

# Koninkrijk België

## Staatsbons

### We zetten de voornaamste voorwaarden voor u op een rij:

- Dit is een staatsbon met een looptijd van 1 jaar uitgegeven door het Koninkrijk België.
- U hebt recht op een jaarlijkse coupon van 3,30% bruto.
- Staatsbons kunt u in principe altijd vlot verhandelen op de beurs.
- Dit product (de "staatsbons") is een schuldinstrument en richt zich tot beleggers die over voldoende kennis en ervaring beschikken om, in het licht van hun financiële situatie, de voordelen en risico's te kunnen inschatten van een belegging in dit type instrument (met name vertrouwd zijn met de interestvoeten).

## Iets voor u?

### Productscore



Deze productscore, ontwikkeld door [REDACTED] houdt, naast de beweeglijkheid in de markt en het kredietrisico, ook rekening met andere invalshoeken zoals vooropgestelde terugbetaling van kapitaal, spreiding, blootstelling aan vreemde munten en liquiditeit (meer informatie op [\[REDACTED\]/productscore](#)).

Als de inschatting van de factoren wijzigt door omstandigheden in de markt (bv. stijging van de productscore door een ratingverlaging van de garant) en/of de scoringsmethodiek zelf herzien wordt, kan ook de productscore wijzigen. De wijzigingen van het risicoprofiel van de producten zijn raadpleegbaar op [https://\[REDACTED\]/particulieren/nl/juridische-info/beleggen/herberekening-productscore.html](https://[REDACTED]/particulieren/nl/juridische-info/beleggen/herberekening-productscore.html).

### Risicoprofiel cliënt:

Dit product richt zich in de eerste plaats tot beleggers vanaf een **zeer defensief** risicoprofiel. We raden u aan enkel in dit product te beleggen als u begrijpt welke risico's aan het product verbonden zijn.

De bank moet vaststellen of u over voldoende kennis en ervaring beschikt in verband met het product. Is dat niet het geval, dan moet ze u waarschuwen dat het product niet passend is voor u. Als de bank u het product aanbeveelt in het kader van beleggingsadvies, dan moet zij nagaan of het product geschikt is voor u, rekening houdende met uw kennis en ervaring in verband met het product, met uw beleggingsdoelstellingen en uw financiële draagkracht. Vraag uw [REDACTED] om advies.

Kijk op [\[REDACTED\]/risicoprofiel](#) voor het volledige overzicht van de risicoprofielen cliënten.

## Specificaties

EFFECTEN	<ul style="list-style-type: none"><li>• Isin-code: BE3871291212</li><li>• Staatsbons met coupures vanaf EUR 100 en veelvouden van EUR 100 daarboven</li></ul>
EMITTENT	Koninkrijk België
RATING VAN DE EMITTENT	Moody's Aa3 (stabiele vooruitzichten) Standard & Poors AA (stabiele vooruitzichten) Deze ratings zijn louter indicatief en vormen geen aanbeveling tot kopen, verkopen of aanhouden van staatsbons.
UITGIFTEDATUM	4 september 2023
EINDVERVALDAG	4 september 2024
TOEPASSELIJK RECHT	De Staatsbons zijn onderworpen aan het Belgisch recht
DOCUMENTATIE	Meer informatie, alsook een informatiebrochure is beschikbaar voor de beleggers via <a href="http://www.destaatsbons.be/">http://www.destaatsbons.be/</a> . Er is geen prospectus beschikbaar.

## Opbrengst

UITGIFTEPRIJS	100,00%, namelijk EUR 100 per coupure
TERUGBETALING OP EINDVERVALDAG	100,00% van het belegde bedrag in EUR namelijk EUR 100 per coupure
RENDEMENT	<ul style="list-style-type: none"><li>• Jaarlijkse coupon van 3,30% (bruto) per coupure, namelijk EUR 3,30 (bruto) per coupure, betaalbaar op 4 september van elk jaar van 4 september 2024 tot en met</li></ul>

	<p>de eindvervaldag, behoudens in geval van faillissement of risico op faillissement van de emittent.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Actuarieel bruto rendement van 3,30% gebaseerd op een uitgifteprijs van 100,00% en uitgaand van een terugbetaling tegen 100,00% op de eindvervaldag. Na aftrek van de roerende voorheffing van thans 15,00% verkrijgt men een actuair nettorendement van 2,81%</li> </ul>
PUBLICATIE VAN DE WAARDE VAN HET PRODUCT	Beleggers kunnen de waarde van de staatsbons consulteren in hun effectenrekening of opvragen in elk [REDACTED]

## Belangrijkste risico's

KREDIETRISICO	De terugbetaling en de interestbetalingen zijn afhankelijk van de solvabiliteit van de emittent. Men is van oordeel dat het Koninkrijk België op dit moment een ruim voldoende financiële draagkracht heeft om de aangegeven financiële verbintenissen na te leven.
LIQUIDITEITSRISICO	De secundaire markt voor deze uitgifte is afhankelijk van de algemene liquiditeit in de internationale financiële markten. Er is geen enkele waarborg dat er zich een actieve markt zal ontwikkelen voor de verhandeling van de staatsbons.
RISICO OP SCHOMMELINGEN VAN DE PRIJS VAN HET PRODUCT (MARKTRISICO)	De marktprijs van de staatsbons kan schommelen door toedoen van verschillende factoren zoals onder meer de evolutie van de interestvoeten en de volatiliteit op de markten. De belegger die zijn staatsbons vóór de eindvervaldag wil verkopen, zal deze tegen de marktprijs moeten verkopen. Dit kan leiden tot een meer- of minwaarde t.o.v. de nominale waarde van de staatsbons.
INFLATIERISICO	Indien het economische klimaat van hoge inflatie in de komende jaren zou aanhouden, zoals thans het geval is, dan zou het reële rendement negatief kunnen zijn.

## Kosten

TRANSACTIEVERGOEDING	Bij het verkopen van de staatsbons voor de eindvervaldag zal er een transactievergoeding van maximaal 0,85% (met een minimum van EUR 25) verschuldigd zijn.
TARIEVENKAART	Alle tarieven voor effectenverrichtingen van toepassing bij [REDACTED] NV zijn te raadplegen via <a href="https://[REDACTED]/particulieren/nl/redirects/tarieven-beleggingen.html">https://[REDACTED]/particulieren/nl/redirects/tarieven-beleggingen.html</a>
DISTRIBUTIEVERGOEDING	[REDACTED] ontvangt van de Belgische Staat een vergoeding van 0,1% op het door haar geplaatste bedrag en een variabele vergoeding die maximaal 0,20% van het door haar geplaatste bedrag bedraagt.

## Liquiditeit

NOTERING	De Staatsbon zal genoteerd worden op "NYSE Euronext Brussels": <a href="https://derivatives.euronext.com/nl/search_instruments/BELG">https://derivatives.euronext.com/nl/search_instruments/BELG</a>
----------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## Fiscaliteit

ROERENDE VOORHEFFING	De inkomsten, voortvloeiend uit de staatsbons op 1 jaar, die in België geïnd worden, zijn onderhevig aan een roerende voorheffing van thans 15,00% op het brutobedrag. De roerende voorheffing vormt een bevrijdende belasting voor Belgische natuurlijke personen, wat betekent dat het niet nodig is om inkomsten voortvloeiend uit de staatsbons aan te geven in de jaarlijkse belastingaangifte. De hierboven vermelde fiscaliteit is van toepassing op de gemiddelde niet-professionele cliënt-natuurlijk persoon, inwoner van België. De fiscale behandeling hangt af van uw individuele omstandigheden en kan in de toekomst wijzigen.
TAKS OP BEURSVERRICHTINGEN	Op basis van de huidige fiscale wetgeving bedraagt het tarief van de taks op de beursverrichtingen (TOB) bij de verkoop vóór eindvervaldag 0,12% (met een maximumbedrag van EUR 1.300)

## Klachten

Meer informatie kan u vinden op: [https://\[REDACTED\]/particulieren/nl/contact/klachten-suggesties.html](https://[REDACTED]/particulieren/nl/contact/klachten-suggesties.html)

Meer informatie nodig? Kijk op [http://\[REDACTED\]/lexicon](http://[REDACTED]/lexicon) voor het volledige overzicht van financieel-economische termen en op [http://\[REDACTED\]/particulieren/nl/juridische-info/documenten.html](http://[REDACTED]/particulieren/nl/juridische-info/documenten.html) voor de brochure "beleggingsvormen: sterke en zwakke punten".

---

Deze productfiche bevat enkel marketinginformatie, is onderworpen aan het Belgische recht en aan de uitsluitende rechtsmacht van de Belgische rechtbanken. Ze bevat geen beleggingsadvies of onderzoek op beleggingsgebied, maar enkel een samenvatting van de kenmerken van het product.

De informatie is geldig op de datum van de productfiche maar kan wijzigen in de toekomst.

Verantwoordelijke uitgever: [REDACTED] NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België. BTW BE 0462.920.226, RPR Brussel.

---

#### **HOE INSCHRIJVEN?**

De Inschrijvingsperiode loopt van 24 augustus 2023 (9u) tot en met 1 september 2023 (16u), behoudens vervroegde afsluiting.

***Voor meer info of om in te schrijven, kunt u terecht bij uw*** [REDACTED]



#### WAARSCHUWING

Deze Obligaties zijn schuldinstrumenten. Een belegging in de Obligaties houdt risico's in. Door in te schrijven op de Obligaties lenen beleggers geld aan de Emittent die zich verbindt tot de betaling van interest op jaarbasis en om de hoofdsom van de Obligaties terug te betalen op de vervaldag. In geval van faillissement van of wanprestatie door de Emittent of de Garanten bestaat het risico dat de beleggers de aan hen verschuldigde bedragen niet terugkrijgen en dat zij het geheel of een deel van hun belegging verliezen.

Potentiële beleggers moeten voorts rekening houden met de risico's in verband met de handhaving van de garanties zoals aangegeven in de risicofactor 'De tenuitvoerlegging van de Garanties is onderworpen aan beperkingen die voortvloeien uit de bijzondere aard van de Garanten' in Deel II 'Risk factors' van het Basisprospectus. Elke potentiële belegger moet zorgvuldig overwegen of het voor die belegger geschikt is om in de Obligaties te beleggen in het licht van zijn kennis en financiële ervaring en moet, indien nodig, professioneel advies inwinnen.

Potentiële beleggers moeten het Basisprospectus in zijn geheel lezen en in het bijzonder de risicofactoren beschreven in Deel II 'Risk factors' alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, om een volledig inzicht te krijgen in de potentiële risico's en voordelen die verbonden zijn met de beslissing om in de Obligaties te beleggen.

Gelet op het groene karakter van de Obligaties dienen beleggers in het bijzonder de risicofactoren getiteld 'Obligaties die zijn uitgegeven als Groene Obligaties voldoen mogelijks niet aan de verwachtingen of vereisten van beleggers (met inbegrip van een groene of duurzame prestatiedoelstelling) en/of zijn mogelijks niet gealigneerd met de finale versie van de Europese 'green bond standard' of enige andere duurzaamheidsgerelateerde regelgeving, hetgeen beide niet zou neerkomen op een Wanprestatie of een contractbreuk door de Emittent, hetgeen de waarde van die Groene Obligaties kan aantasten en/of hetgeen negatieve gevolgen kan hebben voor beleggers", "Het is mogelijk dat een bedrag dat gelijk of gelijkwaardig is aan de netto-opbrengst van de Groene Obligaties niet (tijdig) kan worden aangewend voor de financiering en/of herfinanciering van In Aanmerking Komende Groene Projecten of geheel of gedeeltelijk niet kan worden uitbetaald zoals gepland, wegens redenen die buiten de controle liggen van de Emittent of die de Emittent niet kan voorzien op de datum van de uitgifte van de relevante Groene Obligaties, hetgeen niet zou neerkomen op een Wanprestatie of een contractbreuk door de Emittent en hetgeen een impact kan hebben op de waarde van de Groene Obligaties" en "De Second Party Opinion geeft niet de potentiële impact weer van alle risico's met betrekking tot de Groene Obligaties en elke intrekking van dergelijke opinie kan de waarde van Groene Obligaties beïnvloeden" waarin onder meer het risico wordt uiteengezet dat de bestemming van de opbrengsten van de Obligaties niet noodzakelijk voldoet aan de vereisten die zijn uiteengezet in het Green Financing Framework van Fluvius of aan bepaalde verwachtingen of vereisten van beleggers (inclusief onder eventuele toekomstige toepasselijke regelgeving).

#### VASTRENTENDE OBLIGATIES IN EURO



**Looptijd**  
 4 jaar



**Recht op terugbetaling**  
 tegen 100% van de nominale waarde op de eindvervaldag



**Fiscaliteit**  
 Jaarlijkse bruto-interestvoet van 4% onderworpen aan 30% roerende voorheffing

Fluvius System Operator CV (hierna 'Fluvius of de 'Emittent') ontwikkelt, beheert en onderhoudt nutsnetwerken voor elektriciteits- en gasdistributie, openbare verlichting, riolering, kabeltelevisie en stadsverwarming en het data-beheer met betrekking tot deze activiteiten.

In het kader van een aanbod aan het publiek geeft Fluvius groene Obligaties uit met een looptijd van 4 jaar en met een jaarlijkse vaste bruto-interestvoet van 4%.

Merk op dat termen aangeduid met hoofdletter verwijzen naar definities beschreven in het Prospectus.

# BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN HET AANBOD

- Uitgiftedatum: 28 juni 2023. Eindvervaldag: 28 juni 2027, dat is een looptijd van 4 jaar.
- Aard van de Obligaties: vastrentende groene Obligaties met vervaldag, gegarandeerd op een niet-hoofdelijke, maar niet-solidaire basis door de Garanten.
- Nominaal bedrag per Obligatie en minimale inschrijving: 1.000 EUR (exclusief de verkoop- en distributiekosten van 1,625%).
- Uitgifteprijs: 101,625% van de nominale waarde (1.016,25 EUR per coupure).
- Totaalbedrag van de kosten inbegrepen in de uitgifteprijs: 1,625% verkoop- en distributiekosten van het belegde bedrag (16,25 EUR per coupure).
- Jaarlijkse vaste interestvoet van 4% (bruto) gedurende 4 jaar. Op basis van de uitgifteprijs van 101,625% bedraagt het actuariael brutorendement<sup>1</sup> 3,557%. Na aftrek van de roerende voorheffing van 30% bedraagt het actuariael nettorendement<sup>2</sup> 2,369%.
- De totale nominale waarde van de Obligaties bedraagt minimum 150 miljoen EUR en maximum 300 miljoen EUR.
- De belangrijkste risico's verbonden aan deze Obligaties staan beschreven op pagina's 6 en 7 van dit document.

<sup>1</sup> Het meegedeelde brutorendement is berekend op basis van de uitgiftedatum, de uitgifteprijs en de vaste jaarlijkse interestvoet. Er wordt bovendien verondersteld dat de Obligaties tot de eindvervaldag worden aangehouden. Op die dag zullen ze worden terugbetaald tegen 100% van de nominale waarde.

<sup>2</sup> Dit actuariael nettorendement houdt, voor natuurlijke personen met woonplaats in België, geen rekening met eventuele andere kosten verbonden aan de bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of de eventuele toepassing van een ander fiscaal regime.

## ONDERNEMINGSPROFIEL VAN FLUVIUS

Fluvius ontwikkelt, beheert en onderhoudt nutsnetwerken voor elektriciteits- en gasdistributie, openbare verlichting, riolering, kabeltelevisie en stadsverwarming en het databeheer met betrekking tot deze activiteiten.

Bijna alle netwerkinfrastructuur is eigendom van de elf Vlaamse distributienetbeheerders (de 'Garanten'), voor wie Fluvius gemandateerd is als werkmaatschappij.

Fluvius System Operator CV is het onafhankelijk bedrijf dat instaat voor

- de exploitatie en het onderhoud van de netten in naam en voor rekening van de Garanten,
- de voorbereiding van het beslissingsproces op het niveau van de Garanten,
- de uitvoering van alle taken van het bedrijfssecretariaat voor de Garanten, en
- de uitvoering van andere taken voor de Garanten, zoals met betrekking tot personeelszaken, loonlijsten en boekhoudkundige ondersteuning (rekening houdend met het feit dat de Garanten geen eigen personeel hebben).

Fluvius System Operator CV voert zijn operationele activiteiten uit tegen kostprijs zonder enige commerciële marge aan te rekenen aan de Garanten. Fluvius System Operator CV is actief in alle 300 Vlaamse steden en gemeenten in België en heeft geen activiteiten buiten België.



Op de datum van het Prospectus heeft de Emittent drie geconsolideerde dochterondernemingen: Atrias CV, De Stroomlijn CV en Synductis CV. De Emittent en zijn geconsolideerde dochterondernemingen vormen de 'Fluvius (geconsolideerde) Groep'.

De Fluvius (geconsolideerde) Groep, de Garanten, Fluvius Opdrachthoudende Vereniging en Interkabel vormen samen de 'Fluvius Economische Groep'. Er dient te worden opgemerkt dat de Fluvius Economische Groep geen juridische entiteit is, maar dat dit concept wordt gebruikt voor rapporteringsdoeleinden.

# BESTEMMING VAN DE UITGIFTE-OPBRENGST

De Obligaties worden aangeboden als Green Bonds.

De netto-opbrengsten van de uitgifte van Obligaties zullen (na aftrek van kosten en uitgaven) naar verwachting 149,83 miljoen EUR bedragen in geval van een Totaal Nominaal Bedrag van 150 miljoen EUR en 299,83 miljoen EUR in geval van een Totaal Nominaal Bedrag van 300 miljoen EUR.

De Emittent zal een bedrag gelijk aan het nettobedrag van de opbrengsten van de Obligaties aanwenden voor de financiering van een portefeuille van geselecteerde activa, projecten en activiteiten die in het bijzonder bijdragen tot één van de milieu-doelstellingen die in het Groen Financieringskader, zoals aangepast, aangevuld en vervangen van tijd tot tijd, van de Emittent zijn vastgesteld. De Emittent streeft na om het volledige nettobedrag van de opbrengsten van de Obligaties toe te wijzen binnen de 24 maand na Uitgiftedatum. De allocatie- en impactrapportering met betrekking tot de bestemming van de opbrengsten zal beschikbaar gemaakt worden voor 31 december 2024 en erna op jaarlijkse basis.

## GREEN FINANCING FRAMEWORK

Fluvius heeft zijn [Groen Financieringskader](#) (het 'Green Financing Framework') ontwikkeld om zijn financieel beleid af te stemmen op zijn algemene strategie en in het bijzonder op zijn strategie voor verantwoord ondernemen en duurzaamheid. Via het Groen Financieringskader wil Fluvius zijn belangrijke bijdrage aan duurzame oplossingen voor het Vlaamse Gewest in het algemeen, en zijn energiesysteem in het bijzonder, in de verf zetten. Het uiteindelijke doel van Fluvius is het waarborgen van betrouwbare, efficiënte, duurzame en betaalbare nutsvoorzieningen voor de Vlaamse bevolking en economie.

Als, om welke reden dan ook, een project niet langer in aanmerking komt, of in geval van een grote controverse die van invloed is op een project in de portefeuille van In Aanmerking Komende Groene Projecten, zal het Green Finance Committee van Fluvius dergelijke projecten vervangen door andere in aanmerking komende groene projecten voor een bedrag dat ten minste gelijk is aan dergelijke projecten, zodra een geschikte vervangingsoptie is geïdentificeerd.

De In Aanmerking Komende Groene Projecten vallen binnen de volgende categorieën:

- Energie-efficiëntie
- Waterinfrastructuur
- Stadsverwarming
- Schoon transport
- Hernieuwbare energie

De In Aanmerking Komende Groene Projecten dragen bij tot de volgende [Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties](#):



Meer informatie over het Green Financing Framework vindt u in het Basisprospectus, in Deel IX 'Green Financing Framework' op pagina 207 en verder. Het Green Financing Framework is beschikbaar op de [website van de Emittent](#).

## Waarschuwing:

Het is mogelijk dat de toewijzing van een bedrag gelijk of gelijkwaardig aan de netto-opbrengsten van de Obligaties aan In Aanmerking Komende Groene Projecten (zoals gedefinieerd in Deel IX 'Green Financing Framework') door de Emittent niet voldoet aan de verwachtingen van beleggers (met inbegrip van enige groene, duurzame of andere prestatiedoelstelling met een gelijkwaardig label) en niet in overeenstemming is met toekomstige richtlijnen en/of regelgevende of wetgevende criteria met betrekking tot groene, duurzame of andere prestatiedoelstellingen met een gelijkwaardig label, hetgeen geen wanprestatie of contractbreuk vormt, maar de waarde van de Obligaties negatief zou kunnen beïnvloeden.



# VOORNAAMSTE RISICO'S VAN DEZE UITGIFTE

## Voornaamste risico's eigen aan de Emittent en de Garanten

Door in te schrijven op de Obligaties, lenen de investeerders geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt om jaarlijks interest te betalen en de hoofdsom van de Obligaties terug te betalen op de Vervaldag. In geval van insolventie of wanbetaling door de Emittent en/of de Garanten is het echter mogelijk dat de investeerders de bedragen waarop zij recht hebben niet terugkrijgen en het risico lopen hun investering geheel of gedeeltelijke te verliezen.

Hoewel de Emittent en de Garanten van mening zijn dat de risico's beschreven in het Basisprospectus de risico's vertegenwoordigen die specifiek zijn voor hen, de Fluvius Economische Groep en de Obligaties en die als materieel worden beschouwd voor investeerders om een geïnformeerde investeringsbeslissing te nemen met betrekking tot de Obligaties op 6 juni 2023, zijn al deze factoren onvoorziene omstandigheden die zich al dan niet kunnen voordoen en het onvermogen van de Emittent en de Garanten om hun verplichtingen in het kader van de Obligaties na te komen kan zich voordoen om andere redenen die niet als materiële risico's door de Emittent en de Garanten beschouwd worden op basis van de informatie die momenteel voor hen beschikbaar is of die zij momenteel niet kunnen voorzien.

De voornaamste risico's met betrekking tot de Emittent en de Garanten omvatten, zonder beperking:

- de Emittent en de Garanten zijn onderworpen aan uitgebreide en evoluerende regelgeving en wetgeving die hun operationele en financiële prestaties kunnen beïnvloeden;
- toekomstige wijzigingen aan de tarieven van gas, elektriciteit en/of riolering, bijvoorbeeld indien deze niet in lijn zijn met de Europese interne energiemarkt (indien van toepassing), kunnen een negatieve impact hebben op de kredietratings van de Emittent en de Garanten, hun vermogen om financiering te verkrijgen en, bijgevolg, op hun operationele prestaties;
- de afwijking van afwijkingen van gebudgetteerde waarden en werkelijke waarden kan een impact hebben op de financiële toestand van de Emittent en de Garanten en meer bepaald op hun liquiditeitspositie en winstgevendheid;
- de goedkeuring van de Emittent als werkmaatschappij en de DNB-aanstellingen van de Garanten kunnen vroegtijdig worden beëindigd of niet worden hernieuwd, wat negatieve gevolgen zou hebben op de activiteiten en inkomststroom van de Emittent en de desbetreffende Garanten;
- de Emittent exploiteert infrastructuur die aanzienlijke schade kan toebrengen aan zijn personeel of aan derden, waardoor de Emittent blootgesteld kan worden aan schadeclaims, of onderhevig kan zijn aan dienstverstoringen in geval van ongevallen, gevolgen van klimaatverandering of aanvallen van buitenaf kan worden blootgesteld aan schadeclaims;
- het niveau van de uitstaande financiële schuld van de Emittent en de Garanten en hun vermogen om bijkomende schuldinstrumenten of effecten uit te geven of bijkomende gelden te lenen kan een impact hebben op hun vermogen om hun betalingsverplichtingen onder de Obligaties te voldoen, en kan het risico verhogen dat de kredietrating van de Emittent wordt verlaagd;
- indien de Emittent en/of de Garanten geen positieve kasstromen genereren, mogelijk door verslechtering van marktomstandigheden, zullen zij niet in staat zijn hun schuldverplichtingen na te komen; en
- moeilijkheden om toegang te krijgen tot financiering of om financiering te ontvangen tegen aanvaardbare voorwaarden kunnen een negatieve impact hebben op de investeringsmogelijkheden van de Emittent en/of de Garanten en op de mogelijkheid voor de Emittent en/of de Garanten om hun betalingsverplichtingen te voldoen met betrekking tot de uitstaande schuldinstrumenten.

## Voornaamste risico's eigen aan de Obligaties

Er zijn bepaalde risicofactoren die van wezenlijk belang zijn voor het beoordelen van de risico's in verband met de Obligaties. De belangrijkste risico's met betrekking tot de Obligaties omvatten:

- de marktwaarde van de Obligaties kan worden beïnvloed door de kredietwaardigheid van de Fluvius Economische Groep en andere factoren;
- vergoedingen, commissies en/of aanmoedigingspremies die in de uitgifteprijs zijn opgenomen kunnen het rendement van de Obligaties negatief beïnvloeden;
- Obligaties die zijn uitgegeven als Groene Obligaties, voldoen mogelijk niet aan de verwachtingen of vereisten van investeerders (met inbegrip van een groene of duurzame prestatiedoelstelling) en/of zijn mogelijk niet gealigneerd met de finale versie van de Europese "green bond standard" of enige andere duurzaamheidsgerelateerde regelgeving, hetgeen beide niet zou neerkomen op een Wanprestatie of een contractbreuk door de Emittent, hetgeen de waarde van zulke Groene Obligaties kan aantasten en/of hetgeen negatieve gevolgen kan hebben voor investeerders;

- het is mogelijk dat een bedrag dat gelijk of gelijkwaardig is aan de netto-opbrengst van de Groene Obligaties niet (tijdig) kan worden aangewend voor de financiering en/of herfinanciering van In Aanmerking Komende Groene Projecten of geheel of gedeeltelijk niet kan worden uitbetaald zoals gepland, wegens redenen die buiten de controle liggen van de Emittent of die de Emittent niet kan voorzien op de datum van de uitgifte van de relevante Groene Obligaties, hetgeen niet zou neerkomen op een Wanprestatie of een contractbreuk door de Emittent en hetgeen een impact kan hebben op de waarde van de Groene Obligaties; en
- de waarde van de Obligaties kan negatief worden beïnvloed door wijzigingen in de marktrentevoeten.

## Risico's eigen aan de Garanten

Er zijn bepaalde risicofactoren die van materieel belang zijn voor de beoordeling van de aan de Garanties verbonden risico's. De voornaamste risico's met betrekking tot de Garanties omvatten, zonder beperking:

- de betaling van alle bedragen met betrekking tot de Obligaties wordt op een niet-hoofdelijke maar niet-solidaire basis gegarandeerd, onder voorbehoud van de pro rata beperkingen zoals uiteengezet in de Garanties; en
- de tenuitvoerlegging van de Garanties is onderworpen aan beperkingen die voortvloeien uit de bijzondere aard van de Garanten.

## Potentiële belangenconflicten

Potentiële beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de Emittent en andere entiteiten van de Fluvius Economische Groep een algemene zakelijke relatie hebben en/of betrokken zijn bij specifieke transacties met [REDACTED] NV, [REDACTED] Belgian Branch, en/of [REDACTED] NV (de Managers) en dat zij belangenconflicten kunnen hebben die een negatief effect kunnen hebben op de belangen van de Obligatiehouders.

Op 6 juni 2023 verstrekken de Managers, onder andere betalingsdiensten, beleggingen van liquiditeiten, korte- en langetermijnkredietfaciliteiten, bankgaranties, hedging producten en dienstverlening met betrekking tot thesauriebewijzen, obligaties en gestructureerde producten van de Emittent en van andere entiteiten van de Fluvius Economische Groep waarvoor bepaalde vergoedingen en commissies worden betaald.

Deze vergoedingen zijn terugkerende kosten die aan de Managers en aan andere banken die soortgelijke diensten aanbieden worden betaald. Voorts zullen de Managers totale commissies ontvangen die gelijk zijn aan de relevante Retail Commissies en QI Commissies.





# PROSPECTUS

Alvorens te beleggen in de Obligaties dienen de potentiële beleggers het volledige Prospectus te lezen (en in het bijzonder het deel 'Risk Factors' (pagina's 16 en verder in het Basisprospectus)) om de potentiële risico's en voordelen in verband met de beslissing om in de Obligaties te beleggen volledig te begrijpen.

Het Prospectus bestaat uit:

- het [Basisprospectus](#) voor de uitgifte van obligaties binnen het programma 'EUR 5,000,000,000 Euro Medium Term Note (EMTN) Programme', opgesteld in het Engels en goedgekeurd door de 'Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten' (FSMA) op 6 juni 2023 (de goedkeuring van de FSMA mag niet worden beschouwd als een aanprijzing van de aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt toegelaten effecten), en vertaald naar het [Nederlands](#);
- de specifieke [Samenvatting](#) voor deze uitgifte, opgesteld in het Engels, en vertaald naar het [Nederlands](#) en het [Frans](#); en
- de Definitieve voorwaarden ([Final Terms](#)), opgesteld in het Engels, van 13 juni 2023.

Hoewel de Aandeelhouders zich zullen kunnen baseren op de vertaalde versies van het Basisprospectus en de Samenvatting in het kader van hun contractuele relatie met de Emittent en de Garanten, onverminderd de verantwoordelijkheid van de Emittent en de Garanten voor inconsistenties tussen de verschillende taalversies, zal, in geval van inconsistenties tussen de verschillende taalversies, de Engelstalige versie prevaleren.

Deze documenten zijn gratis beschikbaar op de website van [REDACTED] ([www.\[REDACTED\].be/emissies](http://www.[REDACTED].be/emissies)) en op de website van de Emittent (<http://www.fluvius.be>).

Als er een belangrijke nieuwe factor, een materiële vergissing of een materiële onnauwkeurigheid is met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus die een invloed kan hebben op de beoordeling van de Obligaties, zal de Emittent een aanvulling op het Basisprospectus opstellen. In dergelijk geval zullen beleggers het recht hebben om, binnen twee werkdagen na de publicatie van het supplement, hun aanvaarding in te trekken, op voorwaarde dat de belangrijke nieuwe factor, materiële vergissing of materiële onnauwkeurigheid zich voordeed of geconstateerd werd vóór de afsluiting van de aanbestedingsperiode of de levering van de Obligaties, naargelang wat het eerst plaatsvindt, overeenkomstig Artikel 23, lid 2 van de Prospectusverordening. Het supplement zal in dat geval informatie bevatten over het herroepingsrecht, met inbegrip van de uiterste datum van het herroepingsrecht. Particuliere beleggers zullen hierover worden geïnformeerd op de dag dat het supplement gepubliceerd wordt.

## KOSTEN EN TAKSEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER

### KOSTEN

- **Verkoop- en distributievergoeding van** 1,625% van het nominale bedrag van de belegging.
- **Financiële dienst:** gratis bij [REDACTED] in België.
- **Andere kosten:** raadpleeg de brochure '[Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen](#)' voor uitgebreide informatie over de andere kosten met betrekking tot de diensten die [REDACTED] aan zijn klanten verleent (met name de transactiekosten (max. 0,50%) in geval van verkoop voor de eindvervaldag, het bewaarloon, enz.).

### TAKSEN

Taksen volgens het belastingstelsel voor particuliere beleggers met woonplaats in België:

- **Roerende voorheffing (RV):** 30%. De roerende voorheffing is bevrijdend voor particuliere beleggers.
- **Taks op beursverrichtingen (TOB)**
  - ◊ Geen TOB op de primaire markt (dit is tijdens de inschrijvingsperiode).
  - ◊ 0,12% TOB bij de verkoop op de secundaire markt (maximaal 1.300 EUR per verrichting).

De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger en kan later wijzigen. Andere beleggerscategorieën worden verzocht zich te informeren over de fiscale regeling die op hen van toepassing is.

# ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

## EMITTENT

Fluvius System Operator CV is een coöperatieve vennootschap naar Belgisch recht. De Emittent heeft zijn maatschappelijke zetel te Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België en is ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0477.445.084 (RPR Gent); LEI-code: 549300WSQW00M3PK2J78.

## EFFECTEN

**Aard van de effecten:** vastrentende groene Obligaties met vervaldag, onderworpen aan het Belgische recht.

**Nominale waarde van een obligatie (coupure):** 1.000 EUR.

**Verwacht uitgiftebedrag:** minimum 150 miljoen EUR en maximum 300 miljoen EUR.

**ISIN-code:** BE0002952332

**Statuut en vorm van de effecten:** de Obligaties zijn directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en (onder voorbehoud van de bepalingen van de negatieve zekerheid) niet door zekerheden gedekte verplichtingen van de Emittent en hebben een gelijke rang en zullen te allen tijde een gelijke rang (pari passu) aannemen, zonder enige onderlinge voorkeur, gelijk met alle andere bestaande en toekomstige niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent, nu en in de toekomst, maar, in geval van insolventie, onder voorbehoud van bepaalde preferente schulden op basis van wetgeving die dwingendrechtelijk en van algemene toepassing is.

**Negatieve zekerheid:** de voorwaarden van de Obligaties bevatten een negatieve zekerheidsregeling. Krachtens deze bepaling zullen, zolang enige van de Obligaties uitstaand blijft, noch de Emittent, noch enige van zijn Dochtervennootschappen, noch enige Garant enig Zekerheidsrecht (anders dan een Toegestaan Zekerheidsrecht) creëren of uitstaand hebben op of met betrekking tot het geheel of enig deel van zijn huidige of toekomstige activiteit, onderneming, activa of inkomsten (met inbegrip van enig niet-opgevraagd kapitaal) om enige Relevante Schuld te waarborgen, of om enige garantie of vrijwaring met betrekking tot enige Relevante Schuld te waarborgen, zonder dat tegelijkertijd of voortgaand aan de Obligaties dezelfde zekerheid wordt verstrekt als die welke is gecreëerd of uitstaande is voor dergelijke Relevante Schuld, garantie of vrijwaring of enige andere zekerheid die zal worden goedgekeurd bij een buitengewoon besluit van een vergadering van de obligatiehouders.

**Notering op de secundaire markt:** een aanvraag tot notering en verhandeling van de Obligaties werd ingediend door de Emittent (of namens de Emittent) voor de toelating tot verhandeling van de Obligaties op de gereguleerde markt van Euronext Brussel, vanaf de uitgiftedatum.

**Rating van de Emittent:** A3 (Stable) bij Moody's.

**Joint Bookrunners:** [REDACTED] NV.

**Managers:** [REDACTED]

**Noterings-, betaal- en berekeningsagent:** [REDACTED]

## GARANTEN

Fluvius Antwerpen, Fluvius Limburg, Fluvius West, Gaselwest, Imewo, Intergem, Iveka, Iverlek, PBE, Riobra en Sibelgas, ondernemingen naar Belgisch recht.

Elk van de Garanten heeft zich onvoorwaardelijk en onherroepelijk garant gesteld voor de verschuldigde en stipte betaling van alle bedragen die de Emittent van tijd tot tijd verschuldigd is met betrekking tot de Obligaties in overeenstemming met, en onder voorbehoud van de pro rata beperking in, diens respectievelijke garantie.

De verplichtingen van elke Garant onder zijn respectievelijke Garantie zijn beperkt tot het proportionele aandeel van het aandeelhouderschap dat deze Garant in de Emittent houdt (zie tabel op pagina 3).

**RENDEMENT****Interessen**

- Vaste interestvoet van 4% (bruto) per jaar, dat is 2,8% na afhouding van 30% roerende voorheffing.
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na een vervallen termijn op 28 juni en voor het eerst op 28 juni 2024.
- Het actuariael brutorendement<sup>1</sup>, berekend op basis van de uitgifteprijs, bedraagt 3,557%, dat is een actuariael nettorendement<sup>2</sup> van 2,369% na aftrek van 30% roerende voorheffing.

<sup>1</sup> Het meegedeeld brutorendement is berekend op basis van de uitgiftedatum, de uitgifteprijs en de vaste jaarlijkse interestvoet. Er wordt bovendien verondersteld dat de Obligaties tot de eindvervaldag worden aangehouden. Op die dag zullen ze worden terugbetaald tegen 100% van de nominale waarde.

<sup>2</sup> Het actuariael nettorendement houdt, voor natuurlijke personen die in België wonen, geen rekening met andere eventuele kosten zoals deze voor de bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of enig andere eventueel toepasselijke fiscale regeling.

**LOOPTIJD EN PRIJS**

**Uitgifte- en betaaldatum:** 28 juni 2023.

**Uitgifteprijs:** 101,625% van de nominale waarde, met inbegrip van een verkoop- en distributiecommissie van 1,625% ten laste van de particuliere belegger (zijnde 16,25 EUR per coupure).

**Eindvervaldag:** 28 juni 2027 (dit betekent een looptijd van 4 jaar).

**Terugbetaling:** recht op een terugbetaling van 100% van het geïnvesteerde kapitaal (zonder de verkoop- en distributiecommissie) namelijk 1.000 EUR per coupure op de eindvervaldag, behalve in geval van wanprestatie door de Emittent of vroegtijdige terugbetaling.

**Vervroegde terugbetaling in geval van wanprestatie (Event of Default):**

Als en alleen als één van de volgende wanprestaties zich voordoet, dan kan elke Obligatie, door middel van schriftelijke kennisgeving aan Belfius Bank NV als betalingsagent op zijn opgegeven adres, onmiddellijk verschuldigd en betaalbaar verklaard worden, waarna het vroegtijdig terugbetalingsbedrag van dergelijke Obligatie onmiddellijk verschuldigd en betaalbaar wordt zonder verdere formaliteit, tenzij aan dergelijke wanprestatie zal zijn verholpen voorafgaand aan dergelijke kennisgeving aan de betalingsagent:

- (i) niet-betaling van de hoofdsom, premie of interest op enige Obligaties gedurende een bepaalde periode;
- (ii) niet-nakoming of niet-naleving door de Emittent van één of meer van zijn andere convenanten, overeenkomsten of verbintenissen uit hoofde van of met betrekking tot de Obligaties, welke inbreuk niet kan worden rechtgezet of, indien deze wel kan worden rechtgezet, gedurende een bepaalde periode voortduurt;
- (iii) (a) enige andere huidige of toekomstige schuld van de Emittent of enige Garant voor of met betrekking tot geleende of opgehaalde gelden worden verschuldigd en betaalbaar verklaard voorafgaand aan hun gestelde vervaldag omwille van enige wanprestatie (op welke wijze ook omschreven), of (b) enige dergelijke schuld wordt niet betaald wanneer verschuldigd of, naargelang het geval, binnen elke toepasselijke gratieperiode, of (c) de Emittent of enige Garant laat na om, wanneer verschuldigd of, naargelang het geval, binnen elke toepasselijke gratieperiode, elk bedrag betaalbaar onder elke huidige of toekomstige waarborg voor, of schadeloosstelling met betrekking tot elk geldbedrag dat geleend of opgehaald werd, te betalen onder voorwaarde dat het totale bedrag van de relevante schuld, waarborgen en schadeloosstellingen gelijk is aan of groter is dan 25 miljoen EUR (of het equivalent daarvan);
- (iv) enige zekerheid gecreëerd of opgenomen door de Emittent of enige Garant met betrekking tot enige van zijn eigendommen of activa voor een bedrag van, op het desbetreffende tijdstip, minstens 25 miljoen EUR (of het equivalent daarvan) wordt afdwingbaar en enige stap wordt ondernomen om het af te dwingen;
- (v) gebeurtenissen die verband houden met de insolventie of faillissement van de Emittent of een van zijn Dochterondernemingen;
- (vi) gebeurtenissen met betrekking tot de vereffening of ontbinding van de Emittent of enige van de Garanten of de Emittent of enige van de Garanten houdt op of dreigt op te houden met de uitvoering van alle of nagenoeg alle activiteiten of operaties, met uitzondering van en gevolgd door een herstructurering, samensmelting, reorganisatie, fusie, consolidatie of schuldherschikking;
- (vii) de Emittent houdt op de werkmaatschappij te zijn van de distributienetbeheerders voor elektriciteit en gas (de 'DNB's') in de aangewezen delen van Vlaanderen of hij ondergaat een reorganisatie waarbij zijn taken met betrekking tot het beheer van de elektriciteits- en gasdistributienetten worden overgedragen naar een derde partij, of één van de Garanten verliest zijn erkenning als DNB voor de aangewezen delen in Vlaanderen of ondergaat een reorganisatie waarbij zijn taken met betrekking tot de elektriciteits- en gasnetten worden overgedragen naar een derde partij (voor zover relevant);

- (viii) enige van de garanties houdt op rechtsgeldig, afdwingbaar of in volle kracht en effect te zijn;
- (ix) de niet-uitvoering of niet-nakoming van enige actie, voorwaarde of zaak vereist om (a) de Emittent in staat te stellen wettig zijn rechten uit te oefenen en aan al zijn verplichtingen onder de Obligaties te voldoen en ze na te leven, (b) te verzekeren dat die verplichtingen wettelijk bindend en afdwingbaar zijn en (c) om de Obligaties toelaatbaar te maken als bewijsstuk in de rechtbanken van België; en
- (x) het voor de Emittent onwettig is of wordt om één of meer van zijn verplichtingen onder elke Obligatie uit te oefenen of zich ermee in regel te stellen; en
- (xi) de notering van de Obligaties wordt ingetrokken of opgeschort gedurende ten minste dertig opeenvolgende werkdagen ten gevolge van een falen van de Emittent, tenzij ingeval notering op een andere gereguleerde markt in de Europese Economische Ruimte bekomen wordt ten laatste op de laatste dag van deze periode.

**INFORMATIE**

De documentatie met betrekking tot deze uitgifte staat vermeld op pagina 8.

**Evolutie van de waarde**

De belegger die zijn effecten in bewaring geeft op een effectenrekening van [REDACTED] kan het verloop van de waarde elke dag volgen via Easy Banking Web.

**KLACHTEN**

Al uw klachten over onze beleggingsproducten en/of -diensten dienen per post te worden gericht aan [REDACTED] NV – **Klachtenbeheer** – Warandeborg 3, 1000 Brussel of per e-mail naar klachten-beheer@[REDACTED].com.

Indien u niet tevreden bent met de door de bank voorgestelde oplossing kunt u een klacht indienen bij **Ombudsfin** – Ombudsman in financiële geschillen – North Gate II, Koning Albert II-laan 8 (Bus 2), 1000 Brussel of per e-mail via ombudsman@ombudsfin.be.

Dit document moet worden beschouwd als reclame, opgesteld en verspreid door [REDACTED] NV. Het bevat geen beleggingsadvies of beleggingsonderzoek. Dit document is dus niet opgesteld conform de bepalingen met betrekking tot de bevordering van onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied.

De Obligaties zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de 'Securities Act') of met de effectenwetten van enige staat of ander rechtsgebied van de Verenigde Staten en zijn onderworpen aan de vereisten van de Amerikaanse belastingwetgeving. Behoudens bepaalde uitzonderingen mogen Obligaties niet worden aangeboden, verkocht of geleverd binnen de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten voordele van, Amerikaanse personen (zoals gedefinieerd in Regulation S van de Securities Act). De Obligaties worden buiten de Verenigde Staten aangeboden en verkocht aan niet-Amerikaanse personen op basis van Regulation S.

## Reclame



### Obligatie in USD op 3 jaar met vaste interestvoet

#### Voornaamste kenmerken

- Uitgifte van een obligatie in Amerikaanse dollar (USD) met een looptijd van 3 jaar, uitgegeven door [REDACTED] S.A. (Lux) en gegarandeerd door [REDACTED] NV.
- Uitgifteprijs vastgesteld op 100,75%, namelijk 2.015,00 USD per coupure.
- Door in te tekenen op dit product leent u geld aan de emittent die er zich toe verbindt om bepaalde bedragen als interest te betalen en op de eindvervaldag 100,00% van het belegde bedrag in USD (zonder plaatsingscommissie), namelijk 2.000 USD per coupure terug te betalen<sup>1</sup>.
- Jaarlijkse coupon van 4,70% bruto (in USD), namelijk 94,00 USD (bruto) per coupure.<sup>1</sup>
- Uitgifte in USD, wat een wisselkoersrisico<sup>2</sup> inhoudt bij de omzetting van de bedragen van USD naar EUR.
- Een belegging in dit product kan interessant zijn als belegging voor investeerders met het oog op een diversificatie van hun beleggingsportefeuille of als (her)belegging in USD.
- Op basis van de uitgifteprijs van 100,75% (2.015,00 USD per coupure) en uitgaand van een terugbetaling tegen 100,00% (zonder plaatsingscommissie) in USD op de eindvervaldag, bedraagt het actueel bruto rendement 4,43%. Dit is een actueel netto rendement<sup>3</sup> van 3,02% na aftrek van de roerende voorheffing van 30,00%<sup>1</sup>.
- De kosten die inbegrepen zijn in de inschrijvingsprijs bedragen maximaal 3,75% indien de obligaties worden aangehouden tot op de eindvervaldag (d.w.z. maximaal 75 USD per coupure van 2.000 USD), exclusief eventuele wisselkosten van maximaal 1%. Ter indicatie: aan het begin van de inschrijvingsperiode bedragen deze kosten 0,83% per jaar, d.w.z. in totaal 2,49% indien de effecten tot de vervaldag worden aangehouden. Een overzicht van de kosten vindt u terug op pagina 4.
- Dit product (de “obligaties”) is een schuldinstrument en richt zich tot beleggers die over voldoende kennis en ervaring beschikken om, in het licht van hun financiële situatie, de voordelen en risico's te kunnen inschatten van een belegging in dit type instrument (met name vertrouwd zijn met de interestvoeten en wisselkoersen).

#### Iets voor u?

##### Productscore



Deze productscore, ontwikkeld door [REDACTED] houdt, naast de beweeglijkheid in de markt en het kredietrisico, ook rekening met andere invalshoeken zoals vooropgestelde terugbetaling van kapitaal, spreiding, blootstelling aan vreemde munten en liquiditeit (meer informatie op [http://\[REDACTED\]/productscore](http://[REDACTED]/productscore)). Belangrijke factoren die hebben geleid tot een productscore van 4: de belegger draagt een wisselkoersrisico indien hij zijn financiële activiteiten voornamelijk in een andere munt (bijvoorbeeld in EUR) voert dan USD. Als de inschatting van de factoren wijzigt door omstandigheden in de markt (bv. stijging van de productscore door een ratingverlaging van de garant) en/of de scoringsmethodiek zelf herzien wordt, kan ook de productscore wijzigen. De wijzigingen van het beleggersprofiel van de producten zijn raadpleegbaar op [https://\[REDACTED\]/particulieren/nl/juridische-info/beleggen/herberekening-](https://[REDACTED]/particulieren/nl/juridische-info/beleggen/herberekening-)

##### Beleggersprofiel cliënt

Dit product richt zich meer in het bijzonder tot beleggers vanaf een **dynamisch** beleggersprofiel. We raden u aan enkel in dit product te beleggen als u inzicht heeft in de essentiële kenmerken van het product en als u meer in het bijzonder begrijpt welke risico's aan het product verbonden zijn.

[REDACTED] moet vaststellen of u over voldoende kennis en ervaring beschikt in verband met het product. Is dat niet het geval, dan moet ze u waarschuwen dat het product niet passend is voor u. Als [REDACTED] u het product aanbeveelt in het kader van beleggingsadvies, dan moet zij nagaan of het product geschikt is voor u, rekening houdende met uw kennis en ervaring in verband met het product, met uw beleggingsdoelstellingen, uw financiële draagkracht en uw voorkeuren op het gebied van duurzaamheid. Vraag uw [REDACTED] adviseur om advies.

Kijk op [http://\[REDACTED\]/beleggersprofiel](http://[REDACTED]/beleggersprofiel) voor het volledige overzicht van de beleggersprofielen voor cliënten.

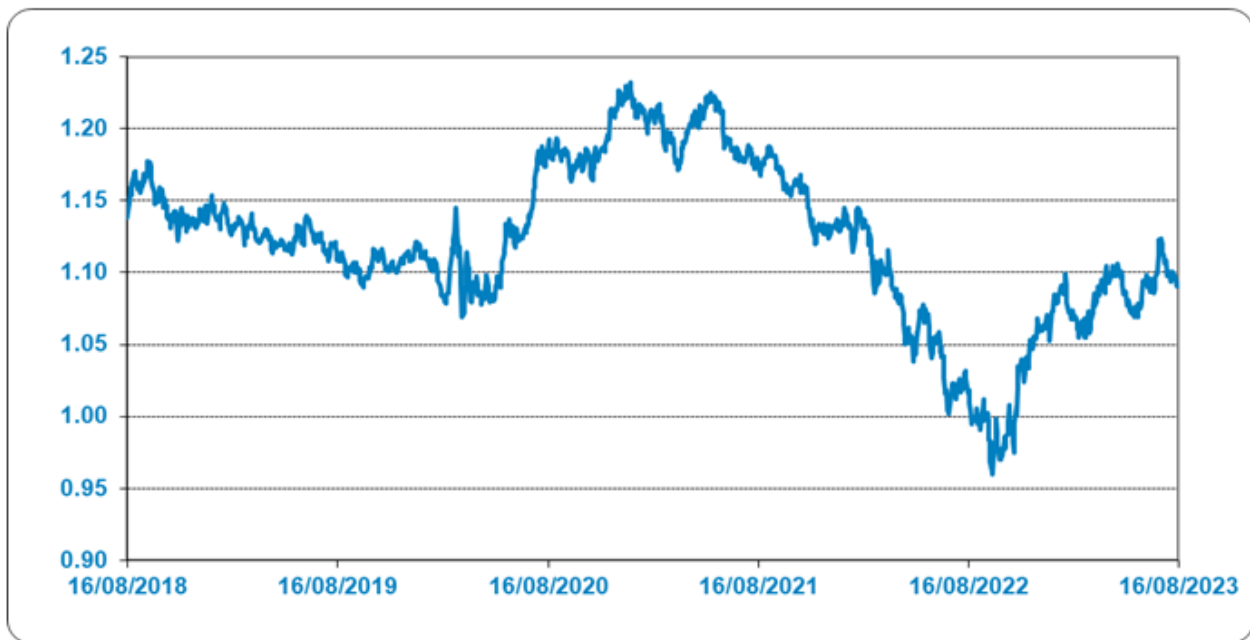
<sup>1</sup> Behoudens in geval van faillissement van de emittent en faillissement of bail-in (ontbinding) van de garant

<sup>2</sup> Voor meer informatie omtrent het wisselkoersrisico, gelieve de informatie onder de sectie “Wisselkoersrisico” te raadplegen.

<sup>3</sup> Het rendement houdt geen rekening met andere eventuele kosten zoals deze voor bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of enig andere eventueel toepasselijke fiscale regeling.



## Evolutie van de EUR/USD wisselkoers tijdens de voorbije 5 jaar



Bron: Bloomberg (16 augustus 2023)

Deze grafiek handelt over de voorbije jaren en vormt dus geen betrouwbare indicator voor de toekomstige evolutie.

*Dit voorbeeld is enkel vermeld voor informatieve doeleinden en houdt geen rekening met een mogelijke impact van potentiële kosten of commissies. De resultaten en/of toekomstige rendementen zijn niet gegarandeerd.*

Op 16 augustus 2023 was 1 EUR 1,0917 USD waard. Om een coupure van 2.000 USD te verkrijgen aan deze koers, zou u 1.832,01 EUR moeten betalen.

Als de USD op de eindvervaldag 10,00% in waarde daalt ten opzichte van de EUR (naar 1,2130 USD voor 1 EUR), krijgt u 1.648,80 EUR voor uw coupure van 2.000 USD. De waarde van uw belegde bedrag zal dus gedaald zijn met 10,00%. Omgekeerd zult u 2.015,21 EUR ontvangen voor uw coupure van 2.000 USD als de waarde van de USD met 10,00% gestegen is ten opzichte van de EUR (naar 0,9925 USD voor 1 EUR). Op deze manier zal de waarde van uw belegde bedrag gestegen zijn met 10,00%.

Samengevat, u zal bij omruiling van het in USD uitbetaalde bedrag naar EUR op het einde van de belegging, een meerwaarde behalen door de wisselkoersevolutie indien de curve in de grafiek op 28 september 2026 gedaald is ten opzichte van de waarde op 28 september 2023. U zal een minwaarde boeken indien de curve op 28 september 2026 gestegen is ten opzichte van de waarde op 28 september 2023.

### Meer Informatie over Verenigde Staten en de USD

De economische groei is zwak met een substantiele kans op recessie. De hoge inflatie dwingt de centrale bank de beleidsrente op te trekken naar een restrictief monetaire omgeving. Anderzijds zijn obligaties een veilige haven. Wanneer de vrees voor recessie toeneemt worden ze opgebouwd, waardoor de rente gaat dalen. Een complexe situatie waar het onduidelijk is of de belegger meer aandacht zal hebben voor de economische dip, voor de inflatie of voor een eventuele ommekeer van het rentebeleid van de centrale bank. Sinds maart 2022 is de rente fors opgetrokken naar 5,50%. Na een pauze in juni, blijven alle opties echter open voor de volgende vergaderingen, al geeft de Fed aan nog niet klaar te zijn. Toch lijkt een piek in de beleidsrente nabij. Voorzitter Powell geeft anderzijds aan dat een daaropvolgende renteknip niet voor 2023 gepland is.

## Belangrijkste risico's

### KREDIETRISICO

De terugbetaling en de interestbetalingen zijn afhankelijk van de solvabiliteit van [REDACTED] S.A. (de emittent) en van [REDACTED] NV (de garant). In geval van faillissement van de emittent en faillissement of bail-in (ontbinding) van de garant, lopen de beleggers het risico om een deel of het volledige belegde bedrag en interestbedragen te verliezen en kunnen deze obligaties geheel of gedeeltelijk worden afgeschreven of omgezet in kapitaalinstrumenten (aandelen), al naargelang de beslissing van de toezichthouders (zogenaamde "bail-in"). Dit product wordt niet gewaarborgd door de Belgische depositobeschermingsregeling. Voor meer informatie zie [http://\[REDACTED\]/depositobescherming](http://[REDACTED]/depositobescherming).

### WISSELKOERSRISICO

Een belegging in obligaties uitgedrukt in USD omvat een wisselkoersrisico in geval van de omzetting van USD naar EUR voor zowel de interestbedragen als de terugbetaling van het belegde bedrag op de eindvervaldag. Beleggers kunnen bij omzetting naar EUR een deel van de interesten en/of van het belegde bedrag verliezen als gevolg van de waardevermindering van de USD tegenover de EUR tijdens de looptijd van de obligatie. Dit risico bestaat in het bijzonder voor beleggers die niet over een rekening in USD beschikken en waarvoor de betalingen automatisch omgezet zullen worden in EUR aan de wisselkoers van de relevante betaaldagen.

### LIQUIDITEITSRISICO

De obligaties worden niet genoteerd op een gereglementeerde markt. Het kan zijn dat beleggers niet in de mogelijkheid zijn hun obligaties te verkopen vóór de eindvervaldag. Indien het toch mogelijk is de obligaties te verkopen, zal dit gebeuren aan een prijs die door [REDACTED] NV kan bepaald worden en waarbij [REDACTED] NV als tegenpartij kan optreden. [REDACTED] NV verbindt er zich niet toe om de obligaties systematisch terug te kopen.

### RISICO OP SCHOMMELINGEN VAN DE WAARDE VAN HET PRODUCT (MARKTRISICO)

De prijs van de obligaties kan schommelen door toedoen van verschillende factoren zoals onder meer de evolutie van de interestvoeten en de beweeglijkheid op de markten. De belegger die zijn obligaties vóór de eindvervaldag wil verkopen, zal deze moeten verkopen tegen een prijs (exclusief transactievergoeding van max. 1,00%, taks op beursverrichtingen en eventuele belastingen, meer info vindt u onder de rubriek fiscaliteit) die door [REDACTED] NV, die als tegenpartij kan optreden, kan bepaald worden. Dit kan leiden tot een meer- of minwaarde t.o.v. het belegde bedrag in USD (zonder plaatsingscommissie), namelijk USD 2.000 per coupure. Beleggers kunnen de prijs van de obligaties consulteren in hun effectenrekening of opvragen in elk KBC kantoor.

### INFLATIERISICO

Indien het economische klimaat van hoge inflatie in de komende jaren zou aanhouden, zoals thans het geval is, dan zou het reële rendement negatief kunnen zijn.

### VERKOOPSBEPERKINGEN

Geen toelating voor een aanbieding aan personen met de Amerikaanse nationaliteit en Amerikaanse ingezetenen.

### MEER INFORMATIE

Gedetailleerde informatie over deze en andere risicofactoren is opgenomen op pagina's 6 e.v. van het Prospectus.

## Specificaties

### EFFECTEN

ISIN code: XS2672306508

Niet-achtergestelde obligaties<sup>4</sup> met coupures van 2.000 USD.  
Totaal bedrag van de uitgifte: tussen 100.000 USD en 100.000.000 USD.

### EMITTENT

[REDACTED] S.A., een vennootschap naar Luxemburgs recht.

### GARANT

De verplichtingen van [REDACTED] S.A. worden volledig, onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd door [REDACTED] NV. De emittent en de garant maken deel uit van de [REDACTED]

### RATING VAN DE GARANT

Moody's: A1 (positieve vooruitzichten); S&P: A+ (stabiele vooruitzichten); Fitch: A+ (stabiele vooruitzichten).  
Deze ratings zijn louter indicatief en vormen geen aanbeveling tot kopen, verkopen of aanhouden van de obligaties van de emittent. Meer informatie over deze ratings is te vinden op: [REDACTED] onder de tab 'investor relations' – kredietratings.

### ROL [REDACTED] NV

Dealer en garant

### MUNT

USD

### UITGIFTEDATUM

28 september 2023

### EINDVERVALDAG

28 september 2026

### DOCUMENTATIE

We verzoeken de beleggers de volgende documenten grondig te lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen:

(i) het [basisprospectus](#) voor het [REDACTED] S.A. EUR 10.000.000.000 Euro Medium Term Note Programma, onderworpen aan het Engels recht, zoals goedgekeurd door de toezichthouder in Luxemburg (de "CSSF") op 14 juli 2023 (maximum 12 maanden geldig) en zoals aangevuld door het [supplement](#) goedgekeurd door de CSSF op 19 juli 2023. De goedkeuring van het basisprospectus mag niet beschouwd worden als een aanprijzing van de aangeboden effecten.

<sup>4</sup> Niet-achtergestelde obligaties zijn obligaties die bij een faillissement of liquidatie van de desbetreffende onderneming terugbetaald worden na de preferente schuldeisers maar voor de houders van achtergestelde obligaties en de aandeelhouders. 3

(ii) de [Final Terms](#) (inclusief de Nederlandstalige samenvatting van het basisprospectus) gedateerd op 28 augustus 2023.

Bovenvermelde documenten, de Nederlandstalige samenvatting van het basisprospectus vormen samen het “**Prospectus**”.

Deze documenten kunnen worden geconsulteerd via de volgende link <https://www.■■■■.com/en/■■■■> of bij uw ■■■■

#### TOEPASSELIJK RECHT

De obligaties, de garantie en de coupons zijn onderworpen aan het Engels recht. De rangorde van de vorderingen op de garantie en het statuut van de garantie zijn onderworpen aan het Belgisch recht.

## Opbrengst

#### UITGIFTEPRIJS

100,75%, namelijk 2.015,00 USD per coupure

#### TERUGBETALING OP EINDVERVALDAG

100,00% van het belegde bedrag in USD (zonder plaatsingscommissie), namelijk 2.000 USD per coupure<sup>1</sup>.

#### RENDEMENT

- Jaarlijkse coupon van 4,70% (bruto in USD) per coupure, namelijk 94,00 USD (bruto) per coupure, jaarlijks betaalbaar op 28 september van 28 september 2024 tot en met de eindvervaldag.<sup>1</sup>
- Actuarieel bruto rendement van 4,43% (in USD) gebaseerd op een uitgifteprijs van 100,75% en uitgaand van een terugbetaling tegen 100,00% op de eindvervaldag. Na aftrek van de roerende voorheffing van 30% verkrijgt men een actuariael netto rendement van 3,02%. (in USD)<sup>5</sup>

#### PUBLICATIE VAN DE WAARDE VAN HET PRODUCT

Beleggers kunnen de waarde van de obligaties consulteren in hun effectenrekening of opvragen in elk ■■■■

## Kosten

#### KOSTEN INBEGREPEN IN DE UITGIFTEPRIJS

De kosten die inbegrepen zijn in de inschrijvingsprijs bedragen maximaal 3,75% indien de obligaties worden aangehouden tot op de eindvervaldag. (d.w.z. maximaal 75 USD per coupure van 2.000 USD), exclusief eventuele wisselkosten van maximaal 1%. Ter indicatie: aan het begin van de inschrijvingsperiode bedroegen deze kosten 0,83% per jaar, d.w.z. in totaal 2,49% indien de effecten tot de vervalddag worden aangehouden.

De kosten bedragen:

- Instapkosten: 0,75% gedragen door de belegger;
- Lopende kosten gedragen door de belegger: maximaal 1,00% per jaar, dus maximaal 3,00% indien de obligaties worden aangehouden tot op de eindvervaldag.

#### WISSELKOERSCOMMISSIE

■■■■ NV rekent voor elke wisselverrichting een wisselkoerscommissie aan die in regel 1,00% bedraagt van de wisselkoers geldend op de relevante betaaldatum. Afhankelijk van de regeling die bestaat tussen de beleggers en hun KBC kantoor, is er een afwijking van deze wisselkoerscommissie mogelijk.

#### TRANSACTIEVERGOEDING

Bij het verkopen van de obligaties voor de eindvervaldag zal er een transactievergoeding van maximaal 1,00% verschuldigd zijn.

#### TARIEVENKAART

Alle tarieven voor effectenverrichtingen van toepassing bij ■■■■ NV zijn te raadplegen via : <https://■■■■/particulieren/nl/redirects/tarieven-beleggingen.html>

## Fiscaliteit

#### ROERENDE VOORHEFFING

De inkomsten, voortvloeiend uit de obligaties, die in België geïnd worden, zijn onderhevig aan een roerende voorheffing van thans 30,00% op het bruto bedrag. De roerende voorheffing vormt een bevrijdende belasting voor Belgische natuurlijke personen, wat betekent dat het niet nodig is om inkomsten voortvloeiend uit de obligaties aan te geven in de jaarlijkse belastingaangifte. De hierboven vermelde fiscaliteit is van toepassing op de gemiddelde niet-professionele cliënt-natuurlijk persoon, inwoner van België. De fiscale behandeling hangt af van uw individuele omstandigheden en kan in de toekomst wijzigen.

#### TAKS OP BEURSVERRICHTINGEN

Op basis van de huidige fiscale wetgeving bedraagt het tarief van de taks op de beursverrichtingen (TOB) bij de verkoop vóór eindvervaldag 0,12% (met een maximumbedrag van 1.300 EUR).

<sup>5</sup> Het rendement houdt geen rekening met andere eventuele kosten zoals deze voor bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of enig andere eventueel toepasselijke fiscale regeling.

## Klachten

---

Meer informatie kan u vinden op: [https://\[REDACTED\]/particulieren/nl/contact/klachten-suggesties.html](https://[REDACTED]/particulieren/nl/contact/klachten-suggesties.html)

---

Meer informatie nodig? Kijk op [\[REDACTED\]/lexicon](#) voor het volledige overzicht van financieel-economische termen en op [\[REDACTED\]/particulieren/nl/juridische-info/documenten.html](#) voor de brochure “beleggingsvormen: sterke en zwakke punten”.

Deze productfiche bevat enkel marketinginformatie, is onderworpen aan het Belgisch recht en aan de uitsluitende rechtsmacht van de Belgische rechtbanken. Ze bevat geen beleggingsadvies of onderzoek op beleggingsgebied, maar enkel een samenvatting van de kenmerken van het product.

De informatie is geldig op de datum van de productfiche maar kan wijzigen in de toekomst.

Verantwoordelijke uitgever: [REDACTED] NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België. BTW BE 0462.920.226, RPR Brussel.