanzien van de overdraagbaarheid van de aangeboden Kredietvorderingen;
  - (e) negatieve kasstromen op aangeboden Kredietvorderingen niet aan de debiteur zullen worden uitbetaald en
  - (f) dat de Wederpartij DNB niet later dan gedurende de eerstvolgende Werkdag<sup>36</sup>, alle gebeurtenissen zal melden die een substantiële invloed hebben op de contractuele betrekkingen tussen de Wederpartij en DNB, in het bijzonder vervroegde, gehele of gedeeltelijke aflossingen, neerwaarts bijgestelde ratings, een beslag ten laste van de Wederpartij op een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, een claim of kennisgeving van een derde partij met betrekking tot een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, een aanvraag tot faillissement, surseance van betaling of daarmee vergelijkbare procedure door welke partij ook ter zake van de debiteur van een aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen of een borg en substantiële wijzigingen in de voorwaarden van een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen en/of de overeenkomsten waaruit deze voortvloeien.
7. Indien niet tijdig aan de informatieplicht uit dit artikel wordt voldaan kan DNB een contractuele boete opleggen conform artikel 29 van deze Monetaire Voorwaarden, onverminderd de bevoegdheid van DNB om vergoeding te vorderen van de daadwerkelijk geleden schade en overigens nakoming te vorderen van de informatieplicht uit dit artikel.
8. De Wederpartij zal DNB onmiddellijk informeren indien wijzigingen zijn opgetreden in de beleenbaarheid van haar tot zekerheid aangeboden leningen en deze leningen zo nodig terugnemen uit het Onderpanddepot.

## Artikel 22. [Gereserveerd]

# Titel IV Waarborgen voor Verhandelbare en niet-Verhandelbare Activa

## Artikel 23. Garanties

1. Indien de Wederpartij Verhandelbare Activa of Kredietvorderingen als Onderpand voor Monetairbeleidstransacties wenst te gebruiken, waarbij voor het voldoen aan de kredietkwaliteitsvereisten voor het Eurosysteem zoals omschreven in artikel 82 tot en met 84, artikel 108 en artikel 109 van het Algemene Documentatie Richtsnoer, een beroep nodig is op de waarborgen van een garant, dient hiervoor als aanvullende voorwaarde een *legal opinion* van een gerenommeerd advocatenkantoor overeenkomstig het model als opgenomen in bijlage X bij deze Monetaire Voorwaarden verstrekt te worden.

<sup>35</sup> De voor zelfcertificatie te gebruiken modelverklaring is opgenomen in Bijlage XII.3.

<sup>36</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

## Titel V Kredietbeoordelingskader van het Eurosysteem voor Beleenbare Activa

### Artikel 24. Verzoek om gebruik Kredietbeoordelingssysteem

1. Wederpartijen kunnen aangeven welke van de aanvaarde kredietbeoordelingsbronnen of -systemen als bedoeld in artikel 119 van het Algemene Documentatie Richtsnoer gebruikt zal worden om te beoordelen of Activa voldoen aan de kredietwaardigheidsdrempels van het Eurosysteem en in aanmerking komen als onderpand voor Eurosysteemkrediettransacties. Artikel 110 van het Algemene Documentatie Richtsnoer bevat specifieke regels voor het bepalen van het kredietbeoordelingssysteem of bron voor Kredietvorderingen. Elke kredietbeoordelingsbron/-systeem wordt op grond van artikel 126 van het Algemene Documentatie Richtsnoer onderworpen aan de in dit artikel omschreven ECAF-prestatietoezichtprocedure (**'performance monitoring process'**).
2. De Wederpartijen dienen om goedkeuring te verkrijgen voor een kredietbeoordelingsbron- of systeem als bedoeld in artikel 119 van het Algemene Documentatie Richtsnoer een verzoek in bij DNB.
3. De Wederpartij dient hierbij gebruik te maken van de volgende formulieren en modellen en de volgende informatie aan DNB te verstrekken:
  - (a) Bij elke aanvraag dient steeds het algemene formulier (bijlage XI.1 bij deze Monetaire Voorwaarden) en de toelichting per bron (bijlage XI.2.1 of XI.2.2 bij deze Monetaire Voorwaarden) te worden ingestuurd.
  - (b) *Door het Eurosysteem geaccepteerde externe kredietbeoordelingsinstellingen ( 'External Credit Assessment Institution', 'ECAI' )*  
 Voor de aanvraag van het gebruik van een ECAI dienen het algemene aanvraagformulier (bijlage XI.1) en het ECAI formulier (bijlage XI.2.1) te worden ingestuurd. De geaccepteerde ECAI staan vermeld op de website van de ECB.
  - (c) *Volledig in-house kredietbeoordelingssysteem van NCB's (Full in-house credit assessment system, 'F-ICAS' )*  
 Voor de aanvraag van het gebruik van een F-ICAS volstaat het inzenden van het algemene aanvraagformulier (bijlage XI.1). De geaccepteerde F-ICAS staan vermeld op de website van de ECB.
  - (d) *Statistisch in-house kredietbeoordelingssysteem van NCB's (Statistical in-house credit assessment system, 'S-ICAS' )*  
 Voor de aanvraag van het gebruik van een S-ICAS volstaat het inzenden van het algemene aanvraagformulier (bijlage XI.1). De geaccepteerde S-ICAS staan vermeld op de website van de ECB.
  - (e) *Interne ratings gebaseerde systemen van Wederpartijen ('IRB-systeem' )*  
 Voor de aanvraag van het gebruik van een IRB-systeem dient een verzoek bij DNB te worden ingediend, ondertekend door de CEO of de CFO van de Wederpartij, dan wel door een manager van gelijk niveau of door een tekeningsbevoegde namens een van hen. Een model voor dat verzoek is opgenomen in bijlage XI.2.2 bij deze Monetaire Voorwaarden. Bij het verzoek dienen te worden gevoegd het algemene aanvraagformulier (bijlage XI.1), het IRB aanvraagformulier (bijlage XI.3) en de benodigde documenten op grond van artikel 122 lid 3 van het Algemene Documentatie Richtsnoer.
4. Door ondertekening van het verzoek als bedoeld in bijlage XI.2.2 verklaart de Wederpartij zich akkoord met de rapportagevereisten ten behoeve van de jaarlijkse prestatietoezichtprocedure zoals bedoeld in artikel 126 van het Algemene Documentatie Richtsnoer. De Wederpartij verstrekt de hiervoor benodigde gegevens aan DNB.
5. In overeenstemming met artikel 110 van het Algemene Documentatie Richtsnoer zullen de volledige interne kredietbeoordelingssystemen van NCB's (F-ICAS's) worden gebruikt als de primaire kredietbeoordelingsbron voor de beoordeling van de kredietkwaliteit van debiteuren en garanten van Kredietvorderingen die als onderpand worden gemobiliseerd, indien een kredietbeoordeling door een geaccepteerde F-ICAS beschikbaar is, bij de eigen NCB of bij een andere NCB.
6. In overeenstemming met artikel 110 van het Algemene Documentatie Richtsnoer kan een Wederpartij die Kredietvorderingen mobiliseert één aanvullend kredietbeoordelingssysteem of -bron selecteren uit een van de andere door het Eurosysteem geaccepteerde kredietbeoordelingsbronnen, in overeenstemming met de algemene acceptatiecriteria in Titel V van deel Vier van het Algemene Documentatie Richtsnoer. Het geselecteerde kredietbeoordelingssysteem of de geselecteerde bron wordt het secundaire

kredietbeoordelingssysteem of de secundaire bron van de Wederpartij genoemd. Het secundaire kredietbeoordelingssysteem of de secundaire kredietbeoordelingsbron mag alleen worden gebruikt als er voor de desbetreffende debiteur respectievelijk garant geen kredietbeoordeling door een geaccepteerde NCB F-ICAS beschikbaar is.

# Titel VI Risicobeheersingsmaatregelen

## Artikel 25. Risicobeheersmaatregelen

1. Op aan DNB tot zekerheid voor Monetairbeleidstransacties (of Intraday-krediet) verpande of gecedeerde Beleenbare Activa zijn de in artikel 128 lid 1 van het Algemene Documentatie Richtsnoer bedoelde risicobeheersingsmaatregelen van toepassing, die beogen het Eurosysteem te beschermen tegen het risico van financieel verlies bij tekortkomingen in de nakoming van een Wederpartij.
2. DNB heeft het recht om, o.a. op basis van beslissingen van het Eurosysteem in lijn met artikel 18.1 van de Statuten van de ECB en de verdere bepalingen uit het Algemene Documentatie Richtsnoer te bepalen of een emissie, emittent, debiteur of garant aan de vereisten voor hoge kredietstandaarden voldoet en om Activa af te wijzen, het gebruik ervan als onderpand te limiteren of additionele Surpluspercentages ('*haircuts*') toe te passen als dit voor een adequate risicobeheersing noodzakelijk is. Deze maatregelen kunnen ook gehanteerd worden op Wederpartijen, in het bijzonder als de kredietwaardigheid van de Wederpartij in hoge mate gecorreleerd is met de kredietwaardigheid van het door haar aangedragen onderpand.
3. De Wederpartij zal alle feiten en omstandigheden, die ertoe leiden dat niet langer aan alle door het Eurosysteem ter zake van IRB-systemen voorgeschreven procedures, regels en technieken is voldaan, of die van invloed kunnen zijn op de voortzetting van het gebruik van het IRB-systeem onder het kredietbeoordelingskader dan wel op de wijze waarop het IRB-systeem tot de waardering van zekerheden komt, onmiddellijk melden aan DNB.
4. De haircuts bedoeld in artikel 128 lid 1 (a) van het Algemene Documentatie Richtsnoer worden bepaald aan de hand van het richtsnoer (EU) 2016/65 (ECB/2015/35) ('[Waarderingsrichtsnoer](#)'), zoals deze op enig moment zal komen te luiden. Het Waarderingsrichtsnoer maakt een integraal onderdeel uit van deze Monetaire Voorwaarden overeenkomstig de systematiek waarop het Algemene Documentatie Richtsnoer en het ECMS Richtsnoer integraal onderdeel uitmaken van deze Monetaire Voorwaarden, zoals omschreven in 'Deel 1' van deze Monetaire Voorwaarden.

# Titel VII [Gereserveerd]

## Artikel 26. [Gereserveerd]

## Titel VIII Voorschriften voor het gebruik van Beleenbare Activa

### Artikel 27. Notificatie, waardering en verwijdering van Activa die niet-beleenbaar zijn of niet voldoen aan de voorschriften voor het gebruik van Beleenbare Activa

1. De Wederpartij is verplicht aan DNB alle gebeurtenissen te melden als gevolg waarvan door haar in het Onderpanddepot bij DNB gedeponeerde Activa niet meer als Activa gebruikt mogen worden bijvoorbeeld vanwege nieuwe banden als bedoeld in artikel 138 van het Algemene Documentatie Richtsnoer of als gevolg van de verwijdering van de betreffende Activa van de door de ECB gepubliceerde lijst van Beleenbare Activa. Het ECMS zal deze Activa bij de eerstvolgende herwaardering op nul waarderen.
2. De Wederpartij zal hiervan geïnformeerd worden via het ECMS en, ingeval de herwaardering van het Onderpanddepot de Kredietfaciliteit overtreft, zal DNB de Wederpartij verzoeken de overschrijding onverwijld ongedaan te maken als bedoeld in artikel 14 van deze Monetaire Voorwaarden.
3. Ingeval van verwijdering van de Activa van de door de ECB gepubliceerde lijst van Beleenbare Activa, dient de Wederpartij de Activa uiterlijk binnen 7 kalenderdagen na verwijdering van genoemde lijst, uit haar Onderpanddepot bij DNB te verwijderen. Indien de Wederpartij de Activa niet meer mag gebruiken doordat er nieuwe banden zijn ontstaan (door een fusie of overname), wordt de Wederpartij eveneens geacht deze Activa zo spoedig mogelijk, maar uiterlijk 7 kalenderdagen na het ontstaan van de nieuwe banden, uit het Onderpanddepot te verwijderen. Voor bestaande nieuwe banden geldt geen respijt periode: de Wederpartij wordt geacht de betrokken Activa onmiddellijk uit haar Onderpanddepot bij DNB te verwijderen.
4. Ingeval als gevolg van de verwijdering van de Activa de debetstand van de rekening van de Wederpartij de Kredietfaciliteit overtreft, zal DNB de Wederpartij verzoeken de overschrijding onverwijld ongedaan te maken zoals omschreven in artikel 14 van deze Monetaire Voorwaarden.
5. Indien een Wederpartij Activa als onderpand heeft gedeponoord in het Onderpanddepot zal de Wederpartij ieder kwartaal een overzicht verstrekken van zijn aanmerkelijke belangen in entiteiten waarbij een stijging van die belangen, op enig moment, kan leiden tot het ontstaan van een nieuwe band in de zin van artikel 138 van het Algemene Documentatie Richtsnoer. Van 'aanmerkelijke belangen' is sprake indien:
  - (a) de Wederpartij rechtstreeks dan wel onrechtstreeks via een of meer ondernemingen, een belang heeft van 10% of meer in het kapitaal van die andere entiteit;
  - (b) die andere entiteit rechtstreeks dan wel onrechtstreeks via een of meer ondernemingen, een belang van 10 % of meer heeft in het kapitaal van de Wederpartij;
  - (c) een derde partij rechtstreeks dan wel onrechtstreeks via een of meer ondernemingen, een belang van 10 % of meer heeft in het kapitaal van de Wederpartij en een belang van 10 % of meer heeft in het kapitaal van die andere entiteit.
6. De rapportage over aanmerkelijke belangen is uitsluitend elektronisch beschikbaar en is opvraagbaar bij DNB (via [structuurinformatie@dnb.nl](mailto:structuurinformatie@dnb.nl)). Met het elektronisch indienen van deze gegevens geeft de Wederpartij toestemming om deze gegevens op te slaan in het Register of Institutions and Affiliates Database (RIAD) van het Europese Stelsel van Centrale Banken van alle EU lidstaten.

# Titel IX Grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa

## Artikel 28. Grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa

1. Beleenbare Activa kunnen, ongeacht in welke Lidstaat zij worden aangehouden, door de Wederpartij als Onderliggende Activa worden aangewend ter verkrijging van liquiditeiten bij DNB.
2. Ter facilitering van het grensoverschrijdend gebruik van Beleenbare Activa kan gebruik worden gemaakt van het Correspondent Centrale Bank Model ('**CCBM**') en van In Aanmerking Komende Koppelingen tussen effectenafwikkelingssystemen in de EU als opgenomen in het ECMS Richtsnoer.
3. Niet in Nederland uitgegeven Verhandelbare Activa, die zijn opgenomen in lokale Onderpanddepots/Effectenafwikkelingssystemen kunnen, bij grensoverschrijdend gebruik, worden geleverd door middel van girale overboeking naar de Effectenrekening van de NCB (de correspondent centrale bank) van het land waarin het desbetreffende Effectenafwikkelingssysteem is gevestigd ten behoeve van DNB, zulks met inachtneming van de voor dergelijke overboekingen geldende regels.
4. Indien:
  - (a) een instructie voor een overboeking van niet in Nederland uitgegeven Verhandelbaar Activum uiterlijk 16.00 uur<sup>37</sup> in het ECMS is ingebracht, en
  - (b) de bevestiging van de overboeking in het depot van DNB bij de buitenlandse NCB uiterlijk 16.45 uur bij de buitenlandse NCB aanwezig is,wordt de Kredietfaciliteit bij afwikkeling overeenkomstig verhoogd.

<sup>37</sup> Op Nederlandse nationale feestdagen, waarop TARGET-NL open is dienen de aanmeldingen uiterlijk 14.00 uur bij DNB binnen te zijn. De bevestiging van ontvangst van de buitenlandse NCB dient uiterlijk om 15.30 uur bij DNB binnen te zijn.

## Deel 5. Sancties en discretionaire bevoegdheden

### Artikel 29. Contractuele Boete

1. Financiële sancties, die DNB aan de Wederpartij op basis van deze Monetaire Voorwaarden oplegt wegens het niet voldoen door de Wederpartij aan haar verplichtingen onder deze Monetaire Voorwaarden, zoals omschreven in artikel 154 van het Algemene Documentatie Richtsnoer, dienen juridisch gekwalificeerd te worden als een contractuele boete zoals bedoeld in artikel 6:91 BW. Het opleggen door DNB van een boete aan de Wederpartij laat de bevoegdheid van DNB om vergoeding te vorderen van de daadwerkelijk geleden schade, overigens nakoming te vorderen van de verplichtingen uit deze Monetaire Voorwaarden en het opleggen van een alternatieve sanctie zoals omschreven in artikel 156 van het Algemene Documentatie Richtsnoer onverlet.
2. De hoogte van boetes worden berekend en vastgesteld in overeenstemming met de wijze zoals omschreven in het Algemene Documentatie Richtsnoer. De financiële sanctie wordt overeenkomstig bijlage VII, afdeling III van het Algemene Documentatie Richtsnoer berekend, rekening houdend met het bedrag aan contanten dat de Wederpartij niet kon betalen of terugbetalen, of aan Activa die de Wederpartij niet kon leveren, en het aantal kalenderdagen gedurende welke de Wederpartij niet betaalde, niet terugbetaalde of niet leverde.
3. Indien de Wederpartij op grond van de artikelen 14 of 15 van de Algemene Voorwaarden in verzuim is, kan DNB, onverminderd haar overige rechten en bevoegdheden onder de Algemene Voorwaarden of deze Monetaire Voorwaarden, de verhaalsmogelijkheden, die zijn beschreven in artikel 166 lid 1 van het Algemene Documentatie Richtsnoer, inzetten.
4. Indien een Wederpartij een inbreuk op de in artikel 154, lid 1, onder c) van het Algemene Documentatie Richtsnoer genoemde verplichting corrigeert en de NCB in kennis stelt voordat de NCB, de ECB of een externe accountant de Wederpartij op de hoogte heeft gebracht van de inbreuk ("zelfrapportage van een inbreuk"), wordt de overeenkomstig bijlage VII van het Algemene Documentatie Richtsnoer berekende toepasselijke financiële sanctie met 50% verlaagd. De verlaging van de financiële sanctie is ook van toepassing in gevallen waarin de Wederpartij de NCB in kennis stelt van een inbreuk die niet door de ECB of de NCB is ontdekt en die betrekking heeft op gedemobiliseerde Activa. De financiële sanctie wordt niet verlaagd voor Activa die onder het toepassingsgebied van een lopend onderzoek vallen en waarvan de Wederpartij op de hoogte is door een kennisgeving van de NCB, ECB of een externe accountant.

### Artikel 29a. Discretionaire Maatregelen

1. DNB is te allen tijde bevoegd om de toegang van een Wederpartij tot Monetairebeleidstransacties op te schorten, te beperken of uit te sluiten uit overwegingen van prudentieel handelen overeenkomstig artikel 158 van het Algemene Documentatie Richtsnoer of elke andere maatregel nemen uit overweging van prudentieel handelen zoals bedoeld in artikel 158 lid 1 sub b en artikel 159 van het Algemene Documentatie Richtsnoer.
2. In het geval een Wederpartij, op grond van de beoordeling van de betrokken autoriteiten, zal 'falen of waarschijnlijk zal falen'<sup>38</sup> wordt de toegang van de Wederpartij tot Monetairebeleidstransacties beperkt op een wijze zoals omschreven in artikel 158 lid 4 van het Algemene Documentatie Richtsnoer. De in de vorige zin bedoelde beperking tot Monetairebeleidstransacties sorteert automatisch effect, zonder dat hier enige kennisgeving of andere handeling van DNB voor is vereist, op de eerstvolgende kalenderdag, na de kalenderdag waarop de betrokken autoriteiten tot het oordeel zijn gekomen dat de Wederpartij zal 'falen of waarschijnlijk zal falen'.

<sup>38</sup> Op basis van de voorwaarden die zijn neergelegd in artikel 18, lid 4, onder a) tot en met d) van Verordening (EU) nr. 806/2014 of in nationale wetgeving die artikel 32, lid 4, onder a) tot en met d) van Richtlijn 2014/59/EU implementeert.

## Deel 6. Aanvullende procedures en contingency maatregelen

### Artikel 30. Procedure indien biedingen via eTender niet mogelijk zijn

1. Indien een Wederpartij niet in staat is om voor een Tenderprocedure biedingen via eTender te doen, kunnen biedingen telefonisch worden doorgegeven aan de divisie Financiële Markten van DNB via telefoonnummer 020-520 5000. DNB is hiervoor tijdens de inschrijvingsperiode bereikbaar tussen 8.30 en 17.00 uur. De inschrijving dient uiterlijk 5 minuten na afloop van de inschrijvingsperiode per secure e-mail ([fm.dealingroom@dnb.nl](mailto:fm.dealingroom@dnb.nl)) te zijn bevestigd met een verwijzing naar het referentienummer van de tendertransactie.
2. Wederpartijen kunnen via de elektronische nieuwsagentschappen en de website van de ECB kennisnemen van de resultaten van Openmarkttransacties. Op basis van deze informatie kunnen wederpartijen zelf berekenen wat zij in de operatie toegewezen hebben gekregen. Zij zullen hierover niet afzonderlijk worden geïnformeerd.

### Artikel 31. Inschrijven op tenderoperaties indien DNB niet bereikbaar is

1. Indien DNB door een calamiteit niet in staat is Tenderprocedures uit te voeren, zal de Nationale Bank van België ('NBB') de taken van DNB met betrekking tot het uitvoeren van Tenderprocedures voor een bepaalde tijd overnemen.
2. Wanneer de inschrijving op een Tenderprocedure is geopend en het niet mogelijk is om de biedingen via DNB in te leggen, kunnen wederpartijen contact opnemen met de Dienst Front Office van de NBB op telefoonnummer: +32 2 221 4971. Wanneer de NBB bevestigt dat zij de front-office activiteiten van DNB heeft overgenomen, kunnen Wederpartijen hun biedingen aan de NBB doorgeven. Wederpartijen dienen uiterlijk 15 minuten na het verstrijken van de inschrijvingsperiode hun biedingen per e-mail te bevestigen. In de bevestiging dient het referentienummer van de tenderprocedure te worden vermeld. Wederpartijen worden verzocht om de namen en telefoonnummers van contactpersonen in de e-mail te vermelden.
3. Wederpartijen kunnen via de elektronische nieuwsagentschappen en de website van de ECB kennisnemen van de resultaten van Openmarkttransacties. Op basis van deze informatie kunnen wederpartijen zelf berekenen wat zij in de operatie toegewezen hebben gekregen. Zij zullen hierover niet afzonderlijk worden geïnformeerd.

### Artikel 32. Procedure voor calamiteiten tijdens Tenderprocedures

1. Indien DNB vanwege een calamiteit die zich voordoet tijdens de inschrijvingsperiode van een lopende Openmarkttransactie besluit front-office taken over te dragen aan de NBB, zal DNB de inschrijvingen die reeds telefonisch bij haar binnen waren gekomen aan de Dienst Front Office van de NBB doorgeven. Wederpartijen die reeds biedingen bij DNB hadden ingediend, dienen in dat geval daarna bij de Dienst Front Office van de NBB op telefoonnummer: +32 2 221 4971 te verifiëren of de biedingen juist zijn doorgegeven.
2. Wederpartijen die tijdens een calamiteit, zoals omschreven in het vorige lid, nog geen bieding hebben gedaan, kunnen op het moment dat het niet mogelijk is om de biedingen via DNB in te leggen, contact opnemen met de Dienst Front Office van de NBB op telefoonnummer: +32 2 221 4971. Wanneer de NBB bevestigt dat zij de front-office activiteiten van DNB heeft overgenomen, kunnen Wederpartijen hun biedingen aan de NBB doorgeven. Wederpartijen dienen uiterlijk 15 minuten na het verstrijken van de inschrijvingsperiode hun biedingen per e-mail te bevestigen. Wederpartijen dienen de namen en telefoonnummers van haar contactpersonen in de e-mail te vermelden.
3. Wederpartijen kunnen via de gebruikelijke kanalen kennisnemen van de resultaten van Openmarkttransacties. Op basis van deze informatie kunnen wederpartijen zelf berekenen wat zij in de operatie toegewezen hebben gekregen. Zij zullen hierover niet afzonderlijk worden geïnformeerd.

### Artikel 33. Minimum reserves<sup>39</sup>

1. DNB spant zich in om uiterlijk op de dag voor het begin van een nieuwe reserveperiode de Wederpartij te informeren over het bedrag van de reserveverplichting. De standaard procedure is dat DNB aan de hand van de door Wederpartijen ingediende rapportages de minimum reserveverplichting berekent en dat de Wederpartij 3 Werkdagen voor het begin van de nieuwe reserveperiode door middel van een secure e-mailbericht of wordt genotificeerd. In geval van calamiteiten zou het voor kunnen komen dat de Wederpartij pas later wordt genotificeerd.
2. Indien een Wederpartij voor aanvang van de nieuwe kasreserveperiode geen notificatie van DNB heeft ontvangen en er ook geen nieuwe reserveverplichting zichtbaar wordt in TARGET-NL, wordt de Wederpartij verzocht onmiddellijk contact op te nemen met DNB. In de tussentijd kan de Wederpartij uitgaan van de reserveverplichting die zij, op basis van de rapportage die zij eerder aan DNB heeft verstuurd, kan berekenen (balansgegevens op de ultimo van de kalendermaand twee maanden eerder). Zodra de calamiteit bij DNB is verholpen, zal DNB alsnog een notificatie sturen en de reserveverplichting in TARGET-NL invoeren. Aangehouden reserves die voldoen aan de minimumreserveverplichtingen uit hoofde van Verordening (EG) nr. 2531/98 en Verordening (EG) nr. 2021/378 (ECB/2021/1) worden vergoed overeenkomstig Verordening (EG) nr. 2021/378 (ECB/2021/1), zoals deze op enig moment zal komen te luiden. Aangehouden reserves die groter zijn dan de in de vorige zin bedoelde minimumreserves, worden vergoed overeenkomstig Besluit (EU) 2019/1743 van de Europese Centrale Bank (ECB/2019/31)<sup>40</sup>
3. Instellingen die behoren tot dezelfde monetaire financiële instelling ('**MFI**')<sup>41</sup> kunnen voor het voldoen van de kasreserveverplichtingen gebruik maken van 'pooling' van reserves.<sup>42</sup> In dat geval wordt de vervulling van de reserveverplichting beoordeeld op basis van de som van de einddagstanden op alle rekeningen in TARGET-NL van de deelnemers die tot de MFI behoren en voor dat doel gemarkeerd zijn, ook al heeft de minimumreserve betrekking op slechts één rekening. Wanneer Wederpartijen gebruik willen maken respectievelijk geen gebruik meer willen maken van de mogelijkheid tot pooling dan kunnen zij dat kenbaar maken door het insturen van een registratieformulier.<sup>43</sup> Een grensoverschrijdende consolidatie is niet mogelijk. Na afloop van de aanhoudingsperiode wordt de rentevergoeding bijgeschreven op de CLM MCA waarop de minimumreserve betrekking heeft, zoals aangegeven door de MFI. In het geval van negatieve rente vindt het debiteren van de betrokken rekening plaats op de tweede Werkdag van TARGET-NL na afloop van de aanhoudingsperiode.

### Artikel 34. Afwikkeling Openmarkttransacties

1. In geval van calamiteiten neemt de 4CB ECMS Service Desk de afwikkeling van Openmarkttransacties mogelijk over.

<sup>39</sup> Krachtens artikel 19 van de ESCB-statuten, eist de ECB dat kredietinstellingen op rekeningen bij de NCB's minimumreserves aanhouden in het kader van het reserveverplichtingenstelsel van het Eurosysteem. Het juridische kader voor dit stelsel is vastgelegd in artikel 19 van de ESCB-statuten, Verordening (EG) nr. 2531/98 en Verordening (EG) nr. 2021/378 (ECB/2021/1). De toepassing van Verordening (EG) nr. 2021/378 (ECB/2021/1) waarborgt uniforme modaliteiten van het reserveverplichtingenstelsel van het Eurosysteem in alle Lidstaten.

<sup>40</sup> Besluit (EU) 2019/1743 van de Europese Centrale Bank van 15 oktober 2019 betreffende de rentevergoeding op aangehouden extra reserves en bepaalde deposito's (ECB/2019/31) (PB L 267 van 21.10.2019, blz.12)

<sup>41</sup> Zoals gedefinieerd in artikel 1 van de Verordening (EG) nr. 25/2009 van de Europese Centrale Bank (ECB/2008/32).

<sup>42</sup> Instellingen kunnen dan niet tevens gebruik maken van de mogelijkheid om reserves indirect via een intermediair aan te houden.

<sup>43</sup> Deze formulieren zijn te vinden op de website van DNB ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)) via de link [TARGET Services T2-T2S-TIPS \(dnb.nl\)](#).

# Deel 7. Bijlagen

## Bijlage I. Telefoon- en faxnummers en internetadressen van DNB

**Telefoon- en faxnummers****Operationele contacten – Monetary Operations**

|                                                                                                                                                                                    |                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Vragen over eTender en aanvraag tokens en inschrijvingen op tenders indien eTender niet beschikbaar is (e-mail: <a href="mailto:fm.dealingroom@dnb.nl">fm.dealingroom@dnb.nl</a> ) | +31 20 520 5000                                                  |
| Bevestiging inschrijving tenders via secured e-mail indien eTender niet beschikbaar is                                                                                             | <a href="mailto:fm.dealingroom@dnb.nl">fm.dealingroom@dnb.nl</a> |

**Operationele contacten – Collateral Services en ECAF**

|                                                                                                                                                                |                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Vragen m.b.t. mobilisatie en demobilisatie van onderpand                                                                                                       | <a href="mailto:ecms@dnb.nl">ecms@dnb.nl</a> |
| Vragen m.b.t. credit claims (e-mail: <a href="mailto:creditclaim@dnb.nl">creditclaim@dnb.nl</a> )                                                              | +31 20 524 3696                              |
| Vragen m.b.t. beleenbaarheid van activa en ABS beoordelingsformulier (e-mail: <a href="mailto:collateral_management@dnb.nl">collateral_management@dnb.nl</a> ) | +31 20 524 2450/3696                         |
| Formulier aanmerkelijke belangen (e-mail: <a href="mailto:structuurinformatie@dnb.nl">structuurinformatie@dnb.nl</a> ).                                        | +31 20 524 3392                              |
| Depot opdracht per fax                                                                                                                                         | +31 20 524 6186                              |
| Vragen m.b.t. het kredietbeoordelingskader (ECAF)                                                                                                              | +31 20 524 2010                              |

**Operationele contacten – Payment Services**

|                                                           |                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|
| Boekingsopdracht TARGET-NL per gesleutelde fax            | +32 20 524 3900 |
| Supervisor TARGET (vragen m.b.t. boekingen via TARGET-NL) | +31 20 524 3564 |

**Beleid**

|                                                                           |                 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Specifieke vragen m.b.t. het onderpandraamwerk                            | +31 20 524 3209 |
| Specifieke vragen m.b.t. open-markttransacties en permanente faciliteiten | +31 20 524 2824 |

**Escalatie/Senior Contact**

|                                           |                 |
|-------------------------------------------|-----------------|
| Operations                                | +31 20 524 2945 |
| Afdeling Payments and Collateral Services | +31 20 524 5770 |

**WWW adressen**

[www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)

*Algemene Voorwaarden*, via de DNB homepage de keuze 'Over ons', dan keuze 'Organisatie', zie de link [Organisatie | De Nederlandsche Bank](#) scrol naar beneden.

*Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties*, via de link [Informatie voor wederpartijen \(dnb.nl\)](#) en dan naar beneden scrollen op de pagina. Of via de link [Collateral management | De Nederlandsche Bank](#).

*Gebruiksvoorwaarden eTender*, idem.

*Voorwaarden TARGET-NL*, via de link [Legal documentation on TARGET2 \(dnb.nl\)](#), scrol naar beneden,

*Tenderkalender*, via de ECB homepage, zie link [Indicative calendar for the Eurosystem's tender operations \(europa.eu\)](#)

*Beleenbaar onderpand*, 'Voor de sector' op de DNB homepage, dan 'Financiële markten' onder 'informatie voor wederpartijen' de keuze 'beleenbaar onderpand', zie link [Beleenbare activa \(dnb.nl\)](#).

[www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)

*Opvragen beleenbaar onderpand:*

Via de rubriek 'Payments & Markets', Collateral, List of eligible marketable assets. Zie via link: <https://www.ecb.europa.eu/paym/html/midEA.en.html>

*Opvragen geaccepteerde markten:* via de rubriek 'Payments & Markets', 'Collateral', 'Eligibility criteria and assessment', 'marketable assets':

<https://www.ecb.europa.eu/mopo/coll/standards/marketable/html/index.en.html>, scrol naar beneden.

## Bijlage II. ISO20022 berichten en ECMS

Een selectie van ISO20022 berichten voor het beheer van het onderpand in A2A modus in het ECMS:

|          |                                                                                                   |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| pacs.009 | General Financial Institution Credit Transfer – Algemene Betaalopdracht                           |
| pacs.010 | Financial Markets Direct Debit – Incasso-opdracht                                                 |
| semt.002 | Securities Balance Custody Report (Statement of Holdings) - Staat van waarden                     |
| semt.017 | Securities Transaction Posting Report (Statement of transactions)                                 |
| semt.018 | Securities Transactions Pending Report (Statement of pending transactions)                        |
| colr.016 | Pool Position Report                                                                              |
| sese.023 | Securities Settlement Instruction                                                                 |
| sese.024 | Securities Settlement Status Advice                                                               |
| sese.025 | Securities Settlement Confirmation                                                                |
| seev.031 | Corporate Action Notification - Advies voor coupon, lossing of aanpassing in de leningvoorwaarden |
| seev.033 | Corporate Action Instruction – instructies voor corporate actions voor obligaties                 |
| seev.035 | Corporate Action Preliminary Advice                                                               |
| seev.036 | Corporate Action Confirmation                                                                     |
| camt.050 | Liquidity Credit Transfer                                                                         |
| camt.998 | Proprietary Message – Credit Freezing                                                             |
| camt.998 | Proprietary Message – Modify Credit Line                                                          |

De volledige lijst met berichten en een gedetailleerde beschrijving van het gebruik van deze berichten in de interactie met het ECMS is beschikbaar in het document **ECMS Catalogue of messages and credit claim files**. Dit document is te vinden op de ECB-website op de pagina [ECMS - Professional use](#).

Bijlage III. (Model) Verklaring inzake ‘nauwe banden’ ABS

DE ONDERGETEKENDE:

\_\_\_\_\_, CEO/CFO<sup>44</sup>

Van \_\_\_\_\_,

(naam van de instelling)

(gevestigd te \_\_\_\_\_ en hierna te noemen ‘wederpartij’), ten deze de wederpartij  
rechtsgeldig vertegenwoordigende,

VERKLAART HIERBIJ ZONDER TERUGHOUDENDHEID EN ZONDER VOORBEHOUD:

- I dat de wederpartij bekend is met regeling inzake nauwe banden als bedoeld in artikel 138 van het Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank van 19 december 2014 betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (ECB/2014/60);
- II dat ter zake van de securitisatie-transactie, welke is aangeduid als \_\_\_\_\_ en als ISIN-code heeft \_\_\_\_\_, geen sprake is van ‘nauwe banden’ als gedefinieerd in bovengenoemde regeling.
- III dat de wederpartij alle feiten en omstandigheden, die ertoe leiden dat de onder II gegeven verklaring niet langer juist is, direct zal melden aan De Nederlandsche Bank en
- IV dat de wederpartij zich ervan bewust is dat de onderhavige verklaring een maximale geldigheidsduur heeft van één jaar en tijdig voor het verstrijken van die termijn, op initiatief van de wederpartij zelf, vernieuwd dient te worden.

ALDUS GETEKEND<sup>45</sup> te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_ Naam: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_ Functie: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_ Handtekening: \_\_\_\_\_

<sup>44</sup> Aan te geven welke functie van toepassing is.  
<sup>45</sup> Rechtsgeldig te ondertekenen door de chief executive officer (CEO), chief financial officer (CFO) of een manager van vergelijkbare rang in overeenstemming met de – bij de instelling geldende en bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken gedeponeerde – procuratieregeling. Zo nodig dient een tweede functionaris bij te tekenen.

Bijlage IV. Modelverklaring verpanding deposito's met vaste looptijd  
(Termijndeposito's)

DE ONDERGETEKENDE:

de heer/mevrouw \_\_\_\_\_ ten deze

\_\_\_\_\_ [naam van de instelling], (gevestigd te

\_\_\_\_\_ en hierna te noemen 'wederpartij'), rechtsgeldig vertegenwoordigende,

- (1) Verklaart hierbij – voorzover vereist – de huidige en toekomstige vorderingen van de wederpartij op De Nederlandsche Bank N.V. (hierna 'DNB') ter zake van bij DNB aangehouden deposito's met vaste looptijd, afgesloten in het kader van liquiditeitsverkrappende monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem, aan DNB te verpanden tot zekerheid voor al hetgeen DNB, uit welken hoofde ook, van de wederpartij te vorderen heeft of zal hebben, welke verpanding DNB – voorzover vereist – hierbij aanvaardt;
- (2) Verklaart hierbij dat deze verklaring geldt – voorzover vereist – als akte van verpanding en tevens als financiëlezekerheidsovereenkomst in de zin van artikel 7:51 (c) BW en dat hierbij de voor verpanding van vorderingen op DNB noodzakelijke mededeling aan DNB wordt gedaan; en
- (3) Verklaart hierbij – en voorzover nodig bij voorbaat – dat de wederpartij bevoegd is om zekerheid op bovenvermelde deposito's met vaste looptijd te verstrekken en dat daarop geen beperkte rechten rusten ten behoeve van anderen dan DNB.

ALDUS GETEKEND:

Voor de wederpartij<sup>46</sup> op \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_

Plaats: \_\_\_\_\_

Voor DNB, ten blijke van de aanvaarding van het pandrecht, op \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_

Plaats: Amsterdam

Plaats: Amsterdam

<sup>46</sup> Rechtsgeldig te ondertekenen in overeenstemming met de – bij de instelling geldende en bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken gedeponeerde – procuratieregeling. Zo nodig dient een tweede functionaris bij te tekenen.

Bijlage V. Additionele tijdelijke maatregelen inzake Eurosysteem herfinancieringstransacties en beleenbaarheid van onderpand

Bijlagen V.1, V.2, V.4 en V.5 geven een overzicht van tijdelijke maatregelen inzake Eurosysteem herfinancieringsmaatregelen en beleenbaarheid van onderpand, zoals vastgesteld in Richtsnoer ECB/2014/31, zoals deze op enig moment zal komen te luiden. Nationale centrale banken (NCB's) zijn niet verplicht alle afgekondigde tijdelijke maatregelen in te voeren.

DNB maakt beperkt gebruik van de in Richtsnoer ECB/2014/31 geopende mogelijkheden om tijdelijk bepaalde activa te accepteren, en accepteert géén:

- additionele kredietvorderingen (die niet voldoen aan de beleenbaarheidscriteria van het Eurosysteem) zoals genoemd in Bijlage V.2;
- tijdelijke Eurosysteem opschorting van bepalingen voor kredietkwaliteitsdrempels voor bepaalde Verhandelbare Activa zoals genoemd in Bijlage V.5.

Onderstaande tabel geeft per maatregel een overzicht van welke Activa DNB wel of niet accepteert. De nummers per maatregel corresponderen met de nummers in de Bijlagen.

| Eurosysteem maatregel | DNB acceptatie |
|-----------------------|----------------|
| V.2.1 t/m V.2.5       | Nee            |
| V.5.1 t/m V.5.2       | Nee            |

Bijlage V.1 (Gereserveerd)

## Bijlage V.2 Tijdelijke Eurosysteem acceptatie van bepaalde additionele kredietvorderingen

*(zie tabel bij inleiding van Bijlage V voor acceptatie door DNB)*

- V.2.1. Een NCB kan als onderpand voor monetaire-beleidstransacties van het Eurosysteem kredietvorderingen aanvaarden die niet voldoen aan de beleenbaarheidscriteria van het Eurosysteem.
- V.2.2. Een NCB die besluit overeenkomstig lid 1 kredietvorderingen te aanvaarden, stelt daartoe beleenbaarheidscriteria en risicobeheersmaatregelen op door middel van geëxpliciteerde afwijkingen van de vereisten van Richtsnoer ECB/2014/60. Die beleenbaarheidscriteria en risicobeheersingsmaatregelen omvatten het criterium dat kredietvorderingen zijn onderworpen aan de wetgeving van de lidstaat van de NCB die de beleenbaarheidscriteria en risicobeheersingsmaatregelen opstelt. De beleenbaarheidscriteria en risicobeheersingsmaatregelen zijn onderworpen aan voorafgaande goedkeuring door de Raad van bestuur van de ECB.
- V.2.3. In uitzonderlijke omstandigheden kunnen NCBs, mits verkregen voorafgaande goedkeuring door de Raad van bestuur van de ECB, kredietvorderingen aanvaarden: a) zulks met toepassing van de beleenbaarheidscriteria en risicobeheersingsmaatregelen die een andere NCB overeenkomstig punt 1 en 2 heeft opgesteld; of b) die zijn onderworpen aan de wetgeving van een lidstaat, niet zijnde de lidstaat waarin de accepterende NCB is gevestigd; of c) die onderdeel uitmaken van een pool van kredietvorderingen waarbij de wetgeving waaraan de kredietvordering onderworpen is of de relevante debiteur (of garant, indien van toepassing) dat van een EU lidstaat is niet zijnde de lidstaat waarin de accepterende NCB is gevestigd<sup>47</sup>.
- V.2.4. Een andere NCB verleent slechts bijstand aan een NCB die overeenkomstig punt 1 kredietvorderingen aanvaardt, indien zulks bilateraal tussen beide NCBs is overeengekomen en mits verkregen voorafgaande goedkeuring door de Raad van bestuur van de ECB.

<sup>47</sup> Onderdeel c geldt vanaf 1 januari 2014.

Bijlage V.4 (Gereserveerd)

Bijlage V.5 Tijdelijke Eurosysteem opschorting van bepalingen voor kredietkwaliteitsdrempels voor bepaalde Verhandelbare Activa

*(zie tabel bij inleiding van Bijlage V voor acceptatie door DNB)*

- V.5.1. De minimumvereisten van het Eurosysteem voor kredietkwaliteit, zoals in hoofdstuk 2 titel II van deel 4 van het Algemene Documentatie Richtsnoer vastgelegd in de regels van het kredietbeoordelingskader voor bepaalde Verhandelbare Activa, worden opgeschort conform punt 2 hieronder.
- V.5.2. Gebaseerd op een specifiek besluit van de Raad van Bestuur van de ECB dienaangaande zijn de minimumvereisten van het Eurosysteem voor kredietkwaliteit niet van toepassing op verhandelbare schuldbewijzen uitgegeven of volledig gegarandeerd door centrale overheden van lidstaten van de eurozone die onderworpen zijn aan een EU/IMF programma, zolang de betrokken lidstaat volgens de Raad van Bestuur van de ECB voldoet aan de voorwaarden voor de financiële steun en/of het macro-economisch programma.

## Bijlage VI. ABS Beoordelingsformulier

### ABS Eligibility Assessment Form

To start the process of the eligibility assessment of an asset-backed security (ABS), a completed application form and all related documents must be submitted to De Nederlandsche Bank (DNB). The ABS Assessment Application Form consists of two parts: (i) General information, and (ii) Eligibility criteria.

ABS must satisfy certain eligibility criteria and comply with certain loan-level data reporting requirements before they may be used as collateral in Eurosystem credit operations. These criteria and requirements can be found in Guideline EU 2015/510 of the ECB of December 19, 2014 on the implementation of the Eurosystem monetary policy framework (General Documentation Guideline) and the Guideline ECB/2014/31(recast) of the ECB of July 9, 2014 on the additional temporary measures relating to Eurosystem refinancing operations and eligibility (Additional Temporary Measures).

*In line with Article 79 of the ECB General Documentation Guideline 'The Eurosystem shall reserve the right to request from any third party it considers relevant, including but not restricted to, the issuer, the originator and/or the arranger, any clarification and/or legal confirmation that it considers necessary to assess the eligibility of ABSs and with regard to the provision of loan-level data. If a third party fails to comply with a particular request, the Eurosystem may decide not to accept the ABS as collateral or may decide to suspend the eligibility of such collateral.'*

Please note that when answering a question by referencing the prospectus, a legal opinion or other transaction documents, exact paragraphs and page numbering must be included. It is insufficient to simply state 'please see prospectus'. All documentation submitted must also be final, no draft documentations are accepted.

In connection with the eligibility assessment of the related ABS, by stating your name and title you hereby confirm that the information provided in the application form is complete and correct.

Name:

Title:

Please send the application form and queries relating to this form to

[collateral\\_management@dnb.nl](mailto:collateral_management@dnb.nl)

FOR A FULL OVERVIEW OF THE ABS ELIGIBILITY ASSESSMENT FORM, PLEASE REFER TO THE DNB WEBSITE VIA THIS LINK: [Documentatie onderpand | De Nederlandsche Bank](#)  
Or send an email to [collateral\\_management@dnb.nl](mailto:collateral_management@dnb.nl).

Bijlage VII. Model Stamcessieakte

STAMCESSIEAKTE TOT OVERDRACHT VAN KREDIETVORDERINGEN  
(FINANCIËLEZEKERHEIDSOVEREENKOMST TOT OVERDRACHT VAN KREDIETVORDERINGEN, TEVENS  
AKTE TOT STILLE CESSIE VAN KREDIETVORDERINGEN)

Heden, [datum akte], verschenen voor mij, [naam notaris], notaris te Amsterdam:

- 1. [naam gevolmachtigde], te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van: [naam Leningnemer], een [rechtsvorm Leningnemer], statutair gevestigd te [plaats van statutaire zetel] (adres: [postcode, woonplaats, straat en huisnummer]; handelsregisternummer: [handelsregisternummer]) (de "Leningnemer"); en
- 2. [naam gevolmachtigde], te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van: **De Nederlandsche Bank N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam (adres: 1096 BA Amsterdam, Spaklerweg 4, handelsregisternummer 33003396) ("**DNB**").

De comparanten, handelend als gemeld, verklaarden het volgende:

ACHTERGROND

- A. De Leningnemer heeft of zal verplichtingen hebben jegens DNB, onder andere wegens van DNB in het kader van monetaire beleidstransacties en intraday-krediet (te) ontvangen geldlening(en).
- B. De Leningnemer is schuldeiser van één of meer vorderingen die kwalificeren als "kredietvorderingen" in de zin van artikel 7:51 onderdeel f BW.
- C. DNB en de Leningnemer wensen dat de Leningnemer de volledige gerechtigdheid tot bepaalde van de onder **Error! Reference source not found.** genoemde vorderingen aan DNB overdraagt als waarborg voor al hetgeen DNB uit welken hoofde ook van de Leningnemer te vorderen heeft, met inbegrip van de onder **Error! Reference source not found.** genoemde verplichtingen van de Leningnemer jegens DNB.

1. DEFINITIES EN UITLEG

1.1. Definities

In deze akte hebben de volgende met een hoofdletter aangeduide woorden en uitdrukkingen de daarbij vermelde betekenis:

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "Aanvullende Kredietvorderingen" | alle door DNB naar haar vrije oordeel als zodanig aangewezen of erkende geldvorderingen van de Leningnemer voortvloeiend uit een overeenkomst waarbij de Leningnemer krediet verschaft in de vorm van een lening en zoals die aan DNB zijn of worden geleverd door middel van een Aanvullende |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                            |                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | Cessieakte.                                                                                                                                                                                                                                   |
| "Aanvullende Cessieakte"                   | een akte in de vorm van het als bijlage bij de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties gevoegde en aldaar als "aanvullende cessieakte" aangeduide model, of in zodanige andere vorm als DNB wenselijk acht.                                  |
| "Algemene Voorwaarden DNB"                 | de Algemene Voorwaarden van DNB, uitgave mei tweeduizend vijftien, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, aangevuld of vervangen.                                                                                                                 |
| "Artikel"                                  | een artikel in deze akte.                                                                                                                                                                                                                     |
| "Borg"                                     | een partij die zich jegens de Leningnemer heeft verbonden tot de nakoming van een of meerdere Kredietvorderingen, anders dan als Debiteur daarvan, daaronder begrepen maar niet daartoe beperkt een garant en een hoofdelijk medeschuldenaar. |
| "BW"                                       | het Burgerlijk Wetboek.                                                                                                                                                                                                                       |
| "Debiteur"                                 | een schuldenaar van een Kredietvordering.                                                                                                                                                                                                     |
| "Gewaarborgde Verplichtingen"              | alle bestaande en toekomstige verbintenissen van de Leningnemer jegens DNB uit welchen hoofde ook.                                                                                                                                            |
| "Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties" | de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties van DNB, uitgave maart tweeduizend drieëntwintig, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, aangevuld of vervangen.                                                                                      |
| "Huidige Kredietvorderingen"               | alle in bijlage 1 bij deze akte gespecificeerde geldvorderingen van de Leningnemer voortvloeiend uit een overeenkomst waarbij de Leningnemer krediet verschaft in de vorm van een lening.                                                     |
| "Kredietvorderingen"                       | alle Huidige Kredietvorderingen en Aanvullende Kredietvorderingen.                                                                                                                                                                            |
| "Opeisingsgrond"                           | iedere in de Algemene Voorwaarden DNB, de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties dan wel Voorwaarden Target-NL aangewezen omstandigheid die aan DNB de bevoegdheid geeft over te gaan tot opeising van Gewaarborgde Verplichtingen.         |
| "Partij"                                   | een partij bij deze akte.                                                                                                                                                                                                                     |
| "Retro-Cessieakte"                         | een akte in de vorm van het als bijlage bij de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties                                                                                                                                                       |

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | gevoegde en aldaar als "retro-cessieakte" aangeduide model, of in zodanige andere vorm als DNB wenselijk acht.                                                                                                                                                                   |
| "Richtlijn"             | Richtlijn 2002/47/EG van het Europees Parlement en de Raad van zes juni tweeduizend twee, zoals gewijzigd door Richtlijn 2009/44/EG van het Europees Parlement en de Raad van zes mei tweeduizend negen en zoals van tijd tot tijd anderszins gewijzigd, aangevuld of vervangen. |
| "Voorwaarden Target-NL" | de Voorwaarden Target-NL, versie maart tweeduizend drieëntwintig, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, aangevuld of vervangen.                                                                                                                                                     |
| "Werkdag"               | een dag niet zijnde een zaterdag, zondag of een officiële feestdag in Nederland als gepubliceerd op <a href="http://www.rijksoverheid.nl">www.rijksoverheid.nl</a> .                                                                                                             |

1.2. Uitleg

- (a) Een verwijzing naar "**Kredietvorderingen**" houdt een verwijzing in naar die Kredietvorderingen gezamenlijk en naar enig onderdeel daarvan en omvat alle aan die Kredietvorderingen verbonden rechten met inbegrip van afhankelijke rechten en nevenrechten.
- (b) Een verwijzing naar de "**Leningnemer**" houdt tevens een verwijzing in naar een rechtsopvolger onder algemene of bijzondere titel van de Leningnemer.
- (c) Een verwijzing naar een "**overdracht**" of "**levering**" houdt, tenzij uit de context anders volgt, een verwijzing in naar een door middel van deze akte te bewerkstelligen overdracht respectievelijk levering van iedere individuele Kredietvordering.
- (d) Van een Opeisingsgrond die "**voortduurt**" is sprake zolang als de betreffende Opeisingsgrond niet is hersteld of als zodanig is opgegeven door DNB.

2. OVERDRACHT VAN KREDIETVORDERINGEN

2.1. Overeenkomst tot overdracht van Kredietvorderingen

De Leningnemer komt overeen met DNB dat de Leningnemer de Kredietvorderingen aan DNB zal overdragen en wel door levering daarvan overeenkomstig artikel 3:94 lid 3 BW.

2.2. Stille cessie van Huidige Kredietvorderingen

De Leningnemer levert hierbij ter nakoming van Artikel 2.1 ("Overeenkomst tot overdracht van Kredietvorderingen"), voor zover toepasselijk bij voorbaat, de Huidige Kredietvorderingen aan DNB overeenkomstig artikel 3:94 lid 3 BW, van welke levering noch de Leningnemer noch DNB aan de Debiteuren van de Huidige Kredietvorderingen mededeling zal doen anders dan voor zover in

overeenstemming met het in deze akte bepaalde. DNB aanvaardt deze levering, voor zover toepasselijk bij voorbaat.

### **2.3. Stille cessie van Aanvullende Kredietvorderingen**

De Leningnemer zal Aanvullende Kredietvorderingen leveren door specificatie daarvan in en ondertekening van een door DNB bij de Belastingdienst te registreren Aanvullende Cessieakte op zodanig moment als DNB naar haar vrije oordeel wenselijk acht. De Leningnemer zal iedere Aanvullende Cessieakte onmiddellijk na ondertekening daarvan toezenden aan DNB, en stemt ermee in dat DNB de betreffende Aanvullende Cessieakte zal (doen) registreren. Behoudens voor zover DNB zich na ontvangst van een Aanvullende Cessieakte tegen de door middel van deze Aanvullende Cessieakte te bewerkstelligen leveringen verzet, moeten alle door enige Aanvullende Cessieakte te bewerkstelligen leveringen worden geacht hierbij door DNB bij voorbaat te zijn aanvaard.

## **3. FINANCIËLEZEKERHEIDSOVEREENKOMST**

Het in deze akte bepaalde, met inbegrip van Artikel 2.1 ("Overeenkomst tot overdracht van Kredietvorderingen"):

- (a) constitueert en heeft het rechtsgevolg van een financiële zekerheidsovereenkomst tot overdracht zoals bedoeld in artikel 7:51 onderdeel b BW;
- (b) strekt tot een volledige overdracht van de gerechtigdheid tot de Kredietvorderingen zoals bedoeld in preambule 13 en artikel 2 lid 1 onderdeel b van de Richtlijn en tot verschaffing als zekerheid van de Kredietvorderingen zoals bedoeld in artikel 1 lid 5 en artikel 2 lid 2 van de Richtlijn;
- (c) strekt niet tot de vestiging van een pandrecht op of het creëren van een andersoortig beperkt recht ter zake van de Kredietvorderingen en strekt niet anderszins tot zekerheid of tot een overdracht die de strekking mist de Kredietvorderingen in het vermogen van DNB te doen vallen in de zin van artikel 3:84 lid 3 BW; en
- (d) voor zover betreffende verplichtingen met betrekking tot de Kredietvorderingen van DNB jegens de Leningnemer, met inbegrip van de verplichtingen van DNB voortvloeiende uit Artikel 7 ("Verhaal"), Artikel 7.3 ("Aanwending van opbrengsten") en Artikel 8 ("Retro-overdracht van Kredietvorderingen"), is van verbintenissenrechtelijke aard alleen en strekt niet tot de beperking van de beschikkingsbevoegdheid van DNB ter zake van de Kredietvorderingen in goederenrechtelijke zin.
- (e) voor zover betreffende rechten met betrekking tot de Kredietvorderingen van de Leningnemer, met inbegrip van de rechten van de Leningnemer voortvloeiende uit Artikel 6 ("Beheer en inning door de Leningnemer"), is van verbintenissenrechtelijke aard alleen en strekt niet tot de beperking van het bezit of de controle van DNB ter zake van de Kredietvorderingen in de zin van de Richtlijn.

#### **4. VERKLARINGEN EN GARANTIES**

De Leningnemer verklaart en garandeert het volgende jegens DNB:

- (a) de Leningnemer is rechthebbende van de Kredietvorderingen voor zover verkregen voorafgaand aan het moment van deze verklaring en volledig beschikkingsbevoegd met betrekking tot die Kredietvorderingen;
- (b) de Kredietvorderingen zijn niet bezwaard met enig beperkt recht of belast met enig ander recht, last of verplichting en er is geen aanbod gedaan of overeenkomst gesloten om, al dan niet bij voorbaat, de Kredietvorderingen te vervreemden of te bezwaren met enig beperkt recht of te belasten met enig ander recht, last of verplichting en er is geen beslag gelegd op de Kredietvorderingen;
- (c) de Kredietvorderingen worden beheerst door Nederlands recht, zijn vrij overdraagbaar zowel in goederenrechtelijke als verbintenisrechtelijke zin, en voldoen aan de beleenbaarheidscriteria van het Eurosysteem althans de beleenbaarheidscriteria zoals toegepast door DNB op grond van de Voorwaarden Monetaire Beleidsmaatregelen;
- (d) de Leningnemer is onvoorwaardelijk gerechtigd om aan DNB en/of het Eurosysteem alle benodigde informatie over (i) de Kredietvorderingen en de overeenkomst(en) waaruit deze voortvloeien en (ii) de Debiteuren te verstrekken, en de Leningnemer behoeft mitsdien geen afzonderlijke goedkeuring van de Debiteuren voor het verstrekken van deze informatie aan DNB en/of het Eurosysteem;
- (e) deze akte noch het uitvoeren van daaruit voortvloeiende verbintenissen is in strijd met enige overeenkomst of andere rechtsverhouding waarbij de Leningnemer partij is; en
- (f) er is geen rechtsgeding, administratieve procedure of arbitrage aanhangig dan wel, voor zover aan de Leningnemer bekend, op handen tegen de Leningnemer die redelijkerwijs een materieel nadelig effect zou kunnen hebben op de mogelijkheden voor de Leningnemer om zijn verbintenissen onder deze akte na te komen dan wel op de omvang, waarde of afdwingbaarheid van de Kredietvorderingen.

Iedere verklaring en garantie die ingevolge een Aanvullende Cessieakte door verwijzing naar de bovenstaande verklaringen en garanties wordt afgegeven, wordt geacht te worden afgegeven met verwijzing naar feiten en omstandigheden zoals die op dat moment bestaan.

#### **5. OVERIGE VERPLICHTINGEN**

##### **5.1. Verstrekking van documentatie**

Voor zover de Leningnemer zulks niet reeds heeft gedaan, zal de Leningnemer ter zake van de Kredietvorderingen, op eerste verzoek van DNB en uiterlijk binnen twee (2) Werkdagen na dagtekening van het verzoek, afschriften verstrekken van de overeenkomst(en) waaruit de betreffende

Kredietvorderingen voortvloeien, alsmede van andersoortige documentatie die volgens DNB redelijkerwijs van belang is met betrekking tot de betreffende Kredietvorderingen.

## **5.2. Inzage in administratie**

DNB zal, indien zij redelijkerwijs vermoedt dat er sprake is van een Opeisingsgrond, tijdens normale werktijden, onbeperkt toegang hebben tot de bedrijfslocaties van de Leningnemer om de administratie van de Leningnemer met betrekking tot de Kredietvorderingen in te zien.

## **5.3. Controles**

De Leningnemer stemt ermee in dat DNB na overdracht steekproefsgewijs zogenaamde "ex-post cross checks", als beschreven in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties, uitvoert met betrekking tot de Kredietvorderingen. De Leningnemer stemt ook in met zelfcertificatie, als beschreven in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties, en verbindt zich om DNB binnen één kalendermaand na afloop van ieder kalenderkwartaal de in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties genoemde Kwartaalverklaring Zelfcertificatie, volgens het daarvoor in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties opgenomen model, toe te zenden. De Leningnemer stemt er daarnaast mee in dat DNB op ad-hoc basis controles uitvoert, enerzijds met betrekking tot kwaliteit en nauwkeurigheid van de zelfcertificatie (de zogenaamde "ex post random check") en anderzijds met betrekking tot de procedures die de Leningnemer hanteert voor het aanleveren aan DNB van informatie betreffende de Kredietvorderingen.

De Leningnemer zal de voor die controles benodigde gegevens aan DNB beschikbaar stellen en zal de DNB-medewerkers die voor het uitvoeren van de controles zijn aangewezen dan wel daartoe door DNB ingeschakelde derden of de externe accountant van de Leningnemer ingeval deze de controles uitvoert, toegang verlenen tot de betreffende gegevens of informatie en, zo nodig, tot de locatie(s) waar die gegevens zich bevinden.

## **5.4. Waarschuwingsplicht**

De Leningnemer zal DNB onmiddellijk, doch uiterlijk één (1) Werkdag na de Werkdag waarop onderstaande omstandigheid zich heeft voorgedaan informeren over:

- (a) een gehele of gedeeltelijke aflossing van één of meerdere Kredietvorderingen;
- (b) een beslag ten laste van de Leningnemer op één of meerdere Kredietvorderingen;
- (c) een claim of kennisgeving van een derde partij met betrekking tot de Kredietvorderingen;
- (d) de beëindiging door de Debiteur of een Borg van zijn bedrijfsmatige activiteiten;
- (e) een aanvraag tot faillissement, surseance van betaling of een daarmee vergelijkbare procedure (waaronder begrepen het voorbereiden, aanbieden of homologeren van een akkoord in een besloten akkoordprocedure (voor zover de Leningnemer daarbij betrokken is of daarover is geïnformeerd) of openbare akkoordprocedure als bedoeld in artikel 369 van de Faillissementswet) door welke partij ook ter zake van de Debiteur of een Borg;

- (f) een met het hierboven onder (a) tot en met (e) genoemde vergelijkbare omstandigheid naar buitenlands recht; en
- (g) iedere (overige) omstandigheid met betrekking tot de Kredietvorderingen en/of de overeenkomst(en) waaruit deze voortvloeien waarvan de Leningnemer kennis draagt en die een substantiële invloed heeft op de contractuele relatie tussen de Leningnemer en DNB en met name de belangen van DNB uit hoofde van deze akte.

### **5.5. Nadere handelingen**

- (a) Op eerste verzoek van DNB zal de Leningnemer zodanige (rechts)handelingen verrichten als DNB redelijkerwijs noodzakelijk acht met het oog op de vervolmaking van de overdracht van de Kredietvorderingen aan DNB en/of een onbelemmerde en volledige uitoefening van haar rechten verbonden aan deze akte en de Kredietvorderingen, daaronder mede begrepen alle handelingen strekkende tot nakoming van enige verbintenis van de Leningnemer uit hoofde van deze akte en het uitoefenen van enig recht van de Leningnemer op of in verband met de Kredietvorderingen (zodanige (rechts)handelingen hierna "Nadere Handelingen").
- (b) De Leningnemer verleent hierbij aan DNB een onherroepelijke volmacht, met het recht van substitutie, om namens de Leningnemer alle Nadere Handelingen te verrichten die DNB naar eigen inzicht redelijkerwijs noodzakelijk acht, waarbij DNB als wederpartij van de Leningnemer mag optreden, zelfs in het geval van een tegenstrijdig belang. De Leningnemer doet hierbij afstand van zijn rechten uit hoofde van artikel 3:68 BW en DNB aanvaardt hierbij die afstand.

## **6. BEHEER EN INNING DOOR DE LENINGNEMER**

### **6.1. Opdracht tot beheer en inning**

DNB geeft hierbij opdracht aan de Leningnemer om de Kredietvorderingen te beheren en te innen op dezelfde wijze als voorafgaand aan de overdracht daarvan op grond van deze akte of een Aanvullende Cessieakte, met dien verstande dat de Leningnemer:

- (a) slechts na voorafgaande schriftelijke toestemming van DNB de Kredietvorderingen zal verkopen, overdragen of bezwaren met enig beperkt recht;
- (b) de voorwaarden van de Kredietvorderingen en/of de overeenkomst(en) waaruit deze voortvloeien slechts zal wijzigen voor zover gebruikelijk in het kader van de normale bedrijfsvoering en op zakelijke voorwaarden, met dien verstande dat de Leningnemer slechts na voorafgaande schriftelijke toestemming van DNB zal overgaan tot een wijziging van de voorwaarden van de Kredietvorderingen en/of de overeenkomst(en) waaruit deze voortvloeien welke van nadelige invloed kan zijn op de waarde, omvang of afdwingbaarheid van de Kredietvorderingen waaronder in ieder geval wordt begrepen het verlengen van de betalingstermijn van, het treffen van een andersoortige regeling voor de afbetaling van of het doen van afstand van de Kredietvorderingen of de daaraan verbonden rechten, met inbegrip van

afhankelijke rechten en nevenrechten.

De Leningnemer aanvaardt hierbij deze opdracht. DNB is aan de Leningnemer geen loon, onkosten- of andersoortige vergoeding verschuldigd. De in dit Artikel 6.1 ("Opdracht tot beheer en inning") genoemde opdracht van DNB aan de Leningnemer komt van rechtswege te vervallen zolang sprake is van een Opeisingsgrond die voortduurt en kan door DNB worden ingetrokken op elk moment dat DNB zulks naar haar vrije oordeel wenselijk acht.

#### **6.2. Volmacht tot beheer en inning**

DNB verleent hierbij volmacht aan de Leningnemer tot het verrichten van alle (rechts)handelingen die zijn vereist ter uitvoering van de in Artikel 6.1 ("Opdracht tot beheer en inning") gegeven opdracht. Deze volmacht komt van rechtswege te vervallen zolang sprake is van een Opeisingsgrond die voortduurt en kan door DNB worden ingetrokken op elk moment dat DNB zulks naar haar vrije oordeel wenselijk acht.

### **7. VERHAAL**

#### **7.1. Mededeling aan Debiteuren**

Indien sprake is van een Opeisingsgrond die voortduurt, is DNB bevoegd om:

- (a) één of meerdere Debiteuren mededeling te doen van de levering van de Kredietvorderingen waaraan deze Debiteuren zijn verbonden; of
- (b) de Leningnemer te verzoeken de onder (a) genoemde mededeling te doen, in welk geval de Leningnemer met bekwame spoed doch in ieder geval binnen vijf (5) Werkdagen nadat de Leningnemer het verzoek heeft ontvangen aan dat verzoek zal voldoen.

#### **7.2. Inning en verkoop**

DNB is bevoegd om, na mededeling overeenkomstig Artikel 7.1 ("Mededeling aan Debiteuren"), als rechthebbende van de Kredietvorderingen de Kredietvorderingen ter zake waarvan de mededeling is gedaan te innen of over te dragen aan een derde. DNB is hiertoe bevoegd ook in het geval zij een verzoek van de Leningnemer ontvangt tot retro-overdracht overeenkomstig Artikel 8.1 ("Overeenkomst tot retro-overdracht van Kredietvorderingen").

#### **7.3. Aanwending van opbrengsten**

DNB zal de opbrengst van de inning of verkoop van enige Kredietvordering overeenkomstig Artikel 7.2 ("Inning en verkoop") aanwenden ter voldoening van de Gewaarborgde Verplichtingen, waarbij het DNB vrijstaat te bepalen ter voldoening van welke van de Gewaarborgde Verplichtingen deze opbrengst zal worden aangewend. Niettegenstaande Artikel 8 ("Retro-overdracht van Kredietvorderingen") zal DNB primair de Kredietvorderingen realiseren overeenkomstig Artikel 7.2 ("Inning en verkoop") en de opbrengst daarvan aanwenden ter voldoening van de Gewaarborgde Verplichtingen, voordat DNB zich ter voldoening van de Gewaarborgde Verplichtingen zal verhalen op andere goederen. Indien de opbrengst van de inning of verkoop van de Kredietvorderingen na aftrek

van de door DNB in verband met de inning of verkoop redelijkerwijs gemaakte kosten meer bedraagt dan de Gewaarborgde Verplichtingen dan zal het overschot door DNB aan de Leningnemer worden uitgekeerd.

**8. RETRO-OVERDRACHT VAN KREDIETVORDERINGEN**

**8.1. Overeenkomst tot retro-overdracht van Kredietvorderingen**

DNB komt overeen met de Leningnemer dat DNB, na voldoening van de Gewaarborgde Verplichtingen, op verzoek van de Leningnemer conform het ter zake daarvan in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en de Algemene Voorwaarden DNB bepaalde en ook overigens op zodanig moment als DNB naar haar vrije oordeel wenselijk acht, de Kredietvorderingen, voor zover deze niet zijn geïnd door de Leningnemer of DNB dan wel zijn overgedragen door DNB overeenkomstig Artikel 6 ("Beheer en inning door de Leningnemer") en Artikel 7 ("Verhaal"), terug zal overdragen aan de Leningnemer. Voor zover DNB door inning of overdracht van de Kredietvorderingen anders dan overeenkomstig Artikel **Error! Reference source not found.** ("Beheer en inning door de Leningnemer") en Artikel 7 ("Verhaal") niet kan voldoen aan haar uit de eerste volzin van dit Artikel **Error! Reference source not found.**.1 ("Overeenkomst tot retro-overdracht van Kredietvorderingen") voortvloeiende verplichting, is DNB gehouden de Leningnemer daarvoor te compenseren.

**8.2. Stille retro-cessie van Kredietvorderingen**

DNB zal de Kredietvorderingen tot overdracht waarvan zij uit hoofde van Artikel 8.1 ("Overeenkomst tot retro-overdracht van Kredietvorderingen") wenst over te gaan dan wel, na verzoek van de Leningnemer daartoe gehouden is, aan de Leningnemer leveren door ondertekening en registratie bij de Belastingdienst van een Retro-Cessieakte. De Leningnemer aanvaardt, en verleent bij voorbaat zijn onherroepelijke toestemming en medewerking aan, alle door middel van enige Retro-Cessieakte te bewerkstelligen leveringen. De Leningnemer stemt ermee in dat DNB de betreffende Retro-Cessieakte zal (doen) registreren.

**9. AANSPRAKELIJKHEID**

DNB is, behoudens gevallen van grove nalatigheid of opzet aan de zijde van de DNB, niet aansprakelijk jegens de Leningnemer voor enig verlies of enige schade als gevolg van het uitoefenen of niet uitoefenen van enig recht uit hoofde van deze akte.

**10. OVERIGE BEPALINGEN**

**10.1. Geen ontbinding, vernietiging of opschorting**

Voor zover rechtens toegestaan doet de Leningnemer hierbij afstand van enig recht dat de Leningnemer op enig moment mocht hebben om:

- (a) deze akte in of buiten rechte te ontbinden of te vernietigen uit hoofde van de artikelen 6:228 en 6:265 BW of enige andere bepaling (onder enig toepasselijk recht); en

- (b) de nakoming van enige verbintenis uit hoofde van of in verband met deze akte op te schorten uit hoofde van de artikelen 6:52, 6:262 en 6:263 BW of enige andere bepaling (onder enig toepasselijk recht).

## **10.2. Overdracht van rechten en verplichtingen**

- (a) De Leningnemer kan zijn rechten of verplichtingen uit hoofde van of in verband met of zijn rechtsverhouding onder deze akte niet geheel of gedeeltelijk overdragen zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de DNB. Deze bepaling heeft goederenrechtelijke werking als bedoeld in artikel 3:83 lid 2 BW.
- (b) DNB kan haar rechten en verplichtingen uit hoofde van of in verband met en/of zijn rechtsverhouding onder deze akte overdragen door middel van cessie, schuldoverneming en/of contractsoverneming. De Leningnemer verleent bij voorbaat zijn onherroepelijke toestemming en medewerking aan een dergelijke schuld- respectievelijk contractsoverneming.

## **10.3. Mededelingen**

Iedere mededeling of andere uitwisseling van informatie uit hoofde van of in verband met deze akte zal plaatsvinden in overeenstemming met het in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties bepaalde of, voor zover dat niet mogelijk is, in overeenstemming met het hieronder bepaalde:

Aan DNB:

[contactgegevens DNB]

Aan de Leningnemer:

[contactgegevens Leningnemer]

## **10.4. Administratie en berekeningen van de DNB**

De administratie en de boeken van DNB en de door DNB gemaakte berekeningen en vaststellingen ten aanzien van het bestaan en de omvang van de Gewaarborgde Verplichtingen vormen dwingend bewijs ten aanzien van het bestaan en de omvang van de Gewaarborgde Verplichtingen en de andere feiten waarop zij betrekking hebben.

## **10.5. Gedeeltelijke nietigheid of vernietigbaarheid**

Indien enige bepaling van deze akte op enig moment nietig, vernietigbaar of niet afdwingbaar is of mocht worden in enig opzicht onder enig toepasselijk recht, zal dat geen afbreuk doen aan de geldigheid en afdwingbaarheid van de overige bepalingen van deze akte noch aan de geldigheid of afdwingbaarheid van die bepaling onder enig ander toepasselijk recht.

## **10.6. Wijzigingen**

Deze akte kan alleen schriftelijk worden gewijzigd, voor zover vereist onder Nederlands recht in de vorm van een notariële akte verleden voor een in Nederland gevestigde notaris.

## **10.7. Geen impliciete afstand of rechtsverwerking**

- (a) Afstand van enig recht uit hoofde van deze akte kan alleen plaatsvinden door middel van een daartoe strekkende schriftelijke mededeling.
- (b) Het niet uitoefenen door DNB van een haar toekomend recht uit hoofde van of in verband met deze akte (hetgeen mede omvat het verlenen van uitstel door DNB aan de Leningnemer om aan zijn verplichtingen uit hoofde van of in verband met deze akte te voldoen) houdt geen afstand in van dat recht en leidt niet tot rechtsverwerking.
- (c) De aan DNB uit hoofde van deze akte toekomende rechten en bevoegdheden laten onverlet de rechten en bevoegdheden die DNB overigens heeft naar Nederlands of ander toepasselijk recht. In geval van strijdigheid tussen de uit deze akte voortvloeiende rechten en bevoegdheden en rechten en bevoegdheden die DNB overigens heeft naar Nederlands of ander toepasselijk recht, gaan de bepalingen van deze akte voor.

## **11. TOEPASSELIJKE VOORWAARDEN**

Voor zover daarvan in deze akte niet uitdrukkelijk is afgeweken, zijn op de uit deze akte voortvloeiende rechtsbetrekking tussen de Partijen van toepassing de Algemene Voorwaarden DNB, de Voorwaarden Monetaire Beleidsmaatregelen en de Voorwaarden Target-NL.

## **12. RECHTS- EN FORUMKEUZE**

- (a) Op deze akte is Nederlands recht van toepassing (mede, ter vermijding van misverstand, op de verbintenis van de Leningnemer tot overdracht als bedoeld in Artikel 2.1 ("Overeenkomst tot overdracht van Kredietvorderingen") niettegenstaande dat op die verbintenis enig ander recht van toepassing mocht zijn uit welke hoofde ook).
- (b) De rechtbank te Amsterdam is exclusief bevoegd kennis te nemen van enig geschil voortvloeiende uit of in verband met deze akte (daaronder mede begrepen een geschil omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van deze akte) (een "**Geschil**"). Dit lid (b) strekt slechts ten behoeve van DNB en het staat DNB dan ook vrij een Geschil aanhangig te maken bij enige andere bevoegde rechter. Voor zover rechtens toegestaan, mag DNB een Geschil tegelijkertijd aanhangig maken bij meerdere bevoegde rechters in meerdere jurisdicties.

## **13. BEVOEGDHEID EN VOLMACHT**

Van de volmacht aan de comparanten blijkt uit drie (3) onderhandse akten van volmacht, waarvan kopieën onmiddellijk na het verlijden aan deze akte zullen worden gehecht.

## **14. NOTARIS**

De Partijen zijn ermee bekend dat ondergetekende notaris werkzaam is ten kantore van NautaDutilh N.V., het kantoor dat deze akte heeft opgesteld. Onder verwijzing naar de Verordening beroeps- en gedragsregels van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie (KNB) stemmen de Partijen er hierbij uitdrukkelijk mee in dat de ondergetekende notaris deze akte verlijdt en dat DNB wordt

vertegenwoordigd door NautaDutilh N.V. met betrekking tot deze akte en alle in verband daarmee te sluiten overeenkomsten.

**SLOTVERKLARINGEN**

De comparanten zijn mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparanten is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, hebben zij verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Vervolgens is deze akte, na beperkte voorlezing, door de comparanten en mij, notaris, ondertekend.

**BIJLAGE BIJ STAMCESSIEAKTE**

**BIJLAGE 1 SPECIFICATIE VAN KREDIETVORDERINGEN**

|                                |                        |                                |                                |
|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Naam Debiteur: [naam Debiteur] |                        |                                |                                |
| Datum                          | Uitstaand bedrag (EUR) | Identificatie/ borgtochtnummer | Oorspronkelijke hoofdsom (EUR) |
| [•]                            | [•]                    | [•]                            | [•]                            |
| [•]                            | [•]                    | [•]                            | [•]                            |
| [•]                            | [•]                    | [•]                            | [•]                            |

|                                |                        |                                |                                |
|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Naam Debiteur: [naam Debiteur] |                        |                                |                                |
| Datum                          | Uitstaand bedrag (EUR) | Identificatie/ borgtochtnummer | Oorspronkelijke hoofdsom (EUR) |
| [•]                            | [•]                    | [•]                            | [•]                            |
| [•]                            | [•]                    | [•]                            | [•]                            |
| [•]                            | [•]                    | [•]                            | [•]                            |

Voor een totaal bedrag groot EUR [totale omvang Kredietvorderingen in cijfers] (zegge [totale omvang Kredietvorderingen in letters] euro), welk bedrag blijktens de betreffende leningsovereenkomst(en) thans uitstaat.

**De Nederlandsche Bank N.V. (DNB)**

\_\_\_\_\_  
Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

\_\_\_\_\_  
Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

[naam Leningnemer] **(Leningnemer)**

\_\_\_\_\_  
Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

\_\_\_\_\_  
Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

Bijlage VIII. Model Aanvullende Cessieakte

Deze akte in tweevoud in te dienen bij  
De Nederlandsche Bank N.V.,  
Afdeling Betalingsverkeer en Onderpand Services

[briefhoofd Leningnemer]

De Nederlandsche Bank N.V.  
t.a.v. [contactpersoon- of afdeling DNB]  
Postbus 98  
1000 AB AMSTERDAM

Geachte mevrouw, heer,

1. Aanvullende Cessieakte

Wij verwijzen naar de stamcessieakte tot overdracht van kredietvorderingen (financiële zekerheidsovereenkomst tot overdracht van kredietvorderingen, tevens akte tot stille cessie van kredietvorderingen) zoals aangegaan tussen u (De Nederlandsche Bank N.V., "DNB") en onszelf ([naam Leningnemer, de "Leningnemer") op [datum verlijden Stamcessieakte] (de "Stamcessieakte"). Het onderhavige document constitueert een Aanvullende Cessieakte zoals gedefinieerd in de Stamcessieakte. De bepalingen van de Stamcessieakte zijn *mutatis mutandis* van toepassing op deze Aanvullende Cessieakte en worden geacht integraal deel uit te maken van de tekst van deze Aanvullende Cessieakte. In deze Aanvullende Cessieakte hebben met een hoofdletter aangeduide woorden de betekenis die daaraan is toegekend in de Stamcessieakte.

2. Stille cessie van Aanvullende Kredietvorderingen

De Leningnemer levert hierbij ter nakoming van Artikelen 2.1 ("Overeenkomst tot overdracht van Kredietvorderingen") en 2.3 ("Stille cessie van Aanvullende Kredietvorderingen") van de Stamcessieakte, voor zover toepasselijk bij voorbaat, de hieronder gespecificeerde Aanvullende Kredietvorderingen aan DNB overeenkomstig artikel 3:94 lid 3 BW, van welke levering de Leningnemer noch DNB aan de Debiteuren van de Aanvullende Kredietvorderingen mededeling zal doen anders dan voor zover in overeenstemming met het in de Stamcessieakte bepaalde.

|                                                        |                        |                                                                        |                                   |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Naam Debiteur: [naam Debiteur]<br>KVK-nummer debiteur: |                        |                                                                        |                                   |
| Datum                                                  | Uitstaand bedrag (EUR) | Identificatie/<br>Borgtochtnummer<br>Credit claim<br>reference in ECMS | Oorspronkelijke<br>hoofdsom (EUR) |

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

3. Registratie

De door deze Aanvullende Cessieakte beoogde leveringen van Aanvullende Kredietvorderingen zullen door DNB worden vervolmaakt door registratie van deze Aanvullende Cessieakte bij de Belastingdienst.

4. Verklaringen en garanties

De Leningnemer herhaalt hierbij de verklaringen en garanties van Artikel 4 ("Verklaringen en garanties") van de Stamcessieakte.

Hoogachtend,

[naam Leningnemer] (Leningnemer)

Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

Voor akkoord:

De Nederlandsche Bank N.V. (DNB)

Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

Door : [naam ondertekenaar]  
Titel : [omschrijving bevoegdheid]  
Datum : [datum ondertekening]

Bijlage IX. Model Retro-Cessieakte

[briefhoofd DNB]

[naam en adresgegevens Leningnemer]

Geachte mevrouw, heer,

1. Retro-Cessieakte

Wij verwijzen naar de stamcessieakte tot overdracht van kredietvorderingen (financiële zekerheidsovereenkomst tot overdracht van kredietvorderingen, tevens akte tot stille cessie van kredietvorderingen) zoals aangegaan tussen u ([naam Leningnemer, de "Leningnemer") en onszelf (De Nederlandsche Bank N.V., "DNB") op [datum verlijden Stamcessieakte] (de "Stamcessieakte"). Het onderhavige document constitueert een Retro-Cessieakte zoals gedefinieerd in de Stamcessieakte. Artikelen 1 ("Definities en uitleg"), 8 ("Retro-overdracht van Kredietvorderingen"), 9 ("Aansprakelijkheid"), 10 ("Overige bepalingen"), 11 ("Toepasselijke voorwaarden") en 12 ("Rechts- en forumkeuze") van de Stamcessieakte zijn van toepassing op deze Retro-Cessieakte en worden geacht integraal deel uit te maken van de tekst van deze Retro-Cessieakte. In deze Retro-Cessieakte hebben met een hoofdletter aangeduide woorden de betekenis die daaraan is toegekend in de Stamcessieakte.

2. Stille retro-cessie van Kredietvorderingen

DNB levert hierbij ter nakoming van Artikel 8 ("Retro-overdracht van Kredietvorderingen") van de Stamcessieakte, voor zover toepasselijk bij voorbaat, de hieronder gespecificeerde Kredietvorderingen aan de Leningnemer overeenkomstig artikel 3:94 lid 3 BW.

|                                |                        |                                                               |                                |
|--------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Naam Debiteur: [naam Debiteur] |                        |                                                               |                                |
| KVK-nummer debiteur:           |                        |                                                               |                                |
| Datum                          | Uitstaand bedrag (EUR) | Identificatie/ Borgtochtnummer credit claim reference in ECMS | Oorspronkelijke hoofdsom (EUR) |
| [•]                            | [•]                    | [•]                                                           | [•]                            |
| [•]                            | [•]                    | [•]                                                           | [•]                            |
| [•]                            | [•]                    | [•]                                                           | [•]                            |

3. Ondertekening, retournering en registratie

DNB verzoekt de Leningnemer deze Retro-Cessieakte per ommekeer te ondertekenen en aan DNB te retourneren. Met referentie aan Artikel 8.2 ("Stille retro-cessie van Kredietvorderingen") van de Stamcessieakte wijst DNB de Leningnemer erop dat DNB deze Retro-Cessieakte na retour daarvan zal (doen) registreren bij de

Belastingdienst, en dat de door deze Retro-Cessieakte beoogde leveringen ingevolge artikel 3:94 lid 3 BW eerst na deze registratie zullen zijn vervolmaakt en rechtsgevolg zullen kennen.

Hoogachtend,

**De Nederlandsche Bank N.V. (DNB)**

Door

:

[naam ondertekenaar]

Titel

:

[omschrijving bevoegdheid]

Datum

:

[datum ondertekening]

Door

:

[naam ondertekenaar]

Titel

:

[omschrijving bevoegdheid]

Datum

:

[datum ondertekening]

Voor akkoord:

[naam Leningnemer] **(Leningnemer)**

Door

:

[naam ondertekenaar]

Titel

:

[omschrijving bevoegdheid]

Datum

:

[datum ondertekening]

Door

:

[naam ondertekenaar]

Titel

:

[omschrijving bevoegdheid]

Datum

:

[datum ondertekening]

## Bijlage X. Legal opinion betreffende de rechtsgeldige bevestiging van garantie

### Indiening van een rechtsgeldige bevestiging

Bepaalde Activa, waarbij voor het voldoen aan de kredietkwaliteitsvereisten voor het Eurosysteem zoals omschreven in artikel 82 tot en met 84 van het Algemene Documentatie Richtsnoer, een beroep nodig is op de waarborgen van een garant, dient een *legal opinion* te worden afgegeven door een gerenommeerd advocatenkantoor. De *legal opinion* dient de garantie te beschrijven als rechtsgeldig, juridisch bindend en juridisch afdwingbaar.

De *legal opinion* bevestiging kan worden opgenomen in het uitgifteproces van het betreffende activum en kan worden geïnitieerd door de lead manager van de nieuw uitgegeven Activa waarvan de beleenbaarheid afhangt van de garantie. De rechtsgeldige bevestiging dient te worden opgesteld door personen die onafhankelijk zijn van de emittent/schuldenaar en de garant en die juridisch bevoegd zijn met betrekking tot het toepasselijk recht (bijvoorbeeld juristen in dienst van een advocatenkantoor, een erkend academisch instituut of een overheidsorgaan). De vorm van de bevestiging dient aanvaardbaar te zijn voor het Eurosysteem en te zijn gebaseerd op het onderstaande sjabloon. De *legal opinion* dient ter goedkeuring te worden voorgelegd aan het Eurosysteem (dat wil zeggen in het geval van Verhandelbare Activa aan de nationale centrale bank die het desbetreffende activum voorzien van een garantie aan de ECB wil aanmelden voor opname in de lijst van Beleenbare Activa en, in geval van kredietvorderingen, aan de nationale centrale bank die de kredietvordering als onderpand aanbiedt).

### Sjabloon voor het opstellen van een 'legal opinion' rechtsgeldige bevestiging

[Opsteller van de legal opinion]

[Ontvanger van de rechtsgeldige bevestiging]

Betr. een garantie (de Garantie) met datum [ ] uitgegeven of uitgewonnen door [gegevens van de garant] (de Garant), betreffende [omschrijving van de schuldinstrumenten/-verplichtingen] (de Activa) uitgegeven door/aan [gegevens van de emittent/debiteur] (de Debiteur).

Als juridisch adviseur(s) van [de Garant/relevante derde partij] bevestigen wij hierbij dat de Garantie voldoet aan de vereisten voor aanvaardbare garanties zoals beschreven in titel IV van deel 4 van het Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (herschikking) (ECB/2014/60) ('**Algemene Documentatie Richtsnoer**').

Wij bevestigen met name dat de afdwingbaarheidseis is onderworpen aan alle wetgeving betreffende faillissementen/insolventie, algemeen vermogensrecht en soortgelijke wetten en beginselen voor zover deze van toepassing zijn op de Garant en de rechten van crediteuren jegens de Garant in algemene zin.

1. De Garant heeft de verplichtingen van de Debiteur aangaande de betaling van de hoofdsom, rente en alle overige uit hoofde van de Activa verschuldigde bedragen onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd tegenover de houder van de garantie.
2. Indien de Debiteur in gebreke blijft dan is de Garant uit hoofde van de Garantie verplicht om te voorzien in prompte en stipte betaling van alle bedragen waarnaar wordt verwezen in paragraaf 1 hierboven in overeenstemming met de voorwaarden behorende bij de Activa indien de tegenpartij in gebreke blijft (op de normale vervaldag, versneld, of op enigerlei andere wijze). De Garantie is op eerste aanvraag opeisbaar.
3. De verplichtingen van de Garant uit hoofde van de Garantie betreffen rechtsgeldige en juridisch bindende verplichtingen die afdwingbaar in overeenstemming met de bijbehorende voorwaarden.
4. De verplichtingen van de Garant uit hoofde van de Garantie dienen ten minste van gelijk kwaliteits(rating-) niveau (*pari passu*) te zijn als alle overige ongedekte verplichtingen van de Garant.
5. De verplichtingen van de Garant uit hoofde van de Garantie (waaronder de mogelijkheid om een of meer aanspraken te maken uit hoofde daarvan) dienen volledig van kracht te blijven totdat aan alle verplichtingen van de Debiteur met betrekking tot de onder de Activa verschuldigde bedragen volledig is voldaan.

6. Indien de Garantie wordt verstrekt door meer dan één entiteit dan zijn de Garanten onder de Garantie hoofdelijk en gezamenlijk aansprakelijk voor het volledige onder de Garantie verschuldigde bedrag zonder de verplichting de vordering eerst of eveneens in te stellen jegens enige andere Garant.

De voorgaande bevestiging is beperkt tot het recht van [rechtsgebied] [door welk recht de Garant wordt beheerst] [en onder welk recht de Garant is gevestigd].

[Handtekening]

[Datum]

Bijlage XI. Bijlagen betreffende ECAF

Bijlage XI.1 Het algemene aanvraagformulier

| Credit assessment source/system selection                                         |                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| From                                                                              | Counterparty                                                                            |
| To                                                                                | DNB                                                                                     |
| Frequency                                                                         | First selection, yearly change or ad hoc                                                |
| Requested Information                                                             |                                                                                         |
| Name of Counterparty                                                              |                                                                                         |
| MFI ID                                                                            | See the ECB website: <a href="#">Query monetary financial institutions (daily data)</a> |
| Date of the request                                                               | DD-MM-YY                                                                                |
| Kind of CA selection/modification related to the main CA system or source         | Choose: First selection, Yearly change, ad-hoc change, no change                        |
| Reference of the main CA<br>Source<br>System reference                            | e.g. ECAIs                                                                              |
| Kind of CA selection/modification related to the additional CA systems or sources | First selection, Yearly change, ad-hoc change, no change                                |
| Reference of the additional CA<br>Source<br>System reference                      | e.g. IRB<br>e.g. Moody's RiskCalc 3.1                                                   |
| Motives<br>(mandatory if additional CA chosen or ad-hoc change)                   | e.g. Lack of sufficient coverage                                                        |

Bijlage XI.2 Modellen voor ECAF-verzoeken

**Model XI.2.1 te gebruiken ingeval van een verzoek om toestemming tot het gebruik van instellingen voor externe kredietbeoordeling (ECAI)**

ECAI-VERZOEK

DE ONDERGETEKENDE

de heer/mevrouw \_\_\_\_\_

ten deze \_\_\_\_\_ [naam van de instelling]

(gevestigd te \_\_\_\_\_ en hierna te noemen 'wederpartij'),

rechtsgeldig vertegenwoordigende,

- I Verklaart hierbij dat de wederpartij kennis heeft genomen van het kredietbeoordelingskader van het Eurosysteem<sup>48</sup> en van de procedures, regels en technieken die ter zake van dat kredietbeoordelingskader zijn vastgesteld.
- II Verklaart voorts dat de wederpartij, wat het te hanteren systeem – respectievelijk de te hanteren bron – voor kredietbeoordeling betreft, voornemens is gebruik te maken van instellingen voor externe kredietbeoordeling (ECAI's).
- III Verzoekt de Nederlandsche Bank N.V. (hierna 'DNB') om toestemming om van die instellingen gebruik te maken.
- IV Verklaart in dit verband dat aan alle procedures, regels en technieken, als bedoeld onder I en geldend voor het gekozen systeem voor kredietbeoordeling – respectievelijk de gekozen bron voor kredietbeoordeling – is voldaan.
- V Verklaart verder dat alle ter zake voorgeschreven documenten<sup>49</sup> aan DNB zijn overgelegd, dan wel zo spoedig mogelijk aan DNB zullen worden overgelegd.
- VI Verklaart ten slotte dat de wederpartij alle feiten en omstandigheden, die ertoe leiden dat de onder IV gegeven verklaring niet langer juist is, direct zal melden aan DNB.

ALDUS GETEKEND<sup>50</sup> te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_ Naam mede-ondertekenaar: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_ Functie: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_ Handtekening: \_\_\_\_\_

<sup>48</sup> Als vermeld in artikel 24 van de Monetaire Voorwaarden.

<sup>49</sup> Als vermeld in artikel 24 van de Monetaire Voorwaarden.

<sup>50</sup> Rechtsgeldig te ondertekenen in overeenstemming met de – bij de instelling geldende en bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken gedeponeerde – procuratieregeling. Zo nodig dient een tweede functionaris bij te tekenen.

**Model XI.2.2 te gebruiken ingeval van een verzoek om toestemming gebruik van een IRB-systeem**

IRB-VERZOEK

ONDERGETEKENDE:

de heer/mevrouw \_\_\_\_\_

ten deze \_\_\_\_\_ [naam van de instelling]

(gevestigd te \_\_\_\_\_ en hierna te noemen: 'wederpartij'),  
rechtsgeldig vertegenwoordigende,

- I Verklaart hierbij dat de wederpartij kennis heeft genomen van het Kredietbeoordelingskader van het Eurosysteem<sup>51</sup> en van de procedures, regels en technieken die ter zake van dat Kredietbeoordelingskader zijn vastgesteld.
- II Verklaart voorts dat de wederpartij, wat het te hanteren systeem – respectievelijk de te hanteren bron – voor kredietbeoordeling betreft, voornemens is gebruik te maken van een IRB-systeem, en wel het [...model].
- III Verzoekt de Nederlandsche Bank N.V. (hierna 'DNB') om toestemming tot het gebruik van dat IRB-systeem.
- IV Verklaart in dit verband dat aan alle procedures, regels en technieken, als bedoeld onder I en geldend voor het gekozen systeem voor kredietbeoordeling – respectievelijk de gekozen bron voor kredietbeoordeling – is voldaan.
- V Verklaart verder dat alle ter zake voorgeschreven documenten<sup>52</sup> aan DNB zijn overgelegd, dan wel zo spoedig mogelijk zullen worden overgelegd.
- VI Bevestigt dat de wederpartij – met het oog op de door DNB uit te voeren monitoring – in staat en bereid is te voldoen aan de daartoe gestelde rapportage-eisen<sup>53</sup>.
- VII Verklaart ermee in te stemmen dat DNB op ad hoc basis controles uitvoert met betrekking tot de procedures die de wederpartij/kredietnemer hanteert voor het communiceren van gegevens betreffende kredietvorderingen aan DNB en verklaart voorts de voor die controles benodigde gegevens aan DNB beschikbaar te zullen stellen en de voor het uitvoeren van controles aangewezen DNB-medewerkers, dan wel daartoe door DNB ingeschakelde derden of de externe accountant van de wederpartij ingeval deze de controles uitvoert, toegang te zullen verlenen tot de betreffende gegevens of informatie.
- VIII Verklaart dat de wederpartij DNB niet later dan gedurende de eerstvolgende werkdag<sup>54</sup>, alle feiten en omstandigheden zal melden die een substantiële invloed hebben op de contractuele relatie tussen de wederpartij en DNB, in het bijzonder vervroegde, gehele of gedeeltelijke aflossingen op aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, verlaging van de kredietwaardigheid van de debiteur van een kredietvordering, een beslag ten laste van de wederpartij op een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, een claim of kennisgeving van een derde partij met betrekking tot een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, de beëindiging door de debiteur of een borg van zijn bedrijfsmatige activiteiten, een aanvraag tot faillissement, surseance van betaling of daarmee vergelijkbare procedure door welke partij ook ter zake van de debiteur van een aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvordering of een borg en inhoudelijke wijzingen in de voorwaarden van een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvordering en/of de overeenkomst(en) waaruit deze voortvloeien en dat de wederpartij deze kredietvordering(en) zo nodig terug zal nemen uit het onderpanddepot.
- IX Verklaart ten slotte dat de wederpartij alle feiten en omstandigheden, die (1) ertoe leiden dat de onder IV gegeven verklaring niet langer juist is of (2) van invloed kunnen zijn op de voortzetting van het gebruik van het

<sup>51</sup> Als vermeld in artikel 119 van het Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (herschikking) (ECB/2014/60) en artikel 24 van de Monetaire Voorwaarden.

<sup>52</sup> Als vermeld in artikel 24 van de Monetaire Voorwaarden.

<sup>53</sup> Als vermeld in artikel 123 van het Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (herschikking) (ECB/2014/60).

<sup>54</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

IRB-systeem onder het Kredietbeoordelingskader (ECAF) of op de wijze waarop het IRB systeem tot de waardering van zekerheden komt, direct zal melden aan DNB.

ALDUS GETEKEND<sup>55</sup> te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_

Naam mede-ondertekenaar: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_

<sup>55</sup> Te ondertekenen door de CEO of CFO van de wederpartij/kredietnemer, dan wel door een manager van gelijk niveau of door een tekeningsbevoegde namens een van hen. Voorts dient de ondertekening te geschieden in overeenstemming met de – bij de instelling geldende en bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken gedeponeerde – procuratieregeling. Zo nodig dient een tweede functionaris bij te tekenen.

Bijlage XI.3 Acceptatie verzoek en selectie van het IRB kredietbeoordelingsbron/systeem

|                                                        |                                                                      |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CA source                                              | IRB                                                                  |
| From                                                   | Counterparty                                                         |
| To                                                     | NCB                                                                  |
| Timing                                                 | First application for IRB system and whenever relevant changes occur |
| Format                                                 | Spreadsheet, text template                                           |
| Information                                            |                                                                      |
| Name of counterparty                                   |                                                                      |
| MFI ID                                                 |                                                                      |
| Supervisor’s approval                                  |                                                                      |
| Type of IRB                                            |                                                                      |
| Risk model description                                 |                                                                      |
| Classification of RBs                                  |                                                                      |
| Brief description of the risk associated to each RB    |                                                                      |
| One-year average estimated PDs associated with each RB |                                                                      |

Bijlage XII. Modellen controles kredietvorderingen, procedures, initieel, per kwartaal en jaarlijks

**Bijlage XII.1 Initiële controle aanleverprocedures Wederpartij bij overdracht Kredietvorderingen**

Overeenkomstig de bepalingen in artikel 21 van de Monetaire Voorwaarden<sup>56</sup>, wordt door middel van bijgaande verklaring door DNB nagegaan of de procedures die de wederpartij toepast bij het verschaffen van informatie over het bestaan van leningen, waarborgen dat de gegevens betreffende het bestaan van de kredietvorderingen volledig en juist zijn.

Bij het niet tijdig, onvolledig en/of onjuist informeren van DNB kunnen op grond van de Monetaire Voorwaarden sancties worden opgelegd aan de Wederpartij.

VERKLARING INZAKE PROCES AANLEVERING KREDIETVORDERINGEN

DE ONDERGETEKENDE:

Van \_\_\_\_\_  
(naam instelling)

(gevestigd te \_\_\_\_\_ en hierna te noemen 'wederpartij'), ten deze de wederpartij rechtsgeldig vertegenwoordigend, VERKLAART hierbij het volgende:

| nr  | Procedures met betrekking tot beleenbaarheidseisen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| I   | De procedures zodanig zijn vorm gegeven dat elke aangeleverde kredietvordering voldoet aan criteria voor <b>beleenbaarheid</b> zoals vermeld in Deel 4, Titel III van het Richtsnoer van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem ("Algemene Documentatie Richtsnoer") (herschikking) (ECB/2014/60). Meer in het bijzonder geldt: |
| I.1 | dat er in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering is zeker gesteld dat er <b>geen 'nauwe banden'</b> <sup>57</sup> bestaan tussen de wederpartij en de debiteur.                                                                                                                                                                                                                    |
| I.2 | dat er in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering is zeker gesteld dat een lening <b>niet meer dan éénmaal</b> kan worden ingebracht als onderpand                                                                                                                                                                                                                                  |
| I.3 | dat er in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering zeker is gesteld dat de kredietvordering voldoet aan de <b>minimale kredietkwaliteitseisen</b> zoals gesteld door het Eurosysteem.                                                                                                                                                                                                |
| I.4 | Dat er in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering is zeker gesteld dat bij het <b>type debiteur/garant</b> in aanmerking komen enkel debiteuren of garanten van niet-financiële vennootschappen <sup>58</sup> , entiteiten uit de publieke sector en internationale of supranationale instellingen.                                                                                 |

<sup>56</sup> De Monetaire Voorwaarden zijn gepubliceerd op de website van De Nederlandsche Bank ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)): [Documentatie onderpand \(dnb.nl\)](#).

<sup>57</sup> Beschreven in artikel 27 van de Monetaire Voorwaarden.

<sup>58</sup> Zoals gedefinieerd in ESR 2010.

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| I.5                                                               | Dat met betrekking tot kredietvorderingen die gemobiliseerd worden, naargelang het geval, de <b>relevante identificatiecodes</b> van het analytische gegevensbestand voor kredietgegevens ( <b>AnaCredit</b> ) verstrekt worden, d.w.z. de identificatiecode "gecontroleerde wederpartij", de "identificatiecode-contract", en de "identificatiecode-instrument", zoals ingediend uit hoofde van de statistische rapportagevereisten overeenkomstig Verordening (EU) 2016/867 van de Europese Centrale Bank (ECB/2016/13) <sup>59</sup> . |
| I.6                                                               | Dat in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering zeker is gesteld dat de leningdocumentatie van de aangeboden kredietvordering <b>géén beperkingen</b> bevat <b>ten aanzien van de overdraagbaarheid</b> van de aangeboden kredietvordering.                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| I.7                                                               | Dat in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering zeker is gesteld dat <b>géén negatieve kasstroom</b> op aangeboden Kredietvorderingen <b>aan de debiteur wordt uitbetaald</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Procedures met betrekking tot eisen DNB</b>                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| II                                                                | De procedures zodanig zijn vorm gegeven dat elke aangeleverde kredietvordering voldoet aan de criteria zoals gesteld in de Monetaire Voorwaarden. Meer in het bijzonder geldt:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| II.1                                                              | dat er in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering zeker is gesteld dat de huidige uitstaande waarde hoger is dan de <b>minimale waarde</b> zoals beschreven in artikel 21 van de Monetaire Voorwaarden.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| II.2                                                              | dat er in de procedure bij het aanleveren van een kredietvordering zeker is gesteld dat de Wederpartij DNB expliciet en schriftelijk informeert, met verwijzing naar de precieze vindplaats, in de leningdocumentatie dat <b>verrekening contractueel is uitgesloten conform artikel 20 lid 2 Monetaire Voorwaarden, dan wel dat verrekening niet contractueel is uitgesloten zodat een additionele haircut door DNB zal worden toegepast</b> .                                                                                           |
| II.4                                                              | dat er in de interne procedure is gewaarborgd dat DNB <b>binnen 1 werkdag<sup>60</sup> ná een aflossing</b> op een kredietvordering, voor Kredietvorderingen beheerst door Nederlands recht, op de hoogte wordt gesteld.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| II.5                                                              | dat er in de interne procedure is gewaarborgd dat DNB <b>binnen 1 werkdag<sup>61</sup> ná een herstructurering</b> van een kredietvordering op de hoogte wordt gesteld.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| II.6                                                              | dat er in de interne procedure is gewaarborgd dat DNB niet later dan <b>in de loop van de volgende werkdag<sup>62</sup></b> op de hoogte wordt gesteld nadat wederpartij en debiteur een <b>renteherziening<sup>63</sup></b> zijn overeengekomen.                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| II.7                                                              | dat er in de interne procedure is gewaarborgd dat DNB <b>uiterlijk na 10 werkdagen<sup>64</sup></b> op de hoogte wordt gesteld van een <b>fusie en/of naamswijziging</b> van de debiteur van een kredietvordering                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Procedures met betrekking tot interne controle programma's</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| III                                                               | Dat bovenstaande procedures opgenomen zijn in een periodiek intern controleprogramma waarbij wordt nagegaan of de procedures nog <b>adequaats</b> zijn en tevens dat alle relevante wijzigingen in de gegevens van de kredietvorderingen <b>tijdig</b> aan DNB worden gemeld.                                                                                                                                                                                                                                                             |

<sup>59</sup> Verordening (EU) 2016/867 van de Europese Centrale Bank van 18 mei 2016 betreffende de verzameling van gedetailleerde kredietgegevens en kredietrisicogegevens (ECB/2016/13) (PB L 144 van 1.6.2016, blz. 44)

<sup>60</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>61</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>62</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

<sup>63</sup> Hier is bedoeld een overgang van een vaste op een variabele rente, of omgekeerd.

<sup>64</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

ALDUS GETEKEND<sup>65</sup> te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_ CEO/CFO

Handtekening: \_\_\_\_\_

<sup>65</sup> Rechtsgeldig te ondertekenen in overeenstemming met de – bij de instelling geldende en bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken gedeponeerde – procuratieregeling. Zo nodig dient een tweede functionaris bij te tekenen.

Bijlage XII.2 Model assurance-rapport over het aan De Nederlandsche Bank N.V. in onderpand geven van kredietvorderingen

**Toelichting op het model assurance-rapport**

Het onderzoek naar de opzet, het bestaan en de werking van de administratieve organisatie en de hierin opgenomen interne beheersingsmaatregelen betreffende het door een Wederpartij aan DNB in onderpand geven van kredietvorderingen wordt uitgevoerd door de externe accountant van de Wederpartij. Daarbij dient te worden onderzocht (i) of de administratieve organisatie en de hierin opgenomen beheersingsmaatregelen voldoen aan de bepalingen uit Deel 4 Titel III van het Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (herschikking) (ECB/2014/60) zoals geïmplementeerd door middel van dynamische links in artikel 1 van de Monetaire Voorwaarden en in de daarin opgenomen Bijlage VII Stamcessieakte en (ii) of zij zodanig zijn vormgegeven dat zij effectief kunnen waarborgen dat de door de Wederpartij aan DNB in onderpand gegeven Kredietvorderingen voldoen aan de bepalingen uit Deel 4 Titel III van bovengenoemde Richtsnoer zoals geïmplementeerd in de Monetaire Voorwaarden en in de daarin opgenomen Bijlage VII Stamcessieakte. Daarnaast onderzoekt de accountant van de Wederpartij op basis van de hierboven genoemde vereisten of de kenmerken gebaseerd op de beleenbaarheidseisen/bepalingen van genoemd Richtsnoer van de door DNB geselecteerde, per 31 december ... [jaar] door de Wederpartij aan DNB in onderpand gegeven, Kredietvorderingen aansluiten op de administratie van de Wederpartij en of deze Kredietvorderingen bestaan.

Om deze eindcontrole uit te voeren, moet de accountant van de Wederpartij de reeds ingevulde gegevens in de bij de opdracht gevoegde bijlage controleren en de ontbrekende velden, i.c. de velden 'Audit Opinion' en 'Comment field', aanvullen.

Bij niet tijdig, onvolledig en/of onjuist informeren van DNB, is het sanctiebeleid, zoals beschreven in Deel 5 en Deel 6 van het Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (herschikking) (ECB/2014/60), van toepassing.

**MODEL ASSURANCE-RAPPORT KREDIETVORDERINGEN**

**Assurance-rapport over het aan De Nederlandsche Bank N.V. in onderpand geven van kredietvorderingen via stille cessie (financiële zekerheidsovereenkomst voor het overdragen van kredietvorderingen) zoals opgenomen in Bijlage VII van de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties**

Aan: ..... [naam bank] en De Nederlandsche Bank N.V.

**Opdracht**

Wij hebben onderzocht of de administratieve organisatie en de hierin opgenomen interne beheersingsmaatregelen, inclusief de operationele (IT) procedures en systemen, gedurende ... [boekjaar] betreffende het aan De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) in onderpand geven van kredietvorderingen van ... [naam bank, statutaire vestigingsplaats] voldoen aan de bepalingen van Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem ('Algemene Documentatie Richtsnoer') (ECB/2014/60) en of de administratieve organisatie en de hierin opgenomen interne beheersingsmaatregelen, inclusief de operationele (IT) procedures en systemen, in alle van materieel belang zijnde opzichten effectief zijn. Tevens hebben wij onderzocht of de kenmerken van de door DNB geselecteerde, per 31 december ... [jaar] door ... [naam bank] aan DNB in onderpand gegeven, kredietvorderingen, zoals vermeld in de bijlage bij dit rapport, aansluiten op de administratie van de bank en of deze kredietvorderingen bestaan.

**Verantwoordelijkheid van het bestuur**

Het bestuur van de bank is verantwoordelijk voor de administratieve organisatie en de hierin opgenomen interne beheersingsmaatregelen betreffende het aan DNB in onderpand geven van kredietvorderingen en voor de naleving van de bepalingen uit het Algemene Documentatie Richtsnoer die zien op het in onderpand geven van kredietvorderingen

zoals geïmplementeerd in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en in de daarin opgenomen Bijlage VII Stamcessieakte.

### Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is, op basis van onze werkzaamheden, het geven van een oordeel over de administratieve organisatie en de hierin opgenomen interne beheersingsmaatregelen betreffende het aan DNB in onderpand geven van kredietvorderingen en het geven van een oordeel over:

- (i) of de administratieve organisatie en de hierin opgenomen beheersingsmaatregelen voldoen aan de bepalingen uit Deel 4 Titel III van het Algemene Documentatie Richtsnoer zoals geïmplementeerd in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en in de daarin opgenomen Bijlage VII Stamcessieakte;
- (ii) of zij zo zijn ingericht dat zij effectief kunnen waarborgen dat de door de Wederpartij als onderpand aan DNB overgedragen kredietvorderingen voldoen aan de bepalingen uit Deel 4 Titel III van het Algemene Documentatie Richtsnoer zoals geïmplementeerd in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en in de daarin opgenomen Bijlage VII Stamcessieakte;
- (iii) of, gebaseerd op de beleenbaarheidseisen/bepalingen uit de Algemene Documentatie Richtsnoer, de in de bijlage opgenomen kenmerken van de door DNB geselecteerde, per 31 december ... [jaar] door de bank aan DNB in onderpand gegeven, kredietvorderingen aansluiten op de administratie van de bank en of deze kredietvorderingen bestaan<sup>66</sup>.

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd overeenkomstig Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie". Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en onze werkzaamheden zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen over de administratieve organisatie en de hierin opgenomen interne beheersingsmaatregelen gedurende ... [boekjaar] betreffende het aan DNB in onderpand geven van kredietvorderingen en de door DNB geselecteerde, per 31 december ... [jaar] door de bank aan DNB in onderpand gegeven, kredietvorderingen. Een *assurance*-opdracht omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van de relevante gegevens.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen *assurance*-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### Oordeel

Naar ons oordeel

1. voldoen de administratieve organisatie en de interne beheersingsmaatregelen en IT systemen gedurende ... [boekjaar] betreffende het aan DNB in onderpand geven van kredietvorderingen van ... [naam bank] aan de bepalingen uit Deel 4 Titel III van het Algemene Documentatie Richtsnoer zoals geïmplementeerd in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en in de daarin opgenomen Bijlage VII Stamcessieakte en zijn deze in alle van materieel belang zijnde opzichten effectief.
2. sluiten de kenmerken van de door DNB geselecteerde, per 31 december ... [jaar] door ... [naam bank] aan DNB in onderpand gegeven, kredietvorderingen zoals vermeld in de bijlage bij dit rapport, aan op de administratie van de bank en bestaan deze kredietvorderingen.

### Inherente beperkingen verbonden aan interne beheersing

Vanwege de inherente beperkingen verbonden aan interne beheersing, kunnen onjuistheden te wijten aan een fout of fraude voorkomen en niet worden gedetecteerd. Ook de projectie van een evaluatie van de interne beheersing naar toekomstige periodes is onderworpen aan het risico dat de interne beheersing niet meer effectief zal zijn als gevolg van veranderingen in de omstandigheden, of dat de mate van naleving van het beleid of de procedures kunnen verslechteren.

### Beperking in het gebruik en verspreidingskring

<sup>66</sup> De accountant onderzoekt opzet, bestaan en werking van de administratieve organisatie en de hierin opgenomen interne beheersingsmaatregelen gedurende het boekjaar, onder meer aan de hand van een door hem of haar zelf te bepalen deelwaarneming van Kredietvorderingen. Daarenboven onderzoekt de accountant een aantal door DNB geselecteerde, per 31 december van het boekjaar aan DNB in onderpand gegeven, Kredietvorderingen.

Dit assurance-rapport is opgesteld ten behoeve van DNB met als doel te voldoen aan de bepalingen uit bovengenoemde Algemene Documentatie Richtsnoer en de bepalingen in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties en kan derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt. Ons assurance-rapport is derhalve uitsluitend bestemd voor DNB en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen.

Plaats en datum  
[.....]  
(naam accountantspraktijk)

[.....]  
(naam accountant)

[.....]  
(handtekening)

**Bijlage: Door DNB geselecteerde, per 31 december ... [jaar] door ... [naam bank] aan DNB in onderpand gegeven, kredietvorderingen**

**Zie DNB website voor de uitgebreide bijlage bij Annex XII.2 -Template Assurance report (v2025):**

**[Documentatie onderpand | De Nederlandsche Bank](#)**

Bijlage XII.3 Model kwartaalverklaring zelfcertificatie

DE ONDERGETEKENDE:  
de heer/mevrouw \_\_\_\_\_

ten deze \_\_\_\_\_ [naam van de instelling],

(gevestigd te \_\_\_\_\_ en hierna te noemen: 'wederpartij'), rechtsgeldig vertegenwoordigende,

Verklaart hierbij jegens de Nederlandsche Bank N.V. (hierna: 'DNB') ervoor in te staan<sup>67</sup>:

- I. dat de aan DNB verpande en/of in het kader van een financiëlezekerheidsovereenkomst gecedeerde kredietvorderingen zoals vermeld in de bijlage voldoen aan de beleenbaarheidscriteria van het Eurosysteem;
- II. dat geen enkele aan DNB verpande en/of in het kader van een financiëlezekerheidsovereenkomst gecedeerde kredietvordering wordt of zal worden gebruikt als zekerheid ten behoeve van een derde,
- III. dat de aan DNB verpande en/of in het kader van een financiëlezekerheidsovereenkomst gecedeerde kredietvorderingen zoals vermeld in de bijlage vrij overdraagbaar zijn en dat de leningdocumentatie géén beperkingen bevat ten aanzien van de overdraagbaarheid van de aangeboden kredietvorderingen.
- IV. dat van geen enkele aan DNB verpande en/of in het kader van een financiëlezekerheidsovereenkomst gecedeerde kredietvordering negatieve kasstroom aan de debiteur wordt uitbetaald.
- V. dat alle kenmerken van de kredietvorderingen zoals opgenomen in de Bijlage bij deze kwartaalzelfcertificatie correct weergegeven zijn, en
- VI. dat de wederpartij DNB niet later dan gedurende de eerstvolgende werkdag<sup>68</sup>, alle feiten en omstandigheden zal melden die een substantiële invloed hebben op de contractuele relatie tussen de wederpartij en DNB, in het bijzonder vervroegde, gehele of gedeeltelijke aflossingen op aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, verlaging van de kredietwaardigheid van de debiteur van een kredietvordering, een beslag ten laste van de wederpartij op een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, een claim of kennisgeving van een derde partij met betrekking tot een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen, de beëindiging door de debiteur of een borg van zijn bedrijfsmatige activiteiten, een aanvraag tot faillissement, surseance van betaling of daarmee vergelijkbare procedure door welke partij ook ter zake van de debiteur van een aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvorderingen of een borg en inhoudelijke wijzingen in de voorwaarden van een of meerdere aan DNB verpande en/of gecedeerde kredietvordering en/of de overeenkomst(en) waaruit deze voortvloeien en dat de wederpartij deze kredietvordering(en) zo nodig terug zal nemen uit het onderpanddepot.

<sup>67</sup> Bij niet tijdig, onvolledig en/of onjuist informeren van DNB, is het sanctiebeleid zoals beschreven in de Deel 5 en Deel 6 van het Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (herschikking) (ECB/2014/60), van toepassing.

<sup>68</sup> Werkdag zoals gedefinieerd in de stamcessieakte zoals opgenomen in bijlage VII van deze VMB.

ALDUS GETEKEND<sup>69</sup> te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_

Naam: \_\_\_\_\_ Naam mede-ondertekenaar: \_\_\_\_\_  
Functie: \_\_\_\_\_ Functie: \_\_\_\_\_

Handtekening: \_\_\_\_\_ Handtekening: \_\_\_\_\_

*Bijlage: Overzicht aan DNB verpande en/of in het kader van een financiële zekerheidsovereenkomst gecedeerde kredietvorderingen in de DNB onderpandpool.*

| Credit Claim Number | Credit Claim Name | Issu-<br>Ance<br>date | Maturity<br>date | Debtor<br>ID | Deno-<br>mina-<br>tion | Issued<br>amount | Outstan-<br>ding value<br>at dd-mm-<br>2xxx | Interest<br>type | Credit<br>quality<br>or PD <sup>70</sup> | Eligible<br>through<br>guaran-<br>tor | Credit<br>assess-<br>ment<br>source | Set-off<br>risk<br>present <sup>71</sup> |
|---------------------|-------------------|-----------------------|------------------|--------------|------------------------|------------------|---------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|
|                     | Name<br>debtor    | dd-mm-<br>yyyy        | dd-mm-<br>yyyy   |              | EUR                    |                  |                                             |                  |                                          |                                       |                                     |                                          |

<sup>69</sup> Rechtsgeldig te ondertekenen in overeenstemming met de – bij de instelling geldende en bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken gedeponeerde – procuratieregeling. Zo nodig dient een tweede functionaris bij te tekenen.

<sup>70</sup> Notatie mogelijk in de vorm van een ECAI assessment of in de vorm van PD waarde.

<sup>71</sup> Indien het risico op set-off bestaat voor de onderhavige kredietvordering, omdat het recht op set-off niet contractueel is uitgesloten, is een additionele haircut van toepassing op de kredietvordering. Daarom moet in deze kolom een 'Y' ingevoerd worden indien het risico op set-off bestaat (i.e. het recht op set-off is niet contractueel uitgesloten) of met 'N' als er geen risico bestaat (i.e. het recht op set-off is wel contractueel uitgesloten).

## Bijlage XIII. Gebruiksvoorwaarden eTender

### Gebruiksvoorwaarden eTender

1. Voor het gebruik van softwareprogrammatuur voor tenders voor monetaire-beleidstransacties zoals bedoeld in de Monetaire Voorwaarden (hierna: "eTender") wordt gebruik gemaakt van een beveiligde (geëncrypteerde) verbinding.
2. DNB stelt aan de wederpartij minimaal twee en maximaal vijf tokens beschikbaar om toegang te verkrijgen tot eTender. De wederpartij dient voor zorgvuldig gebruik van de beschikbaar gestelde tokens zorg te dragen. De wederpartij zorgt ervoor dat enkel aan tenderprocedures via eTender en de tokens zal worden deelgenomen door vertegenwoordigingsbevoegde functionarissen van de wederpartij. Het gebruik van eTender en de tokens komt geheel voor rekening en risico van de wederpartij.
3. DNB brengt de kosten van de geleverde tokens in rekening aan de wederpartij. De wederpartij geeft aan DNB volmacht om de rekening van de wederpartij in TARGET-NL ter zake van deze kosten te debiteren, welke volmacht DNB - voor zover nodig - aanvaardt.
4. Intellectuele eigendomsrechten van de Oostenrijkse Nationale Bank (OeNB) op eTender blijven bij OeNB.
5. DNB zal de toegang van wederpartij tot eTender beëindigen als de wederpartij niet meer toegelaten is tot monetaire beleidsinstrumenten, zoals bedoeld in de Algemene Voorwaarden van DNB en de Monetaire Voorwaarden.

Bijlage XIV. (Gereserveerd)

## Bijlage XV Tweede Pool – Overige doeleinden voor de mobilisatie van onderpand

### Artikel 1 Algemeen

1. De Tweede Pool als bedoeld in artikel 13 van deze Monetaire Voorwaarden bestaat uit (i) een of meerdere pools waarop een aangewezen derde partij (in de hoedanigheid van een Aangesloten Systeem als gedefinieerd in Appendix VIII (3) van de Voorwaarden TARGET-NL<sup>72</sup> kan instrueren en (ii) een pool voor de overige doeleinden als opgenomen in Bijlage V bij het ECMS Richtsnoer ('**Overige Doeleinden**') (de "Mixed Pool").
2. De Activa in de Tweede Pool dienen primair tot zekerheid voor vorderingen die niet voortvloeien uit of samenhangen met monetaire beleidstransacties en/of intraday-krediet maar met Overige Doeleinden. De opbrengst van de Tweede Pool wordt dienovereenkomstig in de eerste plaats aangewend ter voldoening van vorderingen uit hoofde van deze Overige Doeleinden. Voor zover na voldoening van deze vorderingen uit deze opbrengst nog een overschot bestaat, wordt dit overschot aangewend ter voldoening van de vorderingen uit hoofde van monetaire beleidstransacties en intraday-krediet. Op deze wijze bestaat er geen directe relatie tussen een bepaalde vordering van DNB en een bepaald activum zoals opgenomen in de Tweede Pool.
3. In de Tweede Pool kunnen alleen Activa, niet zijnde geld in de zin van artikel 7:51 (d) Burgerlijk Wetboek, worden opgenomen die voldoen aan de beleenbaarheidscriteria als vermeld in Algemene Documentatie Guideline.
4. Met betrekking tot de Tweede Pool gelden de procedurevoorschriften, methoden, tijdschema's en operationele regelingen als vermeld in de Monetaire Voorwaarden.
5. Het is uitsluitend aan DNB om te bepalen welk type Tweede Pool de Wederpartij bij DNB dient aan te houden.

### Artikel 2 Door de Wederpartij te stellen zekerheden

1. Tot zekerheid voor de voldoening aan haar verplichtingen als onder meer vermeld in de Akkoordverklaring<sup>73</sup> en de Kredietovereenkomst, waarvan deze Monetaire Voorwaarden een integraal onderdeel uitmaken, is de Wederpartij gehouden een toereikende hoeveelheid Beleenbare Activa op te nemen in de door de Wederpartij bij DNB aan te houden Tweede Pool.
2. Verhandelbare Activa zijn opgenomen op de door de ECB gepubliceerde en dagelijks geactualiseerde lijst van Beleenbare Activa. Niet-Verhandelbare Activa worden noch door de ECB noch door DNB gepubliceerd.

### Artikel 3 Eurosysteem-beleenbaarheidscriteria en onderpandbeheer

Naast het Algemene Documentatie Richtsnoer en het ECMS Richtsnoer zijn de 'valuation haircuts' zoals vermeld in Richtsnoer (EU) 2016/65 van de ECB (ECB/2015/35) ('Waarderingsrichtsnoer') van toepassing op de Tweede Pool Activa. De totale waarde wordt geadministreerd in ECMS.

### Artikel 4 Vestiging van een geldig zekerheidsrecht op Activa

1. Activa kunnen alleen via verpanding of overdracht (voorzover betrekking hebbend op niet-Verhandelbare Activa) in het kader van een financiële zekerheidsovereenkomst als zekerheid worden aangeboden.
2. Met betrekking tot de vestiging van een geldig zekerheidsrecht op niet-Verhandelbare Activa<sup>74</sup> zijn artikelen 20 en 21 van de Monetaire Voorwaarden (met inbegrip van de daarbij behorende voetnoten) van overeenkomstige toepassing.

### Artikel 5 Overige doeleinden aangeboden door DNB

De Tweede Pool activa kunnen gebruikt worden van de hieronder opgesomde doeleinden. Nationale centrale banken (NCB's) zijn niet verplicht onderpand te accepteren voor alle Overige doeleinden. DNB biedt dan ook beperkte mogelijkheid gebruik te maken van de Overige doeleinden, zoals in onderstaand tabel aangegeven.

<sup>72</sup> De Voorwaarden TARGET-NL zijn via de link [Juridische documentatie van TARGET2 | De Nederlandsche Bank](#) te vinden (naar beneden scrollen op de pagina).

<sup>73</sup> Akkoordverklaring met Algemene Voorwaarden DNB, Voorwaarden TARGET-NL en Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties, tevens Akte van Verpanding.

<sup>74</sup> Dit artikel heeft geen betrekking op de Ierse Retail Mortgage-Backed Debt Instruments (RMBD's), noch op fixed-term deposits.

|   | Overige Doeleinden                         | Definitie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Aangeboden door DNB (Y/N) |
|---|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1 | Noodliquiditeitssteun                      | Onderpand gereserveerd voor de zekerheidsstelling van operaties voor noodliquiditeitssteun ( <i>Emergency Liquidity Assistance</i> – ELA).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | N                         |
| 2 | Garantie voor retailbetalingssystemen      | Door deelnemers van retailbetalingssystemen gereserveerd onderpand ter zekerheidsstelling van de verwerking van betalingen in een retailbetalingssysteem door middel van een garantie.                                                                                                                                                                                                                                                                                         | N                         |
| 3 | CTP marginfonds                            | Door een centrale tegenpartij (CTP) gereserveerd onderpand namens een deelnemer van een CTP ter dekking van de verplichtingen inzake marginvereisten. Om aan de EMIR-vereisten te voldoen, wordt voor elk marginvereiste onderscheid gemaakt tussen vastrentende marginvereisten en marginvereisten voor contanten/derivaten. Hierbij wordt verder gedifferentieerd naar transacties voor eigen rekening van het clearinglid en transacties voor cliënten van het clearinglid. | Y                         |
| 4 | Wanbetalingsfonds van de CTP               | Door een CTP gereserveerd onderpand namens een deelnemer van een CTP ter dekking van de verplichtingen inzake het wanbetalingsfonds ( <i>default fund</i> ). Om te voldoen aan de EMIR-vereisten, wordt bij elk vereiste inzake het wanbetalingsfonds onderscheid gemaakt tussen vastrentende vereisten inzake wanbetalingsfondsen en vereisten inzake wanbetalingsfondsen voor contanten/derivaten in verband met transacties voor eigen rekening van het clearinglid.        | Y                         |
| 5 | Reservebeheersdiensten van het Eurosysteem | Onderpand dat is gereserveerd voor het verlenen van reservebeheersdiensten van het Eurosysteem aan centrale banken, monetaire autoriteiten of staatsinstellingen buiten het eurogebied en aan internationale organisaties.                                                                                                                                                                                                                                                     | Y                         |
| 6 | Bankbiljetten                              | Onderpand dat is gereserveerd als garantie om een mogelijk verschil te dekken bij het opnemen en deponeren van bankbiljetten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Y                         |
| 7 | Deviezentransacties                        | Onderpand dat is gereserveerd om wisselkoersschommelingen bij deviezentransacties en goudtransacties tegen te gaan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | N                         |
| 8 | Chequegarantie                             | Onderpand dat is gereserveerd als garantie voor de clearing/circulatie van door banken uitgegeven kascheques.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | N                         |
| 9 | Nationale depositoverzekering              | Onderpand dat is gereserveerd om te voldoen aan verplichtingen uit hoofde van de nationale depositoverzekering.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | N                         |

|    |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                        |   |
|----|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 10 | SEPA-automatische incasso's                                           | Onderpand dat is gereserveerd om als garantie voor het uitvoeren van de SEPA-automatische incasso's ( <i>SEPA Direct Debits -SDD</i> ) van tegenpartijen.                                                                                                              | Y |
| 11 | Directe betalingen                                                    | Onderpand dat is gereserveerd voor lokale directe-betalingsregelingen ( <i>Instant Payments schemes</i> ) als garantie ter dekking van noodliquiditeitsbehoeften.                                                                                                      | N |
| 12 | Repo-faciliteit van het Eurosysteem voor buitenlandse centrale banken | Onderpand dat is gereserveerd ter zekerheidsstelling van euroliquiditeit verstrekt aan centrale banken buiten het eurogebied in het kader van de repofaciliteit van het Eurosysteem voor centrale banken ( <i>Eurosystem Repo Facility for Central Banks — EUREP</i> ) | Y |
| 13 | Kasbeheerdiensten tegen onderpand                                     | Onderpand dat is gereserveerd voor het verlenen van kasbeheerdiensten ( <i>cash management services</i> ) tegen onderpand door een centrale bank (optredend als financieel agent) aan binnenlandse institutionele klanten.                                             | N |