



Staat der Nederlanden

2,75% lening 2014 per 15 januari 2047 Vervolguittgite

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

Methode van uittgite	ORI (<i>Optional Reverse Inquiry</i>)
Inschrijfperiode	28 augustus 2026; van 11:00 uur tot 11:30 uur Nederlandse tijd
Stortingsdatum	1 september 2026
Lening	2,75% lening 2014 per 15 januari 2047 ten laste van de Staat der Nederlanden
Rente	2,75% per jaar
Rentevervaldag	15 januari 2027 en daarna jaarlijks op 15 januari
Oorspronkelijke looptijd	32 jaar en 328 dagen
Resterende looptijd	20 jaar en 136 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
Minimumprijs	de minimumprijs wordt op 28 augustus 2026 na 11:30 uur bekendgemaakt
Toewijzing	toewijzingen vinden plaats op de in de inschrijvingen ingelegde prijs; inschrijvingen met een ingelegde prijs hoger dan de minimumprijs worden geheel toegewezen; inschrijvingen met een ingelegde prijs gelijk aan de minimumprijs worden gedeeltelijk toegewezen; inschrijvingen met een ingelegde prijs lager dan de minimumprijs worden niet toegewezen
Prijs	bij toewijzing betaalt de inschrijver de in de inschrijving ingelegde prijs
Bekendmaking	het totaal toegewezen bedrag wordt na beëindiging van de mogelijkheid tot inschrijving bekendgemaakt

DEFINITIEBEPALINGEN

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

Agentschap:	Agentschap van de Generale Thesaurie van het ministerie van Financiën;
BAS:	Bloomberg Auction System;
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;
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. Methode van uitgifte – Optional Reverse Inquiry (ORI)

Uitgifte van de lening vindt plaats door middel van een ORI. Gedurende de Inschrijfperiode kunnen Primary Dealers hun biedingen inleggen in Bloomberg (BAS). De lening wordt uitgegeven in nominale bedragen van minimaal 10 miljoen euro, in veelvoud van 1 miljoen euro. De Staat der Nederlanden behoudt zich te allen tijde het recht voor de inschrijving te annuleren.

2. 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.

3. Voorbehoud

De Staat der Nederlanden behoudt zich het recht voor om een toegewezen bedrag, dat het maximaal beoogde uitgiftebedrag overschrijdt of waarbij de bieding niet voldoet aan deze emissievoorwaarden, eenzijdig te annuleren of opnieuw toe te wijzen. 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 of e-mail, aan de Primary Dealers en Bloomberg worden gemeld.

4. Toewijzing

Toewijzing vindt plaats op de in de bieding ingeleigde prijs (multi-prijs veiling). De minimumprijs wordt na de Inschrijfperiode bekendgemaakt. Biedingen met een ingeleigde prijs hoger dan de minimumprijs worden volledig toegewezen. Biedingen met een ingeleigde prijs gelijk aan de minimumprijs worden gedeeltelijk toegewezen. Biedingen met een ingeleigde prijs lager dan de minimumprijs worden niet toegewezen.

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 beurse van Euronext Amsterdam N.V. wordt bevorderd.

7. Storting

Het te storten bedrag is gelijk aan het product van de door de bieder ingeleigde prijs en het toegewezen 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, 27 augustus 2026

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

Saskia van Dun