# BIJLAGE BIJ DE FINAL TERMS - SAMENVATTING

Deze samenvatting (de "**Samenvatting**") is voorbereid overeenkomstig de inhoud en vormvereisten van de Verordening (EU) 2017/1129 (zoals gewijzigd, de "**Prospectusverordening**"). De Samenvatting is voorbereid in het Engels en vertaald in het Nederlands en het Frans. In de samenvatting is het de afspraak om een komma te gebruiken als scheidingsteken voor duizendtallen en een punt als decimaal scheidingsteken In geval van tegenstrijdigheid, zal de Engelse samenvatting voorrang hebben.

## Samenvatting van de uitgifte onder het EUR 20,000,000,000 NOTES ISSUANCE PROGRAMMA van BELFIUS FINANCING COMPANY (de "Emittent") EN BELFIUS BANK SA/NV(de "Garant")

## Inleiding en waarschuwingen

**A.1** **Inleiding:**

— naam en internationale identificatiecode (ISIN) van de effecten: Belfius Financing Company (LU) Callable USD 5.50% 12/2031 (de "**Notes**") met ISIN XS3550464948

— identiteit en contactgegevens van de Emittent, inclusief zijn Legal Entity Identifier (LEI):
Belfius Financing Company
a. Maatschappelijke zetel: 20, rue de l'Industrie, L-8399 Windhof, Groothertogdom Luxemburg
b. Contactgegevens: +352 27 32 95 1
c. LEI: 222100XN1KG7XBC16R52

— identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit dewelke het basisprospectus voor de uitgiftes van de Notes heeft goedgekeurd (het "**Basisprospectus**"):
Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)
a. Maatschappelijke zetel: Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, België
b. Contactgegevens: telefoonnummer +32 2 220 52 11

— goedkeuringsdatum van het Basisprospectus: 19 mei 2026

**A.2** **Waarschuwingen:**

**— deze samenvatting dient gelezen te worden als een inleiding op het Basisprospectus;**

**— iedere beslissing om in de Notes te beleggen moet gebaseerd zijn op een bestudering van het volledige Basisprospectus (inclusief de documenten die daarin per referentie worden geïncorporeerd) door de investeerder;**

**— indien een vordering aanhangig wordt gemaakt voor een rechtbank met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus en de Final Terms, bestaat de kans dat de eiser, volgens de nationale wetgeving, vóór de rechtsvordering wordt ingesteld, de kosten moet dragen voor de vertaling van het Basisprospectus en de Final Terms; 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 en de Final Terms wordt gelezen of indien deze, wanneer gelezen samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Final Terms, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van de investeerders wanneer zij overwegen in de Notes te beleggen.**

# Essentiële informatie over de Emittent en Garant

## B.1 Wie is de Emittent/Garant van de Notes?

## B.1.1 Emittent: Belfius Financing Company

**B.1.1.1 Maatschappelijke en commerciële naam van de Emittent**
Maatschappelijke naam: Belfius Financing Company
Commerciële naam: Belfius Financing Company

**B.1.1.2 Domicilie, vennootschapsvorm, toepasselijke wetgeving, jurisdictie van oprichting en LEI**
Belfius Financing Company S.A. is een *société anonyme* opgericht naar Luxemburgs recht en ingeschreven bij het *Luxembourg Register of Commerce and Companies* (RCS) onder het nummer B156767. Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te: 20, rue de l'Industrie, L-8399 Windhof, Groothertogdom Luxemburg.
Haar LEI: 222100XN1KG7XBC16R52

**B.1.1.3 Belangrijkste Bestuurders (Raad van Bestuur)**
Op datum van deze Samenvatting, is de Raad van Bestuur van de Emittent samengesteld uit:

| Categorie A Bestuurders | Categorie B Bestuurder |
|---|---|
| • Werner Driscart<br>• Kristin Claessens | • Christoph Finck<br>• Jean-Pascal Nepper |

**B.1.1.4 Aandeelhouders/positie van de Emittent in haar groep**
Belfius Financing Company is een uitgiftevehikel en 100% dochteronderneming van Belfius Bank.

**B.1.1.5 Statutaire revisor**
Deloitte Audit, S.à.r.l.
20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg

**B.1.1.6 Belangrijkste activiteiten**
Belfius Financing Company opereert als een financieringsmaatschappij voor de Belfius groep. Belfius Financing Company geeft effecten uit waarbij de opbrengsten uit deze uitgiftes volledig naar Belfius Bank worden getransfereerd.

## B.1.2 Garant: Belfius Bank SA/NV

**B.1.2.1 Maatschappelijke en commerciële naam van de Garant**
Maatschappelijke naam: Belfius Bank SA/NV
Commerciële naam: Belfius Bank

**B.1.2.2 Domicilie, vennootschapsvorm, toepasselijke wetgeving, jurisdictie van oprichting en LEI**
Belfius Bank is een naamloze vennootschap, opgericht naar Belgisch recht en geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0403.201.185. Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te 1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, België.
LEI: A5GWLFH3KM7YV2SFQL84

**B.1.2.3 Belangrijkste Bestuurders (Directiecomité)**
Op datum van deze Samenvatting, is het Directiecomité van de Garant samengesteld uit:
- Olivier Onclin (Voorzitter)-
- Marianne Collin (Lid)
- Dirk Gyselinck (Lid)
- Bram Somers (Lid)
- Mario De Vry (Lid)
- Matthias Baillieul (Lid)

**B.1.2.4 Aandeelhouder/positie van de Garant in haar groep**
Op de datum van deze Samenvatting worden alle aandelen van Belfius Bank aangehouden door de naamloze vennootschap van openbaar nut Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (SFPIM), waarbij aandelen worden aangehouden door de maatschap onder een gedelegeerde lastgeving namens de Belgische Staat en aandelen worden aangehouden door de maatschap handelend op eigen kapitaal.

**B.1.2.5 Statutaire revisor**
Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1J, B-1930 Zaventem, België

**B.1.2.6 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 Emittent/Garant?

## B.2.1 Emittent: Belfius Financing Company

**B.2.1.1 Pro forma financiële informatie**

Er werd geen pro forma financiële informatie voorbereid.

**B.2.1.2 Kwalificaties in het audit rapport met betrekking tot de historische financiële informatie**

De rapporten van de auditor betreffende de geauditeerde financiële rekeningen van de Emittent voor de financiële jaren eindigend op 31 december 2024 en 31 december 2025 werden toegekend zonder voorbehoud.

**B.2.1.3 Geselecteerde historische essentiële financiële informatie**

De geauditeerde balans en inkomstenverklaring van de Emittent voor de financiële jaren eindigend op 31 december 2024 en 31 december 2025, evenals de halfjaarlijkse niet-geauditeerde balans en inkomstenverklaring van de Emittent van 30 juni 2025 en 30 juni 2026 zijn hieronder terug te vinden:

| Balans | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *(in duizend EUR)* | **31/12/2024** | **30/06/2025** | **31/12/2025** | **30/06/2026** |
| | **Geauditeerd** | **Niet-geauditeerd** | **Geauditeerd** | **Niet-geauditeerd** |
| NIET-OPGEVRAAGD KAPITAAL | 981 | 981 | 981 | 981 |
| OPRICHTINGSKOSTEN | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VASTE ACTIVA | 4 | 3 | 3 | 1 |
| VLOTTENDE ACTIVA | 14,157,805 | 13,074,185 | 13,197,194 | 13,289,053 |
| BETALINGEN IN UITVOERING | 8 | 22 | 7 | 18 |
| **TOTAAL VAN HET ACTIEF** | **14,158,798** | **13,075,191** | **13,198,185** | **13,290,053** |
| EIGEN VERMOGEN | 6,877 | 7,186 | 7,604 | 7,821 |
| VOORZIENINGEN | 3,028 | 3,221 | 3,011 | 3,084 |
| SCHULDEISERS | 14,148,595 | 13,064,466 | 13,187,325 | 13,278,704 |
| OVERLOPENDE REKENINGEN | 298 | 318 | 245 | 444 |
| **TOTAAL VAN DE VERPLICHTEN** | **14,158,798** | **13,075,191** | **13,198,185** | **13,290,053** |

| Resultatenrekeningen | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *(in duizend EUR)* | **31/12/2024** | **30/06/2025** | **31/12/2025** | **30/06/2026** |
| | **Geauditeerd** | **Niet-geauditeerd** | **Geauditeerd** | **Niet-geauditeerd** |
| PERSONEELSKOSTEN | -325 | -215 | -417 | -218 |
| AFSCHRIJVINGEN EN WAARDVERMINDERINGEN OP VASTE ACTIVA | -3 | -1 | -2 | -2 |
| OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (1) | -883 | -449 | -912 | -493 |
| OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN (1) | 0 | 5 | 5 | 1 |
| OVERIGE RENTEOPBRENGSTEN EN SOORTGELIJKE OPBRENGSTEN | 311,511 | 179,283 | 341,578 | 202,080 |
| RENTEKOSTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN | -306,801 | -178,201 | -339,268 | -201,071 |
| BELASTING OP RESULTAAT | -957 | -113 | -257 | -79 |
| **RESULTAAT NA BELASTINGEN** | **2,542** | **309** | **727** | **218** |
| OVERIGE BELASTINGEN | - | - | - | -1 |
| **RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR** | **2,542** | **309** | **727** | **217** |

*(1) Cijfers herwerkt per 30/06/2025 naar aanleiding van een aanpassing van de presentatie van een opleidingssubsidie.*

## B.2.2 Garant: Belfius Bank SA/NV

**B.2.2.1 Pro forma financiële informatie**

Er werd geen pro forma financiële informatie voorbereid.

**B.2.2.2 Kwalificaties in het audit rapport met betrekking tot de historische financiële informatie**

De rapporten van de auditor betreffende de geauditeerde geconsolideerde financiële rekeningen van de Garant voor de financiële jaren eindigend op 31 december 2024 en 31 december 2025 werden toegekend zonder voorbehoud.

**B.2.2.3 Geselecteerde historische essentiële financiële informatie**

De geauditeerde geconsolideerde balans en inkomstenverklaring van de Garant voor de financiële jaren eindigend op 31 december 2024 en 31 december 2025, evenals de halfjaarlijkse niet-geauditeerde geconsolideerde balans en inkomstenverklaring van de Garant van 30 juni 2025 en 30 juni 2026 zijn hieronder terug te vinden:

| Geconsolideerde Balans<br>*(in duizend EUR)* | 31/12/2024<br>Geauditeerd | 30/06/2025<br>Niet-geauditeerd | 31/12/2025<br>Geauditeerd | 30/06/2026<br>Niet-geauditeerd |
|---|---|---|---|---|
| **TOTAAL VAN HET ACTIEF** | **187,457,435** | **187,189,719** | **192,854,961** | **193,984,460** |
| TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN | 174,624,102 | 174,294,983 | 179,819,358 | 180,743,582 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN | 12,833,333 | 12,894,736 | 13,035,603 | 13,240,878 |
| **TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN** | **187,457,435** | **187,189,719** | **192,854,961** | **193,984,460** |

| Geconsolideerde Resultatenrekening<br>(in duizend EUR) | 31/12/2024<br>Geauditeerd | 30/06/2025<br>Niet-geauditeerd | 31/12/2025<br>Geauditeerd | 30/06/2026<br>Niet-geauditeerd |
|---|---|---|---|---|
| OPBRENGSTEN (1) | 3,256,698 | 1,487,131 | 3,284,232 | 1,689,391 |
| KOSTEN (1) | -1,610,381 | -796,782 | -1,605,280 | -816,929 |
| **NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN** | **1,646,318** | **690,349** | **1,678,952** | **872,462** |
| NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN | 1,513,024 | 684,586 | 1,598,463 | 749,349 |
| NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN | 1,128,992 | 477,489 | 1,162,154 | 521,437 |
| NETTORESULTAAT Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij | 1,126,872 | 476,471 | 1,160,245 | 520,625 |

*(1) Hervormuleerd voor 2024 naar aanleiding van een verfijning in de presentatie van de commissies op betalingstransacties*

| Geconsolideerde Kasstroomoverzicht<br>(in duizend EUR) | 31/12/2024<br>Geauditeerd | 30/06/2025<br>Niet-geauditeerd | 31/12/2025<br>Geauditeerd | 30/06/2026<br>Niet-geauditeerd |
|---|---|---|---|---|
| NETTOKASSTROOM UIT BEDRIJFSVERRICHTINGEN | 2,029,304 | -3,011,304 | 2,134,752 | -3,909,958 |
| NETTOKASSTROOM UIT INVESTERINGSVERRICHTINGEN | -622,109 | -209,114 | -796,577 | -276,286 |
| NETTOKASSTROOM UIT FINANCIERINGSVERRICHTINGEN | 180,599 | -595,209 | -1,222,528 | -264,824 |
| **NETTOKASSTROOM** | **1,587,795** | **-3,815,627** | **115,647** | **-4,451,068** |
| GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN BIJ HET BEGIN VAN HET BOEKJAAR | 21,870,715 | 23,459,124 | 23,459,124 | 23,573,367 |
| IMPACT TENGEVOLGE WIJZIGINGEN VAN WISSELKOERSEN EN EQUIVALENTEN | 615 | -2,679 | -1,405 | 766 |
| **GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN OP HET EINDE VAN HET BOEKJAAR** | **23,459,124** | **19,640,819** | **23,573,367** | **19,123,064** |

**B.2.2.4 Recente ontwikkelingen**

Op 30 maart 2026 presenteerde Belfius haar strategisch plan voor de periode 2026-2030, onder de naam "Unlock 2030". Dit plan is opgebouwd rond een nieuw maatschappelijk doel: "Unlocking potential with optimism". Dit strategisch plan vertaalt zich in verschillende *key performance indicators (KPIs)* en andere financiële doelstellingen die Belfius wenst te behalen. Investeerders dienen er rekening mee te houden dat er geen zekerheid bestaat dat deze KPIs en doelstellingen zullen worden behaald, onder meer om redenen die buiten de controle van Belfius kunnen liggen.

Belfius breidt bovendien voor het eerst haar activiteiten uit buiten België. In Corporate Banking zal Belfius Bank een speciaal Internationaal Dienst oprichten, dat vanuit België opereert met lokale marktkennis voor Frankrijk, Nederland, Duitsland en Luxemburg. In het verzekeringssegment is het de bedoeling dat Belfius Direct Insurance zijn digitaal onderschrijvingsmodel benut om dit model geleidelijk te exporteren naar Frankrijk als tweede thuismarkt.

Eind 2025 heeft de Belgische federale overheid, via de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (SFPIM) via dewelke de aandelen van Belfius Bank door de Belgische staat worden aangehouden, Belfius Bank gemachtigd om zich voor te bereiden op de opening van het kapitaal van Belfius Bank voor andere aandeelhouders tot maximaal 20%.

Belfius licht voorgestelde aanpassingen van zijn kapitaalstructuur en dividendbeleid toe in afwachting van kapitaalopening.

In het kader van de kapitaalopening heeft Belfius verschillende initiatieven aangekondigd, waaronder een herzien CET1-doelbereik van 14.5% tot 15.0% en een voorgestelde uitgifte van 500 miljoen euro Additional Tier 1 (AT1). Belfius is ook van plan om de dividenduitkeringsratio te verhogen van 40% naar 50% van het gerealiseerde resultaat en bepaalde dividenduitkeringen te doen. Al deze maatregelen, met uitzondering van de AT1-uitgifte (die eerder kan plaatsvinden), zijn afhankelijk van de bevestiging en ondertekening van een kapitaalopening van maximum 20% en werden goedgekeurd door de raad van bestuur van Belfius en zijn aandeelhouder. Deze maatregelen blijven, indien van toepassing, onderworpen aan de vereiste vennootschapsrechtelijke en prudentiële goedkeuringen.

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

### B.3.1 Emittent: Belfius Financing Company

**Afhankelijkheid van Garant:** Belfius Financing Company is een volledige dochteronderneming van Belfius Bank, met als hoofddoel geld op te halen dat uitgeleend wordt aan Belfius Bank. Dit betekent dat de capaciteit van Belfius Financing Company om interesten en andere bedragen te betalen onder de Notes en de Notes terug te betalen op eindevervaldag, voornamelijk afhangt van Belfius Bank.

### B.3.2 Garant: Belfius Bank SA/NV

**B.3.2.1** **Run-off portefeuilles:** Belfius is blootgesteld aan risico's verbonden aan haar run-off portefeuilles, welke afkomstig zijn van de periode voor haar afscheiding van de Dexia Groep in 2011. Er kan geen zekerheid gegeven worden dat het risicoprofiel van de run-off portefeuilles niet achteruit zal gaan gedurende hun resterende looptijden. Hun lange looptijd, de concentratie op één naam en sector, en hun liquiditeitsprofiel zorgen ervoor dat de reële waarde van deze run-off portefeuilles gevoeliger is voor ongunstige macro-economische omstandigheden of wijzigingen in het regelgevend kader, bijvoorbeeld in vergelijking met de core businessportefeuilles van Belfius. Gezien de lange looptijd van de run-off portefeuilles wordt niet verwacht dat deze concentraties snel zullen afnemen.

**B.3.2.2** **Winstgevendheid:** Wijzigingen in de winstgevendheid en in de verwachtingen omtrent de toekomstige winstgevendheid kunnen de verkoopwaarde van de vreemde middelen van Belfius op de secundaire markt beïnvloeden, een impact hebben op zijn solvabiliteit en liquiditeitsprofielen en zijn reputatie en de implementatie van zijn strategie aantasten. Een groot aantal factoren kan winstgevendheidsproblemen voor Belfius veroorzaken, waaronder het algemene economische en geopolitieke klimaat en het monetaire beleid. Het macro-economische klimaat heeft eveneens een directe impact op de winstgevendheid van Belfius. De concurrentie op de bankmarkt zorgt bovendien voor druk op de algemene winstgevendheid.

**B.3.2.3** **Non-Financial Risks (NFR):** NFR moet worden begrepen als een brede paraplu die alle risico's dekt, behalve financiële risico's (waarbij deze laatste markt-, activa- en passivabeheer, liquiditeit, krediet- en verzekeringsrisico's omvatten). NFR omvat onder meer operationele risico's (waaronder met betrekking tot fraude, HR, IT, IT-beveiliging, bedrijfscontinuïteit, uitbesteding, data-gerelateerde en privacy) alsook (maar niet beperkt tot) reputatie-, compliance-, juridische, fiscale en ESG-risico's. Indien een van deze risico's zich voordoet, kan dit een nadelige impact hebben op de handelspand van Belfius, de resultaten van de activiteiten, de financiële toestand en de prospecten. Elke verstoring van de operationele processen of IT-systemen van Belfius, onder meer als gevolg van interne of externe fraude, hacking of andere cybercriminaliteit, of de invoering van of migratie naar nieuwe systemen, kan de algemene operationele of financiële prestaties van Belfius' activiteiten nadelig beïnvloeden, evenals zijn reputatie schaden en/of leiden tot verhoogd toezicht en interventie door de toezichthouder (inclusief sancties), wat elk een materieel nadelig effect kan hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten, financiële toestand en vooruitzichten.

**B.3.2.4** **Kredietrisico:** Het kredietrisico dat voortvloeit uit wijzigingen in de kredietkwaliteit en de invorderbaarheid van bruiklenen, obligaties of andere verschuldigde bedragen van klanten en tegenpartijen is inherent aan een breed scala van activiteiten van Belfius. Dergelijk risico kan ontstaan door variaties in de kredietwaardigheid van kredietnemers of emittenten van financiële instrumenten die Belfius bezit, evenals andere tegenpartijen, en de mogelijke onmogelijkheid om bedragen te innen van deze kredietnemers, emittenten en tegenpartijen. Belfius is ook blootgesteld aan het risico van niet-nakoming door derden zoals handelstegenpartijen, tegenpartijen bij swaps en krediet- en andere derivatencontracten, emittenten van titels en effecten die Belfius aanhoudt, klanten, clearingagenten en clearinginstellingen, beurzen, borgstellers, verzekeraars en herverzekeraars en andere financiële intermediairs of in verband met andere titels en effecten of activa. Kredietrisico is sterk gecorreleerd met het geopolitieke klimaat. Het kredietrisico van Belfius wordt ook beïnvloed door de algemene economische situatie. Door de geografische concentratie van haar activiteiten is Belfius in het bijzonder blootgesteld aan het risico van ongunstige economische en politieke omstandigheden in België. Belfius kan ook bijzonder blootgesteld zijn aan het risico van ongunstige economische omstandigheden in specifieke Belgische geografische regio's. Het kredietrisico van Belfius wordt verder versterkt door de concentratie op bepaalde segmenten zoals de publieke en non-profitorganisaties of de Belgische ziekenhuizen. Bovendien, door zijn aanzienlijke langlopende blootstellingen aan Italiaanse staatsobligaties, is Belfius ook blootgesteld aan het risico van ongunstige economische en politieke omstandigheden in Italië.

**B.3.2.5** **Liquiditeitsrisico:** Liquiditeitsrisico bestaat uit het risico dat Belfius niet in staat zal zijn om zowel verwachte als onverwachte huidige en toekomstige geldstromen en onderpandbehoeften te dekken. Het liquiditeitsrisico van Belfius vloeit voornamelijk voort uit (i) commerciële financiering opgehaald bij klanten en de manier waarop deze middelen aan klanten worden toegewezen via verschillende soorten bruiklenen/producten, (ii) de volatiliteit van het onderpand dat bij tegenpartijen moet worden gestort als onderdeel van het CSA-kader voor derivaten en repo-transacties (de zogenaamde contanten & effecten onderpand), (iii) de waarde van de liquide reserves waarmee Belfius financiering kan ophalen op de repo-markt en/of bij de ECB, (iv) de capaciteit om interbancaire en institutionele financiering te verkrijgen, (v) het concentratierisico van financieringsbronnen, tegenpartijen en looptijden en (vi) de intraday liquiditeitsrisico's met betrekking tot instantbetalingen. Liquiditeitsrisico is inherent aan veel van de activiteiten van Belfius. Indien Belfius moeilijkheden zou ondervinden bij het verkrijgen van financiering, kunnen haar handelspand, resultaten van activiteiten, financiële toestand en prospecten materieel nadelig worden beïnvloed en zou de impact in dat geval groot zijn.

**B.3.2.6** **Strategisch risico**: Belfius kan nadelige gevolgen ondervinden indien het niet doeltreffend is in de implementatie van haar strategie of indien haar strategie ontoereikend blijkt te zijn, bijvoorbeeld als gevolg van veranderingen in de Belgische, Europese en/of mondiale context waarin Belfius actief is of wordt en waarmee Belfius geen, of onvoldoende, rekening heeft gehouden. De implementatie en realisatie van de strategie van Belfius en zijn operationele en financiële prestaties zijn afhankelijk van vele factoren, waarvan sommige buiten de controle van Belfius vallen, waaronder de algemene omstandigheden in de bank- en verzekeringssector. Bovendien opereert Belfius in een concurrerende omgeving in alle markten waarin het actief is en is zijn winstgevendheid in het algemeen afhankelijk van het niveau van de vraag naar zijn producten en diensten als geheel, en van zijn vermogen om zijn risicoprofiel en operationele kosten onder controle te houden.

**B.3.2.7** **Marktrisico:** Belfius is blootgesteld aan het risico dat veranderingen in marktprijzen of -rentes, waaronder veranderingen en toegenomen volatiliteit van rentevoeten, inflatiepercentages, krediet- en basis spreads, wisselkoersen, aandelen-, grondstoffenprijzen en prijzen van obligaties en andere instrumenten, een nadelige impact zullen hebben op zijn handelspand, operationele resultaten, financiële toestand en vooruitzichten. Andere risicofactoren, zoals correlaties of gemiddelde omkeringen gerelateerd aan deze activaklassen, kunnen ook de handelsportefeuille van Belfius beïnvloeden. Geopolitieke gebeurtenissen, zoals de talrijke conflicten wereldwijd, kunnen het marktrisico verhogen. Belfius wordt ook geconfronteerd met marktrisico's die voortvloeien uit de evolutie van kredietspreads, vooral op zijn obligaties en niet-onderpand gedekte derivatenportefeuilles, aangezien de reële waarde van deze financiële instrumenten kan dalen door een toename van de kredietspread en Belfius hierdoor mark-to-market verliezen kan boeken op het moment van verkoop of via aanpassingen van de reële waarde via zijn resultatenrekening.

# Essentiële informatie over de Notes

## C.1. Wat zijn de hoofdkenmerken van de Notes?

**C.1.1** **Type, klasse en ISIN**
Schuldbewijzen – Notes met vaste rentevoet - Structuur met een periodieke betaling, met mogelijkheid van vervroegde terugbetaling
ISIN Code: XS3550464948

**C.1.2** **Munt**
USD

**C.1.3** **Coupures**
USD 2,000

**C.1.4** **Beperkingen op de vrije overdraagbaarheid**
Er zijn geen specifieke beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Notes. Investeerders moeten er echter rekening mee houden dat er bepaalde verkoopbeperkingen van toepassing zijn op de Notes.

**C.1.5** **Rechten met betrekking tot de Notes met inbegrip van de rang en beperkingen op deze rechten**
De Notes zijn senior preferred obligaties waarvan de betaling van de hoofdsom en interesten directe, onvoorwaardelijke en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent vormen. Ze worden zonder voorrang ten opzichte van elkaar gerangschikt, *pari passu* met alle andere bestaande en toekomstige verplichtingen van de Emittent van dezelfde categorie (met uitzondering van verplichtingen ten aanzien van wettelijk bevoorrechte schuldeisers).

**C.1.6** **— nominale rentevoet**
5.50 per cent per jaar.

**— datum vanaf welke de interest verschuldigd is en interest betaaldata**

Einddata voor de renteberekeningsperiode: jaarlijks op iedere 8 december, vanaf 8 december 2027 tot en met 8 december 2031, zonder aanpassingen teneinde rekening te houden met akkoorden inzake werkdagen.

Interest betaaldata: jaarlijks op iedere 8 december, vanaf 8 december 2027 tot en met 8 december 2031, onder voorbehoud van aanpassingen teneinde rekening te houden met akkoorden inzake werkdagen.

**— Uitgiftedatum, Uitgifteprijs, plaatsingscommissie, Eindvervaldag, uitoefeningsdata, finale referentiedatum en bepalingen voor de afbouw van de Notes, met inbegrip van de terugbetalingsprocedures**

Uitgiftedatum: 8 december 2026

Uitgifteprijs: 100%

Eindvervaldag: 8 december 2031 (behoudens vervroegde terugbetaling)

Vervroegde terugbetalingsdatum: 8 december 2028

Een vervroegde terugbetaling kan na 2 jaar plaatsvinden op initiatief van de emittent 5 werkdagen voor de vervroegde terugbetalingsdatum en dit aan 100% van de denominatie.

Terugbetalingsprijs: 100%

**— bruto-opbrengst**

Bruto-opbrengst berekend op vervroegde terugbetalingsdatum : 5.50%

Bruto-opbrengst berekend op eindvervaldag: 5.50%

**C.1.7 Fiscaliteit**

Alle betalingen met betrekking tot de Notes zullen worden verricht zonder inhouding of aftrek van, of wegens, welke belastingen, heffingen, schattingen of overheidskosten van welke aard dan ook, opgelegd, geheven, geïnd, ingehouden of vastgesteld door of namens enig rechtsgebied via of van waaruit dergelijke betalingen worden gedaan, of enige politieke onderverdeling of enige autoriteit daarin of daarvan met belastingbevoegdheid, tenzij een dergelijke inhouding of aftrek van belastingen wettelijk vereist is met betrekking tot de Notes. De Emittent en de Garant zijn niet verplicht om enige aanvullende of verdere bedragen te betalen met betrekking tot enige inhouding of aftrek.

Beleggers wordt aangeraden hun professionele adviseurs te raadplegen over de mogelijke fiscale gevolgen van het inschrijven op, aankopen, aanhouden, verkopen of omzetten van de Notes.

## C.2 Waar zullen de Notes worden verhandeld (toelating tot de handel op een gereglementeerde markt)?

De Notes zullen niet op een gereglementeerde markt worden verhandeld.

## C.3 Is er aan de Notes een garantie verbonden?

**C.3.1** **Aard en draagwijdte van de garantie** van de Notes (de "Garantie")

De verplichtingen van de Garant onder de garantie vormen directe, onvoorwaardelijke en niet-gedekte verplichtingen van de Garant en hebben te allen tijde de volgende rang:

(i) *pari passu*, zonder enig voorrecht onderling, met alle andere uitstaande niet-gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Garant, zowel bestaande als toekomstige, die vallen of geacht worden te vallen binnen de categorie van verplichtingen zoals bedoeld in artikel 389/1, 1° van de Bankwet, maar, in geval van wachttijd, slechts voor zover toegestaan door wetten met betrekking tot de rechten van schuldeisers;

(ii) senior ten opzichte van (a) alle verplichtingen of andere instrumenten uitgegeven door de Garant die vallen of geacht worden te vallen binnen de categorie van verplichtingen zoals bedoeld in artikel 389/1, 2° van de Bankwet en (b) alle verplichtingen die pari passu of lager gerangschikt zijn dan de onder (a) genoemde verplichtingen; en

(iii) achtergesteld ten aanzien van alle huidige en toekomstige vorderingen die krachtens algemeen toepasselijke wetgeving een voorrangsrecht genieten.

**C.3.2** **Beschrijving van de Garant**

Zie B.1.2 hierboven

**C.3.3** **Belangrijke financiële informatie voor de beoordeling van het vermogen van de Garant om aan zijn verplichtingen uit hoofde van de Garantie te voldoen.**

Zie B.2.2.3 hierboven

**C.3.4** **Belangrijkste risico factoren met betrekking tot de Garant**

Zie B.3.2 hierboven

## C.4. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek verbonden aan de Notes?

**C.4.1** **Risico's verbonden aan de uitoefening van het "bail-in" afwikkelingsinstrument:** Richtlijn (EU) 2014/59/EU (zoals gewijzigd, de *Bank Recovery and Resolution Directive* - "BRRD") heeft tot doel de toezichthoudende en afwikkelingsautoriteiten te voorzien van gemeenschappelijke bevoegdheden en instrumenten om bankcrisissen op een preventieve manier te beheren, met het oog op het behoud van de financiële stabiliteit en het minimaliseren van het risico op verliezen voor belastingplichtigen. Dit betekent dat houders van de Notes ("Notehouders") het geheel of een deel van hun investering kunnen verliezen (inclusief het nog verschuldigde kapitaalbedrag en de opgebouwde interesten) indien de bevoegde afwikkelingsautoriteit het interne bail-in tool toepast. De uitoefening door de Relevante Resolutieautoriteit van haar resolutiemachten (inclusief de wettelijke verliesabsorptiemaatregelen) met betrekking tot de Notes of de Garantie, of het (vermeende) prospect van een dergelijke uitoefening, kan een wezenlijk nadelig effect hebben op de waarde van de Notes en kan ertoe leiden dat de houders van de Notes een deel of het geheel van hun belegging in hun Notes verliezen.

**C.4.2** **Risico's verbonden aan de marktwaarde van de Notes:** de marktwaarde van een uitgegeven Note wordt beïnvloed door een reeks factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, marktrente en rentevoeten, volatiliteit in de markt, de kredietwaardigheid van de Emittent en de Garant, de resterende tijd tot een terugbetalingsdatum of vervaldatum, evenals economische, financiële en politieke gebeurtenissen in één of meerdere jurisdicties. De prijs waaraan Notehouders de Notes voor de vervaldag mogelijks kunnen verkopen kan met een korting zijn, welke substantieel kan zijn, in vergelijking met de marktwaarde van de Notes op de uitgiftedatum. Potentiële investeerders dienen rekening te houden met het herbeleggingsrisico in vergelijking met andere op dat moment op de markt beschikbare investeringen.

**C.4.3** **Risico verbonden aan de impact van transactiekosten op de opbrengst**: Bij de aankoop of verkoop van de 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, dienen de Notehouders ook rekening te 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 deze Notes investeren.

**C.4.4** **Risico verbonden aan inflatie:** De reële opbrengst welke de investeerder in Notes realiseert kan beïnvloed worden door inflatie. Het inflatierisico is het risico dat de toekomstige reële waarde van een investering in de loop van de tijd wordt aangetast door inflatie, veroorzaakt door een stijging van de prijzen of een daling van de waarde van het geld. Wanneer de inflatie hoog is, wat in het huidige economische klimaat het geval is; kan de reële opbrengst dat een investeerder op zijn Notes ontvangt worden verminderd of zelfs negatief zijn.

**C.4.5** **Risico verbonden aan de afstand van het recht op schuldvergelijking, netting, compensatie en retentie**: Voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving, kan geen enkele Notehouder zich beroepen op enig recht op compensatie of retentie, noch het exceptierecht van niet-nakoming inroepen, op grond van een bedrag dat hem verschuldigd zou zijn door de Emittent of de Garant op basis van de Notes en elke Notehouder zal, krachtens zijn inschrijving, aankoop of aanhouden van een Note, geacht worden afstand gedaan te hebben van deze rechten van compensatie en retentie alsook van het exceptierecht van niet-nakoming die daaruit voortvloeien.

**C.4.6** **Risico's verbonden aan wetswijzigingen, inclusief belastingwetgeving:** De voorwaarden van de Notes zijn, tenzij anders vermeld in diezelfde voorwaarden, gebaseerd op de wetgeving die van kracht is op de uitgiftedatum van de Notes. Er kan geen zekerheid gegeven worden over de impact van eventuele gerechtelijke uitspraken of wijzigingen in de wetgeving, zowel in België en Luxemburg als in andere jurisdicties (zoals de Foreign Account Tax Compliance Act onder Amerikaans recht) of op supranationaal niveau (bv. de EU Financial Transaction Tax) of van een administratief praktijk na de uitgiftedatum van de Notes.

**C.4.7** **Wisselkoersrisico:** Als kopers van Notes in deviezen, zijn de investeerders onderhevig aan wisselkoersrisico. Dit risico kan een impact hebben op de rente van de Notes en de marktwaarde van de Notes.

**C.4.8** **Risico's verbonden aan vervroegde terugbetaling van de Notes:** Een vervroegde terugbetaling van de Notes kan de marktwaarde van deze Notes beperken. Indien de Emittent het recht heeft om de Notes terug te betalen voor de eindvervaldatum, zal de marktwaarde van de Notes in het algemeen niet substantieel boven de prijs zijn waaraan deze terugbetaald kan worden en dit gedurende elke periode waarin de Emittent het recht heeft om de Notes terug te betalen. Dit kan eveneens het geval zijn voór aanvang van een terugbetalingsperiode. De Emittent kan geneigd zijn om de Notes terug te betalen wanneer de financieringskost lager is dan de interest die op de Notes verschuldigd is.

# Essentiële informatie over het aanbod van de Notes

## D.1. Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in deze Notes beleggen?

**D.1.1** **Algemene voorwaarden en tijdschema van het aanbod**

De Verkoopperiode loopt van 30 oktober 2026 tot 30 november 2026 (uitgezonderd vervroegde afsluiting).
De Emittent heeft het recht om de uitgifte van de Notes 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 gespecifieerd in de Definitieve 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, het beheer en distributie van de Notes, gedragen door de investeerders:

- **Plaatsingcommissie:** Niet van toepassing
- **Eenmalige kosten:** Niet van toepassing
- **Lopende productkosten:** Maximum 1.25% per annum van de ingetekende nominale waarde van de Notes, zijnde een maximum van 6.25% indien de Notes tot de eindvervaldag worden aangehouden.

Bovenvermelde kosten zijn louter indicatief. Deze kosten kunnen zowel naar boven als naar beneden fluctueren, afhankelijk van de marktvoorwaarden gedurende de Verkoopperiode.

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

- **Makelaarsloon:** Niet van toepassing
- **Wisselkoerskosten:** Een wisselkoerskost van maximaal 1.00% kan aangerekend worden.

## D.2. Waarom werd het Basisprospectus opgesteld?

**D.2.1** **Redenen voor het aanbod en gebruik en geschatte netto bedrag van opgehaalde fondsen**

De netto-opbrengst van de Notes, namelijk de nominale waarde verminderd met alle toepasselijke commissies en kosten, zal aangewend worden voor de algemene bedrijfsdoeleinden van Belfius. Belfius Financing Company transfereert volledig de opbrengsten naar Belfius Bank.
Het nettobedrag is afhankelijk van het totaal ingeschreven bedrag, dat pas aan het eind van de Verkoopperiode bekend wordt.

**D.2.2** **Onderschrijvingovereenkomst**

Het aanbod is aan geen enkele bindend 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.