

**DOORLOPENDE OPENBARE UITGIFTE
VAN ACHTERGESTELDE CERTIFICATEN**

VERRICHTINGSNOTA

ARGENTA SPAARBANK NV
Belgiëlei 49-53
2018 Antwerpen

DE BELEGGING IN DE CERTIFICATEN HEEFT EEN RISICOGEHALTE. Aan een belegging in de Certificaten die beschreven wordt in dit prospectus zijn risico's verbonden. Alvorens een investering te doen in de Certificaten, moeten kandidaat investeerders het gehele prospectus aandachtig lezen en bijzondere aandacht geven aan de risicofactoren die in deze verrichtingsnota opgesomd zijn en verder beschreven worden in hoofdstuk 1 "Risicofactoren" van het registratiedocument. De Certificaten worden niet gedekt door een depositobeschermingsregeling. Zie hierover 1.1 "Algemeen" op pagina 7. De Certificaten behoren tot risicoklasse 4 op een schaal van risicoklasse 1 (laag risico) tot risicoklasse 7 (hoog risico).

De verrichtingsnota bevat informatie over de risicofactoren die eigen zijn aan de achtergestelde certificaten uitgegeven door Argenta Spaarbank nv (hierna *Aspa*) als emittent (hierna *de Certificaten*). Het volledige prospectus met betrekking tot de door Aspa doorlopend uitgegeven Certificaten bestaat uit (hierna *het Prospectus*):

- (i) het registratiedocument met daarin gegevens over de uitgevende instelling, Aspa, met inbegrip van de risicofactoren die eigen zijn aan Aspa;
- (ii) de samenvatting van het Prospectus, met inbegrip van een gedetailleerde inhoudsopgave;
- (iii) deze verrichtingsnota betreffende de Certificaten uitgegeven onder het Prospectus;
- (iv) de definitieve uitgiftevoorwaarden

Dit Prospectus is slechts geldig indien het vergezeld is van de definitieve uitgiftevoorwaarden die de toepasselijke rentevoeten bevatten.

Het volledige Prospectus is gepubliceerd na goedkeuring door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (hierna *de FSMA*) op 21 januari 2014 overeenkomstig artikel 23 van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieder van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (hierna *de Prospectuswet*). Deze goedkeuring houdt geenszins een beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van de onderhavige verrichting, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

Het volledige Prospectus is opgesteld in overeenstemming met Verordening (EG) nr. 809/2004 van de Commissie van 29 april 2004 tot uitvoering van Richtlijn 2003/71/EG van het Europees Parlement en de Raad wat de in het prospectus te verstrekken informatie, de vormgeving van het prospectus, de opname van informatie door middel van verwijzing, de publicatie van het prospectus en de verspreiding van advertenties betreft, de Prospectuswet en de uitvoeringsbesluiten van de Prospectuswet.

Het volledige Prospectus wordt uitgegeven in de Nederlandse taal. De samenvatting van het Prospectus wordt ook in de Franse taal uitgegeven. In geval van verschillen tussen de Nederlandse versie van de samenvatting van het Prospectus en de Franse versie van de samenvatting van het Prospectus, primeert de Nederlandse versie van de samenvatting van het Prospectus.

De belegger dient, alvorens in te tekenen op het Certificaat, de volgende documenten te raadplegen: het volledige Prospectus, en meer in het bijzonder de bepalingen inzake het achtergesteld karakter en de risicofactoren van het Certificaat in deze verrichtingsnota en het registratiedocument.

In geval van twijfel over de inhoud of de betekenis van informatie opgenomen in het volledige Prospectus, dienen potentiële beleggers een bevoegd of professioneel persoon te consulteren die gespecialiseerd is in advies op het gebied van verwerving van financiële instrumenten.

Het volledige Prospectus is gratis ter beschikking in de vorm van een drukwerk op de maatschappelijke zetel en in ieder agentschap van Aspa, in elektronische vorm op de website van Argenta (raadpleegbaar via: www.argenta.be) of kan telefonisch aangevraagd worden op het nummer 03/285.53.71.

Openbare aanbidding in België en bepaalde beperkingen op het aanbod van de Certificaten en de verspreiding van het Prospectus

A. Openbare aanbidding in België

Het Prospectus werd opgesteld met het oog op de openbare aanbidding van de Certificaten in België.

In geen enkele jurisdictie andere dan België vormt het Prospectus een aanbod of een sollicitatie om de Certificaten te kopen jegens enige persoon aan wie het onwettelijk is om het aanbod of een dergelijke sollicitatie in dergelijke jurisdictie te doen. De verspreiding van de verrichtingsnota en het aanbod of de verkoop van Certificaten kan wettelijk beperkt worden in bepaalde jurisdicties. Aspa verklaart dat het Prospectus niet rechtmatig buiten België mag worden verspreid, en dat de Certificaten niet op wettelijke wijze buiten België mogen worden aangeboden, tenzij met naleving van de toepasselijke registratie- en andere verplichtingen die in zulke niet-Belgische jurisdictie zouden gelden, dan wel ingevolge een terzake geldende vrijstelling van zulke verplichting(en). In het bijzonder werd geen actie ondernomen door Aspa die erop gericht is om een openbare aanbidding van de Certificaten of de verspreiding van het Prospectus in enige jurisdictie (andere dan in België) waar actie in dat opzicht vereist is. Dienovereenkomstig mogen geen Certificaten worden aangeboden of verkocht, rechtstreeks of onrechtstreeks, en mag noch enig deel van het Prospectus noch enige reclame of ander aanbiedingsmateriaal verspreid of gepubliceerd worden in een dergelijke jurisdictie, behalve onder omstandigheden die tot naleving leiden van enige toepasselijke wetten en regelgeving. Personen in wiens bezit het Prospectus of enige Certificaten kunnen komen, moeten zichzelf informeren over enige dergelijke beperkingen op de verspreiding van het Prospectus en de aanbidding en verkoop van de Certificaten en moeten deze naleven.

Aspa heeft geen toestemming verleend (noch verleent Aspa hierbij haar toestemming) om de Certificaten aan te bieden (anders dan binnen België zoals verder bepaald hierna in het Prospectus) in omstandigheden waarbij er voor Aspa een verplichting zou ontstaan om een prospectus voor dergelijke aanbidding te publiceren of aan te vullen.

Aspa wijst elke verantwoordelijkheid af met betrekking tot een van haar onafhankelijke persoon die de toepasselijke regelgeving schendt.

B. Geen verspreiding en aanbidding in Verenigde Staten

De Certificaten werden niet geregistreerd en zullen dit niet worden onder de *Securities Act*. De Certificaten worden buiten de Verenigde Staten aangeboden of verkocht door natuurlijke personen en rechtspersonen die als gevolmachtigde agent in bank- en beleggingsdiensten en als verzekeringsagent kantoorhouder zijn van de Argenta Groep, en als dusdanig zijn ingeschreven bij de FSMA of de latere Belgische toezichthouder gelast met de inschrijving en het toezicht op de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten enerzijds, verzekeringsdiensten anderzijds (hierna de **Gevolmachtigde Kantoorhouder**) van Aspa in overeenstemming met *Regulation S*. De Certificaten mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten of aan of voor rekening of ten voordele van personen uit de Verenigde Staten, behalve krachtens een vrijstelling van, of in een transactie die niet onderworpen is aan, de registratievereisten van de *Securities Act*. De begrippen gebruikt in deze paragraaf hebben dezelfde betekenis als hen toebedeeld in *Regulation S*.

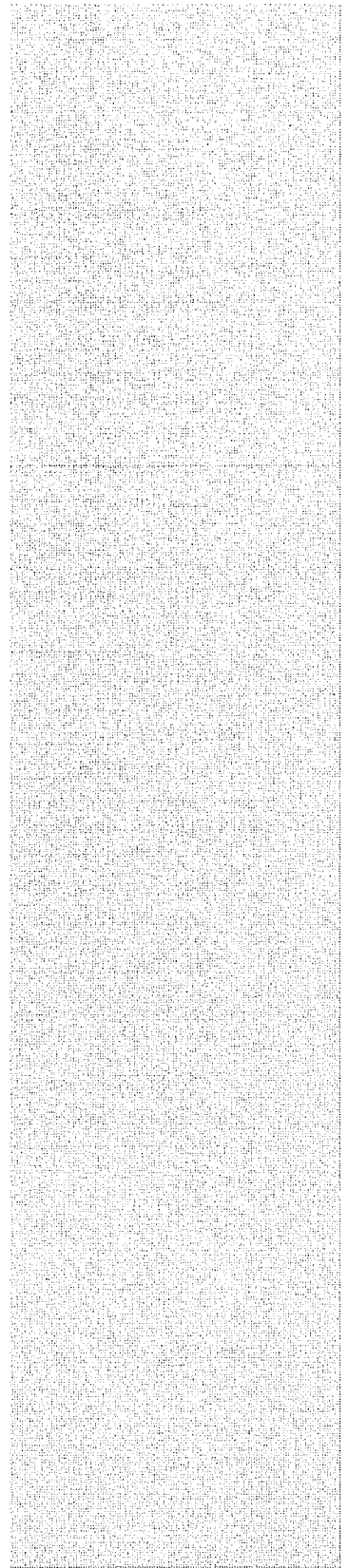
C. Verspreiding en aanbieder in lidstaten van de Europese Economische Ruimte

De Certificaten werden niet of zullen niet worden aangeboden aan het publiek in enige lidstaat van de Europese Economische Ruimte andere dan België (hierna **Lidstaat**), behalve dat het aanbod in elke Lidstaat kan worden gedaan in het kader van een van de volgende vrijstellingen opgenomen in de *Richtlijn 2003/71/EG* van het Europees Parlement en de Raad van 4 november 2003 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en tot wijziging van *Richtlijn 2001/34/EG* (hierna de **Prospectusrichtlijn**, met inbegrip van elke relevante omzettingsmaatregel in een betrokken Lidstaat), zoals gewijzigd door *Richtlijn 2010/73/EU* (hierna de **2010 Nieuwe Prospectusrichtlijn**), tenzij anders aangegeven in dit Prospectus voor zover dergelijke wijzigingen werden geïmplementeerd in de betreffende lidstaat van de Europese Economische Ruimte), uitgaande van de veronderstelling dat deze vrijstellingen in die Lidstaat zijn ingevoerd:

- (i) aan minder dan 150 natuurlijke personen of rechtspersonen (die geen gekwalificeerde beleggers zijn zoals gedefinieerd in de Prospectusrichtlijn); of
- (ii) in alle andere omstandigheden die vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 3(2) van de Prospectusrichtlijn, op voorwaarde dat geen enkel dergelijk aanbod in enige Lidstaat zal resulteren in een vereiste dat Aspa krachtens artikel 3 van de Prospectusrichtlijn een prospectus moet publiceren. Voor de doeleinden van deze bepaling betekent de uitdrukking een aanbod aan het publiek in verband met enige aangeboden Certificaten in enige Lidstaat, de mededeling van informatie in elke vorm en via elk informatiemiddel over de voorwaarden van het aanbod, de aan te bieden Certificaten, met de bedoeling om een belegger in staat te stellen een beslissing te nemen om in te schrijven op enige Certificaten, zoals dit in die Lidstaat afwijkend kan worden bepaald door enige maatregel die de Prospectusrichtlijn in die Lidstaat implementeert.

INHOUDSOPGAVE

1. Risicofactoren van de Certificaten	7
1.1. Algemeen	7
1.2. Achterstelling	7
2. Verantwoordelijke personen	8
3. Kernegegevens	8
3.1. Belangen van bij de uitgifte/aanbieding betrokken natuurlijke en rechtspersonen	8
3.2. Redenen voor de aanbieding en bestemming van de opbrengsten	8
4. Informatie over de Certificaten die doorlopend door Aspa worden aangeboden	9
5. Voorwaarden van de aanbieding	13
5.1. Inlichtingen over de aanbieding, verwacht tijdschema en te ondernemen actie om op de aanbieding in te gaan	13
5.2. Schorsing/stopzetting, intrekking/opschorting en herroeping van het aanbod	14
5.3. Vooropgesteld tijdschema	14
5.4. Plan voor het op de markt brengen en de toewijzing van de Certificaten	15
5.5. Prijsbepaling	15
5.6. Plaatsing	15
6. Regelingen voor de toelating tot de handel en de verhandeling van de Certificaten	15
7. Rating Aspa	16
8. Overige bepalingen	16
8.1. Toekomstgerichte verklaringen	16
8.2. Valuta en afronding	17
8.3. Verwijzingen naar wetten of regelgeving	17
9. Voorbeeld intekenformulier achtergesteld Certificaat	17
9.1. Borderel in geval de belegger een vragenlijst strekkende tot bepaling van zijn MiFID beleggersprofiel heeft ingevuld en de belegging in het achtergesteld Certificaat geschikt/passend is voor de betreffende belegger	17
9.2. Borderel in geval de belegger geen volledige vragenlijst strekkende tot bepaling van zijn MiFID beleggersprofiel heeft ingevuld	18
9.3. Borderel in geval de belegger een vragenlijst strekkende tot bepaling van zijn MiFID beleggersprofiel heeft ingevuld en de belegging in het achtergesteld Certificaat niet geschikt/niet passend is voor de betreffende belegger	20
10. Vorm van de definitieve uitgiftevoorwaarden	22



1. Risicofactoren van de Certificaten

1.1. Algemeen

Het risico eigen aan de Certificaten betreft de terugbetalingscapaciteit van de emittent, Aspa. De terugbetalingscapaciteit wordt beïnvloed door de risicofactoren eigen aan Aspa. Alvorens een investering te doen in de Certificaten, moeten kandidaat investeerders het gehele prospectus aandachtig lezen en bijzondere aandacht geven aan de risicofactoren die in deze verrichtingsnota opgesomd zijn en verder beschreven worden in hoofdstuk 1 "Risicofactoren" van het registratiedocument.

Het Certificaat wordt niet gedekt door de depositobeschermingsregeling. Dit betekent dat het Certificaat niet wordt gedekt door het "Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten" zoals opgericht bij wet van 17 december 1998 tot oprichting van een beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten en tot reorganisatie van de beschermingsregelingen voor deposito's en financiële instrumenten, en evenmin wordt gedekt door het "Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen", opgericht overeenkomstig artikel 5 van koninklijk besluit van 14 november 2008 tot uitvoering van de wet van 15 oktober 2008 houdende maatregelen ter bevordering van de financiële stabiliteit en inzonderheid tot instelling van een staatsgarantie voor verstrekte kredieten en andere verrichtingen in het kader van de financiële stabiliteit, voor wat betreft de bescherming van de deposito's en de levensverzekeringen, en tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Daarom zal de tegenwaarde van het Certificaat in geval van in gebreke blijven van Aspa (door faillissement, gerechtelijke reorganisatie (al dan niet door minnelijk akkoord), of anderszins) niet door het "Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten" of het "Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen" worden terugbetaald.

Een belegging in de Certificaten is weinig liquide, aangezien de Certificaten niet op een gereguleerde markt of een gelijkwaardige markt (zullen) worden genoteerd en verhandeld. De Certificaten kunnen eventueel wel verhandeld worden op de markt van de openbare veilingen van Euronext Brussel, een door Euronext Brussel ingerichte niet-gereguleerde markt. Aangezien Aspa niet zorgt voor koersondersteuning op deze markt van openbare veilingen, is er geen garantie dat de verkoper een marktconforme prijs zal ontvangen. Aangezien enkel leden van Euronext Brussel toegang hebben tot de markt van de openbare veilingen, zullen de beleggers zich tot een dergelijk lid moeten wenden, indien zij hun Certificaten wensen te verkopen.

De Certificaten kunnen evenmin vervroegd worden terugbetaald op initiatief van de houder.

1.2. Achterstelling

De Certificaten die door Aspa worden uitgegeven, zijn achtergestelde certificaten.

Achtergesteld of achterstelling betekent dat in situaties van samenloop van alle schuldeisers op het gehele vermogen van Aspa, met name bij haar faillissement, aanvraag tot gerechtelijke reorganisatie (al dan niet door minnelijk akkoord), of vrijwillige of gedwongen vereffening, de achtergestelde schuldeiser onherroepelijk afstand doet van zijn recht op gelijke behandeling ten opzichte van de andere niet-bevoorrechte schuldeisers.

De achtergestelde schuldeiser aanvaardt, met ander woorden, dat Aspa, in diezelfde situaties van samenloop, slechts verplicht is de achtergestelde schuldeiser de hoofdsom en eventuele opbrengsten uit de Certificaten te betalen nadat vooraf alle andere schuldeisers zijn betaald of de nodige sommen hiertoe in consignatie zijn gegeven. Met alle andere schuldeisers worden bedoeld alle bevoorrechte en niet-bevoorrechte schuldeisers, ander dan de achtergestelde schuldeiser(s) ongeacht of hun vordering reeds bestond op het ogenblik van het sluiten van deze overeenkomst, dan wel later is ontstaan en ongeacht of hun vordering een welbepaalde termijn heeft dan wel van onbepaalde duur is.

1.3. Wijziging regelgeving

De regels inzake het eigen vermogen van kredietinstellingen en inzake het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen maken thans het voorwerp uit van wetgevende evoluties. Het kan niet worden uitgesloten dat een eventuele wijziging van de regelgeving inzake het eigen vermogen van kredietinstellingen en/of de regelgeving inzake het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen tot een waardevermindering van de Certificaten zou kunnen leiden (bijv. door niet-terugbetaling of omzetting in aandelen of soortgelijke instrumenten).

2. Verantwoordelijke personen

- 2.1. Voor de in de verrichtingsnota verstrekte informatie betreffende de openbare uitgifte van Certificaten is het directiecomité van Aspa verantwoordelijk.
- 2.2. De leden van het directiecomité van Aspa verklaren dat, na het nemen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover hun bekend, de gegevens in de verrichtingsnota in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de draagwijdte van de vermelde informatie van de verrichtingsnota zou wijzigen.

3. Kerngegevens

3.1. Belangen van bij de uitgifte/aanbieding betrokken natuurlijke en rechtspersonen

Er zijn geen tegenstrijdige belangen in hoofde van de bestuurders en de leden van het directiecomité van Aspa bij de uitgifte van de Certificaten.

3.2. Redenen voor de aanbieding en bestemming van de opbrengsten

De Certificaten uitgegeven in gedematerialiseerde vorm beogen – in een complementariteit met de andere groepsvennootschappen – het eigen vermogen van Aspa te versterken en haar commerciële groei aldus te ondersteunen. De opbrengsten van de Certificaten worden aangewend aan de actiefzijde via hetzij het verlenen van kredieten aan *retail* cliënteel, hetzij via herbelegging in een obligatieportefeuille die vandaag gespreid is samengesteld uit obligaties van overheden, bedrijven en financiële instellingen en producten die gewaarborgd worden door hypothecaire leningen aan particulieren. Meer dan 95% van deze portefeuille heeft een A- rating of beter.

Ingevolge de nieuwe prudentiële normen inzake eigen vermogen voor kredietinstellingen, de zgn. *Basel III*- normen, worden strengere eisen gesteld aan financiële instrumenten om als eigen vermogen van kredietinstellingen te kwalificeren met het oog op een versterking van het eigen vermogen van kredietinstellingen in de

toekomst. Dit betekent dat de Certificaten, die na 1 januari 2013 worden uitgegeven, - niet langer als tier 2 - eigen vermogen van Aspa kwalificeren. De Certificaten die voor 1 januari 2013 werden uitgegeven zullen vanaf 1 januari 2013 nog slechts voor 90% in aanmerking genomen worden als tier 2 - eigen vermogen, met een bijkomende geleidelijke vermindering van 10% per jaar.

4. Informatie over de Certificaten die doorlopend door Aspa worden aangeboden

4.1. De door Aspa beoogde uitgifte is een doorlopende uitgifte.

De Certificaten worden uitgegeven in coupures met een minimuminleg van 100 EUR, doch zonder vast bedrag voor de coupures. Op een Certificaat kan derhalve worden ingetekend voor een door de inschrijver vrij te kiezen bedrag, voor zover dit bedrag groter is dan de minimuminleg en wordt afgerond tot op de Euro.

De Certificaten worden uitgegeven op achtergestelde basis en zijn terugbetaalbaar *a pari*. De nominale rentevoet van de Certificaten wordt vastgesteld door het directiecomité van Aspa en wordt voor de ganse looptijd van de Certificaten gewaarborgd. De rentevoet voor iedere beschikbare termijn wordt gepubliceerd in de tarieflijst en tariefkaart en voor iedere inschrijving geldt de rentevoet zoals op datum van de inschrijving van kracht.

4.2. De Certificaten zijn uitgegeven onder Belgisch recht. In geval van betwisting tussen de emittent en de certificaathouders zijn de rechtbanken van het gerechtelijk arrondissement van Antwerpen bevoegd om kennis te nemen van het geschil.

4.3. De Certificaten worden uitgegeven in gedematerialiseerde vorm door inschrijving op een effectenrekening. Voor de uitgifte van de Certificaten werd Aspa aangesteld als top van de piramide, in overeenstemming met de bepalingen van de Circulaire van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van 26 februari 2007 (PPB-2007-4-CPB) *aan de kredietinstellingen en de beursvennootschappen naar aanleiding van de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder.*

4.4. De Certificaten worden uitgegeven in EUR.

4.5. De Certificaten worden uitgegeven op achtergestelde basis zoals hierboven beschreven.

4.6. Er zijn geen andere rechten verbonden aan de Certificaten dan deze vermeld onder punt 4.10 hieronder.

4.7. Aspa geeft Certificaten uit met een looptijd van 5 jaar.

De bedragen waarvoor op het Certificaat is ingetekend brengen rente op vanaf de inschrijvingsdatum.

De Certificaten geven recht op een jaarlijkse rente-uitkering (coupon). Deze rente-uitkeringen worden jaarlijks betaald en kapitalisatie ervan is niet mogelijk. De nominale rentevoeten van de Certificaten worden vermeld in de definitieve uitgiftevoorwaarden alsook in de meest recente versie van de tarieflijst die beschikbaar is in ieder agentschap van Aspa alsook op de website www.argenta.be. De definitieve uitgiftevoorwaarden mogen niet afzonderlijk van het goedgekeurde Prospectus verspreid worden. Aspa behoudt zich het recht voor om de rentevoeten aan te passen

aan de marktomstandigheden door middel van aanpassing van de definitieve uitgiftevoorwaarden en de tarieflijst.

Vorderingen inzake vervallen rente verjaren van rechtswege door het verstrijken van een periode van 5 jaar. Vorderingen inzake terugbetaling van kapitaal vervallen door het verstrijken van een periode van 10 jaar na de dag waarop de terugbetaling diende te gebeuren. De verjaringstermijn vangt aan bij het opeisbaar worden van de vorderingen.

- 4.8. De Certificaten zijn terugbetaalbaar na de termijn die bij de inschrijving door de belegger wordt gekozen, binnen de door Aspa aangeboden termijnen. Dit betekent dat de belegger op de vermelde eindvervaldag recht heeft op terugbetaling van zijn oorspronkelijk geïnvesteerd kapitaal, behoudens in geval van onvermogen van de emittent, Aspa, (bijvoorbeeld bij faillissement, gerechtelijke reorganisatie al dan niet door minnelijk akkoord of anderszins). Vervroegde terugbetaling is in beginsel niet mogelijk en kan door Aspa slechts worden toegestaan mits voorafgaande toestemming van de FSMA.
- 4.9. Het actuariel netto-rendement wordt in de definitieve uitgiftevoorwaarden vermeld. Het rendement wordt berekend op basis van de uitgifteprijs op de datum van uitgifte. De uitgifteprijs bedraagt 100% van de nominale waarde van de Certificaten en is volledig vol te storten. Aangezien de lening *a pari* wordt uitgegeven en ook *a pari* wordt terugbetaald, is het bruto rendement gelijk aan de nominale rentevoet. Om het nettorendement te bekomen dient het brutorendement te worden verminderd met de verschuldigde roerende voorheffing die thans 25% bedraagt.

$$R_n = R_b - (R_b * RV)$$

Waarbij : R_n = Nettorendement
 R_b = Brutorendement
 RV = Roerende voorheffing, thans 25%

Ter illustratie:
Stel Brutocoupon = 5%
Dan: $5\% - (5\% * 25\%) = 3,75\%$

- 4.10. De houders van Certificaten hebben de vertegenwoordigingsrechten zoals bepaald in de artikelen 568 t.e.m. 580 van het Wetboek van Vennootschappen.
- 4.11. De Certificaten zijn vrij verhandelbaar, doch niet op een gereguleerde markt genoteerd. De Certificaten kunnen eventueel wel verhandeld worden op de markt van de openbare veilingen van Euronext Brussel, een door Euronext Brussel ingerichte niet-gereguleerde markt. Aangezien Aspa niet zorgt voor koersondersteuning op deze markt van openbare veilingen, is er geen garantie dat de verkoper een marktconforme prijs zal ontvangen voor de Certificaten en kan deze prijs lager zijn dan de uitgifteprijs van de Certificaten. Aangezien enkel leden van Euronext Brussel toegang hebben tot de markt van de openbare veilingen, zullen de beleggers zich tot een dergelijk lid moeten wenden, indien zij hun Certificaten wensen te verkopen. De voorwaarden en modaliteiten van een verkoop zijn in dat geval afhankelijk van het betrokken lid.

4.12. BEPALINGEN VAN BELGISCH BELASTINGRECHT

- A** Indien de houder van een Certificaat inwoner van België is of wordt geacht dit te zijn.

Roerende voorheffing

Aspa houdt roerende voorheffing in. Deze roerende voorheffing bedraagt 25% voor inkomsten uit Certificaten.

Onder bepaalde voorwaarden omschreven in de artikelen 265 en 266 W.I.B.1992 en de artikelen 105 tot en met 119 van het K.B. tot uitvoering van het W.I.B. 1992, is er geen roerende voorheffing verschuldigd of wordt er volledig of gedeeltelijk verzaakt aan de inning ervan.

Inkomstenbelasting

Rente-uitkeringen

De genieters natuurlijke personen zijn niet gehouden de rente-uitkering waarop roerende voorheffing werd ingehouden in hun aangifte van de personenbelasting te vermelden.

Indien zij opteren om de rente-uitkering toch aan te geven in de aangifte in de personenbelasting, wordt de interest afzonderlijk belast tegen 25% of, indien dit voordeliger blijkt, tegen de geldende progressieve tarieven, rekening houdend met de andere aangegeven inkomsten. De roerende voorheffing is in dat geval verrekenbaar en eventueel terugbetaalbaar.

Belgische natuurlijke personen die Certificaten aanhouden binnen het kader van hun beroepswerkzaamheid zullen in principe belastbaar zijn op de rente-uitkering tegen de progressieve tarieven, te verhogen met aanvullende gemeentebelastingen (belastingheffing als beroepsinkomen).

De ingehouden roerende voorheffing is verrekenbaar met de personenbelasting mits de relevante voorwaarden voldaan zijn.

Indien de natuurlijke persoon het Certificaat verkoopt tussen twee couponvervaldata in, is de rente-uitkering belastbaar in hoofde van elke opeenvolgende houder van het Certificaat in verhouding tot het tijdperk waarin hij houder is geweest. Volgens de fiscale administratie worden de inkomsten in hoofde van de verkoper van het effect geacht te zijn toegekend bij de tussentijdse verhandeling (verkoop) van het effect. De rechtsleer betwist dit standpunt en meent dat het belastbaar moment en de aangifteplicht ontstaat wanneer de rente-uitkering effectief gebeurt.

Gerealiseerde meerwaarden

Meerwaarden die worden gerealiseerd door een natuurlijke persoon naar aanleiding van de overdracht van Certificaten binnen het normaal beheer van zijn privaat vermogen zijn in principe niet belastbaar (met uitzondering van de rente-uitkering ten laste van Aspa in verhouding tot het tijdperk waarin men houder is geweest, bij verkoop tussen twee couponvervaldata in). Gerealiseerde minderwaarden zijn in principe niet aftrekbaar.

Natuurlijke personen die Certificaten aanhouden *buiten het normale beheer van hun privévermogen* zijn in principe belastbaar op gerealiseerde meerwaarden tegen 33%, te verhogen met aanvullende gemeentebelastingen.

Natuurlijke personen die Certificaten aanhouden *binnen het kader van hun beroepswerkzaamheid* zijn in principe belastbaar op gerealiseerde meerwaarden tegen de progressieve tarieven, te verhogen met aanvullende gemeentebelastingen.

Bij de genieters onderworpen aan de vennootschapsbelasting wordt de rente-uitkering betrokken in hun globaal belastbare inkomsten. Indien er roerende voorheffing werd ingehouden, kan deze verrekend worden met de uiteindelijk verschuldigde vennootschapsbelasting en is zij desgevallend terugbetaalbaar. De verrekening is weliswaar beperkt tot het bedrag van de voorheffing op de inkomsten die belastbaar zijn in verhouding tot het tijdperk waarin de genierter de volle eigendom van een Certificaat heeft gehad. Ook de gerealiseerde meerwaarden met betrekking tot de Certificaten zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting. Gerealiseerde minderwaarden zijn aftrekbaar binnen de geldende regels. Waardeverminderingen op de Certificaten daarentegen zijn in principe niet fiscaal vrijgesteld.

Voor de genieters onderworpen aan de rechtspersonenbelasting is de roerende voorheffing de eindbelasting, tenzij een vrijstelling van roerende voorheffing van toepassing is. Zij is dus noch verrekenbaar, noch terugbetaalbaar. Gerealiseerde meerwaarden met betrekking tot de Certificaten zijn in principe niet belastbaar. Gerealiseerde minderwaarden zijn in principe niet fiscaal aftrekbaar.

Successierechten

Indien bij het overlijden van de houder van een Certificaat het effect deel uitmaakt van de nalatenschap of geacht wordt er deel van uit te maken, moet de waarde ervan worden aangegeven met het oog op de heffing van successierechten.

B Indien de houder van een Certificaat geen inwoner van België is of wordt geacht geen inwoner te zijn:

Roerende voorheffing

Aspa houdt roerende voorheffing in. Deze roerende voorheffing bedraagt 25% voor inkomsten uit Certificaten.

Onder bepaalde voorwaarden omschreven in de artikelen 265 en 266 W.I.B.1992 en de artikelen 105 tot en met 119 van het K.B. tot uitvoering van het W.I.B. 1992 is geen roerende voorheffing verschuldigd. Zo geldt bijvoorbeeld een vrijstelling of verzaking van roerende voorheffing op rente-uitkeringen m.b.t. Certificaten die gedurende het gehele tijdperk waarop die inkomsten betrekking hebben het voorwerp zijn van een inschrijving op naam bij de uitgever die aan 'spaarders niet-inwoners' worden verleend of toegekend door de in België gevestigde kredietinstellingen en waarvan de spaarder niet-inwoner eigenaar of vruchtgebruiker is geweest gedurende het gehele tijdperk waarop die inkomsten betrekking hebben. Aan Aspa moet daartoe door de schuldeiser het relevante attest worden overgemaakt.

Op grond van de door België afgesloten dubbelbelastingverdragen wordt de bevoegdheid van België tot het inhouden van roerende voorheffing in bepaalde gevallen en onder bepaalde voorwaarden beperkt of ontnomen. Dit dient in ieder concreet geval afzonderlijk te worden beoordeeld.

Inkomstenbelasting

Voor genieters – natuurlijke personen geldt er geen aangifteplicht in België, tenzij het Certificaat geheel of gedeeltelijk gebruikt wordt voor het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid in België.

Voor genieters – rechtspersonen geldt er evenmin een aangifteplicht in België, tenzij zij zich bezighouden met verrichtingen van winstgevende aard in België en waarbij het Certificaat geheel of gedeeltelijk voor deze verrichtingen wordt gebruikt. In dat geval worden de ontvangen interesten betrokken in hun in België belastbare inkomsten. De eventueel ingehouden roerende voorheffing is verrekenbaar met de uiteindelijke belasting en is terugbetaalbaar. De verrekening is weliswaar beperkt tot het bedrag van de voorheffing op de inkomsten die belastbaar zijn in verhouding tot het tijdperk waarin de genietter de volle eigendom van een Certificaat heeft gehad.

Gegevensuitwisseling

Indien de uiteindelijk gerechtigde van de interesten woonachtig is in een andere Lid-Staat van de Europese Unie of in één van de afhankelijke of geassocieerde gebieden waarmee een wederkerigheidsverplichting bestaat, verstrekt de uitbetalende instantie gegevens over de interestbetaling aan de fiscale administratie en dit als gevolg van de Europese Richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling, omgezet in het Belgisch recht door artikel 338bis W.I.B. 1992 en de koninklijke besluiten van 27 september 2009 en van 27 september 2009. Ten minste één maal per jaar wisselt de fiscale administratie de gegevens over de interestbetaling uit met de bevoegde autoriteit van de woonstaat van de uiteindelijk gerechtigde.

C Andere indirecte belastingen

Bij de inschrijving is noch beurstaks, noch taks op de aflevering van effecten aan toonder verschuldigd.

Bij verhandeling op de secundaire markt (tussentijdse aankoop of verkoop) via een professionele tussenpersoon of makelaar is een beurstaks verschuldigd van 0,09% (beperkt tot maximum 650 EUR per verrichting en per partij).

5. Voorwaarden van de aanbieding

5.1. Inlichtingen over de aanbieding, verwacht tijdschema en te ondernemen actie om op de aanbieding in te gaan

Het aanbod vindt plaats in het kader van een doorlopende uitgifte en is dus in beginsel, onbeperkt in de tijd zolang het prospectus geldig is (12 maanden na datum van goedkeuring door de FSMA).

Er is ook geen vooropgesteld totaal maximumbedrag van de uitgifte.

De achtergestelde lening wordt uitgegeven in coupures met een minimuminleg van 100 EUR, doch zonder vast bedrag voor de coupures. Op een Certificaat kan derhalve op elk moment worden ingetekend voor een door de inschrijver vrij te kiezen bedrag, voor zover dit bedrag groter is dan de minimuminleg en wordt afgerond tot op de Euro.

De Certificaten worden aangeboden aan alle geïnteresseerde beleggers via Aspa, met tussenkomst van haar net der gemandateerde agenten. Ze worden enkel in België aangeboden.

De ingeschreven stukken moeten worden betaald op de dag van inschrijving, door ter beschikking stelling van de inschrijvingsprijs op een rekening bij Aspa, door storting in speciën of door herbelegging van effecten of afgifte van te innen waarde.

De Certificaten zullen worden geleverd door creditering van de in het intekenformulier aangeduide effectenrekening van de belegger uiterlijk twee weken na datum van de inschrijving. De levering is kosteloos.

5.2. Schorsing/stopzetting, intrekking/opschorting en herroeping van het aanbod

Aspa behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor om het aanbod van de Certificaten in te trekken of op te schorten indien zich een gebeurtenis zou voordoen waarvan Aspa redelijkerwijze vindt dat deze gebeurtenis een belangrijke impact kan hebben op de voorwaarden van de openstelling van het aanbod, waaronder:

- een brutale wijziging op de geld- en kapitaalmarkt, zoals bijvoorbeeld een stijging van de Bel20 index met meer dan 10% sinds de begindatum van de inschrijvingsperiode dan wel een stijging van het rendement op de OLO 10 jaar met meer dan 50 basispunten ten opzichte van zijn niveau sinds de begindatum van de inschrijvingsperiode;
- het uitbreken of de escalatie van vijandelijkheden, van terroristische daden of andere vormen van noodtoestanden ten aanzien van België en of andere landen;
- belangrijke wijzigingen van de politieke, financiële, monetaire, sociale, economische en militaire omstandigheden in België of andere landen of van het belastingstelsel in België; of
- een stopzetting of ernstige onderbreking van de handel op de aandelenmarkten van New York, Londen, Frankfurt, Amsterdam, Parijs of Brussel.

Een eventuele intrekking of opschorting van het aanbod van de Certificaten zal aan de kandidaat investeerders worden meegedeeld via de website van Argenta (raadpleegbaar via: www.argenta.be).

Voorts behoudt het directiecomité van Aspa zich het recht voor om te allen tijde het aanbod te heropenen om bijkomende gelden op te halen en derwijze fondsen te genereren ten behoeve van Aspa, indien het directiecomité van Aspa dit opportuun zou vinden, zoals bijvoorbeeld wanneer er zich bij Aspa bijzondere groei- of investeringsmogelijkheden zouden voordoen.

5.3. Vooropgesteld tijdschema

De voornaamste stappen van het tijdschema van de aanbieding zijn de volgende:

- 22 januari 2014: publicatie van het Prospectus op de website van Aspa (www.argenta.be);
- 22 januari 2014, om 9 uur (Belgische tijd): begindatum van de inschrijvingsperiode.

Het directiecomité van Aspa behoudt zich het recht voor om op ieder ogenblik het aanbod te heropenen zolang er een geldig prospectus is.

5.4. Plan voor het op de markt brengen en de toewijzing van de Certificaten

De financiële dienst zal in België worden waargenomen door Aspa, met tussenkomst van haar net der gemandateerde agenten, waar de inschrijver:

- 1) het volledige Prospectus, de tarieflijst en tariefkaart kan verkrijgen;
- 2) kan intekenen op de Certificaten;
- 3) de Certificaten op de eindvervaldag kan aanbieden.

De Gevolmachtigde Kantoorhouders zullen de kandidaat-certificaathouders registreren in de volgorde van hun definitieve intekening (op een "*first come, first served*" basis) en de Certificaten zullen hen in deze volgorde worden toegewezen.

5.5. Prijsbepaling

De Certificaten worden op achtergestelde basis uitgegeven *a pari*. De nominale rentevoet van de Certificaten wordt vastgesteld door het directiecomité van Aspa en wordt voor de ganse looptijd van de Certificaten gewaarborgd. De rentevoet voor iedere beschikbare termijn wordt gepubliceerd in de tarieflijst en de tariefkaart en voor iedere inschrijving geldt de rentevoet zoals op datum van de inschrijving van kracht.

Er worden geen kosten ten laste van de inschrijver gelegd. De gemandateerde agenten van Aspa ontvangen evenwel voor de door hen bemiddelde Certificaten een recurrente commissie van 0,20% op jaarbasis op het inschrijvingsbedrag van Aspa.

5.6. Plaatsing

Aspa, met zetel te B-2018 Antwerpen, Belgiëlei 49-53, met tussenkomst van haar net van gemandateerde agenten, zal in België zorg dragen voor de financiële dienst gekoppeld aan de uitgifte van de Certificaten.

Het prospectus alsmede de noodzakelijke intekenformulieren zullen in ieder agentschap van Aspa, alsmede op de maatschappelijke zetel van Aspa ter beschikking zijn.

De Certificaten zijn schuldinstrumenten en de met de uitgifte verzamelde fondsen komen ten gunste van Aspa, dat instaat voor de financiële dienst. Er kunnen zich hierdoor belangenconflicten voordoen, aangezien Aspa bij het verstrekken van beleggingsdiensten aan de kandidaat-belegger een belang heeft dat verschilt van het belang van de kandidaat-belegger. Aspa betaalt haar gemandateerde agenten een recurrente commissie van 0,20% op jaarbasis op het inschrijvingsbedrag van de Certificaten, die via deze gemandateerde agenten geplaatst worden.

6. Regelingen voor de toelating tot de handel en de verhandeling van de Certificaten

De Certificaten zullen niet op een gereguleerde markt of op andere gelijkwaardige markt worden genoteerd.

7. Rating Aspa

Eind 2012 bevestigde Standard & Poor's de rating BBB+/A-2 van Aspa, met een blijvend stabiele outlook. De liquiditeits- en kapitaalpositie en de kwaliteit van de activa worden beoordeeld als belangrijke sterktes.

8. Overige bepalingen

8.1. Toekomstgerichte verklaringen

Het Prospectus bevat toekomstgerichte verklaringen. Alle verklaringen in het Prospectus die niet naar historische feiten en gebeurtenissen verwijzen, zijn "toekomstgerichte verklaringen". In sommige gevallen kunnen toekomstgerichte verklaringen herkend worden aan de hand van hun terminologie zoals "kunnen", "zullen", "zouden moeten", "zouden kunnen", "zouden", "verwachten", "plannen", "anticiperen", "geloven", "schatten", "voortduren", "doel", "intentie", "bedoeling", "oogmerk", "strategie", "budget", "voorgesteld", "schema" of de negatie van dergelijke termen of andere gelijkaardige uitdrukkingen. Door hun aard zijn toekomstgerichte verklaringen onderhevig aan inherente risico's en onzekerheden, zowel algemeen als specifiek, en de voorspellingen, prognoses, projecties en andere toekomstgerichte verklaringen vervat in het Prospectus kunnen wezenlijk verschillen van wat daadwerkelijk in de toekomst gebeurt.

Daarenboven bevat het Prospectus schattingen van groei in de markten waarop Argenta Groep (zoals gedefinieerd onder sectie 1.2.1 van het registratiedocument) actief is, die verkregen werden van onafhankelijke studies en verslagen van derden. Deze schattingen veronderstellen dat bepaalde gebeurtenissen, trends en activiteiten zullen plaatsvinden. Hoewel Aspa gelooft dat deze schattingen over het algemeen indicatief zijn voor de zaken weergegeven in deze studies en verslagen, zijn ook deze schattingen onderhevig aan risico's en onzekerheden en worden potentiële beleggers gewaarschuwd deze schattingen samen te lezen met de rest van de in het Prospectus vrijgegeven informatie, in het bijzonder hierna in hoofdstuk 1).

Hoewel Aspa gelooft dat haar verwachtingen met betrekking tot toekomstgerichte verklaringen op redelijke veronderstellingen steunen binnen de grenzen van haar kennis van haar bedrijfsactiviteiten en -plannen op datum van het Prospectus, worden potentiële beleggers gewaarschuwd dat een aantal belangrijke factoren ertoe kunnen leiden dat de feitelijke resultaten wezenlijk verschillen van de plannen, objectieven, verwachtingen, schattingen en intenties die in dergelijke toekomstgerichte verklaringen tot uitdrukking komen. Sommige van deze factoren worden besproken in hoofdstuk 1 en elders in het Prospectus.

De toekomstgerichte verklaringen doen enkel uitspraak op de datum van het Prospectus of, indien verkregen van studies of verslagen van derden, de datum van de betrokken studie of verslag en worden uitdrukkelijk in hun geheel gekwalificeerd door de waarschuwendende verklaringen opgenomen in het Prospectus. Onverminderd de verplichtingen van Aspa onder toepasselijk recht met betrekking tot openbaarmaking en voortdurende informatie, neemt Aspa geen enkele verplichting op zich om enige toekomstgerichte verklaring publiek te updaten of te herzien, noch ingevolge nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. In het licht van deze risico's, onzekerheden en veronderstellingen, is het mogelijk dat de toekomstgerichte gebeurtenissen besproken in het Prospectus zich niet voordoen.

In geval van enige belangrijke nieuwe factor, materiële vergissing of onjuistheid met betrekking tot de informatie opgenomen in het Prospectus, die van invloed kan zijn op

de beoordeling van de Certificaten en die zich voordoet of wordt vastgesteld na het tijdstip van goedkeuring van het Prospectus, dient dit te worden vermeld in een aanvulling op het Prospectus. Deze aanvulling zal gepubliceerd worden overeenkomstig dezelfde regelgeving als het Prospectus en zal gratis ter beschikking worden gesteld volgens dezelfde modaliteiten als het Prospectus (in de vorm van een drukwerk op de maatschappelijke zetel van Aspa en in ieder agentschap van Aspa en in elektronische vorm op de website van Argenta Groep (raadpleegbaar via www.argenta.be) of kan telefonisch aangevraagd worden op het nummer 03/285.53.71.

8.2. Valuta en afronding

In deze verrichtingsnota zijn alle bedragen uitgedrukt in euro (EUR), tenzij anders aangegeven. Alle verwijzingen in dit document naar "euro" en "EUR" verwijzen naar de munteenheid ingevoerd bij de start van het derde stadium van de Europese economische en monetaire unie overeenkomstig het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Bepaalde bedragen en cijfers in het Prospectus werden onderworpen aan afrondingen. Afwijkingen tussen de totalen en de sommen zijn te wijten aan afronding.

8.3. Verwijzingen naar wetten of regelgeving

Verwijzingen naar enige wet of regelgeving of enige bepaling uit enige wet of regelgeving worden geacht ook te verwijzen naar elke wettelijke wijziging of verandering daarvan of elk wettelijk instrument, beschikking of regelgeving ter uitvoering daarvan of van dergelijke wijziging of verandering.

9. Voorbeeld intekenformulier achtergesteld Certificaat

9.1. Borderel in geval de belegger een vragenlijst strekkende tot bepaling van zijn MiFID beleggersprofiel heeft ingevuld en de belegging in het achtergesteld Certificaat geschikt/passend is voor de betreffende belegger

Titel: Inschrijving Achtergestelde Certificaten\$

\$Kasbons/Achtergestelde Certificaten\$

Inschrijver : \$titel rek.OB\$

Soort: Achtergesteld certificaat **Kapitalisatie coupon:** NEE\$

Looptijd: Saantal\$ JAAR

Begindatum: \$dd-mm-yyyy\$

Einddatum: \$dd-mm-yyyy\$

Brutorentevoet op jaarbasis: \$0,00\$ %

Kapitaal: \$0,00\$ EUR

Rekening van inschrijving: \$IBAN-nummer\$

Type rekening: \$type\$

Titel rekening: \$titel\$

Valutatatum: \$begindatum kasbon\$

Rekening Open bewaring: \$BBANnr.\$

Type rekening: \$type\$

Titel rekening: \$titel\$

Passendheid/Geschiktheid Beleggersprofiel

Overeenkomstig het profiel opgesteld op \$datum profiel\$ heeft de inschrijver het beleggersprofiel \$profiel\$. Argenta Spaarbank nv acht deze inschrijving passend of, als de inschrijver een beleggingsadviesovereenkomst met Argenta Spaarbank nv heeft afgesloten, geschikt.

De inschrijver begrijpt dat de betrokken financiële instrumenten onderhevig zijn aan beleggingsrisico's (met inbegrip van mogelijk verlies van de belegde hoofdsom), geen bankdeposito's zijn en – behoudens uitdrukkelijke andersluidende mededeling en/of afwijkende regelgeving – als dusdanig niet worden gewaarborgd door het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten, noch door het Bijzonder Beschermingsfonds voor Deposito's en Levensverzekeringen, noch door Argenta Spaarbank nv. De inschrijver bevestigt hierbij kennis te hebben genomen van onder meer het risicoprofiel en de beleggingsstrategie van de betrokken financiële instrumenten en de betekenis daarvan te begrijpen. De inschrijver bevestigt hierbij tevens kennis te hebben genomen van, de betekenis te begrijpen van en in te stemmen met de toepasbaarheid van (de hierna volgende lijst geldt voor zover deze documenten effectief van toepassing zijn op de hierboven vermelde financiële instrumenten): (vereenvoudigd) prospectus en Belgische bijlage, meest recente (half)jaarverslag, statuten/beheersreglement van de emittent, infofiche en/of alle andere relevante productinformatie, evenals van het Algemeen Reglement der Verrichtingen van Argenta Spaarbank nv. De inschrijver bevestigt dat de kantoorhouder een kopie van alle voorgaande documenten aan hem ter inzage heeft voorgelegd, deze met hem heeft doorgenomen, toelichting heeft gegeven en hem heeft ingelicht over de risico's die verbonden zijn aan de inschrijving op deze financiële instrumenten en hem heeft gewezen op de kosten verbonden aan de inschrijving zoals voorzien in het prospectus en/of de tarieflijst.

De Certificaten zijn schuldinstrumenten en de met de uitgifte verzamelde fondsen komen ten gunste van Argenta Spaarbank nv, dat instaat voor de financiële dienst. Er kunnen zich hierdoor belangenconflicten voordoen, aangezien Argenta Spaarbank nv een belang, dat verschilt van het belang van de kandidaat-belegger, heeft bij het verstrekken van beleggingsdiensten aan de kandidaat-belegger. Argenta Spaarbank nv betaalt haar gemandateerde agenten een recurrente commissie van 0,20% op het inschrijvingsbedrag van de Certificaten, die via deze gemandateerde agenten geplaatst worden.

Verklaring

De inschrijver verklaart dat de in dit formulier verstrekte gegevens correct zijn. Hij verbindt zich ertoe om alle wijzigingen aan deze gegevens onverwijld schriftelijk aan Argenta Spaarbank nv mee te delen.

De inschrijver gaat akkoord met de debitering van de bovenvermelde betaalrekening.
De inschrijver verbindt zich ertoe geen verplichtingen op zich te nemen die zijn financiële draagkracht te boven gaan. Indien het saldo op de bovenvermelde betaalrekening ontoereikend is, behoudt Argenta Spaarbank nv zich het recht voor de onderhavige inschrijving te annuleren zonder voorafgaande ingebrekestelling.

De financiële instrumenten waarop deze inschrijving betrekking heeft, bestaan enkel in gedematerialiseerde vorm.

ONDERTEKENING

Onderstaande opdrachtgever ondertekent ter bevestiging van de genoteerde gegevens \$benaming transactie 1\$.
De kantoormedewerker ondertekent ter bevestiging van de genoteerde gegevens \$benaming actie 2\$.

HANDTEKENING (voorafgegaan door de handgeschreven vermelding 'gelezen en goedgekeurd' van de persoon die de verrichting uitvoert

HANDTEKENING van de kantoorhouder

AANTAL EXEMPLAREN

9.2. Borderel in geval de belegger geen volledige vragenlijst strekkende tot bepaling van zijn MiFID beleggersprofiel heeft ingevuld

Titel: Inschrijving Achtergestelde Certificaten\$

\$Kasbons/Achtergestelde Certificaten\$

Inschrijver : \$titel rek.OBS

Soort: Achtergesteld certificaat Kapitalisatie coupon: NEE\$

Looptijd: \$aantal\$ JAAR

Begindatum: \$dd-mm-yyyy\$

Einddatum: \$dd-mm-yyyy\$

Brutorentevoet op jaarbasis: \$0,00\$ %
Kapitaal: \$0,00\$ EUR

Rekening van inschrijving: \$IBAN-nummer\$
Titel rekening: \$titel\$
Valutadatum: \$begindatum kasbon\$

Type rekening: \$type\$

Rekening Open bewaring: \$BBANnr.\$
Titel rekening: \$titel\$

Type rekening: \$type\$

Passendheid/Geschiktheid Beleggersprofiel

De inschrijver wenste de vragenlijst niet te beantwoorden. De inschrijving zal pas kunnen doorgaan als de inschrijver de waarschuwing (disclaimer) "geen profiel opgesteld wegens weigering door de inschrijver om de vragen te beantwoorden" ondertekent.

De inschrijver begrijpt dat de betrokken financiële instrumenten onderhevig zijn aan beleggingsrisico's (met inbegrip van mogelijk verlies van de belegde hoofdsom), geen bankdeposito's zijn en – behoudens uitdrukkelijke andersluidende mededeling en/of afwijkende regelgeving – als dusdanig niet worden gewaarborgd door het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten, noch door het Bijzonder Beschermingsfonds voor Deposito's en Levensverzekeringen, noch door Argenta Spaarbank nv. De inschrijver bevestigt hierbij kennis te hebben genomen van onder meer het risicoprofiel en de beleggingsstrategie van de betrokken financiële instrumenten en de betekenis daarvan te begrijpen. De inschrijver bevestigt hierbij tevens kennis te hebben genomen van, de betekenis te begrijpen van en in te stemmen met de toepasbaarheid van (de hierna volgende lijst geldt voor zover deze documenten effectief van toepassing zijn op de hierboven vermelde financiële instrumenten): (vereenvoudigd) prospectus en Belgische bijlage, meest recente (half)jaarsverslag, statuten/beheersreglement van de emittent, infofiche en/of alle andere relevante productinformatie, evenals van het Algemeen Reglement der Verrichtingen van Argenta Spaarbank nv. De inschrijver bevestigt dat de kantoorhouder een kopie van alle voorgaande documenten aan hem ter inzage heeft voorgelegd, deze met hem heeft doorgenomen, toelichting heeft gegeven en hem heeft ingelicht over de risico's die verbonden zijn aan de inschrijving op deze financiële instrumenten en hem heeft gewezen op de kosten verbonden aan de inschrijving zoals voorzien in het prospectus en/of de tarieflijst.

De Certificaten zijn schuldinstrumenten en de met de uitgifte verzamelde fondsen komen ten gunste van Argenta Spaarbank nv, dat instaat voor de financiële dienst. Er kunnen zich hierdoor belangenconflicten voordoen, aangezien Argenta Spaarbank nv een belang, dat verschilt van het belang van de kandidaat-belegger, heeft bij het verstrekken van beleggingsdiensten aan de kandidaat-belegger. Argenta Spaarbank nv betaalt haar gemandateerde agenten een recurrente commissie van 0,20% op het inschrijvingsbedrag van de Certificaten, die via deze gemandateerde agenten geplaatst worden.

Verklaring

De inschrijver verklaart dat de in dit formulier verstrekte gegevens correct zijn. Hij verbindt zich ertoe om alle wijzigingen aan deze gegevens onverwijld schriftelijk aan Argenta Spaarbank nv mee te delen.

*De inschrijver gaat akkoord met de debitering van de bovenvermelde betaalrekening.
De inschrijver verbindt zich ertoe geen verplichtingen op zich te nemen die zijn financiële draagkracht te boven gaan. Indien het saldo op de bovenvermelde betaalrekening ontoereikend is, behoudt Argenta Spaarbank nv zich het recht voor de onderhavige inschrijving te annuleren zonder voorafgaande ingebrekestelling.*

De financiële instrumenten waarop deze inschrijving betrekking heeft, bestaan enkel in gedematerialiseerde vorm.

ONDERTEKENING

Onderstaande opdrachtgever ondertekent ter bevestiging van de genoteerde gegevens \$benaming transactie 1\$.
De kantoormedewerker ondertekent ter bevestiging van de genoteerde gegevens \$benaming actie 2\$.

HANDTEKENING (voorafgegaan door de handgeschreven vermelding 'gelezen en goedgekeurd' van de persoon die de verrichting uitvoert

HANDTEKENING van de kantoorhouder

AANTAL EXEMPLAREN

9.3. Borderel in geval de belegger een vragenlijst strekkende tot bepaling van zijn MiFID beleggersprofiel heeft ingevuld en de belegging in het achtergesteld Certificaat niet geschikt/niet passend is voor de betreffende belegger

Titel: Inschrijving Achtergestelde Certificaten\$

\$Kasbons/Achtergestelde Certificaten\$

Inschrijver : \$titel rek.OBS

Soort: Achtergesteld certificaat **Kapitalisatie coupon:** NEE\$

Looptijd: \$aantal\$ JAAR

Begindatum: \$dd-mm-yyyy\$

Einddatum: \$dd-mm-yyyy\$

Brutorentevoet op jaarbasis: \$0,00\$ %

Kapitaal: \$0,00\$ EUR

Rekening van inschrijving: \$IBAN-nummer\$

Type rekening: \$type\$

Titel rekening: \$titel\$

Valutadatum: \$begindatum kasbon\$

Rekening Open bewaring: \$BBANnr.\$

Type rekening: \$type\$

Titel rekening: \$titel\$

Passendheid/Geschiktheid Beleggersprofiel

Overeenkomstig het profiel opgesteld op \$datum profiel\$ heeft de inschrijver het beleggersprofiel \$profiel\$. Argenta Spaarbank nv acht deze inschrijving niet passend of, als de inschrijver een beleggingsadviesovereenkomst met Argenta Spaarbank nv heeft afgesloten, niet geschikt. De inschrijving zal pas kunnen doorgaan als de inschrijver de waarschuwing (disclaimer) "Inschrijving niet passend" respectievelijk "Inschrijving niet geschikt" ondertekent. De inschrijver begrijpt dat de betrokken financiële instrumenten onderhevig zijn aan beleggingsrisico's (met inbegrip van mogelijk verlies van de belegde hoofdsom), geen bankdeposito's zijn en – behoudens uitdrukkelijke andersluidende mededeling en/of afwijkende regelgeving – als dusdanig niet worden gewaarborgd door het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten, noch door het Bijzonder Beschermingsfonds voor Deposito's en Levensverzekeringen, noch door Argenta Spaarbank nv. De inschrijver bevestigt hierbij kennis te hebben genomen van onder meer het risicoprofiel en de beleggingsstrategie van de betrokken financiële instrumenten en de betekenis daarvan te begrijpen. De inschrijver bevestigt hierbij tevens kennis te hebben genomen van, de betekenis te begrijpen van en in te stemmen met de toepasbaarheid van (de hierna volgende lijst geldt voor zover deze documenten effectief van toepassing zijn op de hierboven vermelde financiële instrumenten): (vereenvoudigd) prospectus en Belgische bijlage, meest recente (half)jaarverslag, statuten/beheersreglement van de emittent, infofiche en/of alle andere relevante productinformatie, evenals van het Algemeen Reglement der Verrichtingen van Argenta Spaarbank nv. De inschrijver bevestigt dat de kantoorhouder een kopie van alle voorgaande documenten aan hem ter inzage heeft voorgelegd, deze met hem heeft doorgenomen, toelichting heeft gegeven en hem heeft ingelicht over de risico's die verbonden zijn aan de inschrijving op deze financiële instrumenten en hem heeft gewezen op de kosten verbonden aan de inschrijving zoals voorzien in het prospectus en/of de tarieflijst.

De Certificaten zijn schuldinstrumenten en de met de uitgifte verzamelde fondsen komen ten gunste van Argenta Spaarbank nv, dat instaat voor de financiële dienst. Er kunnen zich hierdoor belangenconflicten voordoen, aangezien Argenta Spaarbank nv een belang, dat verschilt van het belang van de kandidaat-belegger, heeft bij het verstrekken van beleggingsdiensten aan de kandidaat-belegger. Argenta Spaarbank nv betaalt haar gemandateerde agenten een recurrente commissie van 0,20% op het inschrijvingsbedrag van de Certificaten, die via deze gemandateerde agenten geplaatst worden.

Verklaring

De inschrijver verklaart dat de in dit formulier verstrekte gegevens correct zijn. Hij verbindt zich ertoe om alle wijzigingen aan deze gegevens onverwijld schriftelijk aan Argenta Spaarbank nv mee te delen.

De inschrijver gaat akkoord met de debitering van de bovenvermelde betaalrekening.

De inschrijver verbindt zich ertoe geen verplichtingen op zich te nemen die zijn financiële draagkracht te boven gaan. Indien het saldo op de bovenvermelde betaalrekening ontoereikend is, behoudt Argenta Spaarbank nv zich het recht voor de onderhavige inschrijving te annuleren zonder voorafgaande ingebrekestelling.

De financiële instrumenten waarop deze inschrijving betrekking heeft, bestaan enkel in gedematerialiseerde vorm.

ONDERTEKENING

*Onderstaande opdrachtgever ondertekent ter bevestiging van de genoteerde gegevens Sbenaming transactie 1S.
De kantoomedewerker ondertekent ter bevestiging van de genoteerde gegevens Sbenaming actie 2S.*

HANDTEKENING (voorafgegaan door de
handgeschreven vermelding 'gelezen en
goedgekeurd' van de persoon die de verrichting
uitvoert

HANDTEKENING van de kantoorhouder

AANTAL EXEMPLAREN

10. Vorm van de definitieve uitgiftevoorwaarden

Onderstaand model zal worden gebruikt voor de bepaling van de definitieve voorwaarden van de uitgifte.