



Staat der Nederlanden

Vervolgitgifte

Uitgifte krachtens machtiging tot het aangaan van geldleningen door de Staat der Nederlanden, gegeven bij de Comptabiliteitswet 2016.

Dutch Treasury Certificates met vervaldatum 31 juli 2019

Methode van uitgifte	Dutch Auction
Inschrijfperiode	20 mei 2019 van 11.00 uur tot 11.30 uur
Storting	22 mei 2019

Rente	wordt verrekend op basis van disconto
Oorspronkelijke looptijd	5 maanden en 25 dagen vanaf 6 februari 2019
Resterende looptijd	2 maanden en 9 dagen vanaf 22 mei 2019
Aflossing	31 juli 2019 vervroegde aflossing is niet toegestaan
Rentepercentage van toewijzing	het uniforme rentepercentage van toewijzing wordt op 20 mei 2019 na 11.30 uur bekendgemaakt
Toewijzing	het totaal toegewezen bedrag wordt na beëindiging van de mogelijkheid tot inschrijving vastgesteld; ingeschreven bedragen kunnen geheel, gedeeltelijk of niet worden toegewezen

DEFINITIEBEPALINGEN

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

Dutch Treasury Certificates (DTC's): lening op discontobasis met aflossing van de hoofdsom tegen nominale waarde

Agentschap: Agentschap van het ministerie van Financiën

Discontobedrag: het toegewezen nominale bedrag contant gemaakt met behulp van de disconteringsvoet

Disconteringsvoet: uniform rentepercentage van toewijzing vermenigvuldigd met het aantal werkelijk resterende dagen tot aan de aflossingsvervaldag, gedeeld door de factor 36000, verhoogd met 1

Toegelaten partijen: door het Agentschap geregistreerde partijen

BAS: Bloomberg Auction System

MTS: MTS Netherlands

Necigef: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.

Euroclear: Euroclear Bank N.V.

Clearstream: Clearstream Banking

Target: Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer

equensWorldline: equensWorldline (voorheen Equens N.V.)

Tijd: tijd is Nederlandse tijd (CET)

ALGEMENE VOORWAARDEN

1. Verschijningsvorm

De uitgegeven schuld is belichaamd in een recht op naam ten name van de aangesloten instellingen van Necigef. Gehele of gedeeltelijke uitlevering vindt plaats in de vorm van een recht op naam in een nominaal bedrag luidende in gehele euro's.

2. Rente

Rente wordt verrekend op basis van disconto.

3. Aflossing

Het aflosbaar te stellen bedrag wordt betaald aan Necigef ten gunste van de aangesloten instellingen en hun rekeninghouders. De betaling aan overige rechthebbenden vindt rechtstreeks plaats.

Indien de Target en equensWorldline betalingssystemen niet operationeel zijn op een aflossingsvervaldag wordt de hoofdsom van de lening betaalbaar gesteld op de eerstvolgende dag dat de Target en equensWorldline betalingssystemen operationeel zijn. Gehele of gedeeltelijke vervroegde aflossing is niet toegestaan.

4. Toepasselijk recht en jurisdictie

Op de lening is Nederlands recht van toepassing. Geschillen kunnen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter.

5. Kosten

Kosten ten aanzien waarvan in deze voorwaarden niet uitdrukkelijk is bepaald dat zij voor rekening komen van de Staat der Nederlanden, kunnen niet bij de Staat der Nederlanden in rekening worden gebracht.

6. Voorwaarden

Deze voorwaarden zijn kosteloos verkrijgbaar bij toegelaten partijen.

EMISSIEVOORWAARDEN

1. Uitgifte

Op 20 mei 2019 kunnen toegelaten partijen van 11.00 uur tot 11.30 uur hun biedingen inleggen in Bloomberg (BAS). Dutch Treasury Certificates worden uitgegeven in veelvoud van 10 miljoen euro. De Staat der Nederlanden behoudt zich te allen tijde het recht voor de inschrijving te annuleren.

2. Stroomstoring

Om een recht te ontnemen aan dit artikel moeten de toegelaten partijen hun biedingen vóór 11.10 uur hebben ingelegd. In geval van een storing van Bloomberg of BAS aan de zijde van de toegelaten partij dient deze partij Bloomberg en het Agentschap onmiddellijk te informeren. Wanneer de storing niet vóór 11.20 uur is verholpen, kan de toegelaten partij het Agentschap verzoeken de bieding(en) in te leggen. Het Agentschap zal voor maximaal één partij de biedingen inleggen. Toegelaten partijen mogen andere toegelaten partijen verzoeken namens hen biedingen in te leggen. Indien deze biedingen worden geaccepteerd zal het Agentschap deze toewijzen aan de toegelaten partij die de bieding in BAS heeft ingelegd. Het Agentschap zal een schriftelijk verzoek van beide betrokken partijen tot splitsing uitvoeren.

3. Voorbehoud

Het recht wordt voorbehouden om een toegewezen bedrag, dat het maximaal beoogde uitgiftebedrag overschrijft of afwijkt van het marktniveau op dat moment, eenzijdig te annuleren of opnieuw toe te wijzen. Van afwijking van het marktniveau is sprake als het rentepercentage van toewijzing minimaal 0,20 procent afwijkt van de laatste transactie in MTS in de afgelopen 5 minuten. Bij afwezigheid van transacties in de afgelopen 5 minuten zal het marktniveau bepaald worden op basis van de beste verkoopaanbieding ten tijde van de toewijzing van het te annuleren toegewezen bedrag. De eenzijdige annulering en/of een nieuwe toewijzing zal door het Agentschap zo spoedig mogelijk en in geen geval later dan 5 minuten na de eerste toewijzing, via telefoon, fax of e-mail, aan de toegelaten partijen en Bloomberg worden gemeld.

4. Toewijzing

Toewijzing vindt plaats volgens de Dutch Auction methode (uniforme-prijsveiling). Het uniforme rentepercentage van toewijzing wordt op 20 mei 2019 na 11.30 uur bekendgemaakt. Nominale biedingen met een rentepercentage lager dan het rentepercentage van toewijzing worden volledig toegewezen. Nominale biedingen met een rentepercentage gelijk aan het rentepercentage van toewijzing worden geheel of gedeeltelijk toegewezen. Nominale biedingen met een rentepercentage hoger dan het rentepercentage van toewijzing worden niet toegewezen. De Staat der Nederlanden behoudt zich het recht voor de toewijzing van een inschrijver te maximaliseren tot 40% van het totaal toegewezen bedrag.

5. Afwikkeling

Het te storten bedrag is gelijk aan het toegewezen nominale bedrag gedeeld door de disconteringsvoet. Betaling zal plaats vinden volgens het principe "Delivery Against Payment", met dien verstande dat het te betalen bedrag op 22 mei 2019 vóór 15.00 uur dient te zijn bijgeschreven op rekeningnummer 25003 van het Agentschap bij Euroclear of op rekeningnummer 82929 van het Agentschap bij Clearstream. In geval van niet tijdige bijschrijving van het te storten bedrag, vindt renteverrekening plaats op basis van het rentepercentage van de toewijzing. Daarnaast wordt het recht voorbehouden om alsdan eventuele schade voor 's Rijks schatkist te verhalen op de toegelaten partij.

Den Haag, 15 mei 2019

De minister van Financiën,
namens deze,
De agent van het
ministerie van Financiën

Elvira Eurlings