

## SAMENVATTING BELFIUS BANK SA/NV – UITGIFTE VAN KASBONS

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 Emittent en de Kasbons.

**Samenvatting van het  
BELFIUS BANK SA/NV**  
programma voor de continue uitgifte van “*bons de caisse/kasbons*” (“Kasbons”)  
(het “Programma”)

**Samenvatting**  
van toepassing met betrekking tot de Kasbons uitgegeven onder het Programma  
onder de Finale Voorwaarden nr 16 met datum 02-08-2024

### INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

#### A.1 Inleiding

#### **Type, klasse en internationale identificatiecode van de effecten (ISIN)**

Schuldeffecten – Kasbons

#### **Identiteit en contactgegevens van de Emittent, inclusief zijn Legal Entity Identifier (LEI):**

Identiteit: **Belfius Bank SA/NV**

Contactgegevens: Karel Rogierplein 11, B-1210 Brussel, België

LEI: A5GWLFH3KM7YV2SFQL84

#### **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

#### A.2. Waarschuwingen

**Goedkeuringsdatum van het Basisprospectus: 06-12-2023**  
**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

### B.1. Welke instelling geeft de effecten uit

Emittent: Belfius Bank SA/NV

B.1.1 Maatschappelijke en commerciële naam van de Emittent

Maatschappelijke naam: Belfius Bank SA/NV

Commerciële naam: Belfius Bank

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

Belfius Bank is een naamloze vennootschap van onbepaalde duur opgericht naar Belgisch recht en ingeschreven bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen onder het ondernemingsnummer 0403.201.185.

Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te Karel Rogierplein 11, B-1210 Brussel, België, telefoonnummer +32 2 222 11 11.

B.1.3 Belangrijkste Bestuurders (Directiecomité)

LEI: A5GWLFH3KM7YV2SFQL84

- Marc Raisière (Voorzitter)  
- Marianne Collin (Lid)  
- Dirk Gyselinck (Lid)  
- Olivier Onclin (Lid)  
- Johan Vankelecom (Lid)  
- Bram Somers (Lid)

B.1.4 Positie van de Emittent 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 Emittent

**Emittent: Belfius Bank SA/NV**

B.2.1 Winst voorspelling of raming

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

B.2.3. Geselecteerde historische essentiële financiële informatie

Belfius Bank maakt geen voorspellingen bekend over haar toekomstige resultaten.

Verslag van de statutaire revisor m.b.t. de geconsolideerde financiële rekeningen voor het jaar eindigend op 31 december 2022: Verslag over de geconsolideerde jaarrekening – Opinie zonder voorbehoud

De geauditeerde geconsolideerde Balans van Belfius Bank van 31 december 2021 en 31 december 2022, evenals de geauditeerde geconsolideerde Resultatenrekening & Kasstroomoverzicht van Belfius Bank van 31 december 2021 en 31 december 2022 (alles uitgedrukt in 1,000 EUR) zijn hieronder terug te vinden:

| Geconsolideerde Balans<br>(in duizend EUR)     | 31/12/2021<br>Geauditeerd | 31/12/2022<br>Geauditeerd |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>TOTAAL VAN HET ACTIEF</b>                   | <b>192,150,543</b>        | <b>179,465,679</b>        |
| TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN                   | 180,657,795               | 167,845,027               |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN                          | 11,492,748                | 11,620,652                |
| <b>TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN</b> | <b>192,150,543</b>        | <b>179,465,679</b>        |

| Geconsolideerde Resultatenrekening<br>(in duizend EUR)                 | 31/12/2021<br>Geauditeerd | 31/12/2022<br>Geauditeerd |
|--|---------------------------|---------------------------|
| OPBRENGSTEN  | 2,703,276                 | 2,982,353                 |
| KOSTEN   | -1,477,125                | -1,620,005                |
| <b>BRUTORESULTAAT</b>  | <b>1,226,151</b>          | <b>1,362,349</b>          |
| NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN  | 1,225,714                 | 1,254,611                 |
| NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN  | 935,617                   | 975,892                   |
| NETTORESULTAAT Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij | 934,964                   | 974,711                   |

| Geconsolideerde Kasstroomoverzicht<br>(in duizend EUR)            | 31/12/2021<br>Geauditeerd | 31/12/2022<br>Geauditeerd |
|---|---------------------------|---------------------------|
| NETTOKASSTROOM UIT BEDRIJFSVERRICHTINGEN                          | 6,247,719                 | -3,695,392                |
| NETTOKASSTROOM UIT INVESTERINGSVERRICHTINGEN                      | -84,728                   | -102,786                  |
| NETTOKASSTROOM UIT FINANCIERINGSVERRICHTINGEN                     | 278,280                   | -474,794                  |
| <b>NETTOKASSTROOM</b>   | <b>6,441,270</b>          | <b>-4,272,972</b>         |
| GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN BIJ HET BEGIN VAN HET BOEKJAAR       | 25,881,900                | 32,322,938                |
| IMPACT TENGEVOLGE WIJZIGINGEN VAN WISSELKOERSEN EN EQUIVALENTEN   | -232                      | -1,577                    |
| <b>GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN OP HET EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> | <b>32,322,938</b>         | <b>28,048,389</b>         |

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 Emittent

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 Emittent of uitgegeven schuldeffecten

Op 06-12-2023 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**

B.3.1 Macro en geopolitieke situatie

De macro- en geopolitieke situatie is onderhevig aan vele voortdurende risico's en onzekerheden. De meerderheid van deze

obstakels blijven aanhouden, met een kerninflatie die voor 2023 wordt verwacht boven de 2% te blijven. Op middellange termijn zou, bij gebrek aan noodzakelijke hervormingen (bv op de arbeidsmarkt), een gezond(er) energiebeleid en betere (geo)politieke voorspelbaarheid, het concurrentievermogen van meerdere Belgische ondernemingen kunnen dalen, wat middellange (potentiële) economische groei in het gedrang kan brengen in België en huishoudens verder kan beïnvloeden. Daarbovenop zouden de hogere (langere) interestvoeten de zorgen over het verhoogd Belgisch fiscaal tekort en publieke schuld kunnen verergeren. Elke extra nadelige geopolitieke ontwikkeling of macro-economische schok zou het hersteltraject van het bbp in gevaar kunnen brengen en de Belgische economie in een recessie kunnen duwen.

### 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, verzwakking van de economie of in de vastgoedwaardes, operationeel falen of andere factoren kunnen ervoor zorgen dat 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 naar 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). Deze waarde aanpassingen zijn voornamelijk gerelateerd aan de ex-legacy portefeuille. Bovendien hebben de indekkingen van gestructureerde retail producten met illiquide aandelenindexen als onderliggende, het aandelenrisico structureel verhoogd. Toenemende activiteiten met derivaten op aandelen kunnen mogelijk bijkomend aandelenrisico met zich meebrengen. 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 beheersacties ondernomen, zoals het

### B.3.5 Operationeel – Non-Financial Risks (NFR)

aangaan van bijkomende indekkingen en het afbouwen van uitstaande posities.

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.

### B.3.6 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico bestaat uit het risico dat Belfius Bank niet kan voldoen aan zowel verwachte als onverwachte huidige en toekomstige kasstromen en onderpandbehoefte. Op basis van prudentiële liquiditeitsratio's en een gediversifieerde financieringsbron beoordeelt Belfius dit risico als hoog. Het liquiditeitsrisico bij Belfius Bank is voornamelijk het gevolg van: commerciële financiering aangetrokken van klanten en de manier waarop deze fondsen worden toegewezen aan klanten via verschillende soorten leningen/producten; de volatiliteit van onderpand dat moet worden gedeponereerd bij tegenpartijen als onderdeel van derivaten- en repotransacties (zogenaamd cash & effecten onderpand); de waarde van de liquide reserves op grond waarvan Belfius Bank financiering kan aantrekken op de repomarkt en/of van de ECB; de capaciteit om interbancaire en institutionele financiering te verkrijgen; het concentratierisico van financieringsbronnen, tegenpartijen en looptijden.

## EFFECTEN

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

C.1.1 Type, klasse en identificatienummer

Schuldeffecten – Kasbons

Een alternatieve code wordt gebruikt (ISIN-like) om een goede communicatie tussen financiële instellingen mogelijk te maken met betrekking tot de aangehouden posities, de beweging van effecten, de bewaarnemingsactiviteiten en de uitwisseling van data met betrekking tot cash betalingen met betrekking tot effecten. De ISIN-like code wordt gegenereerd voor elke Categorie van Kasbons.

C.1.2 Munt

EUR

C.1.3. Coupures

De minimum inschrijving in een Kasbon is EUR 250.

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 effecten met inbegrip van de rang en beperkingen op deze rechten

De Kasbons zijn directe, niet door zekerheden gewaarborgde en onvoorwaardelijke verplichtingen van de Emittent en bevinden zich in rang pari passu met alle andere verplichtingen van de Emittent van dezelfde categorie, en dit enkel in de mate toegestaan door de wetgeving met betrekking tot de rechten van schuldeisers. Deze categorie kan benoemd worden als de "gewone chirografaire schuldeisers" en kan gekwalificeerd worden als zijnde "preferred senior schuldeisers", zijnde de schuldeisers zoals beschreven onder artikel 389/1, 1° van de Bankwet. Deze schuldeisers hebben een

|   |  |
|---|--|
| <p>C.1.6 Looptijd, rentevoet, frequentie van renteopbouw, type van kasbons, frequentie van interestbetaling en kapitalisatie van interest, indicatie van de opbrengst</p> | <p>hogere rang dan zogenoemde “<i>non-preferrred senior</i>” schuldeisers, zoals gedefinieerd onder artikel 389/1, 2° van de Bankwet.<br/>Zie <u>Annex 1</u>.</p>  |
| <p>C.2. Waar zullen de effecten worden verhandeld (toelating tot de handel op een gereglementeerde markt)?</p>  | <p>De effecten zullen niet op een gereglementeerde markt worden verhandeld.</p>  |
| <p>C.3. Is er aan de effecten een garantie verbonden?</p>   | <p>Er is geen garantie aan de effecten verbonden.</p>  |
| <p>C.4. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de effecten?</p>  | <p>De Banking Recovery and Resolution Directive (“<b>BRRD</b>”) 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.</p>   |
| <p>C.4.1 Risico's verbonden aan de uitoefening van het “bail-in” afwikkelingsinstrument</p>   | <p>Dit betekent dat houders van Kasbons 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 uitgeoefend worden met betrekking tot de Kasbons, wat de mogelijke recuperatie door houders van Kasbons zou kunnen beperken. Met betrekking tot Kasbons, dient opgemerkt te worden dat kasbons uitgegeven door een Belgische kredietinstelling, zoals de Kasbons uitgegeven onder het Basisprospectus, onder bepaalde voorwaarden beschermd zijn door het Belgische depositobeschermingsstelsel. Het bedrag beschermd door het depositobeschermingsstelsel is niet onderworpen aan het “bail-in” afwikkelingsinstrument. Het dient echter benadrukt te worden dat het maximumbedrag van EUR 100,000 dat beschermd is onder het depositobeschermingsstelsel berekend wordt per persoon en per kredietinstelling voor het totaalbedrag van alle in aanmerking komende deposito's die de desbetreffende persoon aanhoudt bij de desbetreffende kredietinstelling.</p> |
| <p>C.4.2 Risico's verbonden aan de marktwaarde van de Kasbons</p>   | <p>De marktwaarde van een uitgegeven Kasbon zal beïnvloed worden door een reeks factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, de marktrente en rentevoeten, de volatiliteit in de markt, de kredietwaardigheid van de Emittent, de resterende tijd tot een terugbetalingsdatum of vervaldatum, evenals economische, financiële en politieke gebeurtenissen in één of meerdere jurisdicties. De prijs waaraan houders van Kasbons hun Kasbons voor de vervaldag mogelijks kunnen verkopen kan met een korting zijn, welke substantieel kan zijn, in vergelijking met de marktwaarde van dergelijke Kasbons op de uitgiftedatum. Potentiële investeerders zouden rekening moeten houden met het herinvesteringsrisico betreffende andere investeringen die beschikbaar zullen zijn op dat moment.</p>  |

|   |   |
|---|---|
| C.4.3 Risico verbonden aan de impact van transactiekosten op de opbrengst | Bij de aankoop of verkoop van Kasbons, kunnen verschillende types van bijkomende kosten (inclusief transactiekosten en commissies) aangerekend worden bovenop de dan geldende koers van het instrument. Deze bijkomende kosten kunnen de mogelijke opbrengsten van de Kasbons 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 Kasbons 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 Kasbons, en dit voordat zij in Kasbons investeren.  |
| C.4.4 Risico verbonden aan inflatie                                       | De reële opbrengst welke de investeerder in Kasbons 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 Kasbons 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 houder van een Kasbon een recht op set-off claimen of uitoefenen, aan netting doen, compenseren of eender welk verschuldigd bedrag dat aan de Emittent verschuldigd is onder eender welk contract inhouden en iedere houder van een Kasbon zal, krachtens zijn inschrijving, aankoop of aanhouden van een Kasbon, geacht worden afstand gedaan te hebben van al deze rechten van set-off, netting, compensatie en inhouding. Dit betekent, onder andere, dat de houder van een Kasbon geen set-off kan uitoefenen of de aan hem, op basis van de Kasbons, verschuldigde bedragen niet kan verrekenen met eender welk bedrag dat hij aan de Emittent verschuldigd zou zijn. De houder van een Kasbon 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 Kasbons te kunnen wachten. |
| C.4.6 Risico’s verbonden aan de Veranderingen in fiscale wetgeving        | De Voorwaarden van de Kasbons zijn, behalve indien daarnaar verwezen, gebaseerd op de toepasselijke wetgeving op de datum van uitgifte van de Kasbons. Er kan geen zekerheid gegeven worden over de impact van mogelijke gerechtelijke beslissingen of wijzigingen van de Belgische wetgeving, de wetgeving in andere jurisdicties (zoals de Foreign Account Tax Compliance Act (“ <b>FATCA</b> ”) onder het recht van de VS) of wetgeving op supranationaal niveau (bv. de EU Financial Transaction Tax) of van administratieve praktijken na de datum van de uitgifte van de Kasbons.   |

## **AANBOD**

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

D.1.1 Algemene voorwaarden van het aanbod

Het aanbod van de Kasbons is een aanbod in de context van een continue aanbod en is bijgevolg onbeperkt in de tijd met dien verstande dat (i) er geen aanbiedingen onder het Basisprospectus

gemaakt zullen worden na 06-12-2024, tenzij een uitzondering op de verplichting om een prospectus op te stellen van toepassing is in overeenstemming met de Prospectuswet en (ii) aanbiedingen gemaakt worden in overeenstemming met de Finale Voorwaarden die van toepassing zijn op het moment van het aanbod.

D.1.2 Geschatte kosten ten laste van de investeerder

Momenteel zijn er geen kosten ten laste van de investeerders met betrekking tot de inschrijving op de Kasbons.

D.2. Reden waarom dit prospectus werd opgesteld?

D.2.1 Gebruik en geschatte netto bedrag van opgehaalde fondsen

De netto-opbrengst van de Kasbons, namelijk de nominale waarde verminderd met alle commissies en kosten, zal aangewend worden voor de algemene bedrijfsdoeleinden van Belfius Bank.

Het geschatte netto bedrag hangt af van het totaal bedrag van Kasbons waarop door investeerders is ingeschreven op elk gegeven moment.

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.

## Annex 1

| Categorie van Kasbons en ISIN Code               | Uitgiftedatum | Eindvervaldatum | Interestvoet          | Frequentie van renteopbouw | Type van Kasbons met betrekking tot interest distributie / kapitalisatie | Frequentie van interest betaling   | Frequentie van interest kapitalisatie   | Indicatie van de opbrengst |
|--|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|--|--|---|----------------------------|
| 1 jaar 0,5 maand kapitalisatie<br>BE6354248690   | 16-08-2024    | 01-09-2025      | 2,99 procent per jaar | Jaarlijks                  | Interest kapitalisatie   | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,99 procent per jaar*     |
| 1 jaar 1 maand kapitalisatie<br>BE6354249706     | 16-08-2024    | 16-09-2025      | 2,98 procent per jaar | Jaarlijks                  | Interest kapitalisatie   | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,98 procent per jaar*     |
| 1 jaar 1,5 maand kapitalisatie<br>BE6354250712   | 16-08-2024    | 01-10-2025      | 2,98 procent per jaar | Jaarlijks                  | Interest kapitalisatie   | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,98 procent per jaar*     |
| 1 jaar 2 maanden kapitalisatie<br>BE6354251728   | 16-08-2024    | 16-10-2025      | 2,97 procent per jaar | Jaarlijks                  | Interest kapitalisatie   | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,97 procent per jaar*     |
| 1 jaar 2,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354252734 | 16-08-2024    | 01-11-2025      | 2,96 procent per jaar | Jaarlijks                  | Interest kapitalisatie   | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,96 procent per jaar*     |

|  |            |            |                       |           |                        |  |   |                        |
|--|------------|------------|-----------------------|-----------|------------------------|--|---|------------------------|
| 1 jaar 3 maanden kapitalisatie<br>BE6354253740   | 16-08-2024 | 16-11-2025 | 2,95 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,95 procent per jaar* |
| 1 jaar 3,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354254755 | 16-08-2024 | 01-12-2025 | 2,94 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,94 procent per jaar* |
| 1 jaar 4 maanden kapitalisatie<br>BE6354255760   | 16-08-2024 | 16-12-2025 | 2,93 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,93 procent per jaar* |
| 1 jaar 4,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354256776 | 16-08-2024 | 01-01-2026 | 2,93 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,93 procent per jaar* |
| 1 jaar 5 maanden kapitalisatie<br>BE6354257782   | 16-08-2024 | 16-01-2026 | 2,92 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,92 procent per jaar* |
| 1 jaar 5,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354258798 | 16-08-2024 | 01-02-2026 | 2,91 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,91 procent per jaar* |
| 1 jaar 6 maanden kapitalisatie<br>BE6354259804   | 16-08-2024 | 16-02-2026 | 2,90 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,90 procent per jaar* |
| 1 jaar 6,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354260810 | 16-08-2024 | 01-03-2026 | 2,89 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,89 procent per jaar* |
| 1 jaar 7 maanden kapitalisatie<br>BE6354261826   | 16-08-2024 | 16-03-2026 | 2,88 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,88 procent per jaar* |
| 1 jaar 7,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354262832 | 16-08-2024 | 01-04-2026 | 2,88 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,88 procent per jaar* |
| 1 jaar 8 maanden kapitalisatie                   | 16-08-2024 | 16-04-2026 | 2,87 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg  | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest                                       | 2,87 procent per jaar* |

|   |            |            |                       |           |                        |  |   |                        |
|---|------------|------------|-----------------------|-----------|------------------------|--|---|------------------------|
| BE6354263848                                      |            |            |                       |           |                        | wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum.   | zal jaarlijks gekapitaliseerd worden.   |                        |
| 1 jaar 8,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354264853  | 16-08-2024 | 01-05-2026 | 2,86 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,86 procent per jaar* |
| 1 jaar 9 maanden kapitalisatie<br>BE6354265868    | 16-08-2024 | 16-05-2026 | 2,85 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,85 procent per jaar* |
| 1 jaar 9,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354266874  | 16-08-2024 | 01-06-2026 | 2,84 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,84 procent per jaar* |
| 1 jaar 10 maanden kapitalisatie<br>BE6354267880   | 16-08-2024 | 16-06-2026 | 2,83 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,83 procent per jaar* |
| 1 jaar 10,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354268896 | 16-08-2024 | 01-07-2026 | 2,83 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,83 procent per jaar* |
| 1 jaar 11 maanden kapitalisatie<br>BE6354269902   | 16-08-2024 | 16-07-2026 | 2,82 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,82 procent per jaar* |
| 1 jaar 11,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354270918 | 16-08-2024 | 01-08-2026 | 2,81 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,81 procent per jaar* |
| 2 jaar kapitalisatie<br>BE6354271924              | 16-08-2024 | 16-08-2026 | 2,80 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,80 procent per jaar* |
| 2 jaar 0,5 maand kapitalisatie<br>BE6354272930    | 16-08-2024 | 01-09-2026 | 2,80 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,80 procent per jaar* |
| 2 jaar 1 maand kapitalisatie<br>BE6354273946      | 16-08-2024 | 16-09-2026 | 2,79 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde  | Van toepassing. De Kasbons zijn Kasbons met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks                         | 2,79 procent per jaar* |























|   |            |            |                       |           |                        |  |   |                        |
|---|------------|------------|-----------------------|-----------|------------------------|--|---|------------------------|
| 6 jaar 11 maanden kapitalisatie<br>BE6354389163   | 16-08-2024 | 16-07-2031 | 2,60 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,60 procent per jaar* |
| 6 jaar 11,5 maanden kapitalisatie<br>BE6354390179 | 16-08-2024 | 01-08-2031 | 2,60 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,60 procent per jaar* |
| 7 jaar kapitalisatie<br>BE6354391185              | 16-08-2024 | 16-08-2031 | 2,60 procent per jaar | Jaarlijks | Interest kapitalisatie | De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en bijgevolg wordt de opgebouwde interest betaald worden op de Eindvervaldatum. | Van toepassing. De Kasbons zijn met kapitalisatie van interest en de interest zal jaarlijks gekapitaliseerd worden. | 2,60 procent per jaar* |
|   |            |            |                       |           |                        |  |   |                        |

\* De opbrengt wordt berekend op basis van (i) de uitgifteprijs van de Kasbons, (ii) de interestvoet van toepassing van en inclusief de Uitgiftedatum tot en exclusief de Eindvervaldatum en (iii) het finale terugbetalingsbedrag (gelijk aan de hoofdsom van de Kasbon). Het is geen indicatie van toekomstige opbrengst.