ISIN: NL0010721999

Staat der Nederlanden

2,75% lening 2014 per 15 januari 2047 Vervolguitgifte

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

Methode van uitgifte	**Tapveiling**
Uitgifteperiode	**11 februari 2025; startende vanaf 10:00 uur Nederlandse tijd**
Stortingsdatum	**twee dagen na het vaststellen van de Uitgifteprijs**

Lening	2,75% lening 2014 per 15 januari 2047 ten laste van de Staat der Nederlanden
Rente	2,75% per jaar
Rentevervaldag	15 januari 2026 en daarna jaarlijks op 15 januari
Oorspronkelijke looptijd	32 jaar en 328 dagen
Resterende looptijd	21 jaar en 336 dagen vanaf de Stortingsdatum
Oorspronkelijke stortingsdatum	21 februari 2014
Aflossingsvervaldag	op 15 januari 2047 wordt de hoofdsom van de lening a pari aflosbaar gesteld; vervroegde aflossing (geheel of gedeeltelijk) is niet toegestaan
Uitgifteprijs	wordt aan het begin van de Uitgifteperiode via MTS Netherlands bekendgemaakt en kan doorlopend worden gewijzigd
Bekendmaking	het totaal geaccepteerde bedrag en de gemiddelde Uitgifteprijs wordt na de sluiting van de Uitgifteperiode bekendgemaakt

DEFINITIEBEPALINGEN

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

Agentschap: Agentschap van de Generale Thesaurie van het ministerie van Financiën;
MTS: MTS Netherlands;
Necigef: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.;
Euroclear: Euroclear Bank N.V.;
Clearstream: Clearstream Banking S.A.;
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.

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 geadministreerd 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 aanprijzen van de effecten (zoals voorgeschreven in rule 502 (c) van de Securities Act); en
- 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.

EMISSIEVOORWAARDEN

1. Aanvang van de uitgifte
De eerste koers van uitgifte wordt aan het begin van 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 – Toonbankuitgifte
Uitgifte van de lening vindt plaats aan of door bemiddeling van een Primary Dealer. Gedurende de Uitgifteperiode kunnen Primary Dealers op Target openingsdagen hun kooporders bij MTS inleggen. Acceptatie vindt plaats in nominale bedragen van minimaal euro 25 miljoen, in veelvouden van euro 5 miljoen, tegen de alsdan geldende koers van uitgifte. Kooporders met een nominaal bedrag minder dan euro 25 miljoen worden geannuleerd. Kooporders met een nominaal bedrag van meer dan euro 25 miljoen maar geen veelvoud van euro 5 miljoen worden naar beneden afgerond op het dichtstbijzijnde veelvoud van euro 5 miljoen.
Binnen een uur voor aanvang van de Uitgifteperiode kan het Agentschap aan iedere Primary Dealer de mogelijkheid aanbieden om 3% van de bovenkant van de aangekondigde bandbreedte af te nemen tegen de gemiddelde Uitgifteprijs die tijdens de veiling wordt bepaald. Acceptatie door een Primary Dealer dient schriftelijk plaats te vinden. Dit vooraf afgenomen nominale bedrag zal in mindering worden gebracht op het aangekondigde doelvolume van de veiling.

3. Opgelopen rente
Berekening van de rente geschiedt conform het bepaalde in section 250 van de ICMA Statutes, by-laws, rules and recommendations op een 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.

Den Haag, 5 februari 2025

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

Saskia van Dun