

Royaume de Belgique

Bons d'État

Les principales caractéristiques en sont les suivantes:

- Il s'agit d'un Bon d'État avec une durée de 1 ans, émis par la Royaume de Belgique.
- Vous avez le droit à un coupon annuel de 3,30% brut.
- En principe vous pouvez toujours négocier des Bons d'Etat en bourse.
- Ce produit (les bons d'Etat) est un instrument de dette et s'adresse aux investisseurs qui ont suffisamment de connaissance et d'expérience, à la lumière de leur information financière, pour évaluer les avantages et les risques d'un investissement dans ce type d'instrument (particulièrement être familier avec les taux d'intérêt).

Ce produit vous convient-il?

Score produit:



Outre la volatilité du marché et le risque de crédit, ce score produit, développé par [scoreproduit](#), tient compte d'autres considérations, telles que le remboursement anticipé du capital, la solvabilité, la répartition, l'exposition aux devises et la liquidité. Vous trouverez plus d'informations sur [/scoreproduit](#).

En cas de changement de l'évaluation des facteurs sous l'effet des conditions du marché (par exemple une hausse du score produit à la suite d'un abaissement de Bons d'État de solvabilité du garant) été/ou changement de la méthode de notation, le score produit peut être adapté en conséquence. Vous trouverez les changements des scores produits sur <https://particuliers/fr/informations-legales/placements/revision-du-score-produit.html>.

Profil de risque du client:

Ce produit vise en premier lieu aux investisseurs à partir d'un profil de risque **très défensif**. Nous vous recommandons de n'investir dans ce produit que si vous comprenez les caractéristiques essentielles et plus particulièrement si vous comprenez les risques associés à ce produit.

La banque doit déterminer si vous avez les connaissances et une expérience suffisantes en ce qui concerne le produit. Si ce n'est pas le cas, elle doit vous avertir que le produit n'est pas approprié pour vous. Si la banque vous recommande le produit dans le cadre d'un conseil en investissement, elle doit vérifier si ce produit est adéquat pour vous en tenant compte de votre connaissance et expérience du produit, votre objectif d'investissement et votre capacité financière. Votre conseiller auprès de [la banque](#) peut vous assister à ce sujet.

Surfez sur [/profil-de-risque](#) pour obtenir la liste complète des profils de risque de clients.

Caractéristiques

OBLIGATIONS	<ul style="list-style-type: none"> • Code isin: BE3871291212 • Obligations non subordonnées avec coupures de EUR 100 et multiples de EUR 100
ÉMETTEUR	Royaume de Belgique
RATING DE L'ÉMETTEUR	Moody's Aa3 (perspectives stables) Standard & Poors AA (perspectives stables) Ces ratings sont purement indicatifs et ne constituent pas une recommandation d'achat, de vente ou de conservation des Bons d'État.
DATE D'ÉMISSION	04-09-2023
ÉCHÉANCE FINALE	04-09-2024
DROIT APPLICABLE	Droit belge
DOCUMENTATION	De plus amples informations ainsi qu'une brochure d'information sont disponibles pour les investisseurs sur les sites http://www.bonsdetat.be/ . Aucun prospectus est disponible.

Rendement

PRIX D'ÉMISSION	100,00% à savoir EUR 100 par coupure
REMBOURSEMENT	100,00% du montant investi en EUR à savoir EUR 100 par coupure
RENDEMENT	<ul style="list-style-type: none"> • Coupon annuelle de 3,30% par coupure, EUR 3,30 (brut) par coupure, payable annuellement le 4 septembre à partir du 4 septembre 2024 jusque et y compris l'échéance finale¹.

¹ Sauf en cas de faillite ou de risque de faillite de l'émetteur.

- Rendement actuariel brut de 3,30% calculé sur la base d'un remboursement de 100% à l'échéance finale. Après déduction du précompte mobilier de 15% on obtient le rendement actuariel net de 2,81%.

PUBLICATION DE LA VALEUR DU PRODUIT

Les investisseurs peuvent consulter le prix du marché des Bons d'État dans leur compte-titres ou dans chaque agence bancaire .

Risques principaux

RISQUE DE CRÉDIT

Le Remboursement et le paiement des intérêts dépendent de la solvabilité de l'Émetteur. On estime que le Royaume de Belgique en ce moment possède une capacité financière largement suffisante pour respecter ses engagements financiers.

RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le marché secondaire pour cette émission dépend de la liquidité globale des marchés financiers internationaux. Il n'existe aucune garantie qu'un marché actif se développe pour le négoce des Bons d'État.

RISQUE DE FLUCTUATION DU PRIX DU PRODUIT (RISQUE DE MARCHÉ)

Le prix de marché des Bons d'État peut fluctuer sous l'effet de différents facteurs, notamment l'évolution des taux d'intérêt et la volatilité des marchés. L'investisseur qui souhaite vendre ses Bons d'État avant l'Échéance finale devra le faire au prix du marché. Cela peut entraîner une plus-value ou une moins-value par rapport à la valeur nominale des Bons d'État.

RISQUE D'INFLATION

Si l'environnement économique de forte inflation devait se poursuivre dans les années à venir, comme c'est le cas actuellement, le rendement réel pourrait être négatif.

Frais

FRAIS DE TRANSACTION

Lors de la vente des obligations avant l'échéance finale il y aura des frais de transaction de maximum 0,85% (avec un minimum d'EUR 25).

TARIF

Tous les tarifs des opérations sur titres applicables à Bank SA peuvent être consultés sur le site

COMMISSION DE DISTRIBUTION

Bank reçoit de l'Etat belge une rémunération de 0,10% sur son montant souscrit et une rémunération variable qui ne dépasse pas 0,20% du montant souscrit.

Liquidité

COTATION

La négociabilité des Bons d'État sur le marché réglementé de NYSE Euronext Bruxelles sera demandée (<http://www.euronext.com>).

Fiscalité

PRÉCOMPTÉ MOBILIER

Les revenus générés par les Bons d'État sur 1 ans, qui sont perçus en Belgique, sont actuellement soumis à un précompte mobilier de 15% sur le montant brut. Le précompte mobilier est un impôt libératoire pour les personnes physiques belges, ce qui signifie qu'il n'est pas nécessaire d'indiquer les revenus générés par les obligations dans la déclaration fiscale annuelle. L'imposition qui précède s'applique au client non-professionnel – personne physique, résident de la Belgique. Le traitement fiscal dépend de votre situation personnelle et peut changer dans le futur.

TAXE SUR LES OPERATIONS DE BOURSE.

Sur la base de la législation actuelle, le taux de la taxe sur les opérations de bourse (TOB) lors de la vente avant la date d'échéance est égal à 0,12% (avec un maximum de EUR 1.300).

Plaintes

De plus amples informations peuvent être obtenues sur

Plus d'informations? _____ pour consulter notre lexique de termes financiers et économiques et sur pour la brochure intitulée "Formes d'investissement : points forts et faibles".

La présente fiche produit contient uniquement des informations à des fins de marketing et est soumise au droit belge et relève de la juridiction exclusive des tribunaux belges. Elle n'a aucune valeur de conseil ou de recherche en investissement mais présente uniquement un résumé des caractéristiques du produit.

Les informations sont valables à la date de la présente fiche produit mais peuvent varier dans le futur.

Éditeur responsable : Bank NV, ; 1080 Bruxelles, Belgique. TVA

3PM Bruxelles.

COMMENT SOUSCRIRE?

La période de souscription est ouverte du 24 août (à partir de 9h) au 1 septembre 2023 (16h), sous réserve de clôture anticipée.

Pour plus d'informations sur la souscription, vous pouvez contacter:
 Votre agence bancaire ou consulter le site web de

Publicité



(LUX)

Obligation en USD à 3 ans avec taux d'intérêt fixe

Les principales caractéristiques:

- Il s'agit d'une émission d'une obligation en dollar américain (USD) avec une durée de 3 ans, émise par et garantie par
- Le prix d'émission est fixé à 100,75%, à savoir 2.015,00 USD par coupure.
- En investissant dans ce produit vous prêtez de l'argent à l'émetteur qui s'engage à verser certaines sommes comme intérêt et à vous rembourser 100,00% du montant investi en USD, (sans la commission de placement), à savoir 2.000 USD par coupure.¹
- Coupon annuel de 4,45% brut (en USD), à savoir 89,00 USD (brut) par coupure.¹
- Emission en USD, ce qui comporte un risque de taux de change² à la conversion des montants de USD en EUR.
- Un investissement dans ce produit peut être intéressant en tant que diversification de son portefeuille d'investissement ou en tant que (ré)investissement en USD.
- Sur base du prix d'émission de 100,75% (2.015,00 USD par coupure) et sur base d'un remboursement à 100,00% (sans la commission d'émission) en USD la date d'échéance finale, le rendement actuariel brut est de 4,18%. C'est un rendement actuariel net de³ 2,85% après retenue du précompte mobilier de 30,00%¹.
- Les frais inclus dans le prix de souscription ne dépassent pas 3,75% si les obligations sont détenues jusqu'à l'échéance. (c'est-à-dire un maximum de 75,00 USD par coupure de 2,000 USD), à l'exclusion de tous les frais de change pouvant atteindre 1%. À titre indicatif: au début de la période de souscription, ces frais s'élevaient à 0,84% par an, soit un total de 2,52% si les titres sont détenus jusqu'à l'échéance. (Un aperçu des charges se trouve à la page 4).
- Ce produit (les «obligations») est un titre de créance et s'adresse aux investisseurs qui ont suffisamment de connaissance et d'expérience, à la lumière de leur information financière, pour évaluer les avantages et les risques d'un investissement dans ce type d'instrument (particulièrement être familier avec les taux d'intérêt et taux de change).

Ce produit vous convient-il?

Score produit :



Outre la volatilité du marché et le risque de crédit, ce score produit, développé par I, tient compte d'autres considérations, telles que le remboursement prévu du capital, la diversification, l'exposition aux devises et la liquidité (plus d'informations sur

Facteurs importants justifiant ce score produit de 4: l'investisseur est exposé au risque de taux de change s'il effectue l'essentiel de ses opérations financières dans une autre monnaie que la devise USD (par exemple en EUR). En cas de changement de l'évaluation des facteurs sous l'effet des conditions du marché (par exemple une hausse du score produit à la suite d'un abaissement de la note de solvabilité du garant) et/ou d'un changement de la méthode de notation, le score produit peut être adapté en conséquence. Vous trouverez les changements des scores produits sur

Profil d'investisseur du client:

Ce produit s'adresse en premier lieu aux investisseurs à partir d'un profil d'investisseur **dynamique**. Nous vous recommandons de n'investir dans ce produit que si vous comprenez les caractéristiques essentielles et plus particulièrement si vous comprenez les risques associés à ce produit.

La banque doit déterminer si vous avez les connaissances et une expérience suffisantes en ce qui concerne le produit. Si ce n'est pas le cas, elle doit vous avertir que le produit n'est pas approprié pour vous. Si la banque vous recommande le produit dans le cadre d'un conseil en investissement, elle doit vérifier si ce produit est adéquat pour vous en tenant compte de votre connaissance et expérience du produit, votre objectif d'investissement et votre capacité financière. Votre conseiller auprès de peut vous assister à ce sujet.

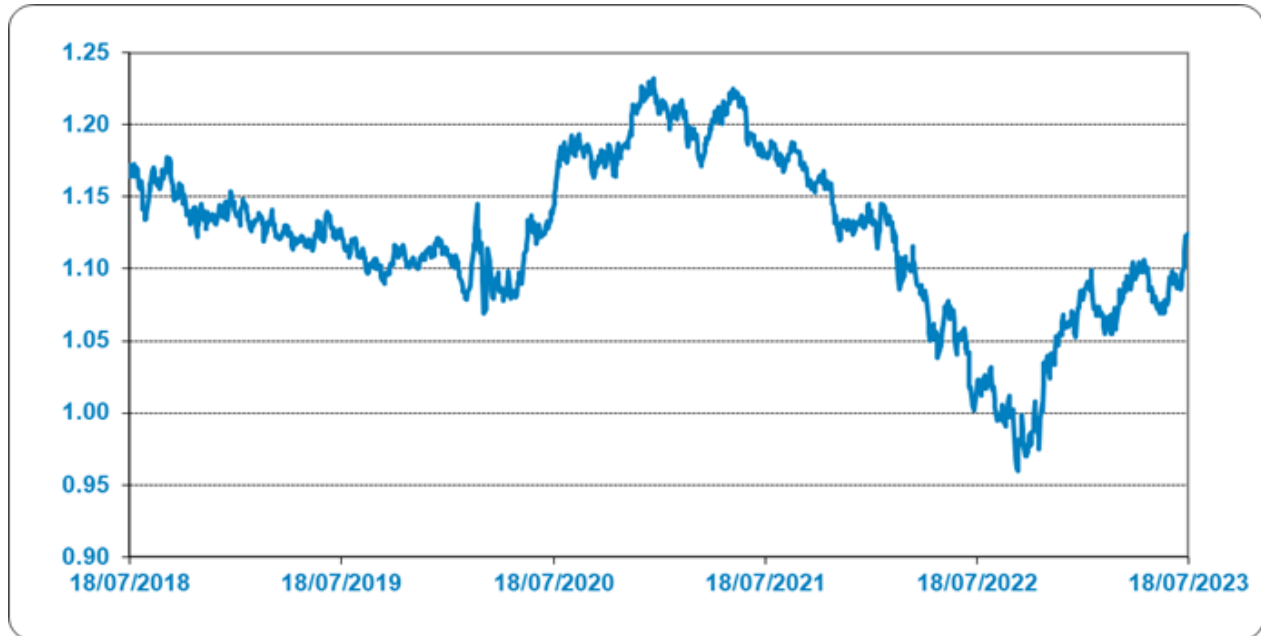
Surfer sur pour obtenir la liste complète des profils d'investisseur de clients.

¹ Sauf en cas de faillite ou de risque de faillite de l'émetteur et de faillite, de risque de faillite ou du bail-in (dissolution) du garant.

² Vous trouverez plus d'informations concernant le risque de taux de change sous la rubrique « Risque de taux de change ».

³ Le rendement ne tient pas compte d'autres frais éventuels tels que ceux liés à la conservation des titres sur un compte-titres et/ou de toute autre réglementation fiscale éventuellement applicable.

Evolution du taux de change de EUR/USD pendant les 5 années précédentes



Source: Bloomberg (18 juillet 2023)

Le graphique concerne les années passées et ne constitue donc pas un indicateur fiable des performances futures.

Ce scénario est purement illustratif et ne tient pas compte de l'incidence de frais et commissions potentiels. Les résultats et/ou de quelconques rendements futurs ne sont pas garantis.

Le 18 juillet 2023 valait 1 EUR 1,1243 USD. Pour acheter un coupure de 2.000 USD à ce cours, vous devez déboursier 1.778,88 EUR.

En cas de dépréciation de la USD de 10,00% par rapport à l'EUR à l'échéance finale (à 1,2492 USD pour 1 EUR), vous ne recevrez que 1.601,00 EUR pour votre coupure de 2.000 USD. La valeur de votre montant investi aura par conséquent diminué de 10,00%. Inversement, vous recevrez 1.956,77 EUR pour votre coupure de 2.000 USD en cas d'appréciation de la devise USD de 10,00% par rapport à l'EUR (à 1,0221 USD pour 1 EUR). De cette manière, la valeur de votre montant investi aura augmenté de 10,00%.

En résumé, vous aurez une plus-value à la fin de l'investissement si la courbe du graphique du 31 août 2026 a diminué par rapport à la valeur du 31 août 2023. Vous comptabiliserez une valeur négative si la courbe du 31 août 2026 a augmenté par rapport à la valeur du 31 août 2023.

Plus d'informations sur les Etats unis et la USD

La croissance économique est faible et le risque de récession est important. L'inflation élevée contraint la banque centrale à relever son taux directeur et à mener une politique monétaire restrictive. Les obligations constituent par ailleurs un havre sûr. Elles sont augmentées lorsque les craintes de récession s'intensifient, ce qui entraîne une baisse des taux d'intérêt. La situation est complexe et rien ne dit si les investisseurs se focaliseront davantage sur l'essoufflement économique, l'inflation ou un éventuel revirement de la politique monétaire de la banque centrale (Federal Reserve). Depuis mars 2022, le taux directeur a été fortement relevé pour s'établir à 5,25%. Cependant, après une pause en juin, toutes les options restent ouvertes pour les prochaines réunions, même si la Fed affirme ne pas encore être prête. Visiblement, les taux directeurs pourraient atteindre un pic prochainement. Le président de la Fed, Jerome Powell, a toutefois déclaré qu'un abaissement de taux n'est pas prévu pour 2023.

Risques principaux

RISQUE DE CRÉDIT	Le remboursement et les paiements des Intérêts dépendent de la solvabilité de [] (l'émetteur) et de [] . En cas de faillite ou risque de faillite de l'émetteur et de faillite, de risque de faillite ou du bail-in (dissolution) du garant, les investisseurs sont exposés au risque de perdre la totalité ou une partie de leur montant investi et des montants d'intérêts et les obligations peuvent être annulées en tout ou en partie, ou converties en instruments de capitaux propres (actions), en fonction de la décision du régulateur (le «bail-in»). Les obligations ne bénéficient pas de la garantie du règlement belge de protection des dépôts. De plus amples informations peut être obtenue sur [] .
RISQUE DE TAUX DE CHANGE	Les obligations étant exprimées en USD, un investissement dans ces obligations comporte un risque de taux de change EUR/USD pour les intérêts et le remboursement à l'échéance finale. Par conséquent, il se peut que les investisseurs perdent une partie des intérêts et/ou du remboursement, en cas de conversion en EUR, par suite de la dépréciation de la devise USD par rapport à l'EUR. Ce risque est même accru pour les investisseurs ne disposant pas d'un compte en USD et pour lesquels les paiements des intérêts et/ou le remboursement seront, le cas échéant, automatiquement convertis en EUR aux dates de paiement concernées.
RISQUE DE LIQUIDITÉ	Les obligations ne seront pas cotées sur un marché réglementé. Il est possible que les investisseurs ne soient pas en mesure de vendre leurs obligations avant l'échéance finale. S'il est possible de vendre les obligations, cela se fera à un prix qui peut être déterminé par [] peut intervenir comme contrepartie. [] ne s'engage pas à systématiquement racheter les obligations.
RISQUE DE FLUCTUATION DU PRIX DU PRODUIT (RISQUE DE MARCHÉ)	Le prix des obligations peut fluctuer sous l'effet de différents facteurs, notamment l'évolution des taux d'intérêt et la mobilité des marchés. L'investisseur qui souhaite vendre ses obligations avant l'échéance finale les vendra au prix (hors frais de transaction de max. 1,00%, taxes sur les opérations de bourse et les taxes éventuels, pour plus d'informations voir les rubriques susmentionnées taxes sur les opérations de bourse et précompte mobilier) fixé par [] qui peut agir en qualité de contrepartie. Il peut en résulter une plus-value ou une moins-value par rapport au montant investi en USD (sans la commission de placement), à savoir USD 2.000 per coupure. Les investisseurs peuvent consulter le prix des obligations dans leur compte-titres ou dans chaque agence bancaire [] .
RISQUE D'INFLATION	Si l'environnement économique d'inflation élevée devait se poursuivre dans les années à venir, comme c'est le cas aujourd'hui, les rendements réels pourraient être négatifs.
RESTRICTIONS DE VENTE	Le produit ne peut être proposé aux personnes de nationalité américaine et aux résidents des États-Unis.
PLUS D'INFORMATIONS	Des informations détaillées sur ces facteurs de risque et d'autres sont fournies aux pages 6 et suivantes du Prospectus.

Caractéristiques

OBLIGATIONS	Code: XS2656586794 Obligations non subordonnées ⁴ avec coupures de 2.000 USD. Montant total de l'émission: entre 100.000 USD et 100.000.000 USD.
EMETTEUR	[] une société de droit luxembourgeois.
GARANT	Les engagements de [] bénéficient de la garantie intégrale, inconditionnelle et irrévocable de [] . Le garant et l'émetteur font partie du [] .
RATING DU GARANT	Moody's: A1 (perspectives positives); S&P: A+ (perspectives stables); Fitch: A+ (perspectives stables). Ces ratings sont purement indicatifs et ne constituent pas une recommandation d'achat, de vente ou de conservation des obligations de l'émetteur. Pour plus d'informations sur ces ratings, vous pouvez consulter: le site: [] sous l'onglet 'investor relations' – ratings.
RÔLE DE	Dealer et garant
DEVISE	USD
DATE EMISSION	31 août 2023
ECHEANCE FINALE	31 août 2026
DOCUMENTATION	Les investisseurs sont invités à lire attentivement les documents suivants, avant de prendre leur décision d'investissement: (i) le prospectus de base du Programme I [] , 10.000.000.000 Euro Medium Term Note Program, soumis au droit anglais, approuvé par le régulateur au Luxembourg (la "CSSF") le 14 juillet 2023 (maximum de douze mois de validité) et le supplément approuvé par le CSSF le 19 juillet 2023.

(ii) de [Final Terms](#) (y compris le résumé en français du prospectus de base) datés du 31 juillet 2023.

Les documents susmentionnés et le résumé en français du prospectus de base constituent ensemble le "**Prospectus**".

Les documents susmentionnés et le résumé en français du prospectus de base constituent ensemble le "Prospectus".
ou auprès de votre agence bancaire

DROIT APPLICABLE

Les obligations, la garantie et les coupons sont régis par le droit anglais. Les rangs des créances au titre de la garantie ainsi que le statut de la garantie sont régis par le droit belge.

Rendement

PRIX D'ÉMISSION

100,75%, à savoir de 2.015,00 USD par coupure

REMBOURSEMENT

100% du montant investi en USD (sans commission de placement), à savoir 2.000 USD par coupure¹.

RENDEMENT

- Coupon annuel de 4,45% brut (en USD) par coupure, à savoir 89 USD (brut) par coupure, payable annuellement le 31/08 à partir du 31/08/2024 jusqu'au et y compris l'échéance finale.¹
- Rendement actuariel brut de 4,18% (en USD) calculé sur la base d'un prix d'émission de 100,75% et d'un remboursement de 100,00% à l'échéance finale. Après déduction du précompte mobilier de 30,00% on obtient le rendement actuariel net⁵ de 2,85%.

PUBLICATION DE LA VALEUR DU PRODUIT

Les investisseurs peuvent consulter le prix des obligations dans leur compte-titres ou dans chaque agence bancaire

Frais

FRAIS INCLUS DANS LE PRIX D'ÉMISSION

Les frais inclus dans le prix de souscription ne dépassent pas 3,75% si les obligations sont détenues jusqu'à l'échéance. (c'est-à-dire un maximum de 75,00 USD par coupure de 2.000 USD), à l'exclusion de tous les frais de change pouvant atteindre 1%. À titre indicatif: au début de la période de souscription, ces frais s'élèvent à 0,84% par an, soit un total de 2,52% si les titres sont détenus jusqu'à l'échéance.

Les coûts sont:

- Coûts d'entrée: 0,75% supportés par l'investisseur;
- Frais de fonctionnement supportés par l'investisseur: maximum 1,00% annuellement, soit maximum 3,00% si l'obligation est détenue jusqu'à l'échéance finale.

COMMISSION DE TAUX DE CHANGE

pour chaque transaction une commission de taux de change est imputée; elle s'élève en général à 1,00% du taux de change en vigueur à la date de paiement concernée. Selon les accords conclus entre les investisseurs et leur agence bancaire il peut y avoir une divergence par rapport à cette commission de taux de change.

FRAIS DE TRANSACTION

Lors de la vente des obligations avant l'échéance finale il y aura des frais de transaction de maximum 1,00%.

TARIF

Tous les tarifs des opérations sur titres applicables à peuvent être consultés sur le site :

Fiscalité

PRECOMPTE MOBILIER

Les revenus générés par les obligations, qui sont perçus en Belgique, sont actuellement soumis à un précompte mobilier de 30,00% sur le montant brut. Le précompte mobilier est un impôt libératoire pour les personnes physiques belges, ce qui signifie qu'il n'est pas nécessaire d'indiquer les revenus générés par les obligations dans la déclaration fiscale annuelle. L'imposition qui précède s'applique au client non-professionnel – personne physique, résident de la Belgique. Le traitement fiscal dépend de votre situation personnelle et peut changer dans le futur.

TAXE SUR LES OPERATIONS DE BOURSE

Sur la base de la législation actuelle, le taux de la taxe sur les opérations de bourse (TOB) lors de la vente avant la date d'échéance est égal à 0,12% (avec un maximum de EUR 1.300).

⁵ Le rendement ne prend pas en compte d'autres frais éventuels comme ceux pour assurer la garde des titres dans un compte-titres et/ou n'importe quel autre régime fiscal éventuellement applicable.

Plaintes

La présente fiche produit contient uniquement des informations à des fins de marketing et est soumise au droit belge et relève de la juridiction exclusive des tribunaux belges. Elle n'a aucune valeur de conseil ou de recherche en investissement mais présente uniquement un résumé des caractéristiques du produit.

Les informations sont valables à la date de la présente fiche produit mais peuvent varier dans le futur.

|

Comment souscrire?

La période de souscription est ouverte du 31 juillet 2023 (9h) au 25 août 2023(16h), sous réserve de clôture anticipée.

Pour plus d'informations, vous pouvez contacter:

-

COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL - Le présent document constitue une communication à caractère promotionnel aux fins du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après).

La SA I lance une émission d'obligations retail vertes en Belgique et au Grand-Duché de Luxembourg

le 8 février 2023

La SA I lance une émission d'obligations retail vertes à taux fixe d'une maturité de cinq ans, pour un montant minimum de EUR 125 millions et un montant maximum de EUR 250 millions.

annonce ce jour le lancement de l'émission, par la SA (l'« Émetteur »), d'obligations retail vertes d'une maturité de cinq ans, pour un montant minimum de EUR 125 millions et un montant maximum de EUR 250 millions (les « Obligations »). Les Obligations seront émises sous la forme d'une offre au public en Belgique et au Grand-Duché de Luxembourg ouverte aux investisseurs particuliers et, dans une moindre mesure, aux investisseurs qualifiés, avec une période de souscription courant du vendredi 10 février 2023 au mardi 14 février 2023 inclus (sous réserve d'une clôture anticipée).

agiront en tant que joint lead managers (les « Joint Lead Managers »). Une demande sera introduite en vue de la cotation des Obligations sur le marché réglementé d'Euronext Bruxelles à partir de la date d'émission.

Les caractéristiques essentielles des Obligations sont exposées ci-après :

Émetteur	(société de droit belge)
Coupures	Les Obligations sont disponibles en coupures de EUR 1.000
Forme et statut	Titres non subordonnés dématérialisés, soumis au droit belge. Les Obligations constituent des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées et, sous réserve des dispositions de la sûreté négative, ne sont assorties d'aucune sûreté de l'Émetteur. Les Obligations sont structurellement subordonnées aux obligations garanties actuelles et futures de l'Émetteur et aux dettes garanties et non garanties actuelles et futures des filiales de l'Émetteur et ne bénéficient d'aucune sûreté ou garantie, ce qui pourrait affecter la capacité des porteurs d'Obligations (les « Porteurs d'Obligations ») à obtenir un remboursement total ou partiel au titre des Obligations et à recevoir des paiements d'intérêts au titre des Obligations dans des situations d'insolvabilité ou des procédures similaires.
Période de Souscription	Du 10 février 2023 à 9h00 CET au 14 février 2023 à 17h30 CET (sous réserve d'une clôture anticipée)
Date d'émission et de paiement	21 février 2023
Montant	Minimum EUR 125 millions et maximum EUR 250 millions
Coupon annuel	4,25% (brut) payé annuellement le 21 février
Prix d'Émission	101,875% (incluant une commission de 1,875% à charge des investisseurs particuliers ¹⁾) ou EUR 18,75 par coupure de EUR 1.000
Rendement actuariel brut au Prix d'Émission	3,831% (dans l'hypothèse où les Obligations sont détenues jusqu'à l'échéance finale (tel que défini ci-après))
Rendement actuariel net au Prix d'Émission après prélèvement du précompte mobilier de 30%	2,571% (dans l'hypothèse où les Obligations sont détenues jusqu'à l'échéance finale)
Échéance	21 février 2028
Remboursement	100% par coupure
Rating	Ni l'Émetteur ni les Obligations ne disposent d'une notation crédit
Code ISIN	BE0002920016
Cotation	Marché réglementé d'Euronext Bruxelles

⁽¹⁾ Une autre commission peut être appliquée aux investisseurs qualifiés, comme précisé dans le Prospectus (tel que défini ci-après).

COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL - Le présent document constitue une communication à caractère promotionnel aux fins du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après).

Avertissement de risques

Les Obligations constituent des instruments de dette et ne sont pas garanties par des sûretés ou des garanties réelles. Un investissement dans les Obligations implique des risques. En souscrivant aux Obligations, les investisseurs prêtent de l'argent à l'Émetteur, qui s'engage à payer des intérêts sur une base annuelle et à rembourser le montant principal le 21 février 2028 (la « Date d'Échéance »). En cas de faillite ou de défaut de l'Émetteur, il existe un risque que les investisseurs ne récupèrent pas les montants auxquels ils ont droit et qu'ils perdent l'ensemble ou une partie de leur investissement. Les Obligations sont subordonnées structurellement aux obligations garanties actuelles et futures de l'Émetteur et aux dettes garanties et non garanties actuelles et futures des filiales de l'Émetteur, ce qui pourrait affecter la capacité des Porteurs d'Obligations à obtenir un remboursement total ou partiel au titre des Obligations et à recevoir des paiements d'intérêt au titre des Obligations dans des situations d'insolvabilité ou des procédures similaires. Les Obligations sont des obligations à taux fixe exposées à des risques liés aux taux d'intérêt dus aux changements dans les taux d'intérêt de marché et de l'inflation, et toute décision d'investissement devrait impliquer une évaluation des taux d'intérêt.

Une décision d'investissement doit uniquement être fondée sur les informations contenues dans le prospectus relatif à l'émission des Obligations (le « Prospectus »). Avant de prendre une décision d'investissement, les investisseurs doivent lire le Prospectus dans son intégralité (et en particulier la Partie 2 : « Facteurs de risque » aux pages 10 à 33 du Prospectus). Les investisseurs potentiels doivent tirer leurs propres conclusions avant de décider d'investir dans les Obligations. Chaque investisseur potentiel doit examiner avec soin s'il est approprié pour ce type d'investisseur d'investir dans les Obligations, en tenant compte de ses propres circonstances, de ses connaissances et de son expérience, et doit, si besoin, obtenir des conseils professionnels. En particulier, il se peut que l'allocation d'un montant égal ou équivalent au produit net des Obligations à des projets verts éligibles (*Eligible Green Projects*) (tels que définis dans la Partie 8 « Sustainable Financing Framework », aux pages 102 à 106 du Prospectus) par l'Émetteur ne réponde pas aux attentes des investisseurs (y compris tout objectif de performance verte, durable ou autre label équivalent) et ne soit pas alignés sur les futures directives et/ou critères réglementaires ou législatifs concernant la performance verte, durable ou autre label équivalent, ce qui pourrait affecter négativement la valeur des Obligations. Les investisseurs doivent être conscients que le fait que l'Émetteur n'applique pas un montant égal ou équivalent au produit net des Obligations à des projets verts éligibles (*Eligible Green Projects*) ou ne fournisse pas de rapport d'affectation ou d'impact ne constitue pas un Cas de Défaut (tel que défini dans le Prospectus) ou une violation du contrat.

Allocation du produit

L'Émetteur a l'intention d'appliquer un montant pour refinancer partiellement les montants tirés en vertu de son contrat de facilité de crédit renouvelable qui ont été utilisés pour financer temporairement plusieurs projets qualifiés de projets verts éligibles (*Eligible Green Projects*) au cours des derniers mois (tels que ceux relatifs aux transports propres, y compris la mise en œuvre de stations de recharge, aux énergies renouvelables, y compris le développement de projets d'hydrogène, et aux bâtiments verts), représentant des dépenses allant jusqu'à 150 millions EUR. Le montant restant est destiné à être appliqué pour financer et/ou refinancer d'autres projets verts éligibles (*Eligible Green Projects*), tels que ceux relatifs aux transports propres, aux énergies renouvelables et aux bâtiments verts, avec une période prospective maximale prévue de trois ans. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet dans le Prospectus (en particulier dans la partie 8 « Sustainable Financing Framework », pages 102 à 106, et dans la partie 9 « Affectation du produit », page 107 du Prospectus).

COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL - Le présent document constitue une communication à caractère promotionnel aux fins du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après).

Les investisseurs doivent noter que les activités d'investissement liées aux joint-ventures et aux entreprises associées de l'Émetteur, telles que _____, ne sont pas dans le champ d'application du Cadre de Financement Durable. Le 25 octobre 2022, _____ a annoncé son intention de centraliser les activités énergétiques de _____ Belgique au sein de _____.

À partir de la réalisation de cette transaction, _____ ne sera plus entièrement consolidée par l'Émetteur et sortira du champ d'application du Cadre de Financement Durable.

Souscription

Le montant minimum de souscription pour les investisseurs est de EUR 1.000. La période de souscription court du 10 février 2023 (9h00 CET) au 14 février 2023 (17h30 CET), sous réserve d'une clôture anticipée prévue au plus tôt le 10 février 2023 (17h30 CET) (il s'agit de la période de vente minimale). Toutes les souscriptions dûment soumises par les investisseurs particuliers aux Joint Lead Managers avant la fin de la période de vente minimale seront prises en considération lors de l'allocation des Obligations, étant entendu qu'en cas de sursouscription, une réduction proportionnelle pourra être appliquée. Il est donc conseillé aux investisseurs particuliers de souscrire aux Obligations le premier jour de la période de souscription avant 17h30 (CET).

Coûts

Une commission de 1,875% est appliquée à tous les investisseurs particuliers (incluse dans le Prix d'Émission des Obligations). Les services financiers relatifs aux Obligations sont fournis gratuitement par les Joint Lead Managers. Les investisseurs doivent se renseigner sur les frais que leurs institutions financières peuvent facturer.

Prospectus

Le Prospectus, rédigé en anglais, a été approuvé le 7 février 2023 par l'Autorité des Services et Marchés Financiers (la « FSMA ») en tant qu'autorité compétente en vertu du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé (tel que modifié, le « Règlement Prospectus »). La FSMA approuve le Prospectus uniquement parce que celui-ci satisfait aux normes d'exhaustivité, d'intelligibilité et de cohérence imposées par le Règlement Prospectus. L'approbation de la FSMA ne doit pas être considérée comme une approbation de l'Émetteur ou de la qualité des Obligations et ne peut pas être lu comme une publicité pour les Obligations. Les investisseurs potentiels doivent, avant de prendre une décision d'investir, lire le Prospectus afin de pleinement comprendre les risques et avantages potentiels associés à la décision d'investir dans les Obligations.

La FSMA portera le Prospectus à la connaissance de la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* en sa qualité d'autorité compétente en vertu du Règlement Prospectus concernant l'offre au public des Obligations au Grand-Duché de Luxembourg.

Le _____ (qui inclue les restrictions de vente applicables) peut être consulté sur les sites web de _____. Le Prospectus est disponible en néerlandais et en anglais et un _____ est également disponible.

Durabilité

Le [Cadre de Financement Durable](#) de _____ ainsi que la « [Second Party Opinion](#) » de Sustainability peuvent être consultés sur le site web de l'Émetteur. De plus amples informations sur les [initiatives en matière de durabilité](#) de _____ sont disponibles sur le site web.

COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL - Le présent document constitue une communication à caractère promotionnel aux fins du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après).

Plaintes

Si vous avez une plainte à formuler, vous pouvez l'adresser à :

-

€

-

-

Vous pouvez contacter votre conseiller financier de votre agence locale

Si vous estimez que votre suggestion ou plainte ne peut pas être traitée par votre agence ou si vous n'êtes pas satisfait(e) de la solution proposée, veuillez contacter le département de gestion des plaintes de l

Si vous ne trouvez pas de solution immédiate après avoir contacté les services précités, vous pouvez contacter l'ombudsman en conflits financiers, North Gate II, Boulevard Roi Albert II 8, boîte 2, 1000 Bruxelles, au 02 545 77 70, ou par e-mail : ombudsman@ombudsfin.be.

Données de contact

Pour toute question relative au présent communiqué de presse ou pour obtenir de plus amples informations, vous pouvez envoyer un e-mail à ou à

COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL - Le présent document constitue une communication à caractère promotionnel aux fins du Règlement Prospectus (tel que défini ci-après).

Exonération de responsabilité

LA PRÉSENTE COMMUNICATION N'EST PAS DESTINÉE À ÊTRE DIFFUSÉE, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS OU DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OÙ UNE TELLE DIFFUSION EST INTERDITE PAR LA LOI APPLICABLE.

La présente communication ne constitue pas une offre de vente ou de souscription de titres, ni une invitation à faire une offre d'achat ou de souscription de titres, et les titres ne peuvent être vendus ou souscrits dans une juridiction où une telle offre, invitation, vente ou souscription serait illégale sans souscription ou qualification préalable en vertu de la législation financière de ladite juridiction. L'émission, la souscription ou l'achat de titres sont soumis à des restrictions légales ou réglementaires particulières dans certaines juridictions.

ne sont pas responsables en cas de violation de ces restrictions par quiconque.

Aucune offre publique ne sera faite sur les titres visés dans le présent document aux États-Unis. Les titres auxquels il est fait référence dans le présent document n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act ») ou auprès de toute autre autorité de surveillance de titres d'un État ou d'une autre juridiction des États-Unis et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis ou à des ressortissants américains (*U.S. persons*), sauf en vertu du règlement S du Securities Act ou d'une exemption à l'obligation d'enregistrement du Securities Act. Les termes utilisés dans ce paragraphe ont la signification qui leur est donnée dans le règlement S du Securities Act. Les titres mentionnés dans le présent document n'ont pas été approuvés ou rejetés par la SEC, toute autre autorité de contrôle des titres d'un État ou tout autre organisme de contrôle des États-Unis, et ces autorités n'ont pas évalué le caractère approprié de l'offre proposée ni le caractère adéquat ou l'exactitude du présent document. Toute déclaration contraire constitue une infraction pénale aux États-Unis.

Le présent document n'est pas un document d'offre ou un prospectus relatif à une offre de titres par la SA. Les investisseurs ne peuvent accepter une offre de titres qui sont mentionnés dans le présent document ni les acquérir à moins qu'ils ne le fassent sur la base des informations contenues dans le Prospectus. Le présent document constitue une communication à caractère promotionnel aux fins du Règlement Prospectus.