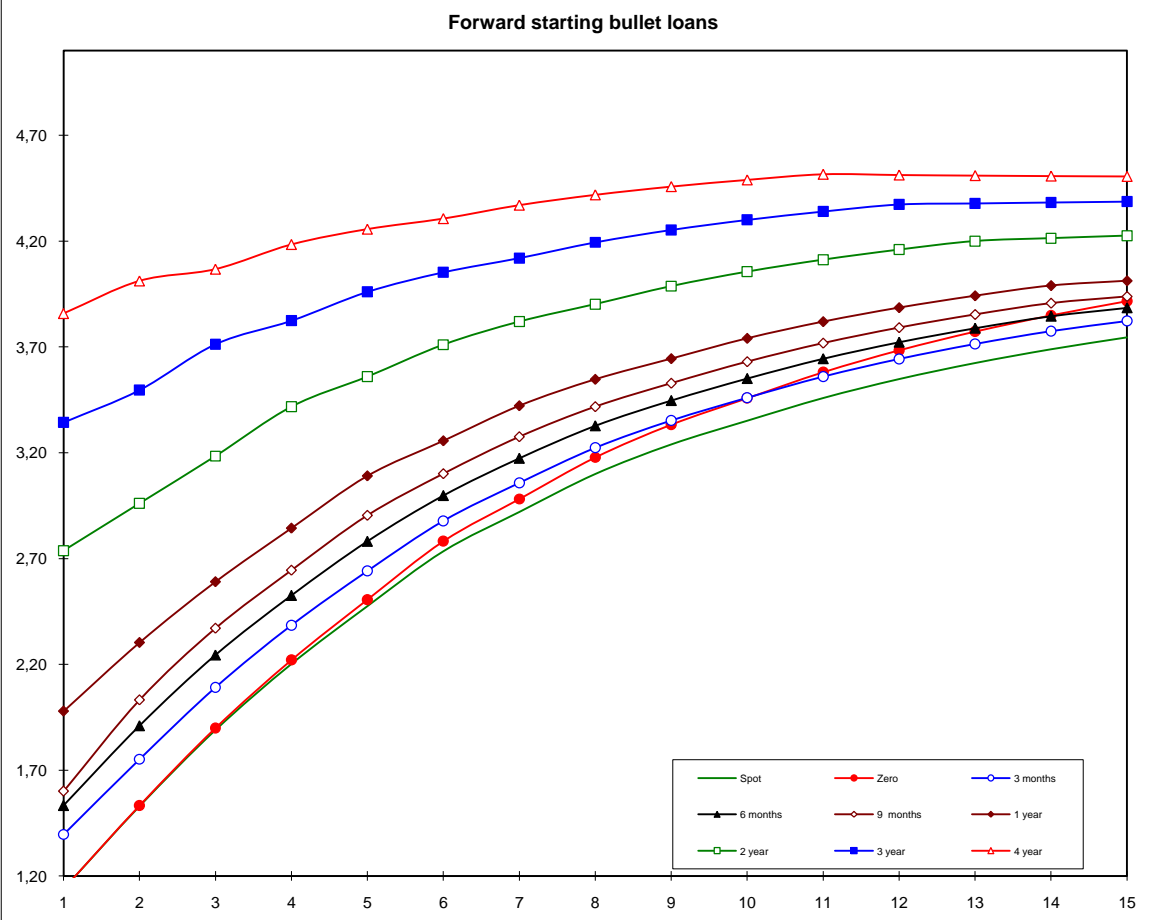


© Zanders' treasury support service (+31) 35 6928989

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		
	10-mrt-10	10-mrt-10	8-jun-10	8-sep-10	8-dec-10	8-mrt-11	8-mrt-12	8-mrt-13	10-mrt-14	9-mrt-15		
1 year	1,14	1,14	1,40	1,53	1,60	1,98	2,74	3,34	3,86	4,43		
2 year	1,53	1,53	1,75	1,91	2,03	2,30	2,96	3,50	4,01	4,31		
3 year	1,89	1,90	2,09	2,24	2,37	2,59	3,18	3,71	4,07	4,39		
4 year	2,20	2,22	2,39	2,53	2,64	2,84	3,42	3,82	4,18	4,44		
5 year	2,48	2,51	2,64	2,78	2,90	3,09	3,56	3,96	4,26	4,46		
6 year	2,73	2,78	2,88	3,00	3,10	3,26	3,71	4,05	4,31	4,52		
7 year	2,92	2,98	3,06	3,17	3,28	3,42	3,82	4,12	4,37	4,56		
8 year	3,10	3,18	3,22	3,33	3,42	3,55	3,90	4,19	4,42	4,59		
9 year	3,24	3,33	3,35	3,45	3,53	3,64	3,99	4,25	4,46	4,61		
10 year	3,35	3,46	3,46	3,55	3,63	3,74	4,06	4,30	4,49	4,63		
11 year	3,46	3,58	3,56	3,64	3,72	3,82	4,11	4,34	4,52	4,62		
12 year	3,55	3,68	3,64	3,72	3,79	3,89	4,16	4,37	4,51	4,61		
13 year	3,62	3,77	3,71	3,79	3,85	3,94	4,20	4,38	4,51	4,60		
14 year	3,69	3,85	3,78	3,85	3,91	3,99	4,21	4,38	4,51	4,59		
15 year	3,75	3,92	3,82	3,88	3,94	4,01	4,23	4,39	4,51	4,59		



Capital Market Euro Swap		Bid		Ask		Bid		Ask	
1 Y	1,10	1,14	11Y	3,42	3,46	21Y	3,84	3,88	
2 Y	1,49	1,53	12Y	3,52	3,56	22Y	3,84	3,88	
3 Y	1,85	1,89	13Y	3,59	3,63	23Y	3,83	3,87	
4 Y	2,17	2,21	14Y	3,66	3,70	24Y	3,82	3,86	
5 Y	2,44	2,48	15Y	3,71	3,75	25Y	3,81	3,85	
6 Y	2,68	2,72	16Y	3,75	3,79	30Y	3,73	3,77	
7 Y	2,88	2,92	17Y	3,78	3,82	40Y	3,61	3,65	
8 Y	3,05	3,09	18Y	3,81	3,85	50Y	3,56	3,60	
9 Y	3,19	3,23	19Y	3,82	3,86				
10Y	3,31	3,35	20Y	3,83	3,87				

Money Market Euro		Bid		Ask	
O/N	0,23	0,23	0,27		
T/N	0,61	0,61	0,65		
1 W	0,28	0,28	0,32		
2 W	0,34	0,34	0,38		
1 M	0,37	0,37	0,41		
2 M	0,51	0,51	0,55		
3 M	0,59	0,59	0,63		
6 M	0,83	0,83	0,87		
9 M	0,97	0,97	1,01		
12M	1,18	1,18	1,22		

EURIBOR Fixings (act/360)		7-mrt-2010	
EO NIA	0,316	6MO	0,956
1WK	0,344	7MO	0,993
1MO	0,415	8MO	1,041
2MO	0,515	9MO	1,091
3MO	0,653	10MO	1,130
4MO	0,755	11MO	1,170
5MO	0,845	12MO	1,216

US LIBOR Fixings (act/360)		7-mrt-2010	
O/N	0,184	6MO	0,390
1WK	0,209	7MO	0,460
1MO	0,229	8MO	0,530
2MO	0,239	9MO	0,606
3MO	0,254	10MO	0,686
4MO	0,288	11MO	0,767
5MO	0,329	12MO	0,851

Base rates Banks		Bid		Ask	
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	0,65	0,67	1 X 7	0,96	0,99	1X10	1,12	1,14
2X5	0,69	0,71	2 X 8	1,01	1,03	2X11	1,16	1,18
3X6	0,75	0,77	3 X 9	1,07	1,10	3X12	1,21	1,23
4X7	0,81	0,86	4 X10	1,15	1,18			
5X8	0,89	0,92	5 X11	1,21	1,24	6X18	1,57	1,59
6X9	0,96	0,99	6 X12	1,27	1,30	12X24	1,93	1,97
7X10	1,04	1,08	9 X15	1,46	1,48			
8X11	1,11	1,15	12X18	1,67	1,70			
9X12	1,18	1,21	18X24	2,08	2,11			
12X18	2,20	2,19						

GBP swap		JPY swap		USD swap		CHF Swap					
1 Y	0,89	0,80	1 Y	0,42	0,45	1 Y	0,51	0,52	1 Y	0,44	0,46
2 Y	1,69	1,72	2 Y	0,45	0,46	2 Y	1,12	1,13	2 Y	0,78	0,80
3 Y	2,28	2,29	3 Y	0,51	0,52	3 Y	1,70	1,70	3 Y	1,09	1,10
4 Y	2,71	2,72	4 Y	0,59	0,60	4 Y	2,20	2,20	4 Y	1,33	1,35
5 Y	3,04	3,06	5 Y	0,69	0,70	5 Y	2,61	2,62	5 Y	1,53	1,57
6 Y	3,30	3,32	6 Y	0,82	0,82	6 Y	2,95	2,95	6 Y	1,73	1,77
7 Y	3,51	3,52	7 Y	0,95	0,96	7 Y	3,21	3,22	7 Y	1,91	1,95
8 Y	3,68	3,69	8 Y	1,10	1,11	8 Y	3,42	3,42	8 Y	2,07	2,11
9 Y	3,82	3,83	9 Y	1,24	1,25	9 Y	3,59	3,59	9 Y	2,20	2,24
10 Y	3,93	3,94	10 Y	1,38	1,39	10 Y	3,73	3,73	10 Y	2,32	2,34
15 Y	4,27	4,28	15 Y	1,86	1,87	15 Y	4,20	4,21	15 Y	2,60	2,62

Government bonds Netherlands				
Coupon	End Date	Price	Yield	
1 Y NEDS	4,00	15-jan-11	102,95	0,51
1 Y NEDS	5,00	15-jul-11	105,71	0,72
2 Y NEDS	5,00	15-jul-12	108,85	1,15
3 Y NEDS	4,25	15-jul-13	108,56	1,60
4 Y NEDS	3,75	15-jul-14	107,09	2,03
5 Y NEDS	3,25	15-jul-15	104,30	2,38
6 Y NEDS	4,00	15-jul-16	107,51	2,69
7 Y NEDS	4,50	15-jul-17	110,17	2,94
9 Y NEDS	4,00	15-jul-19	105,68	3,28
13 Y NEDS	3,75	15-jan-23	101,35	3,62
18 Y NEDS	5,00	15-jan-28	120,35	3,90
27 Y NEDS	4,00	15-jan-37	99,64	4,02

Government bonds Belgium				
Coupon	End Date	Price	Yield	
1 Y BELG	3,50	28-mrt-11	102,98	0,63
3 Y BELG	5,00	28-sep-12	109,25	1,29
4 Y BELG	4,00	28-mrt-14	107,53	2,04
5 Y BELG	3,50	28-mrt-15	104,92	2,45
7 Y BELG	3,25	28-sep-16	#N/A N/A	#N/A N/A
7 Y BELG	4,00	28-mrt-17	106,05	3,03
8 Y BELG	4,00	28-mrt-18	105,19	3,26
9 Y BELG	4,00	28-mrt-19	104,25	3,45
12 Y BELG	4,00	28-mrt-22	102,26	3,76
18 Y BELG	5,50	28-mrt-28	117,44	4,11

Forward EUR/USD		Bid		Ask	
Spot	1,3666	1,3666			
O/N	-0,0300	-0,0200			
2D	-0,1400	-0,1400			
3D	-0,0200	0,0100			
1W	-0,1200	-0,0700			
1M	-0,5600	-0,4100			
2M	-1,0300	-0,9200			
3M	-1,7500	-1,5800			
4M	-3,0900	-2,7100			
5M	-4,4000	-3,9000			
6M	-6,1500	-5,7500			
9M	-10,7800	-9,9700			
12M	-12,5000	-11,4800			
18M	-2,9300	0,8700			
2Y	21,0000	28,0000			

Forward EUR/GBP		Bid		Ask	
Spot	0,901350	0,901400			
O/N	0,100000	0,100000			
2D	-0,030000	-0,010000			
3D	-0,040000	0,060000			
1W	0,360000	0,460000			
1M	1,610000	1,810000			
2M	2,890000	3,070000			
3M	4,100000	4,390000			
4M	5,410000	5,440000			
5M	5,930000	6,030000			
6M	6,130000	6,130000			
9M	7,460000	7,660000			
12M	12,050000	12,300000			
18M	30,310000	32,880000			
2Y	59,000000	66,000000			

Forward EUR/JPY		Bid		Ask	
Spot	123,43000	123,44000			
O/N	-0,10000	-0,03000			
2D	-0,17000	-0,15000			
3D	-0,07000	-0,03000			
1W	-0,45480	-0,34200			
1M	-2,41000	-2,17000			
2M	-4,74000	-4,43000			
3M	-7,57000	-7,17000			
4M	-11,25000	-10,84000			
5M	-15,32000	-14,70000			
6M	-20,73000	-19,88000			
9M	-41,28000	-39,31000			
12M	-67,78000	-66,07000			
18M	-145,15000	-135,22000			
2Y	-244,39000	-225,39000			

Forward EUR/CHF		Bid		Ask	
Spot	1,463200	1,463300			
O/N	-0,100000	-0,100000			
2D	-0,260000	-0,240000			
3D	-0,220000	-0,220000			
1W	-1,083100	-0,484000			
1M	-3,940000	-3,760000			
2M	-7,443300	-7,340000			
3M	-11,971400	-11,552800			
4M	-16,700000	-16,200000			
5M	-21,600000	-20,900000			
6M	-27,790000	-26,790000			
9M	-47,250000	-46,424400			
12M	-67,700000	-67,014400			
18M	-115,150000	-112,150000			
2Y	-170,400000	-163,000000			

FX spot others		Bid		Ask	
EUR/SGD	1,91240	1,91250			
EUR/NZD	1,95040	1,95080			
EUR/AUD	1,49910	1,49930			
EUR/CAD	1,40340	1,40380			
EUR/TWD	43,53669	43,55036			

8-mrt-10 9:26

tel.: (+31) 35 - 692 89 89 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	12,31	14,25
1W	10,05	10,61
1M	10,37	10,60
2M	10,81	11,00
3M	11,00	11,39
6M	11,85	11,90
9M	12,15	12,28
1Y	12,20	12,40

Indices			
	Spot	Date	Difference
Dow Jones (USD)	10566,2	3/5/2010	1,17%
Nasdaq (USD)	2326,35	3/5/2010	1,48%
FTSE 100 (GBP)	5599,76	3/5/2010	0,22%
CAC 40 (EUR)	3910,42	3/5/2010	0,15%
DAX (EUR)	5877,36	3/5/2010	0,21%
AEX (EUR)	338,68	3/5/2010	0,27%
Nikkei 225 (JPY)	10585,92	3/8/2010	2,09%
Hang Seng (HKD)	21196,87	3/8/2010	1,97%
Dow Jones Stoxx 50 (EUR)	2576,68	3/5/2010	0,15%
MSCI World (USD)	1170,46	3/5/2010	1,29%

Brent crude oil (Europa)			
	Spot	last	Difference
	79,75 USD per barrel	79,40	0,44%

Bloomberg low Sulfur diesel average rack price			
	Spot	last	Difference
	2,19 US cents per Gallon	2,22	-1,11%

	Swaption volatility									
	1 Y		2 Y		3 Y		4 Y		5 Y	
	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask
1M	38,31	40,31	35,37	37,37	28,81	30,81	24,81	26,81	22,20	24,20
3M	40,58	42,58	36,76	38,76	30,24	32,24	25,84	27,84	22,50	24,50
6M	42,16	44,16	35,79	37,79	30,40	32,40	26,57	28,57	23,82	25,82
1Y	45,00	47,00	34,40	36,40	29,20	31,20	25,95	27,95	23,29	25,29
2Y	32,54	34,54	26,41	28,41	23,45	25,45	21,30	23,30	19,88	21,88
3Y	24,90	26,90	20,96	22,96	19,26	21,26	17,99	19,99	16,97	18,97
4Y	20,25	22,25	17,56	19,56	16,60	18,60	15,87	17,87	15,27	17,27
5Y	16,87	18,87	15,24	17,24	14,76	16,76	14,37	16,37	14,03	16,03
10Y	11,13	13,13	10,92	12,92	10,98	12,98	11,07	13,07	11,19	13,19

	Swaption volatility									
	6Y		7Y		8Y		9Y		10Y	
	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask	bid	ask
1M	20,05	22,05	18,49	20,49	17,52	19,52	16,80	18,80	15,80	17,80
3M	20,50	22,50	19,03	21,03	18,00	20,00	17,20	19,20	16,59	18,59
6M	21,68	23,68	20,09	22,09	19,07	21,07	18,28	20,28	17,62	19,62
1Y	21,55	23,55	20,21	22,21	19,35	21,35	18,66	20,66	18,06	20,06
2Y	18,81	20,81	17,97	19,97	17,42	19,42	16,94	18,94	16,54	18,54
3Y	16,44	18,44	15,99	17,99	15,65	17,65	15,37	17,37	15,15	17,15
4Y	14,95	16,95	14,66	16,66	14,46	16,46	14,33	16,33	14,25	16,25
5Y	13,82	15,82	13,64	15,64	13,58	15,58	13,57	15,57	13,59	15,59
10Y	11,28	13,28	11,39	13,39	11,51	13,51	11,66	13,66	11,82	13,82