



Staat der Nederlanden

0,50% groene lening 2019 per 15 januari 2040

Initiële uitgifte

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

Methode van uitgifte	DDA (<i>Dutch Direct Auction</i>)
Uitgifteperiode	21 mei 2019; van 10 uur tot uiterlijk 17 uur Nederlandse tijd
Stortingsdatum	twee dagen na het vaststellen van de prijs
Lening	0,50% groene lening 2019 per 15 januari 2040 ten laste van de Staat der Nederlanden
Rente	0,50% per jaar
Rentevervaldag	15 januari 2020 en daarna jaarlijks op 15 januari
Looptijd	20 jaar en 237 dagen, uitgaande van een stortingsdatum op 23 mei 2019
Aflossingsvervaldag	op 15 januari 2040 wordt de hoofdsom van de lening a pari aflosbaar gesteld; vervroegde aflossing is niet toegestaan
Referentielening	DBR 4,75% per 4 juli 2040
Uniform rendementsverschil	het uniforme rendementsverschil t.o.v. het rendement van de referentielening wordt bij voorkeur vóór 9.00 uur op de dag na beëindiging van de DDA bekendgemaakt
Toewijzing	het totaal toegewezen bedrag wordt na beëindiging van de DDA bekendgemaakt; ingeschreven bedragen kunnen geheel, gedeeltelijk of niet worden toegewezen; zowel de DDA regels als de Groene Obligatie regels zijn van toepassing
Uitgifteprijs	de uitgifteprijs wordt na sluiting van de DDA vastgesteld, uiterlijk om 12.00 uur op de dag na beëindiging van de DDA
Bekendmaking	het totaal geaccepteerde bedrag en de gemiddelde veilingprijs wordt na beëindiging van de DDA bekendgemaakt
Gebruik van de opbrengsten	de opbrengsten van de uitgifte van de groene lening beoogt uitsluitend in aanmerking komende groene uitgaven geheel of gedeeltelijk te (her)financieren

DEFINITIEBEPALINGEN

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

DDA regels:	Dutch Direct Auction regels van april 2019;
Agentschap:	Agentschap van de Generale Thesaurie, onderdeel van het Ministerie van Financiën;
Groene Obligatie Regels van het Agentschap	De Groene Obligatie Regels van het Agentschap van april 2019;
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 (v/h Equens N.V.);
Primary Dealer:	Instelling die als zodanig is aangewezen op grond van een overeenkomst met de Staat der Nederlanden;
Aangesloten instelling:	Bij Necigef aangesloten instelling;
Verkoopaanbieding:	De aanbieding om, via het MTS systeem verhandelbare obligaties, te verkopen onder vermelding van de hoeveelheid en de koers;
Kooporder:	De gehele of gedeeltelijke acceptatie van een verkoopaanbieding;
Cent:	1 cent is 0,01% van de nominale waarde van de verhandelde obligatie;
Strips:	(Separate Trading of Registered Interest and Principal Securities) een vordering op naam op de Staat der Nederlanden die uitsluitend recht geeft op betaling van een nominaal bedrag op een bepaald moment;
Green Bond Framework	Het Green Bond Framework van de Staat der Nederlanden d.d. 15 maart 2019

VOORWAARDEN ALGEMEEN

- 1. Rechten op naam**

De uitgegeven schuld is belichaamd in een recht op naam ten name van de aangesloten instellingen van Necigef. Gehele of gedeeltelijke uitlevering vindt plaats door afgifte van een recht op naam in een nominaal bedrag luidende in hele euro's.
- 2. Rente**

De rente gaat in op de oorspronkelijke stortingsdatum. De rente vervalt op de eerstvolgende Rentevervaldag en wordt betaald aan Necigef ten gunste van de aangesloten instellingen en hun rekeninghouders. De betaling aan de overige rechthebbenden vindt rechtstreeks plaats. De rente loopt niet verder dan tot de Aflossingsvervaldag.
- 3. Aflossing**

Aflossing van de hoofdsom vindt plaats op de Aflossingsvervaldag tegen het nominale bedrag. Het aflosbaar te stellen bedrag wordt betaald aan Necigef ten gunste van de aangesloten instellingen en hun rekeninghouders. De betaling aan de overige rechthebbenden vindt rechtstreeks plaats. Gehele of gedeeltelijke vervroegde aflossing is niet toegestaan.
- 4. Rente- en aflossingsvervaldagen**

Indien de Target en equensWorldline betalingssystemen niet operationeel zijn op een rente- of aflossingsvervaldag als bedoeld in de artikelen 2 en 3, wordt de rente of de hoofdsom van de lening betaalbaar gesteld op de eerstvolgende dag dat de Target en equensWorldline betalingssystemen operationeel zijn.
- 5. Verjaring**

Het recht tot opvordering van de rente of van de hoofdsom van de lening verjaart door verloop van vijf jaren na de aanvang van de dag, volgende op die waarop de vordering opeisbaar is geworden.
- 6. Uitgifte en inkoop van Strips**

Op verzoek van een Primary Dealer geeft het Agentschap Strips uit tegen gelijktijdige inkoop van een deel van de lening. Aldus uitgegeven Strips kunnen op verzoek van een Primary Dealer worden samengevoegd door inkoop van deze Strips tegen gelijktijdige uitgifte van een deel van de lening. De Strips zijn naar omvang en vervaldag identiek aan de rente- en aflossingstermijnen van een deel van de lening. Rechten en verplichtingen uit hoofde van Strips worden geadmistreerd door een door de Staat der Nederlanden aangewezen instelling. Aan uitgifte en inkoop van Strips, alsmede aan de afwikkeling van de handel in Strips, kunnen nadere regels worden gesteld.
- 7. Naleving door de emittent van de US Securities Act**

De emittent is een buitenlandse overheid (zoals bepaald in Rule 405 van de Securities Act) die volgens schedule B van de Securities Act bevoegd is tot registratie van effecten en volledig garant staat voor deze lening. De effecten zijn niet en zullen niet geregistreerd worden volgens de Securities Act en mogen uitsluitend verkocht worden aan bevoegde institutionele beleggers in overeenstemming met Rule 144A van de Securities Act. De emittent garandeert dat er door of namens hem geen aanbiedingen of verkopen van effecten plaats zullen vinden die registratie van deze effecten volgens de Securities Act noodzakelijk maken en in het bijzonder:

 - dat noch de emittent noch iemand anders die namens hem optreedt, deelneemt aan of zal deelnemen aan pogingen de effecten direct te verkopen (zoals voorgeschreven in Regulation S van de Securities Act) en evenmin aan het in algemene zin aanbieden of aanpakken van de effecten (zoals voorgeschreven in rule 502 (c) van de Securities Act)
 - dat de effecten voldoen aan de voorwaarden zoals aangegeven in Rule 144A(d)(3) van de Securities Act.
- 8. Toepasselijk recht en jurisdictie**

Op de lening is Nederlands recht van toepassing. Geschillen kunnen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter.
- 9. 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.
- 10. Voorwaarden**

In het geval van dispuut over de interpretatie van deze voorwaarden, is de Nederlandse tekst leidend. Deze voorwaarden zijn kosteloos verkrijgbaar bij Primary Dealers.
- 11. Obligatiehoudersvergadering**

De bepalingen ten aanzien van de obligatiehoudersvergadering staan op onze website onder www.dsta.nl/onderwerpen/cacs. Het document bevat nadere bepalingen ten aanzien van de obligatiehoudersvergadering zoals afgesproken tussen de Lidstaten van de Europese Unie. De Engelse tekst van de Obligatiehoudersvergadering is leidend.

Den Haag, 17 mei 2019

De Minister van Financiën, namens deze,
De Agent van het Agentschap van de Generale Thesaurie,

Elvira Eurlings

EMISSIEVOORWAARDEN

- 1. Aanvang van de uitgifte**

De eerste koers van uitgifte wordt in de Uitgifteperiode bekendgemaakt. De koers van uitgifte kan te allen tijde worden gewijzigd. De Staat der Nederlanden behoudt zich tot de aanvang van de Uitgifteperiode het recht voor de emissie te annuleren.
- 2. Methode van uitgifte – Dutch Direct Auction (DDA)**

Uitgifte van de lening vindt plaats door middel van een DDA. De DDA voorschriften (DDA rules) en de Groene Obligatie Regels zijn aan dit document toegevoegd. Deze DDA voorschriften bevatten de nadere bepalingen en de instructies van de DDA zoals aangevuld door de Groene Obligatie Regels.
- 3. Opgelopen rente**

Berekening van de rente geschiedt conform het bepaalde in section 250 van de ISMA Statutes, by-laws, rules and recommendations op actual/actual basis. Aanpassingen van de berekeningswijze kunnen uitsluitend per de eerstvolgende vervaldag plaatsvinden.
- 4. Voorbehoud bij Toonbankuitgifte**

Het recht wordt voorbehouden om, zonder opgave van redenen, verkoopaanbiedingen geheel of gedeeltelijk te annuleren en om de toonbankuitgifte te allen tijde op te schorten dan wel te beëindigen. Tevens wordt het recht voorbehouden om kooporders die niet voldoen aan deze emissievoorwaarden of afwijken van het marktniveau op dat moment, eenzijdig te annuleren. Van afwijking van het marktniveau is sprake als de geaccepteerde koers minimaal een aantal centen verschilt van de laatste kooporder in MTS in de afgelopen 5 minuten. Het minimum aantal centen is afhankelijk van de looptijd van de obligaties:

Looptijd	Aantal centen
0 tot 3,5 jaar	20
3,5 tot 6,5 jaar	30
6,5 tot 13,5 jaar	40
13,5 jaar en langer	60

Bij afwezigheid van kooporders in de afgelopen 5 minuten zal het marktniveau bepaald worden op basis van de op een na beste verkoopaanbieding ten tijde van de acceptatie van de te annuleren kooporder. De eenzijdige annulering zal door het Agentschap zo spoedig mogelijk en in geen geval later dan 15 minuten voor sluitingstijd van MTS, via telefoon of e-mail, aan de tegenpartij en MTS worden gemeld.
- 5. Afwikkeling**

Afwikkeling vindt plaats in Euroclear op rekening 25003 of via de "electronic bridge" in Clearstream.
- 6. Beursnotering**

Toelating van de lening tot de notering aan de officiële markt ter beurze van Euronext Amsterdam N.V. wordt bevorderd.
- 7. Storting**

Het te storten bedrag is gelijk aan het product van de koers van uitgifte en het geaccepteerde nominale bedrag, eventueel vermeerderd met de opgelopen rente. Dit bedrag dient op de Stortingsdatum (of in geval van uitgifte na beëindiging inschrijving op de dag van settlement) op "trade for trade" basis te zijn bijgeschreven op rekeningnummer 25003 bij Euroclear. In geval van niet tijdige bijschrijving van het te storten bedrag, vindt renteverrekening plaats op basis van de rente op deze obligatie. Daarnaast wordt het recht voorbehouden om alsdan eventuele schade voor 's Rijks schatkist te verhalen op de relevante Primary Dealer.
- 8. Uitgifte na plaatsing**

Het recht wordt voorbehouden om na beëindiging van de uitgifte schuld uit te geven.
- 9. Rechten**

Het Agentschap behoudt zich het recht voor om de emissievoorwaarden te allen tijde te wijzigen.
- 10. Gebruik van de opbrengsten**

De lening beoogt uitsluitend uitgaven geheel of gedeeltelijk te (her)financieren die bijdragen aan de doelstellingen voor het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen en klimaatadaptatie ("**In Aanmerking Komende Groene Uitgaven**") in overeenstemming met de Green Bond Framework. In Aanmerking Komende Groene Uitgaven vallen in (een van) de volgende vier categorieën: hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, duurzaam transport en klimaatadaptatie en duurzaam beheer van water.

De opbrengsten van de lening zullen door het Agentschap beheerd worden. Het Agentschap zal het niveau van de uitgaven van de In Aanmerking Komende Groene Uitgaven monitoren en zal besluiten over de toewijzing van de middelen van uitgegeven groene obligaties aan In Aanmerking Komende Groene Uitgaven na verificatie en goedkeuring door de Werkgroep Groene Obligaties. Het Agentschap zal opbrengsten die nog niet zijn toegewezen beheren overeenkomstig het "treasurybeleid" van het Agentschap.