



Amendement
KBC - Raamovereenkomst Afgeleide Producten

1. **KBC Bank NV**, met maatschappelijke zetel te 1080 Brussel, Havenlaan 2 (BTW BE 0462.920.226, RPR Brussel)

hierna genoemd "de Bank",

en

2. **Stad Gent**, met maatschappelijke zetel te 9000 Gent, Botermarkt 1 (BTW BE 0207.451.227, RPR Gent)

hierna genoemd "de Cliënt",

1 en 2 hierna elk afzonderlijk een "Partij" en gezamenlijk de "Partijen" genoemd,

Hebben een KBC-Raamovereenkomst Afgeleide Producten afgesloten (tussen KBC Bank NV en Stadsbestuur Gent) met datum 16 oktober 2008, hierna genoemd "de Raamovereenkomst".

Dit amendement (het "**Amendement**") beoogt de wijziging van de Raamovereenkomst tussen de Partijen tot uitvoering van de wettelijke vereisten met betrekking tot OTC-derivatentransacties die niet worden gecleard door een centrale tegenpartij, zoals opgelegd door Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende OTC-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters, zoals gewijzigd of aangevuld van tijd tot tijd ("**EMIR**" of "**Verordening**").

De Partijen komen overeen om de Raamovereenkomst als volgt te wijzigen:

Deel I – Algemene Voorwaarden van de Raamovereenkomst wordt uitgebreid door toevoeging van volgend Artikel:

Artikel 18 - EMIR

18.1 Verklaringen en diverse verplichtingen

- (a) De Bank verklaart dat ze een Financiële Tegenpartij (FT) is volgens de Verordening.
- (b) De Cliënt verklaart dat ze een Niet-Financiële Tegenpartij (NFT) is volgens de Verordening.
- (c) De Cliënt verklaart dat ze, op de datum van dit Amendement, niet onderworpen is aan de clearingverplichting die geldt voor NFT's ingevolge Artikel 10 van de Verordening of niet onderworpen zou zijn aan zulke verplichting als ze in de Europese Unie zou zijn gevestigd.
- (d) Behalve zoals vermeld in Artikel 18.1(e) hieronder, met betrekking tot een beoogde Transactie met de Cliënt van een type dat onderworpen is aan de clearingverplichtingen volgens Artikel 5 van de Verordening, zal de Bank vertrouwen op de verklaring die de Cliënt heeft afgelegd ingevolge Artikel 18.1(c) om te beslissen of die Transactie moet worden gecleard overeenkomstig de Verordening en de Gedelegeerde Verordening van de Commissie.
- (e) De Cliënt zal voortdurend nagaan of zij, als NFT, aan de clearingverplichting onderworpen is ingevolge Artikel 10.1(b) van de Verordening of aan zulke clearingverplichting onderworpen zou zijn als ze in de Europese Unie zou zijn gevestigd. Zodra ze vaststelt dat ze, in haar opinie, onderworpen is aan de clearingverplichting ingevolge Artikel 10.1(b) van de Verordening, zal de Cliënt de Bank onmiddellijk op de hoogte brengen van de datum van die vaststelling. Na die kennisgeving zullen alle Transacties met een Transactiedatum van vier maanden na de datum van die vaststelling worden gecleard. De Cliënt zal elke verdere wijziging van haar clearingstatus op dezelfde wijze melden. Ze zal daarbij telkens haar nieuwe clearingstatus, datum van vaststelling en de reden van de wijziging opgeven.
- (f) Als de Bank na het sluiten van een Transactie verneemt dat (1) de verklaringen van de Cliënt ingevolge Artikel 18.1(c) in een bepaald opzicht onjuist of misleidend blijken of dat de Cliënt de Bank niet in kennis heeft gesteld ingevolge Artikel 18.1(e) en (2) de Partijen de Transactie niet hebben gecleard terwijl dat wel had moeten gebeuren:
 - (i) indien de Uiterste Clearingdatum van de Transactie nog niet voorbij is, zullen de Partijen alle redelijke inspanningen doen om ervoor te zorgen dat de Transactie gecleard is op de Uiterste Clearingdatum van de Transactie; of
 - (ii) indien de Uiterste Clearingdatum van de Transactie al voorbij is, is de Bank gerechtigd om de Transactie(s) te beëindigen overeenkomstig Artikel 10 van de Raamovereenkomst.
- (g) Beide Partijen erkennen dat zij, overeenkomstig Artikel 9.2 van de Verordening, gedurende ten minste vijf jaar na de beëindiging van de Transactie een register bijhouden van alle Transacties die zij hebben gesloten en van alle daarin aangebrachte wijzigingen.

18.2 Overeenkomst met betrekking tot het reconciliëren van Portefeuillegegevens

De Partijen komen overeen om hun portefeuilles te reconciliëren overeenkomstig de frequentie en op de manier als bepaald in Artikel 13 van de Gedelegeerde Verordening van de Commissie, in overeenstemming met de volgende bepalingen:

(a) Bepaling en aanpassing van de Portefeuille Reconciliatie Data

Vanaf de redelijkerwijze vroegst mogelijke datum na de datum van de ondertekening van dit Amendement door de Cliënt (zoals aangegeven op de handtekeningspagina):

- (i) zal de Bank periodiek en zo vaak als nodig de opeenvolging van data bepalen en aanpassen waarop de Partijen hun portefeuilles moeten aansluiten om te voldoen aan Artikel 13 van de Gedelegeerde Verordening van de Commissie (elke van die data is een "**Portefeuille Reconciliatie Datum**"); en
- (ii) zal de Bank de Cliënt op de hoogte stellen van zulke bepaling of aanpassing ingevolge Artikel 18.2(a)(i) en van de redenen daarvoor op het moment van de toelevering van de Portefeuillegegevens overeenkomstig Artikel 18.2(b)(i).

(b) Procedure voor toelevering en reconciliatie van Portefeuillegegevens

De Partijen komen de volgende afspraken overeen voor het reconciliëren van de portefeuilles:

- (i) Voor elke Portefeuille Reconciliatie Datum zal de Bank Portefeuillegegevens bezorgen aan de Cliënt;
- (ii) Na ontvangst van de Portefeuillegegevens kan de Cliënt ze vergelijken met haar eigen boeken en documenten van alle uitstaande Transacties tussen de Partijen om zo onmiddellijk enig misverstand over de Kerntransactievoorwaarden te kunnen identificeren;
- (iii) Als de Cliënt één of meerdere afwijkingen vaststelt die volgens haar, redelijkerwijs en te goeder trouw, essentieel zijn voor de rechten en plichten van de Partijen met betrekking tot één of meerdere Transactie(s), zal ze de Bank zo snel mogelijk schriftelijk in kennis stellen en zullen de Partijen in onderling overleg proberen deze afwijkingen tijdig op te lossen zolang die afwijkingen onopgelost blijven, met behulp van - maar niet beperkt tot - toepasselijke bijgewerkte Portefeuillegegevens opgeleverd in de periode waarin de afwijking onopgelost blijft; en
- (iv) Als de Cliënt de Bank niet vóór 16 uur Belgische tijd op de dertigste (30^e) Gemeenschappelijke Werkdag na ontvangst van de Portefeuillegegevens, in kennis stelt dat deze Portefeuillegegevens afwijkingen bevatten, wordt de Cliënt geacht die Portefeuillegegevens te hebben bevestigd.

(c) Gebruik van Tussenpersonen

Elke Partij zal de andere Partij schriftelijk op de hoogte stellen als ze een Verbonden Onderneming of, op voorwaarde dat de andere Partij daarmee instemt (dergelijk akkoord mag niet zonder reden worden geweigerd of uitgesteld), een andere entiteit wil aanstellen als Tussenpersoon om alle of een deel van de handelingen vermeld in Artikel 18.2(a) of 18.2(b) uit te voeren.

18.3 Procedure voor het vaststellen en oplossen van geschillen

- (a) Om te voldoen aan Artikel 11(1)(b) van de Verordening, aangevuld door Artikel 15 van hoofdstuk VIII van de Gedelegeerde Verordening van de Commissie, komen de Partijen overeen de volgende procedure te gebruiken om Geschillen tussen hen vast te stellen en op te lossen:
 - (i) Elke Partij kan een Geschil vaststellen door een Kennisgeving betreffende een Geschil te sturen aan de andere Partij;
 - (ii) Op en na de Datum van het Geschil zullen de Partijen te goeder trouw met elkaar overleggen om het Geschil tijdig op te lossen, onder andere door - maar niet beperkt tot - het uitwisselen van alle relevante informatie en een Overeengekomen Proces te bepalen en te gebruiken dat kan worden toegepast op het Geschil of, als zulk Overeengekomen Proces niet bestaat of de Partijen overeenkomen dat zulk proces ongeschikt is, door een methode te bepalen en toe te passen om het Geschil op te lossen;
 - (iii) Bijkomend aan de acties onder Artikel 18.3(a)(ii) zal elke Partij voor een Geschil dat niet binnen vijf Gemeenschappelijke Werkdagen is opgelost, dit intern melden aan hun bevoegde hiërarchie of die van haar Verbonden Onderneming, adviseur of Tussenpersoon; en
 - (iv) Als een Geschil over een Waardering niet is opgelost binnen vijf Gemeenschappelijke Werkdagen en er geen Overeengekomen Proces bestaat, dan wordt, naast Artikel 18.3(a)(iii) de volgende procedure toegepast met betrekking tot het Geschil:
 - a. De Bank zal de betwiste Waardering herberekenen vanaf de Waarderingsdatum en zal daarvoor vier daadwerkelijke mid-market waarderingen opvragen bij gereputeerde market makers en daarvan het rekenkundig gemiddelde nemen. Als er geen vier zulke marktwaarderingen beschikbaar zijn, mogen minder dan vier waarderingen worden gebruikt. Als het redelijkerwijze niet mogelijk is marktwaarderingen te bekomen op de betreffende Waarderingsdatum, zal de eigen berekening van de Bank gelden als Waardering voor de toepasselijke Waarderingsdatum.

- b. Ten laatste de tweede Gemeenschappelijke Werkdag na de datum waarop de herberekening is gebeurd in overeenstemming met Artikel 18.3(a)(iv), zal de Bank de Cliënt daarvan op de hoogte stellen.

- (b) Elke Partij verklaart dat ze beschikt over interne procedures en processen om elk Geschil te registreren en op te volgen zolang het Geschil onopgelost blijft.

18.4 Rapportage

- (a) In overeenstemming met Artikel 9 van de Verordening, delegeert de Cliënt haar rapportageverplichting aan de Bank voor (i) openstaande Transacties op 16 augustus 2012 en (ii) Transacties afgesloten op of na 16 augustus 2012. De Cliënt zal zelf geen enkel ander initiatief nemen om te voldoen aan haar rapportageverplichting, om zo dubbele rapportage te vermijden.
- (b) De Cliënt verklaart hierbij:
 - (i) dat ze, op eenvoudig verzoek van de Bank, alle relevante informatie onmiddellijk zal verstrekken, om zo de Bank toe te laten te voldoen aan de rapportageverplichting in naam van de Cliënt.
 - (ii) dat de informatie die door haar wordt aangeleverd overeenkomstig Artikel 18.4, bij het aanleveren ervan in elk aspect juist, nauwkeurig en volledig is.
- (c) De Bank zal de Cliënt-specifieke informatie waarover zij beschikt of die zij van de Cliënt ontvangt en die overeenkomstig artikel 18.4 gerapporteerd zal worden aan het transactieregister, niet verifiëren en zij draagt dan ook geen verantwoordelijkheid voor de juistheid en correctheid van deze gegevens.

18.5 Verhouding tot andere processen voor het reconciliëren van portefeuilles en geschillenoplossing

Artikel 18 en het al dan niet optreden met betrekking daartoe doen geen afbreuk aan de rechten of plichten die de Partijen hebben ten opzichte van elkaar ingevolge een Overeengekomen Proces of een andere contractuele overeenkomst, al dan niet van rechtswege.

Het al dan niet optreden van een Partij met betrekking tot Artikel 18 zal niet worden beschouwd als een uitoefening of afstand, geheel of gedeeltelijk, van een recht, volmacht of voorrecht dat een Partij heeft ten aanzien van de andere Partij ingevolge een Overeengekomen Proces of een andere contractuele overeenkomst, al dan niet van rechtswege.

In het bijzonder en zonder beperking (a) zal een waardering met betrekking tot één of meer Transacties in het kader van Artikel 18 geen afbreuk doen aan enig andere waardering met betrekking tot die Transactie(s) voor wat betreft een zekerheid, close-out, een geschil of om een andere reden; (b) kunnen de Partijen proberen problemen en afwijkingen te identificeren en tussen hen op te lossen alvorens één van de Partijen een Kennisgeving betreffende een Geschil verstuurt; en (c) verplicht niets in Artikel 18 een Partij ertoe een Kennisgeving betreffende een Geschil te versturen nadat ze een probleem of afwijking heeft vastgesteld (niettegenstaande dat daardoor het probleem of die afwijking misschien onopgelost blijft) of beperkt niets het recht van de Partijen om een Kennisgeving betreffende een Geschil te versturen of om te streven naar een proces om het Geschil op te lossen met betrekking tot dat probleem of die afwijking.

18.6 Amendement

De Partijen komen uitdrukkelijk overeen dat de door de Bank geplaatste gescande handtekening op dit Amendement aan de Raamovereenkomst zal worden gelijkgesteld met een manuele handtekening en dat ze beantwoordt aan de vereisten van Artikel 1322§2 van het Burgerlijk Wetboek. De Partijen erkennen de rechtsgeldigheid van dit Amendement door de Bank ondertekend met een gescande handtekening. Deze vormen een geldig en voldoende bewijs van het akkoord met het bestaan en de inhoud van dit Amendement.

18.7 Gegevensverwerking en -uitwisseling

Mededeling van gegevens binnen de KBC groep

De Cliënt verklaart zich akkoord met het feit dat de Bank haar gegevens, in verband met of voortvloeiend uit deze Raamovereenkomst en/of andere bank- en verzekeringsdiensten ter beschikking stelt van alle vennootschappen behorend tot de KBC groep, binnen en buiten de Europese Unie. Het is wel te verstaan dat de betreffende gegevens er op een beveiligde wijze worden opgeslagen en enkel kunnen worden verwerkt en geraadpleegd door functioneel bevoegde personen die gehouden zijn door de beroepsdiscretie.

Verwerking van de door de Bank uitgewisselde gegevens

De Bank kan gegevens ter beschikking stellen van voormelde vennootschappen behorend tot de KBC groep met het oog op de verwerking voor volgende doeleinden:

1° De efficiënte en gecoördineerde organisatie van de Transacties op niveau van de KBC groep. Daaronder wordt onder meer verstaan de beoordeling van de solvabiliteit en de kredietwaardigheid van de Cliënt evenals van de groep waartoe de Cliënt behoort, alsook het beheer van de risico's, geschillen en schadegevallen.

2° Een geïntegreerde administratie van de diverse bank- en verzekeringsdiensten.

3° De naleving van diverse wettelijke verplichtingen zoals consolidatie op het vlak van de boekhouding, toezicht, rapportering en risicobeheer, alsook de preventie van misdrijven en de uitoefening van audit en controle op niveau van de KBC groep.

4° Het actief en gecoördineerd beheer van de commerciële relaties met de Cliënt en de groep waartoe de Cliënt behoort, direct marketing en het promoten van de bank- en verzekeringsdiensten op niveau van de KBC groep.

5° Het behartigen van andere gerechtvaardigde belangen van de vennootschappen behorend tot de KBC groep, zoals de bewaking van de veiligheid en fraudebestrijding.

Mededeling van gegevens aan derden

De Bank kan gegevens van de Cliënt in verband met of voortvloeiend uit deze Raamovereenkomst meedelen aan derden (i) aan wie de Bank zijn rechten onder deze Raamovereenkomst overdraagt of mogelijk zal overdragen of (ii) in de mate vereist door wet of regelgeving, door een overheid of door een openbaar gezag of door richtlijnen uitgevaardigd door overheden, instellingen of instanties waarmee de bank verplicht is of gewoon is te handelen in het kader van die wet- of regelgeving of (iii) waarop de Bank een beroep doet als dienstverlener in het kader van de uitvoering van de Raamovereenkomst, waarbij die dienstverlener gebonden is door vertrouwelijkheidsverplichtingen.

In deze clausule betekent "**KBC Groep**" KBC Groep NV en al haar dochters of verbonden vennootschappen. Voor een volledige en geactualiseerde lijst van de vennootschappen van de KBC groep wordt verwezen naar het jaarverslag van KBC Groep NV beschikbaar op het internet (www.kbc.com) of verkrijgbaar bij de Afdeling Personenbeheer van KBC Bank NV, Havenlaan 2 te 1080 Brussel.

18.8 Gevolgen bij inbreuk

Onverminderd Artikel 18.1(f)(ii) en de door de wet bepaalde rechten, volmachten, rechtsmiddelen en voorrechten, zal het niet voldoen aan de verplichtingen zoals opgelegd door Artikel 18 of het afleggen van onjuiste verklaringen onder Artikel 18.1. er niet toe leiden dat één van de Partijen het recht heeft om Transacties te beëindigen.

18.9 Definities

In het kader van Artikel 18 van de Raamovereenkomst gelden de volgende definities:

"Brusselse Werkdag" : een dag waarop commerciële banken en wisselmarkten betalingen afhandelen en open zijn voor hun algemene dienstverlening in Brussel.

"Datum van het Geschil" : met betrekking tot een Geschil, de dag waarop een Kennisgeving betreffende een Geschil effectief is afgeleverd door de ene Partij aan de andere Partij. Als, met betrekking tot een Geschil, beide Partijen een Kennisgeving betreffende een Geschil afleveren, zal de datum waarop het eerste van die kennisgevingen effectief is afgeleverd, de Datum van het Geschil zijn. Elke Kennisgeving betreffende een Geschil zal effectief afgeleverd zijn als deze is afgeleverd op de manier die de Partijen zijn overeengekomen voor kennisgevingen met betrekking tot de Raamovereenkomst.

"Europese Unie" : de economische en politieke unie die in 1993 is opgericht door het Verdrag van Maastricht met als doel een nauwere economische en politieke unie tot stand te brengen tussen de Europese lidstaten.

"Financiële Tegenpartij" of **"FT"** : een financiële tegenpartij zoals bepaald in de Verordening.

"Gedelegeerde Verordening van de Commissie" : de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 149/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen betreffende indirecte clearingregelingen, de clearingverplichting, het openbaar register, toegang tot een handelsplatform, niet-financiële tegenpartijen en risico-inperkingstechnieken voor niet door een CTP geclearde OTC-derivatencontracten.

"Gemeenschappelijke Werkdag" : een dag die een Bankwerkdag is voor elke Partij.

"Geschil" : elk geschil tussen de Partijen (a) dat, naar de uitsluitende mening van de Partij die de Kennisgeving betreffende een Geschil aflevert, moet vallen onder de bepalingen van Artikel 18.3 (of een ander Overeengekomen Proces); en (b) waarvoor effectief een Kennisgeving betreffende een Geschil is afgeleverd.

"Kennisgeving betreffende een Geschil" : een schriftelijke kennisgeving die vermeldt dat het een geschil betreft in het kader van Artikel 18 en die het Geschil redelijk gedetailleerd omschrijft (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de Transactie(s) waarop het Geschil betrekking heeft).

"Kerntransactievoorwaarden" : met betrekking tot een Transactie, de Waardering van die Transactie en alle andere gegevens die de betrokken Partij van tijd tot tijd relevant acht, zoals de ingangsdatum, de geplande vervaldag, de betaal- of afwikkelingsdata, de nominale waarde en de munt van de Transactie, het onderliggende instrument, de positie van de Partijen, de bepaling van de Bankwerkdag en alle relevante vaste of variabele rentevoeten van de Transactie. Voor alle duidelijkheid: de "Kerntransactievoorwaarden" omvatten geen details van de onderliggende berekeningen of gebruikte methodes.

"Niet-Financiële Tegenpartij" of **"NFT"** : een niet-financiële tegenpartij zoals bepaald in de Verordening.

"Overeengekomen Proces" : elk proces dat de Partijen zijn overeengekomen met betrekking tot een Geschil en dat niet is vermeld in Artikel 18.3

"Portefeuillegegevens" : met betrekking tot een Partij die zulke gegevens verstrekt of moet verstrekken, de Kerntransactievoorwaarden betreffende alle uitstaande Transacties tussen de Partijen in een vorm en standaard die kan worden gereconcilieerd, met een omvang en gedetailleerdheid die aanvaardbaar zouden zijn voor de Bank als zij de ontvangende partij zou zijn. Tenzij de Partijen anders zijn overeengekomen, zal de informatie die de Portefeuillegegevens bevat en die de Bank moet aanleveren met betrekking tot een Portefeuille Reconciliatie Datum worden samengesteld bij het sluiten van de handel op de onmiddellijk voorafgaande Brusselse Werkdag.

"Portefeuille Reconciliatie Datum" : de datum die de Bank heeft bepaald in overeenstemming met Artikel 18.2(a)(i).

"Tussenpersoon" : een entiteit die is aangesteld om uitsluitend op te treden voor rekening van de aanstellende Partij om te handelen met de andere Partij met betrekking tot alle of een deel van de acties ingevolge de relevante bepaling.

"Uiterste Clearingdatum van de Transactie" : de datum waarop een Transactie gecleard moet zijn volgens de Verordening.

"Verbonden Onderneming" : met betrekking tot een rechtspersoon, elke entiteit die rechtstreeks of onrechtstreeks wordt gecontroleerd door deze persoon, elke entiteit die de persoon rechtstreeks of onrechtstreeks controleert of elke entiteit die rechtstreeks of onrechtstreeks met deze persoon onder gemeenschappelijke controle staat. "Controle" van een entiteit of persoon betekent hier het bezit van een meerderheid van de stemrechten van de entiteit of persoon.

"Waardering" : de waardering die de Bank met betrekking tot een Transactie heeft bepaald voor die Waarderingsdatum.

"Waarderingsdatum" : met betrekking tot een Transactie, de Brusselse Werkdag die onmiddellijk voorafgaat aan de Portefeuille Reconciliatie Datum.

Alle andere Artikels van de Algemene Voorwaarden en de Bijzondere Voorwaarden en Modellen van Confirmaties van de Raamovereenkomst blijven ongewijzigd.

Dit Amendement KBC-Raamovereenkomst Afgeleide Producten werd opgemaakt te Brussel op 28 augustus 2013 in 2 originelen en iedere ondertekenaar verklaart een origineel ervan ontvangen te hebben.

KBC Bank NV



Olivia Defoort
Authorised Signatory



Frank Caestecker
General Manager, Securities and Derivatives Processing Directorate
Back Office – Dealing Rooms GKB

Stad Gent

Naam
Titel

Naam
Titel

