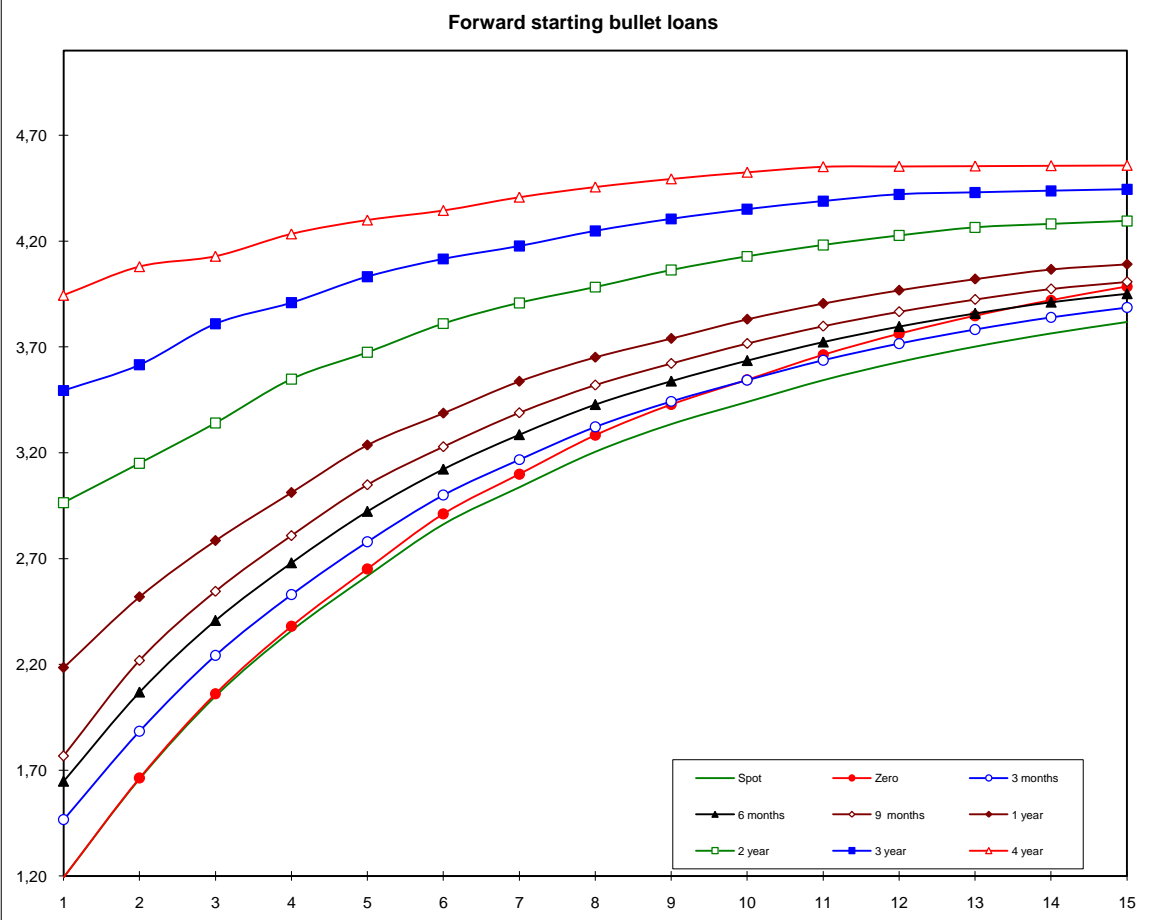


© Zanders' treasury support service (+31) 35 6928989

Forward starting bullet loans											Convention: euro	
Row: Tenor of the bullet loan.											Column: Starting date	
Tenor \ starting	Spot	Zero	3 months	6 months	9 months	1 year	2 year	3 year	4 year	5 year		
	27-jan-10	27-jan-10	26-apr-10	26-jul-10	25-okt-10	25-jan-11	25-jan-12	25-jan-13	27-jan-14	26-jan-15		
1 year	1,19	1,19	1,47	1,65	1,77	2,18	2,96	3,49	3,94	4,48		
2 year	1,66	1,66	1,88	2,07	2,22	2,52	3,15	3,62	4,08	4,36		
3 year	2,05	2,06	2,24	2,41	2,55	2,78	3,34	3,81	4,13	4,43		
4 year	2,36	2,38	2,53	2,68	2,81	3,01	3,55	3,91	4,23	4,47		
5 year	2,62	2,65	2,78	2,92	3,05	3,24	3,67	4,03	4,30	4,49		
6 year	2,86	2,91	3,00	3,12	3,23	3,39	3,81	4,12	4,35	4,54		
7 year	3,04	3,10	3,17	3,29	3,39	3,54	3,91	4,18	4,41	4,58		
8 year	3,20	3,28	3,32	3,43	3,52	3,65	3,98	4,25	4,46	4,61		
9 year	3,34	3,43	3,44	3,54	3,62	3,74	4,06	4,30	4,49	4,64		
10 year	3,44	3,54	3,54	3,64	3,72	3,83	4,13	4,35	4,53	4,66		
11 year	3,54	3,66	3,64	3,72	3,80	3,91	4,18	4,39	4,55	4,65		
12 year	3,63	3,76	3,72	3,80	3,87	3,97	4,23	4,42	4,55	4,65		
13 year	3,70	3,85	3,78	3,86	3,92	4,02	4,26	4,43	4,56	4,65		
14 year	3,76	3,92	3,84	3,91	3,97	4,07	4,28	4,44	4,56	4,64		
15 year	3,82	3,99	3,89	3,95	4,01	4,09	4,30	4,44	4,56	4,64		



# Treasury Support Service



Indicative money and capital markets prices

25-jan-10 9:34 tel.: (+31) 35 - 692 89 89

Zanders  
Brinklaan 134  
1404 GV Bussum  
P.O. Box 221  
1400 AE Bussum  
[www.zanders.nl](http://www.zanders.nl)

Capital Market Euro Swap								
Swap	Bid	Ask	Bid	Ask	Bid	Ask		
1 Y	1,15	1,19	11Y	3,50	3,54	21Y	3,92	3,96
2 Y	1,62	1,66	12Y	3,59	3,63	22Y	3,92	3,96
3 Y	2,01	2,05	13Y	3,66	3,70	23Y	3,92	3,96
4 Y	2,32	2,36	14Y	3,72	3,76	24Y	3,91	3,95
5 Y	2,58	2,62	15Y	3,78	3,82	25Y	3,90	3,94
6 Y	2,81	2,85	16Y	3,82	3,86	30Y	3,85	3,89
7 Y	3,00	3,04	17Y	3,85	3,89	40Y	3,74	3,78
8 Y	3,16	3,20	18Y	3,88	3,92	50Y	3,69	3,73
9 Y	3,29	3,33	19Y	3,90	3,94			
10Y	3,40	3,44	20Y	3,91	3,95			

Money Market Euro		
	Bid	Ask
O/N	0,24	0,28
T/N	0,24	0,28
1 W	0,27	0,31
2 W	0,34	0,38
1 M	0,41	0,45
2 M	0,49	0,53
3 M	0,56	0,70
6 M	0,93	0,97
9 M	1,08	1,12
12M	1,16	1,20

EURIBOR Fixings (act/360) 24-jan-2010			
EOBIA	0,322	6MO	0,966
1WK	0,348	7MO	1,002
1MO	0,429	8MO	1,049
2MO	0,528	9MO	1,094
3MO	0,670	10MO	1,134
4MO	0,764	11MO	1,179
5MO	0,851	12MO	1,222

US LIBOR Fixings (act/360) 24-jan-2010			
O/N	0,169	6MO	0,385
1WK	0,209	7MO	0,459
1MO	0,231	8MO	0,541
2MO	0,239	9MO	0,619
3MO	0,249	10MO	0,696
4MO	0,277	11MO	0,774
5MO	0,322	12MO	0,858

Base rates Banks	
ABN Amro Bank	4,85
ING Bank	4,95
Rabobank	4,85
ECB Refi rate	1,00
BoJ rate	0,10
Federal Funds rate	0.00-0.25

FRA Euro								
	3M		6M		9M/12M			
1X4	0,67	0,68	1 X 7	0,98	1,00	1X10	1,11	1,13
2X5	0,69	0,71	2 X 8	1,03	1,05	2X11	1,17	1,19
3X6	0,78	0,78	3 X 9	1,10	1,12	3X12	1,26	1,28
4X7	0,85	0,87	4 X10	1,19	1,21			
5X8	0,94	0,97	5 X11	1,27	1,30	6X18	1,65	1,67
6X9	1,03	1,06	6 X12	1,36	1,39	12X24	2,10	2,12
7X10	1,13	1,15	9 X15	1,61	1,66			
8X11	1,23	1,25	12X18	1,87	1,89			
9X12	1,33	1,35	18X24	2,29	2,33			
12X18	2,20	2,19						

GBP swap		JPY swap		USD swap		CHF Swap		
1 Y	0,90	0,90	1 Y	0,45	0,46	1 Y	0,45	0,47
2 Y	1,76	1,80	2 Y	0,47	0,48	2 Y	0,80	0,84
3 Y	2,39	2,42	3 Y	0,53	0,54	3 Y	1,09	1,17
4 Y	2,85	2,86	4 Y	0,61	0,62	4 Y	1,42	1,45
5 Y	3,16	3,21	5 Y	0,72	0,73	5 Y	1,67	1,68
6 Y	3,40	3,43	6 Y	0,85	0,86	6 Y	1,88	1,91
7 Y	3,60	3,63	7 Y	1,00	1,00	7 Y	2,06	2,08
8 Y	3,75	3,78	8 Y	1,14	1,15	8 Y	2,21	2,25
9 Y	3,88	3,89	9 Y	1,29	1,29	9 Y	2,33	2,38
10 Y	3,98	3,99	10 Y	1,42	1,42	10 Y	2,45	2,48
15 Y	4,27	4,29	15 Y	1,88	1,88	15 Y	2,76	2,78

Government bonds Netherlands				
	Coupon	End Date	Price	Yield
1 Y NEDS	4,00	15-jan-11	103,23	0,63
1 Y NEDS	5,00	15-jul-11	105,91	0,90
2 Y NEDS	5,00	15-jul-12	108,55	1,44
3 Y NEDS	4,25	15-iul-13	107,96	1,85
4 Y NEDS	3,75	15-jul-14	106,30	2,25
5 Y NEDS	3,25	15-jul-15	103,59	2,54
6 Y NEDS	4,00	15-jul-16	106,76	2,84
7 Y NEDS	4,50	15-iul-17	109,32	3,08
9 Y NEDS	4,00	15-jul-19	104,61	3,42
13 Y NEDS	3,75	15-jan-23	99,87	3,76
18 Y NEDS	5,00	15-jan-28	118,62	4,02
27 Y NEDS	4,00	15-jan-37	98,40	4,10

Government bonds Belgium				
	Coupon	End Date	Price	Yield
1 Y BELG	3,50	28-mrt-11	103,06	0,84
3 Y BELG	5,00	28-sep-12	108,70	1,64
4 Y BELG	4,00	28-mrt-14	106,50	2,34
5 Y BELG	3,50	28-mrt-15	103,89	2,68
7 Y BELG	3,25	28-sep-16	101,27	3,04
7 Y BELG	4,00	28-mrt-17	105,23	3,17
8 Y BELG	4,00	28-mrt-18	104,21	3,40
9 Y BELG	4,00	28-mrt-19	103,16	3,59
12 Y BELG	4,00	28-mrt-22	101,06	3,89
18 Y BELG	5,50	28-mrt-28	114,99	4,29

Forward EUR/USD		
Spot	1,4138	1,41380
O/N	-0,0463	-0,02867
2D	-0,0300	-0,02900
3D	-0,0393	-0,02906
1W	-0,2300	-0,20000
1M	-1,1189	-0,92222
2M	-2,3223	-2,02304
3M	-3,5488	-3,14628
4M	-5,0100	-4,51000
5M	-6,7500	-6,20687
6M	-9,6000	-9,37000
9M	-20,8500	-20,23000
12M	-30,2500	-29,70000
18M	-39,5000	-35,93000
2Y	-33,6100	-26,66100

Forward EUR/GBP		
Spot	0,875900	0,875950
O/N	-0,030000	0,120000
2D	0,050000	0,050000
3D	0,050000	0,060000
1W	0,300000	0,400000
1M	1,199492	1,484653
2M	2,469491	2,740218
3M	3,381900	3,848588
4M	4,870000	4,970000
5M	5,870000	5,920000
6M	5,950000	5,950000
9M	6,510000	6,510000
12M	8,740321	8,740321
18M	19,940000	22,290000
2Y	41,600000	53,000000

Forward EUR/JPY		
Spot	127,40000	127,40000
O/N	-0,12136	-0,02054
2D	-0,06367	-0,05134
3D	-0,06547	-0,04918
1W	-0,52000	-0,44654
1M	-2,69702	-2,47529
2M	-5,60046	-5,22085
3M	-8,91935	-8,44667
4M	-12,99288	-11,98612
5M	-17,40000	-16,70391
6M	-23,68662	-22,38948
9M	-48,78867	-47,00576
12M	-84,21000	-81,58798
18M	-179,00000	-172,00000
2Y	-304,39000	-292,40000

Forward EUR/CHF		
Spot	1,472300	1,472410
O/N	-0,100000	-0,100000
2D	-0,200000	-0,110000
3D	-0,130000	-0,110000
1W	-0,918086	-0,573490
1M	-3,780174	-3,292820
2M	-7,577206	-6,998041
3M	-12,712170	-9,467926
4M	-15,650000	-15,100000
5M	-21,510000	-19,620000
6M	-28,061560	-26,235170
9M	-54,719770	-52,660000
12M	-86,420000	-81,734370
18M	-157,250000	-157,250000
2Y	-242,000000	-223,000000

FX spot others		
EUR/SGD	1,98170	1,98200
EUR/NZD	1,98300	1,98400
EUR/AUD	1,56290	1,56320
EUR/CAD	1,49340	1,49400
EUR/TWD	45,17546	45,18960

## Treasury Support Service



Zanders  
Brinklaan 134  
1404 GV Bussum  
P.O. Box 221  
1400 AE Bussum

25-jan-10

9:34

tel.: (+31) 35 - 692 89 89 [www.zanders.nl](http://www.zanders.nl)

CAP/FLOOR Volatility (close 2 business days ago)		
	bid	ask
1Y	40,65	42,65
2Y	37,50	39,50
3Y	30,47	32,47
4Y	26,49	28,49
5Y	23,73	25,73
6Y	21,84	23,84
7Y	20,39	22,39
8Y	19,26	21,26
9Y	18,39	20,39
10Y	17,71	19,71

Euro/dollar volatility		
	bid	ask
O/N	12,06	13,80
1W	10,25	10,88
1M	10,65	10,90
2M	11,00	11,31
3M	11,20	11,45
6M	11,61	11,85
9M	11,78	12,03
1Y	11,95	12,10

Indices			
	Spot	Date	Difference
Dow Jones (USD)	10172,98	1/22/2010	-2,09%
Nasdaq (USD)	2205,29	1/22/2010	-2,67%
FTSE 100 (GBP)	5302,99	1/22/2010	-0,47%
CAC 40 (EUR)	3820,78	1/22/2010	-0,64%
DAX (EUR)	5695,32	1/22/2010	-0,94%
AEX (EUR)	329,48	1/22/2010	-0,54%
Nikkei 225 (JPY)	10512,69	1/25/2010	-0,74%
Hang Seng (HKD)	20598,55	1/25/2010	-0,62%
Dow Jones Stoxx 50 (EUR)	2522,76	1/22/2010	-0,69%
MSCI World (USD)	1149,89	1/22/2010	-1,46%

Brent crude oil (Europa)			
	Spot	last	Difference
	72,03 USD per barrel	71,64	0,54%

Bloomberg low Sulfur diesel average rack price			
	Spot	last	Difference
	2,03 US cents per Gallon	2,07	-2,01%

	1 Y		2 Y		3 Y		4 Y		5 Y	
	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask
1M	46,94	48,94	38,70	40,70	31,13	33,13	26,45	28,45	23,24	25,24
3M	45,60	47,60	37,90	39,90	31,50	33,50	27,00	29,00	23,90	25,90
6M	48,13	50,13	37,88	39,88	32,08	34,08	28,57	30,57	26,00	28,00
1Y	44,17	46,17	33,72	35,72	29,44	31,44	26,25	28,25	23,75	25,75
2Y	32,26	34,26	26,19	28,19	23,75	25,75	21,76	23,76	20,15	22,15
3Y	25,83	27,83	21,50	23,50	19,79	21,79	18,38	20,38	17,26	19,26
4Y	21,02	23,02	18,10	20,10	17,07	19,07	16,28	18,28	15,61	17,61
5Y	17,56	19,56	15,62	17,62	15,14	17,14	14,74	16,74	14,37	16,37
10Y	11,71	13,71	11,45	13,45	11,42	13,42	11,41	13,41	11,43	13,43

	6Y		7Y		8Y		9Y		10Y	
	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask
1M	21,15	23,15	19,60	21,60	18,44	20,44	17,53	19,53	16,77	18,77
3M	22,91	24,91	21,23	23,23	19,92	21,92	18,87	20,87	17,98	19,98
6M	23,61	25,61	21,76	23,76	20,49	22,49	19,45	21,45	18,56	20,56
1Y	22,13	24,13	20,88	22,88	20,04	22,04	19,35	21,35	18,76	20,76
2Y	19,19	21,19	18,42	20,42	17,93	19,93	17,51	19,51	17,17	19,17
3Y	16,87	18,87	16,56	18,56	16,36	18,36	16,22	18,22	16,12	18,12
4Y	15,36	17,36	15,15	17,15	15,05	17,05	14,99	16,99	14,95	16,95
5Y	14,20	16,20	14,07	16,07	14,02	16,02	14,01	16,01	14,03	16,03
10Y	11,48	13,48	11,54	13,54	11,64	13,64	11,75	13,75	11,87	13,87