



**Rabobank**

# Handels- en koersinformatie

## *Rabobank Certificaten*

Op 27 januari 2014 zijn de Rabobank Certificaten (ISIN Code XS1002121454) verhandelbaar geworden aan NYSE Euronext Amsterdam.

[Bekijk de actuele koersinformatie van Rabobank Certificaten op AEX.nl](#)

Rabobank Ledencertificaten zijn na de omzetting naar Rabobank Certificaten niet meer verhandelbaar op basis van een prijs in euro's. Voor Rabobank Certificaten is gekozen voor een methodiek van verhandelen die gelijk is aan de manier waarop obligaties worden verhandeld.

Obligaties handelen in koersen en deze worden uitgedrukt in procenten. Bij de Rabobank Certificaten is 100% gelijk aan een waarde van € 25. Zodra een koers boven de 100% komt, kunt u de nieuwe koers vermenigvuldigen met de nominale waarde van € 25 om naar de waarde van de obligatie uitgedrukt in euro's te kijken. Een eenvoudig voorbeeld: een koers van 110% betekent dus dat de waarde van het Rabobank Certificaat op dat moment  $110\% \times € 25 = € 27,50$  bedraagt. Naast deze waarde komt er dan ook nog opgelopen rente bij.

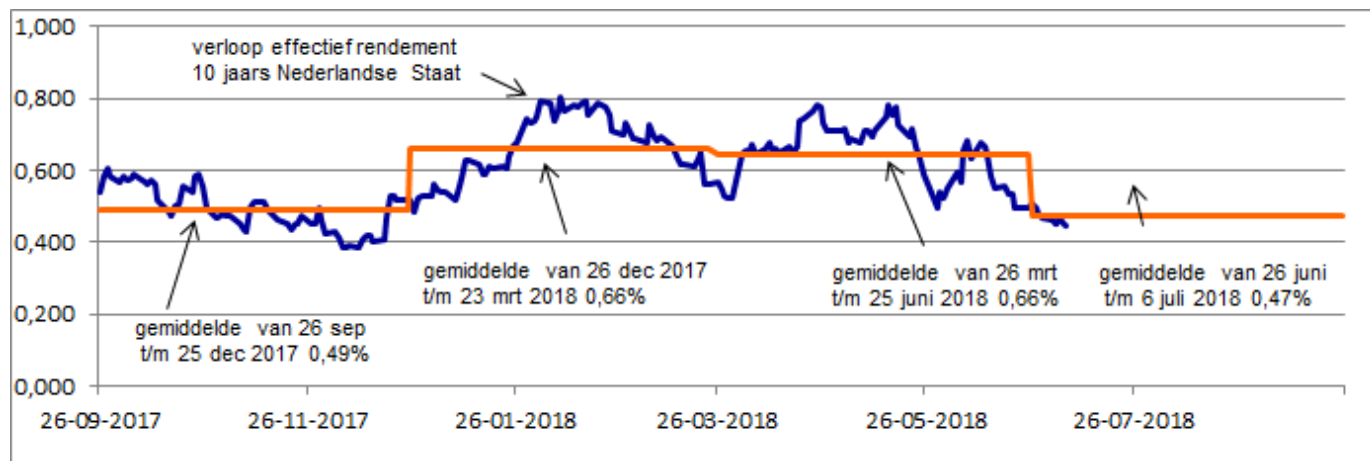
### **Beoogde vergoeding op de Rabobank Certificaten**

De beoogde vergoeding per vergoedingenbetaaldag (29 maart, 29 juni, 29 september en 29 december) op de Rabobank Certificaten bedraagt het hogere van:

- a) € 0,40625; en
- b) het driemaands rekenkundig gemiddelde (afgerond op twee decimalen) op jaarbasis van het effectieve rendement van de meest recente 10-jarige Nederlandse staatslening verhoogd met 1,5%, berekend over € 25, gedeeld door 4.

De meest recente 10-jarige Nederlandse staatslening is de lening met de ISIN NL0012818504 met einddatum 15 juli 2028 en een coupon van 0.75%.

Het effectief rendement van de meest recente staatslening kent over de periode vanaf 26 december 2016 dit verloop:



## Vaststellen vergoeding

De beoogde vergoeding op de Rabobank Certificaten voor de betaalperiode eindigend op 29 september 2018 is op 26 juni 2018 vastgesteld op € 0,40625. In de berekeningsperiode van 26 maart 2018 tot en met 25 juni 2018 kwam het bedrag onder b) uit op € 0,133750 (0,64% + 1,5% over € 25 gedeeld door 4). De beoogde vergoeding per Certificaat voor de vergoedingenbetaaldag van 29 september 2018 is derhalve vastgesteld op EUR 0,406250.

De Raad van Bestuur van Rabobank Nederland heeft op 29 juni 2018 besloten over te gaan tot uitkering van de vergoeding op 29 juni 2018.

Over de periode van 26 juni tot en met 6 juli 2018 is het gemiddelde 0,47%. Pas op 25 september 2018 is de gehele periode verstreken waardoor het gemiddelde wordt berekend en kan de beoogde vergoeding voor de volgende periode worden vastgesteld.

<b>Observatie-periode gemiddeld effectief rendement 10-jarige Nederlandse staatslening</b>	<b>Gemiddeld effectief rendement 10-jarige Nederlandse staatslening</b>	<b>Minimaal beoogde vergoeding a)</b>	<b>Vergoeding op basis van de NL staatslening +1,5% gedeeld door 4 (b)</b>	<b>Hogere van vergoeding a), en vergoeding b)</b>	<b>Periode waarover vergoeding wordt betaald</b>	<b>Vergoeding betaal-datum ex/ vergoedingen datum</b>
26 maart t/m 25 juni 2018	0,64%	€ 0,406250	€ 0,133750	€ 0,406250	30 juni t/m 29 september 2018	29 september 2018
26 december 2017 t/m 25 maart 2018	0,66%	€ 0,406250	€ 0,13500	€ 0,406250	30 maart t/m 29 juni 2018	29 juni 2018
26 september t/m 25 december 2017	0,49%	€ 0,406250	€ 0,124375	€ 0,406250	30 december 2017 t/m 29 maart 2018	29 maart 2018
26 juni t/m 25 september 2017	0,59%	€ 0,406250	€ 0,130625	€ 0,406250	30 september t/m 29 december 2017	29 december 2017
26 maart t/m 25 juni 2017	0,52%	€ 0,406250	€ 0,12625	€ 0,406250	30 juni t/m 29 september 2017	29 september 2017
26 december 2016 t/m 25 maart 2017	0,48%	€ 0,406250	€ 0,12375	€ 0,406250	30 maart t/m 29 juni 2017	29 juni 2017
26 september t/m 25 december 2016	0,30%	€ 0,406250	€ 0,11250	€ 0,406250	30 december 2016 t/m 29 maart 2017	29 maart 2017
26 juni t/m 25 september 2016	0,06%	€ 0,406250	€ 0,09750	€ 0,406250	30 september t/m 29 december 2016	29 december 2016
26 maart 2016 t/m 25 juni 2016	0,35%	€ 0,406250	€ 0,115625	€ 0,406250	30 juni t/m 29 september 2016	29 september 2016
26 december 2015 t/m 25 maart 2016	0,47%	€ 0,406250	€ 0,123125	€ 0,406250	30 maart t/m 29 juni 2016	29 juni 2016
26 september t/m 25 december 2015	0,73%	€ 0,406250	€ 0,139375	€ 0,406250	30 december 2015 t/m 29 maart 2016	29 maart 2016

26 juni t/m 25 september 2015	0,92%	€ 0,406250	€ 0,15125	€ 0,406250	30 september t/m 29 december 2015	29 december 2015
26 maart t/m 25 juni 2015	0,66%	€ 0,406250	€ 0,1350	€ 0,406250	30 juni t/m 29 september 2015	29 september 2015
26 december 2014 t/m 25 maart 2015	0,45%	€ 0,406250	€ 0,121875	€ 0,406250	30 maart t/m 29 juni 2015	29 juni 2015
26 september t/m 25 december 2014	0,94%	€ 0,406250	€ 0,15250	€ 0,406250	30 december 2014 t/m 29 maart 2015	29 maart 2015
26 juni t/m 25 september 2014	1,28%	€ 0,406250	€ 0,173750	€ 0,406250	30 september t/m 29 december 2014	29 december 2014
26 maart t/m 25 juni 2014	1,73%	€ 0,406250	€ 0,201875	€ 0,406250	30 juni t/m 29 september 2014	29 september 2014
26 december 2013 t/m 25 maart 2014	1,96%	€ 0,406250	€ 0,216250	€ 0,406250	30 maart 2014 t/m 29 juni 2014	29 juni 2014
26 september t/m 25 december 2013	2,13%	€ 0,406250*	€ 0,226875	€ 0,406250*	30 december 2013 t/m 29 maart 2014	29 maart 2014
26 juni t/m 25 september 2013	2,18%	€ 0,3250*	€ 0,2300	€ 0,3250*	30 september 2013 t/m 29 december 2013	29 december 2013
26 maart t/m 25 juni 2013	1,75%	€ 0,3250	€ 0,20313	€ 0,3250	30 juni 2013 t/m 29 september 2013	29 september 2013
26 dec 2012 t/m 25 maart 2013	1,74%	€ 0,3125	€ 0,20250	€ 0,3125	30 maart 2013 t/m 29 juni 2013	29 juni 2013
26 sep t/m 25 dec 2012	1,68%	€ 0,3125	€ 0,19875	€ 0,3125	30 dec 2012 t/m 29 mrt 2013	29 mrt 2013
26 jun t/m 25 sep 2012	1,80%	€ 0,3125	€ 0,20625	€ 0,3125	30 sep t/m 29 dec 2012	29 dec 2012
26 mrt t/m 25 jun 2012	2,07%	€ 0,3125	€ 0,223125	€ 0,3125	30 jun 2012 t/m 29 sep 2012	29 sep 2012
26 dec 2011 t/m 25 mrt 2012	2,22%	€ 0,3125	€ 0,232500	€ 0,3125	30 mrt 2012 t/m 29 jun 2012	29 jun 2012
26 sep t/m 25 dec 2011	2,44%	€ 0,3125	€ 0,24625	€ 0,3125	30 dec 2011 t/m 29 mrt 2012	29 mrt 2012

\*De minimum beoogde vergoeding is verhoogd van € 1,30 op jaarbasis (5,20% van € 25) naar € 1,625 (6,50% van € 25). De nieuwe minimale beoogde vergoeding geldt met ingang van de vergoedingenbetaaldag van 29 september 2013.

## Opgelopen rente

Naast de verrekening van de hoofdsom maal de koers ontvangt u bij de verkoop of betaalt u bij aankoop van Rabobank Certificaten ook nog de rente tot op de dag van afrekening (genaamd de settlement datum). Deze settlement datum ligt twee werkdagen na de dag waarop uw Rabobank Certificaten zijn verhandeld.

Rabobank Certificaten gaan uit van het principe dat elke maand (ongeacht of het nu januari of februari is) 30 dagen telt. Een heel jaar kent daarom 360 (12 x 30) rentedagen, zodat u aan het eind van een jaar 360 dagen gedeeld door 360 dagen aan vergoeding ontvangt. In de financiële markt heet deze renteconventie '30/360'. In formulevorm weergegeven ontvangt u over een heel jaar dus:  $360/360 * 6,5\% = 6,5\%$ . Omdat de Rabobank Certificaten ieder kwartaal een vergoeding betalen, ontvangt u dus  $1/4 * 360 \text{ dagen} = 90 \text{ dagen vergoeding}$ . 90 gedeeld door 360 maal de vastgestelde beoogde vergoeding (momenteel 6,5%) is wat u dus aan vergoeding per kwartaal kunt ontvangen.

Per Rabobank Certificaat is dit dus minimaal een beoogd bedrag van € 0,40625 per kwartaal. Iedere dag dat u uw Rabobank Certificaat aanhoudt neemt de opgelopen vergoeding toe met 1 dag. Het bedrag aan opgelopen rente wordt dan opgehoogd met  $1/360 * \text{vergoeding (van momenteel 6,5\%)} * € 25 = € 0,0045139$ . Over een heel jaar kunt u dus 360 maal € 0,0045139 ontvangen; een bedrag van € 1,6250 per Rabobank Certificaat bij een vergoeding van 6,5%. Dit is gelijk aan 6,5% van € 25.