



FEDERATION BANCAIRE DE L'UNION EUROPEENNE
BANKING FEDERATION OF THE EUROPEAN UNION
BANKENVEREINIGUNG DER EUROPÄISCHEN UNION

in co-operation with



EUROPEAN SAVINGS BANKS GROUP
GROUPEMENT EUROPEEN DES CAISSES D'EPARGNE
EUROPÄISCHE SPARKASSENVEREINIGUNG



EUROPEAN ASSOCIATION OF COOPERATIVE BANKS
GROUPEMENT EUROPEEN DES BANQUES COOPERATIVES
EUROPÄISCHE VEREINIGUNG DER GENOSSENSCHAFTSBANKEN

RAAMOVEREENKOMST VOOR FINANCIELE TRANSACTIES

APPENDIX VAN DE BIJLAGE DERIVATENTRANSACTIES

RENTETRANSACTIES

Uitgave 2004

Deze Appendix vormt een aanvulling bij de Algemene Bepalingen en de Bijlage Derivatentransacties die deel uitmaken van een Raamovereenkomst voor Financiële Transacties naar het model gepubliceerd door de FBE.

1. Doel, Interpretatie

(1) *Doel*. Deze Appendix ("Appendix Rentetransacties") heeft tot doel Rentetransacties te regelen, namelijk, Interest Rate Swaps, Cross Currency Rate Swaps, Forward Rate Agreements (termijnrenteovereenkomsten), Interest Rate Caps (rentecaps), Interest Rate Floors (rentefloors), Interest Rate Swaptions (renteswaptions) of een andere Transactie zoals tussen partijen is overeengekomen voor een specifieke Transactie of in de Bijzondere Bepalingen.

(2) *Interpretatie*. Deze Appendix maakt integraal deel uit van de Bijlage Derivatentransacties. De term "Bijlage" zoals die in Afdeling 1(3) van de Algemene Bepalingen wordt gebruikt, dient te worden geïnterpreteerd met inbegrip van deze Appendix. Ingeval bepaalde delen van de Bijlage Derivatentransacties en deze Appendix strijdig zijn met elkaar, heeft deze Appendix de bovenhand.

2. Rentetransacties

Een "Interest Rate Swap" is een Transactie waarin (a) de ene partij eenmalig of periodiek geldbedragen ("Variabele Bedragen") in een welbepaalde munt betaalt, berekend op basis van een welbepaald notioneel bedrag ("Notioneel Bedrag") uitgedrukt in die munt en een overeengekomen Variabele Rente, en (b) de andere partij eenmalig of periodiek hetzij (i) geldbedragen ("Vaste Bedragen") in dezelfde munt betaalt, berekend op basis van hetzelfde Notionele Bedrag en een overeengekomen Vaste Rente of (ii) Variabele Bedragen in dezelfde munt betaalt, berekend op basis van hetzelfde Notionele Bedrag en een verschillende Variabele Rente.

Een "Cross Currency Rate Swap" is een Transactie waarin (a) de ene partij eenmalig of periodiek Variabele Bedragen of Vaste Bedragen betaalt in een welbepaalde munt, berekend op basis van een welbepaald Notioneel Bedrag

("Valutabedrag") in die munt, en (b) de andere partij eenmalig of periodiek Variabele Bedragen of Vaste Bedragen in een andere munt betaalt, berekend op basis van een Valutabedrag in die andere munt.

Een "Forward Rate Agreement" of "FRA" is een Transactie waarin de ene partij (de "Verkoper") of de andere partij (de "Koper") eenmalig of periodiek Variabele Bedragen in een welbepaalde munt betaalt, berekend op basis van een welbepaald Notioneel Bedrag uitgedrukt in die munt en het verschil tussen de Variabele Rente en de Vaste Rente.

Een "Interest Rate Cap" is een Transactie waarin de Verkoper de Koper tegen betaling van een overeengekomen premie, eenmalig of periodiek Variabele Bedragen in een welbepaalde munt betaalt, berekend op basis van een Notioneel Bedrag uitgedrukt in die munt en het verschil tussen de Variabele Rente en de Vaste Rente, indien dit bedrag positief is.

Een "Interest Rate Floor" is een Transactie waarin de Verkoper de Koper tegen betaling van een overeengekomen premie, eenmalig of periodiek Variabele Bedragen in een welbepaalde munt betaalt, berekend op basis van een Notioneel Bedrag uitgedrukt in die munt en het verschil tussen de Variabele Rente en de Vaste Rente, indien dit bedrag negatief is.

Een "Interest Rate Swaption" is een Optietransactie waarin de Verkoper de Koper tegen betaling van een Premie, het recht toekent om de onderliggende Rentetransactie ("Onderliggende Transactie") te voltrekken, waarbij de Onderliggende Transactie dient te worden vereffend (i) door alle betalingen en leveringen of overdrachten te verrichten waartoe de partijen zich overeenkomstig de voorwaarden van de Onderliggende Transactie hebben verbonden, wanneer het gaat om een Interest Rate Swaption waarop Fysieke Vereffening van toepassing is ("Fysiek Vereffende Interest Rate Swaption") of (ii), wanneer het gaat om een Interest Rate Swaption waarop Contante Vereffening van toepassing is ("Contant Vereffende Interest Rate Swaption"), door betaling van het Contante Vereffendingsbedrag berekend op basis van de waarde van de Onderliggende Transactie op Waarderingsdatum, indien die waarde voor de Koper positief is.

3. Leveringen en Betalingen

(1) Interest Rate Swaps en Cross Currency Rate Swaps. Op elke overeengekomen Vereffeningsdatum voor de betaling van een Variabel Bedrag dient de partij die dit bedrag verschuldigd is (de “Debiteur van het Variabel Bedrag”), dit Variabele Bedrag te betalen, en op elke Vereffeningsdatum voor de betaling van een Vast Bedrag, dient de partij die dit bedrag verschuldigd is (de “Debiteur van het Vast Bedrag”), dit Vaste Bedrag te betalen.

(2) Forward Rate Agreement. Op elke overeengekomen Vereffeningsdatum voor de betaling van een Variabel Bedrag dient de Verkoper het Variabele Bedrag aan de Koper te betalen, indien dit bedrag positief is, en dient de Koper het Variabele Bedrag aan de Verkoper te betalen, indien dit negatief is.

(3) Interest Rate Caps en Interest Rate Floors. Op elke overeengekomen Vereffeningsdatum voor de betaling van een premie dient de Koper de overeengekomen premie aan de Verkoper te betalen. Op elke overeengekomen Vereffeningsdatum voor de betaling van een Variabel Bedrag dient de Verkoper het Variabele Bedrag aan de Koper te betalen onder een Interest Rate Cap, indien dit bedrag positief is en onder een Interest Rate Floor, indien dit negatief is.

(4) Fysiek Vereffende Interest Rate Swaptions. Op elke overeengekomen Premiebetalingsdatum voor Fysiek Vereffende Interest Rate Swaptions, dient de Koper de Premie aan de Verkoper te betalen. Ingeval een Fysiek Vereffende Interest Rate Swaption wordt uitgeoefend of geacht worden te zijn uitgeoefend, dient de Debiteur van het Variabel Bedrag dit Variabel Bedrag te betalen op elke overeengekomen Vereffeningsdatum voor de betaling van een Variabel Bedrag in het kader van de Onderliggende Transactie, en dient de Debiteur van het Vast Bedrag, dit Vast Bedrag te betalen op elke overeengekomen Vereffeningsdatum voor de betaling van een Vast Bedrag in het kader van de Onderliggende Transactie.

(5) Contant Vereffende Interest Rate Swaptions. Op elke overeengekomen Premiebetalingsdatum voor Contant Vereffende Interest Rate Swaptions, dient de Koper de betrokken Premie aan de Verkoper te betalen. Ingeval een Contant Vereffende Interest Rate Swaption wordt uitgeoefend of geacht wordt te zijn uitgeoefend, dient de Verkoper het Contante Vereffeningsbedrag aan de Koper te betalen op de Vereffeningsdatum, indien dit bedrag positief is. Het Contante Vereffeningsbedrag is (a) het bedrag dat als zodanig tussen partijen is overeengekomen of, bij gebrek aan een dergelijke overeenkomst, (b) een bedrag uitgedrukt in de Munt voor Contante Vereffening, dat overeenstemt met de waarde van de Onderliggende Transactie, zoals vastgesteld door de Berekeningsagent op de Waarderingsdatum, conform (i) de Methode voor Contante Vereffening zoals overeengekomen tussen partijen in het kader van de betrokken Optietransactie of, bij gebrek aan een dergelijke overeenkomst, (ii) Afdeling 7(1)(a) van de Algemene Bepalingen, toegepast alsof de Koper optreedt als Berekeningspartij.

4. Berekening van Vaste Bedragen en Variabele Bedragen

(1) Vaste Bedragen. Het Vast Bedrag verschuldigd op de Vereffeningsdatum voor een Vast Bedrag is een bedrag dat (a) partijen zijn overeengekomen voor die Vereffeningsdatum of de Berekeningsperiode voor die Vereffeningsdatum of, bij gebrek aan een dergelijke overeenkomst, (b) gelijk is aan het product van (i) het Berekeningsbedrag, (ii) de Vaste Rente, en (iii) de

Intrestberekingsbasis die partijen voor die Vaste Bedragen zijn overeengekomen.

(2) Variabele Bedragen Het Variabel Bedrag verschuldigd op de Vereffeningsdatum voor een Variabel Bedrag is een bedrag dat (a) wanneer voor de betrokken Transactie niet is geopteerd voor “Compounding” noch voor “Flat Compounding”, gelijk is aan het product van (i) het Berekeningsbedrag, (ii) de Variabele Rente (plus of min een marge), en (iii) de Intrestberekingsbasis die partijen voor die Variabele Bedragen zijn overeengekomen; of (b) wanneer voor de betrokken Transactie voor “Compounding” is geopteerd, gelijk is aan de som van de Gekapitaliseerde Bedragen zoals die voor elke Kapitalisatieperiode tijdens de Berekeningsperiode in functie van die Vereffeningsdatum zijn berekend; of (c) wanneer voor “Flat Compounding” is geopteerd, gelijk is aan de som van (i) de Gekapitaliseerde Basisbedragen en (ii) de Gekapitaliseerde Toeslagen, zoals die voor elke Kapitalisatieperiode tijdens de Berekeningsperiode in functie van die Vereffeningsdatum zijn berekend. Voor de berekening van Variabele Bedragen en wanneer voor de betrokken Transactie voor “Compounding” of “Flat Compounding” is geopteerd, gelden de volgende definities:

Een “Kapitalisatieperiode” is, voor een bepaalde Berekeningsperiode, elke periode die aanvangt op en met inbegrip van de Startdatum of Kapitalisatiedatum en afloopt op maar met uitsluiting van de daarop volgende Kapitalisatiedatum of Einddatum.

Een “Kapitalisatiedatum” is elke dag van de looptijd van de betrokken Transactie die als zodanig is overeengekomen, onder voorbehoud van wijzigingen in overeenstemming met Afdeling 3(6) van de Algemene Bepalingen, die van toepassing zijn op de Eindeperiodedatum voor de betrokken Transactie.

Het “Gekapitaliseerde Bedrag” is, voor elke Kapitalisatieperiode, het bedrag dat gelijk is aan het product van (i) het Gecorrigeerde Berekeningsbedrag, (ii) de Variabele Rente (plus of min een marge), en (iii) de Intrestberekingsbasis die partijen voor die Variabele Bedragen zijn overeengekomen.

Het “Gecorrigeerde Berekeningsbedrag” is (i) voor de eerste Kapitalisatieperiode in de Berekeningsperiode, het Berekeningsbedrag voor die Berekeningsperiode en (ii) voor elke daarop volgende Kapitalisatieperiode in die Berekeningsperiode, een bedrag dat gelijk is aan de som van het Berekeningsbedrag voor die Berekeningsperiode en de Gekapitaliseerde Bedragen voor elk van de voorgaande Kapitalisatieperiodes in die Berekeningsperiode.

Een “Gekapitaliseerd Basisbedrag” is, voor elke Kapitalisatieperiode, een bedrag berekend op basis van de in onderafdeling 2(a) vermelde methode.

Een “Gekapitaliseerde Toeslag” is, voor elke Kapitalisatieperiode, een bedrag dat gelijk is aan het product van (i) het Bedrag ingevolge Flat Compounding, (ii) de Variabele Rente en (iii) de Intrestberekingsbasis die partijen zijn overeengekomen voor Variabele Bedragen.

Het “Bedrag ingevolge Flat Compounding” is (i) voor de eerste Kapitalisatieperiode in de Berekeningsperiode, nul en (ii) voor elke daaropvolgende Kapitalisatieperiode in de Berekeningsperiode, een bedrag dat gelijk is aan de som van de Gekapitaliseerde Basisbedragen en de Gekapitaliseerde Toeslagen voor elk van de voorafgaande Kapitalisatieperiodes in die Berekeningsperiode.

(3) Berekeningsbedrag. Een “Berekeningsbedrag” is het Notionele Bedrag of, in voorkomend geval, het Valutabedrag uitgedrukt in een welbepaalde munt die voor

de betrokken Vereffeningsdatum of de Berekeningsperiode van die Vereffeningsdatum tussen partijen is overeengekomen.

(4) Vaste rente. Een “Vaste Rente” is een rentevoet uitgedrukt in de vorm van een decimaal getal gelijk aan een intrestvoet op jaarbasis die voor de betrokken Vereffeningsdatum of de Berekeningsperiode van die Vereffeningsdatum tussen partijen is overeengekomen.

(5) Variabele rente. Een “Variabele Rente” is (a) in geval van een Forward Rate Agreement, een Interest Rate Cap en een Interest Rate Floor, het verschil tussen (i) de rentevoet vastgesteld op de in (b) beschreven wijze, en (ii) de Vaste Rente, telkens uitgedrukt in de vorm van een decimaal getal gelijk aan een intrestvoet op jaarbasis en (b) voor alle andere Rentetransacties (i) de rentevoet uitgedrukt in de vorm van een decimaal getal gelijk aan een intrestvoet op jaarbasis die voor de betrokken Vereffeningsdatum, of de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode van die Vereffeningsdatum tussen partijen is overeengekomen of, bij gebrek aan een dergelijke overeenkomst, (ii) ingeval tussen partijen een Floating Rate Option is overeengekomen en zij hetzij (x) geopteerd hebben voor één enkele Vaststellingdatum voor de betrokken Vereffeningsdatum, of de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode van die Vereffeningsdatum, de Vereffeningsrentevoet op die Vaststellingsdatum, hetzij (y) geopteerd hebben voor meer dan één Vaststellingdatum voor de betrokken Vereffeningsdatum, of de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode van die Vereffeningsdatum, het rekenkundig gemiddelde van de Vereffeningsrentevoeten voor elk van die Vaststellingsdata, of (z) geopteerd hebben voor meer dan één Vaststellingdatum en een “Gewogen Gemiddelde” voor de betrokken Vereffeningsdatum, Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode voor die Vereffeningsdatum, het gewogen rekenkundig gemiddelde van de Vereffeningsrentevoeten voor elk van die Vaststellingsdata, berekend door (x) elke Vereffeningsrentevoet te vermenigvuldigen met het aantal dagen waarvoor die Vereffeningsrentevoet geldt, (y) de som te maken van deze producten en (z) die som te delen door het aantal dagen die de betrokken Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode telt.

Een “Vereffeningsrentevoet” is een rentevoet uitgedrukt als een decimaal getal gelijk aan een intrestvoet op jaarbasis, zoals bepaald op of voor de betrokken Vaststellingsdatum op basis van de rentevoet (i) opgegeven door en verkregen van een Prijsreferentie die vermeld is in de Floating Rate Option of, bij gebrek aan een dergelijke overeenkomst, (ii) zoals bepaald door de Berekeningsagent.

Een “Floating Rate Option” is de tussen partijen overeengekomen rentevoet onder verwijzing naar een publicatie, een scherm of internetpagina van een desbetreffend informatieverstreker of een andere prijsreferentie (“Prijsreferentie”).

Een “Vaststellingsdatum” is, onder voorbehoud van wijzigingen overeenkomstig Afdeling 3(6) van de Algemene Bepalingen, elke dag die (i) als zodanig tussen partijen voor de betrokken Transactie is overeengekomen of (ii) bepaald wordt met toepassing van de overeengekomen Floating Rate Option, met inachtneming van de bepalingen van paragraaf 8.

(6) Afronding. Een rentevoet die geen rond getal is en op basis waarvan een Variabel Bedrag of een Vast Bedrag wordt berekend, wordt op het vijfde cijfer achter de komma naar boven of naar onder afgerond. Ingeval het zesde cijfer achter de komma gelijk is aan vijf, wordt het vijfde cijfer achter de komma naar boven afgerond.

(7) Intrestberekeningsbasis. De “Intrestberekeningsbasis” voor de berekening van Vaste Bedragen, Variabele Bedragen of Gekapitaliseerde Bedragen is, naar keuze van de partijen:

(a) “1/1”, namelijk een breuk waarvan de teller 1 en de noemer 1 is.

(b) “Actual/360”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het exacte aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, en de noemer aan 360.

(c) “30E/360”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, berekend op basis van een jaar met 12 maanden van 30 dagen, en de noemer aan 360. Ingeval de laatste dag van de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode op de laatste dag van februari valt, dient het aantal tijdens die maand verstreken dagen als het reële aantal dagen te worden genomen.

(d) “30/360”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, berekend op basis van een jaar met 12 maanden van 30 dagen, en de noemer aan 360. Ingeval de laatste dag van de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode de 31ste dag is van een maand, en de eerste dag van de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode een andere dag is dan de 30ste of 31ste dag van een maand, dan wordt de laatste maand van die periode beschouwd als een maand van 31 dagen. Ingeval de laatste dag van de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode op de laatste dag van februari valt, dient het aantal tijdens die maand verstreken dagen als het reële aantal dagen te worden genomen.

(e) “360/360 (Duitse Raamovereenkomst)”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, berekend op basis van een jaar met 360 dagen met 12 maanden van 30 dagen, en de noemer aan 360.

(f) “Actual/365”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het exacte aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, en de noemer aan 365 of, in geval van een schrikkeljaar, 366. Ingeval een gedeelte van de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode in een schrikkeljaar valt, is Actual/365 de som van (i) de breuk met als teller het exacte aantal verstreken dagen tijdens het gewone jaar, en als noemer 365 en (ii) de breuk met als teller het exacte aantal verstreken dagen tijdens het schrikkeljaar, en als noemer 366.

(g) “Actual/ Fixed 365”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het exacte aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, en de noemer aan 365.

(h) “365/365 (Duitse Raamovereenkomst)”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, en de noemer aan 365 of, in geval van een schrikkeljaar, 366.

(i) “Actual/Actual (AFB/FBF Raamovereenkomst)”, namelijk een breuk waarvan de teller gelijk is aan het exacte aantal verstreken dagen tijdens de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode, en de noemer

aan 365 (of 366, ingeval 29 februari in de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode valt). Ingeval de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode langer is dan een jaar, wordt de basis als volgt berekend: (a) bepalen hoeveel volledige jaren de laatste dag van de Berekeningsperiode of de Kapitalisatieperiode voorafgaan en (b) aan dit aantal de breuk toevoegen voor de resterende periode, berekend zoals hierboven aangegeven.

(8) Vaststelling van de Vereffeningrentevoet. Wanneer een Variabele Rente dient bepaald te worden onder verwijzing naar een welbepaalde Floating Rate Option, dient de Berekeningsagent de andere partij of, in voorkomend geval elke partij in kennis te stellen van de Vereffeningrentevoet en de op basis hiervan berekende Variabele Rente op de Vaststellingsdatum of onmiddellijk daarna. Ingeval zich op de Vaststellingsdatum een Prijsreferentiestoring voordoet en de Berekeningsagent die als ernstig beschouwt, dan zal (a) ingeval de partijen geopteerd hebben voor één enkele Vaststellingdatum voor de betrokken Vereffeningdatum of de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode van die Vereffeningdatum, de Vaststellingsdatum worden uitgesteld tot de eerste daarop volgende Werkdag waarop er geen Prijsreferentiestoring is, tenzij de Prijsreferentiestoring verband houdt met de betrokken Floating Rate Option en zich voordoet op elk van de vijf Werkdagen volgend op de Vaststellingsdatum, in welk geval de vijfde Werkdag in kwestie als Vaststellingsdatum wordt beschouwd en de Berekeningsagent de Vereffeningrentevoet vaststelt op die vijfde Werkdag; of (b) ingeval de partijen geopteerd hebben voor meer dan één Vaststellingdatum voor de betrokken Vereffeningdatum, of de Berekeningsperiode of Kapitalisatieperiode van die Vereffeningdatum, die Vaststellingsdatum wegvallen en beschouwd worden als niet-relevant. Ingeval de toepassing van deze regel sub (b) ertoe zou leiden dat er geen Vaststellingsdatum meer is, dan geldt de regel sub (a).

(9) Prijsreferentiestoring en Prijsreferentieconversie Met "Prijsreferentiestoring" wordt het onvermogen bedoeld van de betrokken Prijsreferentie om voor de betrokken Floating Rate Option de rentevoet mee te delen, weer te geven of te publiceren of enige andere informatie die nodig is om die rentevoet vast te stellen, dan wel een tijdelijke of permanente uitval of onbeschikbaarheid van de Prijsreferentie. Ingeval de betrokken Prijsreferentie niet langer de rentevoet voor de betrokken Floating Rate Option meedeelt, weergeeft of publiceert en (i) indien de partijen voor de Transactie hebben geopteerd voor een alternatieve prijsreferentie ("Alternatieve Prijsreferentie") of, bij gebrek aan een dergelijke overeenkomst, (ii) indien in de publicatie, op het scherm of de internetpagina van de informatieverstrekker of door de sponsor van de Floating Rate Option officieel een Alternatieve Prijsreferentie is aangesteld, dan stelt de Berekeningsagent de Vereffeningrentevoet vast onder verwijzing naar die Alternatieve Prijsreferentie. Ingeval niet is geopteerd voor een Alternatieve Prijsreferentie of er geen is aangesteld, stelt de Berekeningsagent de Vereffeningrentevoet vast onder verwijzing naar een nieuwe, door de partijen overeen te komen Floating Rate Option.

(10) Correctie van de Gepubliceerde Rentevoeten. Wanneer een Variabele Rente onder verwijzing naar een welbepaalde Floating Rate Option dient te worden vastgesteld en de door de betrokken informatieverstrekker meegedeelde, weergegeven of gepubliceerde rentevoet waarop de Berekeningsagent zich baseert om de Vereffeningrentevoet vast te stellen, achteraf wordt gecorrigeerd en aldus meegedeeld, weergegeven of gepubliceerd binnen dertig Werkdagen na de betrokken Copyright © 2004 FBE

Vaststellingsdatum, dient de Berekeningsagent de andere partij of, in voorkomend geval, elke partij in kennis te stellen van de Vereffeningrentevoet, de op basis hiervan berekende Variabele Rente en het Variabele Bedrag dat als gevolg van die correctie is verschuldigd.

(11) Berekeningsperiode, Eindeperiodedatum. De "Berekeningsperiode" is de periode die aanvangt op en met inbegrip van de Startdatum of een Eindeperiodedatum, en afloopt op maar met uitsluiting van de volgende Eindeperiodedatum of de Einddatum. De "Eindeperiodedatum" is (a) elke dag tijdens de looptijd van de Transactie die als dusdanig door de partijen is overeengekomen, of (b) ingeval de partijen geopteerd hebben voor een "Eurodollar Convention", elke dag tijdens de looptijd van de Transactie die numeriek overeenstemt met de voorgaande Eindeperiodedatum of de Startdatum en valt in de kalendermaand die een welbepaald aantal maanden volgt op de maand waarin deze voorgaande Eindeperiodedatum of deze Startdatum valt, met dien verstande weliswaar, dat wanneer er geen numeriek overeenstemmende dag voorkomt in de maand waarin deze Eindeperiodedatum zou moeten vallen, de Eindeperiodedatum op de laatste Werkdag van die kalendermaand valt en dat alle daarop volgende Eindeperiodedata zullen vallen op de laatste Werkdag van de kalendermaand die een welbepaald aantal maanden volgt op de maand waarin deze voorgaande Eindeperiodedatum valt en, bij gebrek aan dergelijke overeenkomsten, (c) elke Vereffeningdatum, die kan worden aangepast overeenkomstig Afdeling 3(6) van de Algemene Bepalingen die van overeenkomstige toepassing is, met dien verstande weliswaar, dat geen aanpassing mogelijk is wanneer partijen "Geen Aanpassingen" zijn overeengekomen.

(12) Vereffeningdatum. De "Vereffeningdatum" met betrekking tot de betaling van een Variabel Bedrag of een Vast Bedrag, is hetzij (a) elke dag tijdens de looptijd van de Transactie waarop de partijen zijn overeengekomen een Variabel Bedrag of een Vast Bedrag te betalen, of (b) ingeval tussen partijen "Uitgestelde Betaling" is bedongen, elke dag die een welbepaald aantal dagen volgt op de Eindeperiodedatum of de Einddatum, of (c) ingeval tussen partijen "Vervroegde Betaling" is bedongen, elke dag die een welbepaald aantal dagen aan de Eindeperiodedatum of de Einddatum voorafgaat, of bij gebrek aan zulke overeenkomsten (d) elke Eindeperiodedatum. De Vereffeningdatum kan telkens worden aangepast overeenkomstig Afdeling 3(6) van de Algemene Bepalingen.

5. Bepalingen in verband met Optietransacties

Tenzij anderszins geformuleerd in deze Appendix, dient elke term in verband met Optietransacties te worden geïnterpreteerd in overeenstemming met de Appendix Optietransacties gepubliceerd door de FBE.