

SAMENVATTING Belfius Financing Company (LU) Fixed Rate Be=Loved Bond 10/2024 – 10/2025 3.10%

Vrije vertaling van de Engelse samenvatting. In deze samenvatting is het de afspraak om een komma te gebruiken als scheidingstekens voor duizendtallen en een punt als decimaal scheidingsteken. In geval van tegenstrijdigheid, zal de Engelse samenvatting voorrang hebben.

Deze samenvatting is opgesteld overeenkomstig Artikel 7 van de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereglementeerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG, en beschrijft op een beknopte wijze en in niet-technische bewoordingen de belangrijkste kenmerken en risico's verbonden aan de Emittenten, de Garant en de Notes.

Samenvatting van het BELFIUS FINANCING COMPANY EN BELFIUS BANK SA/NV NOTES ISSUANCE PROGRAMMA (het “Programma”) EUR 20.000.000.000

Inleiding en waarschuwingen

A.1 Inleiding:

- type, klasse en internationale identificatiecode van de effecten (ISIN):
Schuldbewijzen – Notes met vaste rentevoet – Structuur met een periodieke betaling
ISIN Code: BE6355626894
- identiteit en contactgegevens van de Emittent, inclusief zijn Legal Entity Identifier (LEI):
Belfius Financing Company
 - a. Contactgegevens: 20, rue de l'Industrie, L-8399Windhof, Groothertogdom Luxemburg
 - b. LEI: 222100XN1KG7XBC16R52
- identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit dewelke het Basisprospectus heeft goedgekeurd:
Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)
Contactgegevens: Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, België, telefoonnummer +32 2 220 52 11
- goedkeuringsdatum van het Basisprospectus: 21 mei 2024

A.2 Waarschuwingen:

- **deze samenvatting dient gelezen te worden als een inleiding op het Basisprospectus;**
- **iedere beslissing om in de effecten te beleggen moet gebaseerd zijn op de bestudering van het volledige Basisprospectus door de investeerder;**
- **indien een vordering aanhangig wordt gemaakt voor een rechtbank met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus, bestaat de kans dat de eiser, volgens de nationale wetgeving van die Lidstaat, vóór de rechtsvordering wordt ingesteld, de kosten moet dragen voor de vertaling van het prospectus; en**
- **de burgerrechtelijke aansprakelijkheid kan enkel worden ingeroepen ten aanzien van de personen die de samenvatting hebben opgesteld, inclusief de vertaling, maar enkel indien de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer deze samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen of indien deze, wanneer gelezen samen met de andere delen van het Basisprospectus, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van de investeerders wanneer zij overwegen in deze effecten te beleggen.**

Emittent en Garant

B.1. Welke instelling geeft de effecten uit/garandeert de effecten?

Emittent: Belfius Financing Company

B.1.1 Maatschappelijke en commerciële naam van de Emittent

Maatschappelijke naam: Belfius Financing Company

Commerciële naam: Belfius Financing Company

B.1.2 Domicilie, vennootschapsvorm, toepasselijke wetgeving, jurisdictie van oprichting en LEI

Belfius Financing Company is een *société anonyme* opgericht naar Luxemburgs recht en ingeschreven bij het *Register of Commerce and Companies* van Luxemburg onder het nummer B 156767 ("**R.C.S Luxembourg**"). De statuten van Belfius Financing Company werden laatst gewijzigd en geherformuleerd bij notariële akte op 7 mei 2014.

Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te: 20, rue de l'Industrie, L-8399Windhof, Groothertogdom Luxemburg.

LEI: 222100XN1KG7XBC16R52

B.1.3 Belangrijkste Bestuurders (Raad van Bestuur)

| Categorie A Bestuurders | Categorie B Bestuurders |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">• Werner Driscart• Kristin Claessens | <ul style="list-style-type: none">• Benoît Felten• Christoph Finck |

B.1.4 Positie van de Emittent in haar groep

Belfius Financing Company is een uitgiftevehikel en 100% dochteronderneming van Belfius Bank.

B.1.5 Statutaire revisor

KPMG Luxembourg, S.à.r.l.

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855

Groothertogdom Luxemburg

B.1.6 Belangrijkste activiteiten

Belfius Financing Company opereert als een financieel bedrijf. Belfius Financing Company geeft notes uit en transfereert de opbrengsten uit deze uitgiftes naar Belfius Bank.

Garant: Belfius Bank SA/NV

B.1.1 Maatschappelijke en commerciële naam van de Garant

Maatschappelijke naam: Belfius Bank SA/NV

Commerciële naam: Belfius Bank

B.1.2 Maatschappelijke zetel, vennootschapsvorm, toepasselijke wetgeving, jurisdictie van oprichting en LEI

Belfius Bank is een naamloze vennootschap van onbepaalde duur, opgericht naar Belgisch recht en geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het ondernemingsnummer 0403.201.185. Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te 1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, België, telefoonnummer +32 2 222 11 11.

LEI: A5GWLFB3KM7YV2SFQL84

B.1.3 Belangrijkste Bestuurders (Directiecomité)

- Marc Raisière (Voorzitter)

- Marianne Collin (Lid)

- Dirk Gyselinck (Lid)

- Olivier Onclin (Lid)

- Johan Vankelecom (Lid)

- Bram Somers (Lid)

- Camille Gillon (Lid)

B.1.4 Positie van de Garant in haar groep

Belfius Bank is 100% in handen van de Belgische staat, via de Federale Participatie en Investeringsmaatschappij (“FPIM”), die Belfius Bank beheert aan marktconforme voorwaarden. Belfius Bank is niet afhankelijk van een van haar dochterondernemingen, met uitzondering van Belfius Insurance SA/NV.

B.1.5 Statutaire revisor
KPMG Belgium
Luchthaven Brussel Nationaal 1K
B-1930 Zaventem
België

B.1.6 Belangrijkste activiteiten
Belfius Bank heeft tot doel de activiteiten van een kredietinstelling uit te oefenen. Bijkomend kan Belfius Bank eveneens verzekeringsproducten verdelen van derde verzekeringsmaatschappijen.

B.2. Wat is de essentiële financiële informatie over de uitgevende instelling/Garant?

Emittent: Belfius Financing Company

B.2.1 Winst voorspelling of raming

Belfius Financing Company maakt geen voorspellingen bekend over haar toekomstige resultaten.

B.2.2 Kwalificaties in het audit rapport met betrekking tot de historische financiële informatie

Verslag van de statutaire revisor m.b.t. de geconsolideerde financiële rekeningen voor het jaar eindigend op 31 december 2023: Verslag over de geconsolideerde jaarrekening – Opinie zonder voorbehoud

B.2.3 Geselecteerde historische essentiële financiële informatie

De geauditeerde Balans van Belfius Financing Company van 31 december 2022 en 31 december 2023, evenals de geauditeerde Resultatenrekening van Belfius Financing Company van 31 december 2022 en 31 december 2023 (alles uitgedrukt in 1,000 EUR) zijn hieronder terug te vinden:

| Balans | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| (in duizend EUR) | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
| | Geauditeerd | Geauditeerd |
| NIET-OPGEVRAAGD KAPITAAL | 981 | 981 |
| OPRICHTINGSKOSTEN | 0 | 0 |
| VASTE ACTIVA | 8 | 6 |
| VLOTTENDE ACTIVA | 10 863 913 | 12 810 605 |
| BETALINGEN IN UITVOERING | 11 | 8 |
| TOTAAL VAN HET ACTIEF | 10 864 913 | 12 811 600 |
| EIGEN VERMOGEN | 4 433 | 4 690 |
| VOORZIENINGEN | 0 | 0 |
| SCHULDEISERS | 10 860 318 | 12 806 687 |
| OVERLOPENDE REKENINGEN | 162 | 223 |
| TOTAAL VAN DE VERPLICHTEN | 10 864 913 | 12 811 600 |

| Resultatenrekening | | |
|---|-------------|-------------|
| (in duizend EUR) | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
| | Geauditeerd | Geauditeerd |
| PERSONEELSKOSTEN | -375 | -333 |
| AFSCHRIJVINGEN EN WAARDVERMINDERINGEN OP VASTE ACTIVA | -3 | -3 |
| OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN | -739 | -801 |
| OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN | 3 | 2 |
| OVERIGE RENTEOPBRENGSTEN EN SOORTGELIJKE OPBRENGSTEN | 107 515 | 201 744 |
| RENTEKOSTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN | -106 074 | -199 901 |
| BELASTING OP RESULTAAT | -92 | -197 |
| RESULTAAT NA BELASTINGEN | 235 | 511 |
| OVERIGE BELASTINGEN | 0 | 0 |
| RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR | 235 | 511 |

B.2.4 Materiële ongunstige veranderingen in de vooruitzichten
Niet van toepassing.

B.2.5 Belangrijke veranderingen in de financiële prestaties

Niet van toepassing.

B.2.6 Recente ontwikkelingen relevant voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent

Niet van toepassing.

B.2.7 Krediet ratings van de Emittent of haar schuldinstrumenten

Niet van toepassing. Belfius Financing Company heeft geen rating.

Garant: Belfius Bank SA/NV

B.2.1 Winst voorspelling of raming

Belfius Bank maakt geen voorspellingen bekend over haar toekomstige resultaten.

B.2.2 Kwalificaties in het audit rapport met betrekking tot de historische financiële informatie

Verslag van de statutaire revisor m.b.t. de geconsolideerde financiële rekeningen voor het jaar eindigend op 31 december 2023: Verslag over de geconsolideerde jaarrekening – Opinie zonder voorbehoud

B.2.3 Geselecteerde historische essentiële financiële informatie

De IFRS 17 herziene geconsolideerde Balans van Belfius Bank van 31 december 2022 en de geauditeerde geconsolideerde Balans van Belfius Bank van 31 december 2023, evenals de IFRS 17 herziene geconsolideerde Resultatenrekening & Kasstroomoverzicht van Belfius Bank van 31 december 2022 en geauditeerde geconsolideerde Resultatenrekening & Kasstroomoverzicht van Belfius Bank van 31 december 2023 (alles uitgedrukt in 1,000 EUR) zijn hieronder terug te vinden:

| Geconsolideerde Balans (in duizend EUR) | 31/12/2022 Herzien (IFRS 17) | 31/12/2023 Geauditeerd |
|--|---------------------------------|---------------------------|
| TOTAAL VAN HET ACTIEF | 179,068,150 | 179,179,352 |
| TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN | 167,158,206 | 166,959,989 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN | 11,909,944 | 12,219,362 |
| TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN | 179,068,150 | 179,179,352 |

0

| Geconsolideerde Resultatenrekening (in duizend EUR) | 31/12/2022 Herzien (IFRS 17) | 31/12/2023 Geauditeerd |
|--|---------------------------------|---------------------------|
| OPBRENGSTEN | 2,722,259 | 3,140,888 |
| KOSTEN | -1,417,441 | -1,538,166 |
| BRUTORESULTAAT | 1,304,818 | 1,602,722 |
| NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN | 1,197,356 | 1,492,656 |
| NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN | 932,952 | 1,116,791 |
| NETTORESULTAAT Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij | 931,771 | 1,114,538 |

| Geconsolideerde Kasstroomoverzicht (in duizend EUR) | 31/12/2022 Herzien (IFRS 17) | 31/12/2023 Geauditeerd |
|---|---------------------------------|---------------------------|
| NETTOKASSTROOM UIT BEDRIJFSVERRICHTINGEN | -3,695,392 | -5,541,097 |
| NETTOKASSTROOM UIT INVESTERINGSVERRICHTINGEN | -102,786 | -467,776 |
| NETTOKASSTROOM UIT FINANCIERINGSVERRICHTINGEN | -474,794 | -169,509 |
| NETTOKASSTROOM | -4,272,972 | -6,178,382 |
| GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN BIJ HET BEGIN VAN HET BOEKJAAR | 32,322,938 | 28,048,389 |
| IMPACT TENGEVOLGE WIJZIGINGEN VAN WISSELKOERSEN EN EQUIVALENTEN | -1,577 | 707 |
| GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN OP HET EINDE VAN HET BOEKJAAR | 28,048,389 | 21,870,715 |

B.2.4 Materiële ongunstige veranderingen in de vooruitzichten

Niet van toepassing.

B.2.5 Belangrijke veranderingen in de financiële prestaties

Niet van toepassing.

B.2.6 Recente ontwikkelingen relevant in de beoordeling van de solvabiliteit van de Garant

De robuuste liquiditeits- en solvabiliteitspositie van Belfius is het gevolg van haar succesvolle diversificatiestrategie voor financiering, oordeelkundig *risk management*, duurzame commerciële prestaties en solide financiële resultaten. Belfius voldoet aan zowel de SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) als aan de liquiditeitsvereisten welke opgelegd worden door de ECB en de NBB.

B.2.7 Krediet ratings van de Garant of uitgegeven Notes

Op 11 september 2024 had Belfius Bank de volgende lange termijn ratings: A- van Fitch, A1 van Moody's en A van Standard & Poor's.

B.3. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Emittent/Garant?

- B.3.1** Macro en geopolitieke situatie: 2023 was opnieuw een uitdagend jaar vol onverwachte gebeurtenissen. Vanuit een geopolitiek standpunt, werd het jaar gekenmerkt door grote schokken zoals de escalatie van het Israël-Gaza-Conflict, de aanhoudende Rusland-Oekraïne-Oorlog en de groeiende geopolitieke ambities van China. Grootschalige cyberaanvallen, in combinatie met belangrijke technologische doorbraken – generatieve artificiële intelligentie in het bijzonder – hebben 2023 mee vorm gegeven. De bancaire sector, voornamelijk in de U.S., zette het jaar in met een ruwe start nadat de falen van drie kleine tot middelgrote banken aanleiding gaf tot een scherpe daling in de beurswaardes van banken wereldwijd en een toenemende angst voor een globale besmetting, gevolgd door de val van Credit Suisse. In België moesten banken eind zomer 2023 tevens het hoofd bieden aan significante liquiditeitsuitstromen na de uitgifte van een korte staatsbond die gepaard ging met een belastingvoordeel voor diens investeerders. Al deze gebeurtenissen vormden mee het risicolandschap in 2023, en leidden tot een stroomversnelling inzake interest-, liquiditeit-, cyber- en frauderisico's, sterke correlaties tussen financiële en niet-financiële risico's en een toename van volatiliteit en onzekerheid.
- B.3.2** **Kredietrisico:** Kredietrisico is eigen aan een brede waaier van activiteiten van Belfius Bank. Dit omvat risico's die voortkomen uit wijzigingen in de kredietkwaliteit van haar tegenpartijen en de onmogelijkheid om leningen en andere verschuldigde bedragen te recupereren. Dit betekent dat Belfius Bank het risico loopt dat derde partijen (zoals particulieren, KMO's, corporate klanten, trading tegenpartijen, tegenpartijen van credit defaults swaps, rente swaps en andere derivaten contracten, leners, uitgevers van effecten welke Belfius aanhoudt, klanten, clearing agents en clearing houses, beurzen, garantstellers, (her)verzekeraars en andere financiële tussenpersonen), welke Belfius Bank geld, financiële instrumenten of andere activa verschuldigd zijn, niet betalen, niet afleveren of hun verplichtingen niet nakomen. Een faillissement, liquiditeitstekort, verzwakkingen in de economie of in de vastgoedwaardes, operationeel falen of andere factoren kunnen ervoor zorgen dat de derde partijen hun verplichtingen ten aanzien van Belfius Bank niet kunnen nakomen.
- B.3.3** **Winstgevendheid:** Veranderingen in de winstgevendheid en veranderingen in de verwachtingen van toekomstige winstgevendheid, kunnen de secundaire marktprijzen van Belfius' schuldinstrumenten beïnvloeden. Hoewel het management van Belfius Bank en de regulerende autoriteiten via de Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP") altijd streven een gezond en winstgevend business model, kan winstgevendheid nooit gegarandeerd worden aangezien dit in zeker mate afhangt van externe markt factoren.
- B.3.4** **Marktrisico:** marktrisico's zijn inherent aan verschillende activiteiten van Belfius Bank. Naast intrestrisico is Belfius Bank voornamelijk gevoelig aan P&L volatiliteit die voorkomt uit waarde aanpassingen (xVA's) en kredietderivaten. Deze waarde aanpassingen zijn voornamelijk gerelateerd aan de ex-legacy portefeuille. Meer specifiek is marktrisico bij Belfius voornamelijk aanwezig in al haar financiële markten activiteiten en omvat dit risico, zoals hierboven vermeld, interestrisico (in deze context in het trading book), spread risico en daarmee verbonden krediet- en liquiditeitsrisico, wisselkoersrisico, aandelenrisico (of prijsrisico), inflatierisico en prijsrisico op grondstoffen. Om de impact van marktrisico te milderen, werden belangrijke beheers acties ondernomen, zoals het aangaan van bijkomende indekkingen en het afbouwen van open posities.
- B.3.5** **Operationeel – Non-Financial Risks (NFR):** NFR moet begrepen worden als een breed spectrum dat alle risico's omvat die niet onder de noemer van "financieel risico" (zoals marktrisico, asset and liability management, liquiditeit, krediet- en verzekeringsrisico) vallen. NFR omvat, onder andere, operationeel risico (inclusief fraude, HR, IT, IT-veiligheid, bedrijfscontinuïteit, outsourcing, data-gerelateerde, privacy, etc.) zowel als reputatie, compliance, juridisch, taks en ESG risico. Indien één van deze risico's zich voordoet, kan dit een negatieve impact hebben op Belfius haar activiteiten, operationele resultaten, financiële toestand en vooruitzichten.

Effecten

C.1. Wat zijn de hoofdkenmerken van de effecten?

C.1.1 Type, klasse en identificatienummer

Schuldbewijzen – Notes met vaste rentevoet – Structuur met een periodieke betaling
ISIN Code: BE6355626894

C.1.2 Munt

EUR

C.1.3 Coupures

EUR 1,000

C.1.4 Beperkingen op de vrije overdraagbaarheid

Afhankelijk van de van toepassing zijnde wetgeving en reglementering, zijn er geen specifieke beperkingen op de vrije overdraagbaarheid.

C.1.5 Rechten met betrekking tot de Notes met inbegrip van de rang en beperkingen op deze rechten

De Notes zijn *senior preferred notes* en de betalingen van de hoofdsom en diens interesten zijn direct, onvoorwaardelijk en niet door zekerheden gewaarborgde verplichtingen van de Emittent en rangschikken ten alle tijde *pari passu*, zonder enige voorkeur onder elkaar, met alle andere huidige en toekomstige uitstaande niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verplichtingen van de emittent, (andere dan statutaire gepreferreerde schuldeisers).

C.1.6 — nominale rentevoet

3.10 per cent per jaar.

— datum vanaf welke de interest verschuldigd is en interest betaaldatum

Einddatum voor de renteberekeningsperiode: 7 oktober 2025, zonder aanpassingen teneinde rekening te houden met akkoorden inzake werkdagen.

Interest betaaldatum: 7 oktober 2025, onder voorbehoud van aanpassingen teneinde rekening te houden met akkoorden inzake werkdagen.

— uitgiftedatum, uitgifteprijs, plaatsingscommissie, eindvervaldag, uitoefeningsdatum, finale referentiedatum en bepalingen voor de afbouw van de Notes, met inbegrip van de terugbetalingsprocedures

Uitgiftedatum: 7 oktober 2024

Uitgifteprijs: 100%

Eindvervaldag: 7 oktober 2025

Terugbetalingsprijs: 100%

— bruto-opbrengst (met commissies en andere kosten inbegrepen):

Bruto-opbrengst berekend op eindvervaldag: 3.10%

C.2. Waar zullen de effecten worden verhandeld (toelating tot de handel op een gereguleerde markt)?

De effecten zullen niet op een gereguleerde markt worden verhandeld.

C.3. Is er aan de effecten een garantie verbonden?

C.3.1 Aard en draagwijdte van de garantie

De verplichtingen van de Garant onder de garantie zijn direct, onvoorwaardelijk en niet door zekerheden gewaarborgd en rangschikken *pari passu* met alle huidige en toekomstige andere uitstaande niet door zekerheden gewaarborgde en *senior preferred* verplichtingen van de Garant, maar in het geval van insolventie, enkel in de mate toegestaan door de schuldeiserwetgeving. Dit betekent dat, in het geval van vereffening of ontbinding van de Garant, de betaling van de garantie dezelfde prioriteit zal hebben als de andere obligaties van de Garant behorend tot de zelfde categorie (met name direct, niet door zekerheden gewaarborgd, onvoorwaardelijk, *preferred* en niet-achtergestelde verplichtingen). Deze categorie kan aanschouwd worden als de “gewone chirografaire schuldeisers” en heeft een langere rang dan de “bevoorrechte schuldeisers” (RSZ, de Belgische Staat, werknemers, enz...).

C.3.2 Informatie over de Garant

Belfius Bank is een naamloze vennootschap van onbepaalde duur opgericht naar Belgisch recht. Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te 1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, België, telefoonnummer +32 2 222 11 11- LEI: A5GWL3H3KM7YV2SFQL84

C.3.3 Essentiële financiële informatie relevant om het vermogen van de Garant om aan zijn verplichtingen uit hoofde van de garantie te voldoen, te kunnen beoordelen.

Zie B.2.3 hierboven

C.3.4 Materiële risico factoren

Zie B.3 hierboven

C.4. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de effecten?

C.4.1 Risico's verbonden aan de uitoefening van het "bail-in" afwikkelingsinstrument: De Banking Recovery and Resolution Directive ("BRRD") heeft als doel om de toezichhouders en afwikkelingsautoriteiten algemene middelen en machten te geven om vroegtijdig bankcrisisen te bestrijden en zo de financiële stabiliteit te bewaken en het risico te beperken voor belastingplichtigen.

Dit betekent dat Notehouders het geheel of een deel van hun investering (met inbegrip van het kapitaal en de verlopen maar onbetaalde interesten) kunnen verliezen doordat de desbetreffende afwikkelingsautoriteit overgaat tot de uitoefening van het "bail-in" afwikkelingsinstrument. Dit instrument kan zowel uitgeoefend worden op Belfius Bank Notes als op de Garantie, wat de mogelijke recuperatie door Notehouders zou kunnen beperken.

C.4.2 Risico's verbonden aan de marktwaarde van de Notes: de marktwaarde van een uitgegeven Note zal beïnvloed worden door een reeks factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, marktrente en rentevoeten, volatiliteit in de markt, de kredietwaardigheid van de Emittenten en de Garant (zoals van toepassing), de resterende tijd tot een terugbetalingsdatum of vervaldatum, evenals economische, financiële en politieke gebeurtenissen in één of meerdere jurisdicties. De prijs waaraan Notehouders hun Note voor de vervaldag mogelijks kunnen verkopen kan met een korting zijn, welke substantieel kan zijn, in vergelijking met de marktwaarde van dergelijke Notes op de uitgiftedatum. Potentiële investeerders zouden rekening moeten houden met het herinvesteringsrisico betreffende andere investeringen die beschikbaar zullen zijn op dat moment.

C.4.3 Risico verbonden aan de impact van transactiekosten op de opbrengst: Bij de aankoop of verkoop van Notes, kunnen verschillende types van bijkomende kosten (inclusief transactiekosten en commissies) aangerekend worden boven op de dan geldende koers van het instrument. Deze bijkomende kosten kunnen de mogelijke opbrengsten van de Notes aanzienlijk verminderen of zelfs volledig tenietdoen. In aanvulling van deze kosten welke direct zijn gerelateerd aan de aankoop van deze instrumenten, moeten de houders van Notes ook rekening houden met andere kosten (zoals bewaarlonen). Investeerders zouden zichzelf moeten informeren over bijkomende kosten welke mogelijks van toepassing zijn bij de aankoop, het bewaren of de verkoop van Notes, en dit voordat zij in Notes investeren.

C.4.4 Risico verbonden aan inflatie: De reële opbrengst welke de investeerder in Notes realiseert kan beïnvloed worden door inflatie. Inflatierisico is het risico dat de toekomstige reële waarde van een investering gereduceerd zal worden door inflatie over een bepaalde periode, welke veroorzaakt zou kunnen worden door een toename van prijzen of een verlaging in de waarde van geld. Wanneer de inflatie hoog is, wat in het huidige economische klimaat het geval is; bestaat de mogelijkheid dat de reële opbrengst welke de investeerder op zijn Notes realiseert, gereduceerd wordt of zelfs negatief wordt.

C.4.5 Risico verbonden aan de "waiver of the right of set-off": Onderworpen aan de toepasselijke wetgeving, kan geen enkele Notehouder een recht op set-off claimen of uitoefenen, aan netting doen, compenseren of eender welk verschuldigd bedrag aan de Emittent of de Garant dat verschuldigd is onder eender welk contract inhouden en iedere Notehouder zal, krachtens zijn inschrijving, aankoop of aanhouden van een Note, geacht worden afstand gedaan te hebben van al deze rechten van set-off, netting, compensatie en inhouding. Dit betekent, onder andere, dat de Notehouder geen set-off kan uitoefenen of de aan hem, op basis van de Notes, verschuldigde bedragen niet kan verrekenen met eender welk bedrag dat hij aan de Emittent of de Garant verschuldigd zou zijn. De Notehouder wordt geacht elk door hem verschuldigd bedrag te betalen zonder op de uitbetaling van de aan hem verschuldigde bedragen onder of in verband met de Notes te kunnen wachten.

C.4.6 Risico's verbonden aan de Veranderingen in fiscale wetgeving: De voorwaarden van de Notes zijn, behalve indien daarnaar verwezen, gebaseerd op de toepasselijke wetgeving op de datum van uitgifte van de Notes. Er kan geen zekerheid gegeven worden over de impact van mogelijke gerechtelijke beslissingen of wijzigingen van de Belgische wetgeving, binnen andere jurisdicties (zoals de Foreign Account Tax

Compliance Act (“FATCA”) onder recht van de VS) of op supranationaal niveau (bv. de EU Financial Transaction Tax) of administratieve praktijken na de datum van de uitgifte van de Notes.

C.4.7 Risico’s verbonden aan Notes die kwalificeren als “Green Notes” of “Social Notes”: Notes welke werden uitgegeven als “Green Notes” of “Social Notes” zijn mogelijk geen geschikte investering voor alle investeerders welke op zoek zijn naar een blootstelling op groene activa of op sociale activa. Het niet nakomen om de netto-opbrengst van Green Notes of Social Notes te gebruiken in relatie tot groene of duurzame projecten of sociale projecten, zoals van toepassing, en/of elke onmogelijkheid om aan de investeringsvereisten van bepaalde milieuvriendelijk gefocuste investeerders te voldoen, of te blijven voldoen, met betrekking tot deze Green Notes of Social Notes, zou de waarde en/of handelsprijs van de Green Notes of de Social Notes kunnen beïnvloeden, en/of kan gevolgen hebben voor bepaalde investeerders met portefeuille mandaten om te investeren in groene of duurzame activa of sociale activa, zoals van toepassing.

Aanbod

D.1. Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?

D.1.1 Algemene voorwaarden van het aanbod

De Verkoopperiode loopt van 16 september 2024 tot 30 september 2024 (uitgezonderd vervroegde afsluiting).

De Emittent heeft het recht om de uitgifte van Notes op basis van het Programma te annuleren gedurende de Verkoopperiode tot 5 werkdagen voor de uitgiftedatum, en dit ofwel (i) wanneer de Emittent redelijkerwijze van mening is dat de investeerders niet zullen inschrijven op de Notes voor minstens het Minimum Bedrag zoals gespecificeerd in de finale voorwaarden, ofwel (ii) in geval de Emittent van mening is dat er een belangrijke wijziging is in de marktvoorwaarden. De Emittent heeft het recht om de Verkoopperiode vervroegd te beëindigen.

D.1.2 Geschatte kosten ten laste van de investeerder

A. Commissies en andere kosten inbegrepen in de uitgifteprijs, gelinkt aan de structurering en het beheer van de Notes, gedragen door de investeerders:

- **Plaatsingcommissie:** Niet van toepassing
- **Eenmalige productkosten:** Niet van toepassing
- **Lopende productkosten per jaar:** Maximum 1.00% per annum van de ingetekende nominale waarde van de Notes, zijnde een maximum van 1.00% indien de Notes tot de eindvervaldag worden aangehouden.

B. Commissies en andere kosten niet inbegrepen in de uitgifteprijs, en gedragen door de investeerders:

- **Makelaarsloon:** Niet van toepassing

D.2. Reden waarom dit prospectus werd opgesteld?

D.2.1 Gebruik en geschatte netto bedrag van opgehaalde fondsen

De netto-opbrengst van de Notes, namelijk de nominale waarde verminderd met alle commissies en kosten, zal uitsluitend gebruikt worden voor de financiering en/of herfinanciering van In Aanmerking Komende Sociale Activa. Belfius Financing Company transfereert de opbrengsten naar Belfius Bank.

Geschatte netto bedrag: hangt af van het totaal ingeschreven bedrag dat pas aan het eind van de verkoopperiode bekend wordt.

D.2.2 Onderschrijvingsovereenkomst

Het aanbod is aan geen enkele onderschrijvingsovereenkomst onderworpen.

D.2.3 Meest materiële belangenconflicten in het kader van het aanbod

Er zijn geen materiële belangenconflicten die in dit aanbod geïdentificeerd worden.