

SAMENVATTING

Samenvattingen bestaan uit bekendmakingsvereisten genaamd "elementen". Deze elementen zijn opgesomd in de hoofdstukken A - E (A.1 - E.7). Deze samenvatting bevat alle elementen die vereist zijn in een samenvatting voor de effecten en emittent. Omdat sommige elementen niet behandeld hoeven te worden, zijn er mogelijk ontbrekende nummers in de volgorde van de elementen. Het kan zijn dat, hoewel een bepaald element vereist is in een samenvatting omwille van het type aandelen en emittent, er geen relevante informatie over dit element beschikbaar is. In dat geval zou een korte beschrijving van het element ingevoegd moeten zijn in de samenvatting, met de vermelding "Niet van toepassing".

Hoofdstuk A - Inleiding en waarschuwingen

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|--|---|
| A.1 | Standaard waarschuwing | <p>Deze samenvatting zou gelezen moeten worden als een inleiding tot de prospectus betreffende de Effecten (de "Prospectus").</p> <p>Elke beslissing om in Effecten te beleggen, dient gebaseerd te zijn op een overweging van de basisprospectus in zijn geheel.</p> <p>Wanneer een vordering met betrekking tot de in de prospectus vervatte informatie voor een rechtbank wordt ingesteld, kan de eiser, op basis van de nationale wetgeving van de lidstaat van de Europese Economische Ruimte waar de vordering wordt ingesteld, verplicht worden om de kosten van de vertaling van deze prospectus te betalen, vooraleer de gerechtelijke procedure wordt opgestart.</p> <p>Wettelijke aansprakelijkheid is alleen van toepassing op personen die de samenvatting, inclusief een vertaling daarvan, naast zich neer hebben gelegd, echter alleen wanneer de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is als het samen met de andere delen van deze prospectus gelezen wordt, of indien het, samen gelezen met de andere delen van deze prospectus, geen belangrijke informatie biedt om beleggers te helpen bij hun overweging om in de Effecten te beleggen.</p> |
| A.2 | Toestemming voor het gebruik van de Prospectus | <p>De emittent geeft de toestemming om deze prospectus te gebruiken in samenhang met een herverkoop of plaatsing van de Effecten (de "openbare aanbidding"), onderhevig aan de volgende voorwaarden:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) de toestemming is alleen van kracht tijdens de periode van 31 augustus 2015 tot 9 oktober 2015 (beide inbegrepen) (de "plaatsingsperiode"); (ii) de enige persoon die gemachtigd is om deze prospectus te gebruiken om het openbare aanbod te plaatsen (de "aanbieder") is VDK Spaarbank N.V. (de "Erkende Aanbieder"); en (iii) de toestemming geldt alleen voor het gebruik van deze prospectus voor openbare aanbiedingen van de Effecten in België. <p>EEN BELEGGER DIE EFFECTEN KOOPT OF VAN PLAN IS TE KOPEN IN EEN OPENBARE AANBIEDING VAN DE AANBIEDER, DOET DIT - EN AANBIEDINGEN EN VERKOOP VAN DERGELIJKE EFFECTEN AAN EEN BELEGGER DOOR DE AANBIEDER ZULLEN PLAATSVINDEN - IN OVEREENSTEMMING MET DE VOORWAARDEN EN ANDERE REGELINGEN TUSSEN DE AANBIEDER EN EEN DERGELIJKE BELEGGER, MET INBEGRIJ VAN REGELINGEN OVER DE PRIJS, DE TOEWIJZING EN DE VEREFFENING. DE AANBIEDER ZAL DERGELIJKE INFORMATIE AAN DE BELEGGER VERSTREKKEN OP HET OGENBLIK VAN EEN DERGELIJKE AANBIEDING EN DE AANBIEDER ZAL VERANTWOORDELIJK ZIJN VOOR DERGELIJKE INFORMATIE. NOCH DE EMITTENT NOCH DE TUSSENPERSONEN DRAAGT VERANTWOORDELIJKHEID OF AANSPRAKELIJKHEID TEN OPZICHTE VAN DE BELEGGER WAT BETREFT DERGELIJKE INFORMATIE.</p> |

Hoofdstuk B - Emittent

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|--|--|
| B.1 | Wettelijke en commerciële naam van de emittent | De emittent (de " emittent ") is Codeis Securities S.A., handelend vanuit haar enkelvoudige onderdeel A0063 (het " compartiment "). |
| B.2 | Domicilie/ juridische vorm/ toepasselijke wetgeving / land van oprichting van de emittent | De emittent is een openbare vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (<i>société anonyme</i>) wiens activiteiten zijn onderworpen aan de Luxemburgse (van Groothertogdom Luxemburg, " Luxemburg ") wet van 22 maart 2004 op de effectisering, zoals gewijzigd (de " Effectiseringswet van 2004 "). De emittent werd opgericht en is gevestigd in het Groothertogdom Luxemburg. |
| B.16 | Controle van de emittent | De emittent heeft 90.909.091 uitgegeven aandelen, die allen volledig betaald zijn. Société Générale bezit op één na alle aandelen. Société Générale beschikt over de meerderheid in stemrechten en heeft zodoende directe controle over de emittent. SG Hambros Trust Company (Kanaaleilanden) Limited houdt één aandeel in bewaring onder trust voor liefdadigheidsdoeleinden. Het heeft geen belang in en ontvangt geen voordeel voortkomend uit (met uitzondering van een onkostenvergoeding voor haar optreden als trustee van het aandeel) het bewaren van een dergelijk aandeel. |
| B.20 | Entiteit voor een speciaal doel of met het oog op het uitgeven van door activa gecureerde effecten. | De emittent is opgericht als een gereguleerde effectiseringsonderneming overeenkomstig de Effectiseringswet van 2004, met het oog op het aanbieden van effecten in overeenstemming met de bepalingen van deze wet. De emittent is derhalve opgericht als een special purpose vehicle of als een entiteit die als doel de uitgifte van door activa gedekte waardepapieren heeft. |
| B.21 | De belangrijkste activiteiten van de emittent en een globaal overzicht van de partijen betrokken bij de transactie | De belangrijkste activiteiten van de emittent (uitgedrukt als de reden en het doel van de emittent volgens haar oprichtingsakte (articles of incorporation)) het aangaan van, het nakomen van en functioneren als gelegenheidsentiteit voor iedere transactie toegestaan onder de Securitiseringswet 2004. Société Générale Bank & Trust Luxembourg S.A., met haar vestigingsadres op 11 avenue Emile Reuter, L-2420, Luxemburg, LUXEMBURG, zal optreden als de uitgevende agent en betalingsagent (de " Uitgevende en Betalingsagent "), bewaarder (de " Bewaarder "), overboekingsagent (de " Overboekingsagent "), wisselhandelaar (de " Wisselhandelaar "), custodian (de " Custodian ") en de dienstverlenende agent voor het bedrijf (de " Dienstverlenende Agent voor het Bedrijf "). SG Hambros Trust Company (Kanaaleilanden) Limited van SG Hambros House, 18 Esplanade, Saint Helier, JERSEY CHANNEL ISLANDS JE4 8RT, zal optreden als trustee (de " Trustee "). Société Générale S.A. zal optreden als de arrangeur (de " Arrangeur "), vermogensbeheerder van het compartiment (de " Vermogensbeheerder van het compartiment "), beursmakelaar (de " Beursmakelaar "), Voting Agent (de " Voting Agent "), Berekeningsagent (de " Berekeningsagent "), Dealer (de " Dealer ") and |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|--|------------|------------|------------------|-------------|-------------|--------------------|------------|------------|-----------------------------|------------|------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|--|------------|------------|------------------|-------------|-------------|--------------------|------------|------------|---|------------|--------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | <p>Swap Wederpartij (de "Swap Wederpartij").</p> <p>Société Générale Bank & Trust Luxembourg S.A. en SG Hambros Trust Company (Kanaaleilanden) Limited zijn allen indirect volledige dochterondernemingen van Société Générale en onderdeel van de Société Générale Group.</p> <p>VDK Spaarbank N.V. zal optreden als de Deposito Wederpartij (de "Deposito Counterparty") en erkende aanbieder (de "Erkende Aanbieder") en distributeur (de "Distributeur") met betrekking tot de effecten.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.22 | Specifiëren indien de emittent geen activiteiten heeft aangevangen sinds de datum van zijn oprichting | Niet van toepassing, de emittent heeft haar activiteiten al aangevangen sinds haar oprichting in 2008 en heeft geauditeerde financiële jaarcijfers gepubliceerd voor de jaren eindigend op 31 december 2008, 31 december 2009, 31 december 2010, 31 december 2011, 31 december 2012, 31 december 2013 en 31 december 2014. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.23 | Geselecteerde historische financiële kerngegevens met betrekking tot de emittent | <p>De volgende tabel zet de belangrijkste financiële informatie van de emittent uiteen met betrekking tot de balans en het inkomen per datum van de geauditeerde financiële jaarverslagen van 31 december 2014 en 31 december 2013.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2014</th> <th>31/12/2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aandelenkapitaal</td> <td>EUR 909.091</td> <td>EUR 909.091</td> </tr> <tr> <td>Wettelijke reserve</td> <td>EUR 90.909</td> <td>EUR 90.909</td> </tr> <tr> <td>Resultaat voor het boekjaar</td> <td>EUR 52.560</td> <td>EUR 25.448</td> </tr> <tr> <td>Totale activa</td> <td>EUR 2.941.230.021</td> <td>EUR 2.416.553.733</td> </tr> <tr> <td>Totale passiva</td> <td>EUR 2.941.230.021</td> <td>EUR 2.416.553.733</td> </tr> </tbody> </table> <p>De volgende tabel zet de belangrijkste financiële informatie van de emittent uiteen met betrekking tot de balans en het inkomen per datum van de tussentijdse niet-geauditeerde financiële jaarverslagen van 30 juni 2015 en 30 juni 2014.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/06/2015</th> <th>30/06/2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aandelenkapitaal</td> <td>EUR 909.091</td> <td>EUR 909.091</td> </tr> <tr> <td>Wettelijke reserve</td> <td>EUR 90.909</td> <td>EUR 90.909</td> </tr> <tr> <td>Resultaat voor de eerste zes maanden van het boekjaar</td> <td>EUR 89.955</td> <td>EUR (63.557)</td> </tr> <tr> <td>Totale activa</td> <td>EUR 2.811.807.871</td> <td>EUR 3.037.843.061</td> </tr> <tr> <td>Totale passiva</td> <td>EUR 2.811.807.871</td> <td>EUR 3.037.843.061</td> </tr> </tbody> </table> | | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Aandelenkapitaal | EUR 909.091 | EUR 909.091 | Wettelijke reserve | EUR 90.909 | EUR 90.909 | Resultaat voor het boekjaar | EUR 52.560 | EUR 25.448 | Totale activa | EUR 2.941.230.021 | EUR 2.416.553.733 | Totale passiva | EUR 2.941.230.021 | EUR 2.416.553.733 | | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Aandelenkapitaal | EUR 909.091 | EUR 909.091 | Wettelijke reserve | EUR 90.909 | EUR 90.909 | Resultaat voor de eerste zes maanden van het boekjaar | EUR 89.955 | EUR (63.557) | Totale activa | EUR 2.811.807.871 | EUR 3.037.843.061 | Totale passiva | EUR 2.811.807.871 | EUR 3.037.843.061 |
| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aandelenkapitaal | EUR 909.091 | EUR 909.091 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wettelijke reserve | EUR 90.909 | EUR 90.909 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultaat voor het boekjaar | EUR 52.560 | EUR 25.448 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale activa | EUR 2.941.230.021 | EUR 2.416.553.733 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale passiva | EUR 2.941.230.021 | EUR 2.416.553.733 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 30/06/2015 | 30/06/2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aandelenkapitaal | EUR 909.091 | EUR 909.091 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wettelijke reserve | EUR 90.909 | EUR 90.909 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultaat voor de eerste zes maanden van het boekjaar | EUR 89.955 | EUR (63.557) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale activa | EUR 2.811.807.871 | EUR 3.037.843.061 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale passiva | EUR 2.811.807.871 | EUR 3.037.843.061 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.24 | Materiële nadelige wijzigingen die de emittent aantast sinds de datum | Niet van toepassing. Er hebben zich geen relevante nadelige wijzigingen in de financiële positie of handelspositie van de emittent voorgedaan na 31 december 2014. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|--|---|
| | van het laatst gepubliceerde, geauditeerde jaarverslag | |
| B.25 | Beschrijving van de onderliggende waarden | <p>Compartiment A0063 bestaat uit een groep "Bezwaarde Activa" die gescheiden zal zijn van de groepen bezwaarde activa met betrekking tot enig ander compartiment van de emittent. De Bezwaarde Activa zijn de activa waarop de effecten geselecteerd zijn en hebben karakteristieken die de capaciteit demonstreren om fondsen te genereren, teneinde de betalingen te verrichten die opeisbaar zijn met betrekking tot de effecten.</p> <p>De Bezwaarde Activa omvatten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Een deposito overeenkomst, zijnde een contract beheerst door Belgische wetgeving gedateerd op of omstreeks de emissiedatum (de "Deposito Overeenkomst" of het "Termijndeposito"), overeengekomen tussen de emittent en VDK Spaarbank N.V. als Deposito Wederpartij; en • Een onderhands derivaat contract tussen de emittent en Société Générale S.A. als Swap Wederpartij gedocumenteerd in een ISDA raamovereenkomst gedateerd op 10 april 2008 zoals gewijzigd (de "Raamovereenkomst") gedocumenteerd in een swap bevestiging gedateerd op of omstreeks de uitgiftedatum door verwijzing bepaalde definities bevattend gepubliceerd door de International Swaps and Derivatives Association, Inc. (samen met de raamovereenkomst, de "Swap Overeenkomst"). <p>VDK Spaarbank N.V. is een openbare naamloze vennootschap opgericht naar Belgische wetgeving, en ingeschreven in het rechtspersonenregister – Gent onder nummer 0400.067.788. De zetel van VDK Spaarbank N.V. is gevestigd aan Sint-Michielsplein, 16, 9000 Gent, België. Het telefoonnummer van VDK Spaarbank N.V. is +32 (0)9267 32 11. VDK Spaarbank N.V. is een spaarbank met een netwerk van 90 vestigingen in het Nederlandstalig gedeelte van België.</p> <p>Société Générale S.A. (of "Societe Generale") is een openbare naamloze vennootschap (<i>societe anonyme</i>) opgericht onder Franse wetgeving, als rechtspersoon erkend in een notariële oprichtingsakte goedgekeurd per decreet op 4 mei 1864 en is erkend als bank. Société Générale, samen met haar geconsolideerde dochterondernemingen, is een toonaangevend leverancier van banking- en financiële diensten binnen Europa.</p> <p>Zie element B.29 voor verdere details met betrekking tot de verwachte kasstroom onder de Deposito-overeenkomst en de Swap Overeenkomst.</p> |
| B.26 | Actief beheerde groepen activa | Niet van toepassing. De Onderliggende Activa omvatten de Deposito Overeenkomst en de Swap Overeenkomst en het is niet beoogd dat zij worden verhandeld of anderszins actief worden beheerd door de emittent. |
| B.27 | Uitgiften van verdere effecten geselecteerd door de onderliggende activa | Niet van toepassing. De emittent zal geen verdere effecten uitgeven geselecteerd door de Swap Overeenkomst of de Deposito Overeenkomst. |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|---|--|
| B.28 | Een beschrijving van de structuur van de transactie | <p>De effecten uitgegeven onder het EUR 100.000.000.000 beperkt verhaalbare effectenprogramma van emittent (het "Programma") zullen worden geconstitueerd door een Trust Deed (de "Trust Deed") en zal gedateerd worden op of omstreeks the uitgiftedatum tussen, <i>inter alios</i>, de Uitgevende en Betalingsagent, de Custodian, de Trustee en de Swap Wederpartij, welke een aanvulling zal zijn op de voorwaarden van de Trust Deed van 20 juni 2012 (zoals laatst herzien en opnieuw uitgegeven op 23 oktober 2012).</p> <p>Op of omstreeks de uitgiftedatum zal de emittent haar verplichtingen ten aanzien van de betaling, verschuldigd onder de effecten als onderdeel van het Definitieve Uitbetaalbare Bedrag en de betaling van interim Interest Amount, als enige, zich indekken door de Deposito Overeenkomst en de Swap Agreement aan te gaan.</p> <p>Een groot gedeelte van de opbrengsten van de uitgifte van de effecten zal worden betaald aan de Deposito Wederpartij krachtens de Deposito Overeenkomst terwijl het resterende gedeelte betaald zal worden aan de Swap Wederpartij krachtens de Swap Overeenkomst.</p> |
| B.29 | Een beschrijving van de geldstromen | <p>Het volgende diagram geeft een overzicht van de structuur en de geldstromen.</p> <div data-bbox="496 1021 1374 1368" data-label="Diagram"> <pre> graph TD subgraph A0063 [COMPARTMENT A0063] D[DEPOSITO] S[SWAP] O[OBLIGATIES] end DK[DK SPAARBANK] <--> A0063 SG[SOCIETE GENERALE] <--> A0063 A0063 <--> INV[INVESEERDERS] </pre> </div> <p><u>Deposito overeenkomst</u> Het grootste gedeelte van de opbrengsten van de uitgifte van de effecten zal door de emittent gebruikt worden om te voldoen aan haar betalingsverplichtingen onder de Deposito Overeenkomst. Onder een dergelijke overeenkomst:</p> <p>(i) Op de eerste werkdag na de uitgiftedatum zal de emittent de betaling bewerkstelligen van een gedeelte van de opbrengsten van de uitgifte van de effecten (de "Termijndeposito") van een bedrag in EUR aan de Deposito Wederpartij dat, gebaseerd op de marktomstandigheden en rentestanden die gelden op of omstreeks de derde werkdag voorafgaand aan de uitgiftedatum (de "Trade Date"), en zoals overeengekomen door partijen bij een dergelijke overeenkomst, de Deposito Wederpartij in staat zou stellen om de emittent twee werkdagen voor de geplande vervaldatum van de effecten (zoals hierna bepaald) (deze datum de "Geplande Vervaldatum") een bedrag te voldoen gelijk aan 100 procent van het totale nominale bedrag van de effecten zoals bepaald op de handelsdatum (de "Deposit Redemption Amount"), en</p> |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|--------------------------|--|
| | | <p>(ii) Op de Geplande Vervaldatum zal de Deposito Wederpartij de emittent een bedrag in EUR betalen gelijk aan 100 procent van het totale nominale bedrag van de effecten die op dat moment uitstaan (de "Deposito Finale Betaling").</p> <p>In geval van een vervroegde aflossing of een geval van verzuim dat van invloed is op de effecten, kan de Deposito Overeenkomst ophouden te bestaan voor de geplande vervaldatum en in dat geval mag de emittent een bedrag ontvangen lager dan het geplande Deposito Finale Betaling van het Deposito.</p> <p>Swap Agreement</p> <p>De resterende opbrengst van de uitgifte van de effecten zal door de emittent worden gebruikt om aan haar betalingsverplichtingen te voldoen onder de Swap Overeenkomst.</p> <p>Onder een dergelijke overeenkomst:</p> <p>(i) Op de eerste werkdag na de uitgiftedatum van de effecten zal de emittent de Swap Wederpartij een bedrag betalen gelijk aan de netto opbrengsten van de effecten die niet zijn betaald aan de Deposito Wederpartij krachtens de Deposito Overeenkomst.</p> <p>(ii) Op of voor elke rente betalingsdatum met betrekking tot de effecten (elke een "Rente betalingsdatum"), zal de Swap Wederpartij de Emittent een bedrag betalen gelijk aan de totale rente die de emittent dient te betalen met betrekking tot de dan uitstaande effecten (voor zover van toepassing), in aanmerking genomen dat er geen sprake is van vervroegde aflossing of verzuim.</p> <p>(iii) De Swap Wederpartij zal tevens de emittent een bedrag voldoen gelijk aan de vergoedingen en kosten die gemaakt zijn door de emittent ten behoeve van de administratie van het Compartiment.</p> <p>Wanneer een Bail-in voorkomt, zullen de verplichtingen van de Deposito Wederpartij jegens de emittent zodanig veranderen dat de Deposito Wederpartij niet langer gehouden kan worden om het Deposito Uitbetaalbare bedrag of de Deposito Finale Betaling te voldoen.</p> <p>Naast het voordoen van een Bail-in (als vastgesteld door de Swap Wederpartij), kan de emittent met voorafgaande schriftelijk toestemming van de Swap Wederpartij, maar zonder toestemming van de trustee of effectenbezitters of enig andere zekerheid stellende partij, met eigen en absoluut goedgevoelend handelend in goede trouw en redelijk vanuit bedrijfseconomisch perspectief, van tijd tot tijd bedingen in de Algemene Voorwaarden van de effecten wijzigen om de Bail-in in te brengen dan wel te weerspiegelen dan wel er rekening mee te houden. Deze wijzigingen mogen inhouden, zonder beperking, het aanpassen van elke datum of timing of procedures of hoogte van te betalen bedragen zoals bepaald in de Algemene Voorwaarden van de effecten.</p> <p>"Bail-in" betekent het nemen van een afwikkelingsmaatregel door een afwikkelingsautoriteit, zoals gedefinieerd in Richtlijn 2014/59/EU, ten aanzien van de Deposito Wederpartij, die van invloed kan zijn op de economische aspecten van de Deposito Overeenkomst.</p> |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|-------------|---|--|
| | | |
| B.30 | Naam en beschrijving van de oorspronkelijke rechthebbenden (originators) van de gesecuritiseerde activa | <p>Société Générale is de tegenpartij van de swapovereenkomst. Société Générale is een openbare naamloze vennootschap (<i>societe anonyme</i>) opgericht onder Franse wetgeving, als rechtspersoon erkend in een notariële oprichtingsakte goedgekeurd per decreet op 4 mei 1864 en is erkend als bank.</p> <p>VDK Spaarbank N.V. is de deposito wederpartij. Het adres van VDK Spaarbank N.V. is Sint-Michielsplein, 16, 9000 Gent, België. VDK Spaarbank N.V. is een spaarbank met een netwerk van 90 vestigingen in het Nederlandstalig gedeelte van België.</p> <p>Gelieve ook naar element B.25 hiervoor te kijken voor een omschrijving van Société Générale en VDK Spaarbank N.V.</p> |

Hoofdstuk C - Waardepapieren

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|---|--|
| C.1 | Omschrijving van effecten/ISIN | <p>De effecten zijn gekoppeld aan de iSTOXX Europe Quality Income UH Price EUR Index (de "Index") en zijn geïndexeerde activa geseceerde effecten.</p> <p>De ISIN code van de effecten is XS1269216245..</p> |
| C.2 | Valuta | De valuta van de effecten is Euro (" EUR ") |
| C.5 | Beperkingen van vrije overdraagbaarheid | <p>De effecten worden uitgegeven als 'Blijvend beperkte effecten' onder de Voorwaarden. Als gevolg daarvan zijn ze alleen beschikbaar voor beleggers die (1) buiten de Verenigde Staten gevestigd zijn en die (2) geen personen van de Verenigde Staten zijn (non-US Persons zoals gedefinieerd in Regulation S onder de Effectenwet en Regel 4.7 (Rule 4.7) onder de Handelwet (Commodity Exchange Act) (dergelijke termen kunnen gewijzigd worden)). Dit zal dienovereenkomstig werken als een beperking op de overdracht van de Effecten (of enig belang daarin).</p> |
| C.8 | Beschrijving van rechten verbonden met de effecten, met inbegrip van rangorde en beperkingen van deze rechten | <p>Aflossing</p> <p>De effecten geven de Effectenhouders het recht op betaling van het Definitieve Uitbetaalbare Bedrag zoals hieronder gedefinieerd.</p> <p>Tenzij voorheen uitbetaald of gekocht en geannuleerd, vooropgesteld dat er geen Event of Default, Early Redemption Event of Bail-in Event heeft plaatsgevonden, worden de Effecten op pari uitbetaald door de Emittent, overeenkomstig het definitieve uitbetaalbare bedrag (het "Definitieve Uitbetaalbare Bedrag") op de Geplande Vervaldatum met betrekking tot elk effect, dat gelijk is aan: de Gespecificeerde coupure * 100%</p> <p>Status/Rangschikking</p> <p>Zie element C.9 hieronder met betrekking tot bedragen die bij aflossing van de effecten en wat betreft de rente verschuldigd zijn.</p> <p>De effecten vormen geseceerde, beperkt verhaalbare verplichtingen van de emittent, handelend namens het Compartiment, met een pari passu-rangschikking en zonder enig verschil in rangorde.</p> <p>Nadat aan de zekerheid voor de effecten is voldaan, zullen de fondsen die beschikbaar zijn voor distributie in relatie tot de effecten gebruikt worden om verschuldigde bedragen af te lossen; ten eerste aan de trustee, ten tweede alle verschuldigde bedragen met betrekking tot vergoedingen, kosten, toeslagen en verplichtingen opgelopen door de custodian, ten derde aan de Swap Wederpartij en ten vierde aan de effectenhouders.</p> <p>Beperking van rechten</p> <p>Claims tegen de emittent door effectenhouders, de Swap Wederpartij (zoals het geval kan zijn) en elke andere crediteur in relatie tot de effecten, zullen beperkt zijn tot het Compartiment Vermogen dat van toepassing is op de effecten. Indien de netto-opbrengsten van de realisatie van het Compartiment Vermogen ontoereikend zijn om alle betalingen te verrichten die verschuldigd zijn met betrekking tot de effecten, verschuldigd aan de Swap Wederpartij (zoals het geval kan zijn) en aan elke andere crediteur in relatie tot de effecten, zullen er geen andere activa beschikbaar zijn om tegemoet te komen aan het tekort. Als gevolg daarvan zullen de claims van de effectenhouders en van een dergelijke Swap Wederpartij of andere crediteuren in relatie tot de effecten met betrekking tot een dergelijk tekort worden opgeheven. Geen enkele partij kan een verzoek indienen voor vereffening van de emittent als gevolg van een dergelijk tekort of gerechtelijke procedures aanvangen tegen de emittent.</p> <p>De effecten zijn uitgegeven als toonderstukken en claims zullen vervallen tenzij</p> |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|--------------------------|--|
| | | <p>claims inzake de hoofdsom en/of rente binnen een periode van tien jaar (in geval van de hoofdsom) en vijf jaar (in geval van de rente) ingediend worden, gerekend vanaf de betreffende datum voor betaling.</p> <p>Bijeenkomsten Zijn er bepalingen opgenomen om bijeenkomsten met effectenhouders te organiseren waarbij zaken aan bod komen die van algemeen belang zijn voor hen. Deze bepalingen geven een vastgestelde meerderheid aan die bindend is voor alle effectenhouders, inclusief effectenhouders die niet aanwezig waren bij en dus niet gestemd hebben tijdens de desbetreffende bijeenkomst en de effectenhouders die tegen de meerderheid in stemden.</p> <p>Events of Default Onderhevig aan bepaalde kwalificaties, de Trustee naar eigen goeddunken mededeling kan doen, en zal doen indien aldus schriftelijk gevraagd door houders van ten minste één-vijfde van de totale hoofdsom van de dan uitstaande effecten, of indien aldus opgedragen krachtens een bijzonder besluit van dergelijke houders, (in iedere situatie onder de voorwaarde dat zij tot haar tevredenheid schadeloos is gesteld en/of gecureerd en/of vooruitbetaald) aan de emittent, dat de effecten onmiddellijk opeisbaar en verschuldigd zijn voor hun Early Redemption Amount (een dergelijk voorval een "Looptijdversnelling van de obligatie" genoemd) in geval een van de volgende gevallen van verzuim zich voordoet (ieder, een "Event of Default"): </p> <p>(i) er is een verzuim voor een periode van 30 dagen of langer in de betaling van enig bedrag of in de levering van onderliggende activa verschuldigd met betrekking tot de effecten van een dergelijke reeks; of</p> <p>(ii) de emittent verzuimt enige van haar andere verplichtingen onder de effecten of de Trust Deed na te komen of in acht te nemen en (tenzij een dergelijk verzuim, volgens de Trustee, niet hersteld kan worden, in welk geval er geen kennisgeving vereist zal zijn) een dergelijk verzuim houdt 60 dagen aan (of langer, naar gelang wordt toegestaan door de Trustee) volgend op de kennisgeving door de Trustee aan de emittent, welke vereist dat de voornoemde zal worden vergoed (en ten behoeve van deze doelstellingen, een verzuim om een verplichting uit te voeren of in acht te nemen zal beschouwd worden als herstelbaar, niettegenstaande dat het verzuim voortkomt uit het niet uitvoeren van een handeling of taak voor een bepaalde tijd); of</p> <p>(iii) er wordt een gerechtelijk bevel door een bevoegde rechtbank uitgegeven of een resolutie wordt goedgekeurd voor vereffening of ontbinding van de emittent (of vergelijkbare insolventieprocedures in haar rechtsgebied) behoudens met het oog op samenvoeging, fusie, consolidatie, reorganisatie of ander vergelijkbaar arrangement krachtens voorwaarden die vooraf schriftelijk zijn goedgekeurd door de Trustee of door een bijzonder besluit van effectenhouders van een dergelijke reeks; of</p> <p>(iv) de emittent heeft haar betalingen gestaakt (<i>cessation de paiements</i>) en heeft haar commerciële kredietwaardigheid verloren (<i>ébranlement de crédit</i>).</p> <p>Vervroegde Aflossing De effecten vervroegd worden afgelost in geval zich bepaalde gebeurtenissen voordoen (ieder een "Early Redemption Event"), inclusief:</p> <ul style="list-style-type: none"> • De Deposito Overeenkomst is beëindigd voor de geplande einddatum, behalve als dit een gevolg is van het feit dat de emittent alle effecten koopt (een dergelijke beëindiging komt in het bijzonder voor wanneer de Deposito Wederpartij failliet of insolvent verklaard wordt). |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|------------|---|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • De Swap Overeenkomst is beëindigd voor de geplande einddatum. • Na het plaatsvinden van bepaalde trigger-events met betrekking tot het compartiment-vermogen (inclusief wanneer de door de emittent ontvangen bedragen onder de Deposito Overeenkomst minder zijn dan de bedragen die nodig zijn om de betalingen met betrekking tot de effecten te verrichten). • Aflossing vanwege regelgeving. • Bepaalde redenen inzake belasting. • Alle events die in aanmerking komen volgens en vastgesteld worden door de Berekeningsagent als zijnde een Early Redemption Event met toepassing van het technisch addendum voor aandelen met betrekking tot het Programma (inclusief bepaalde wetwijzigingen en Indexannulering). <p>Nadat zich een Early Redemption Event heeft voorgedaan, zal er bericht van vervroegde aflossing worden gedaan aan effectenhouders en zullen de effecten opeisbaar en verschuldigd zijn op de datum van aflossing zoals gespecificeerd in het bericht (de "Vervroegde Aflossingsdatum") (welke voor of na de geplande vervaldatum kan vallen) vastgesteld op de Early Redemption Amount. De Vervroegde Aflossingsdatum kan uitgesteld worden tot en met de Uitgestelde Aflossingsdatum (zoals hieronder vastgesteld) indien de emittent niet het volledige bedrag heeft ontvangen van wat zij had moeten ontvangen op of voor de Vervroegde Aflossingsdatum ten aanzien van ieder van de Bezwaarde Activa.</p> <p>"Uitgestelde Aflossingsdatum" betekent de datum tot twee kalenderjaren na de Geplande Aflossingsdatum of, als de Vervroegde Aflossingsdatum voor de Geplande Aflossingsdatum valt, tot twee kalenderjaren na een dergelijke oorspronkelijke Vervroegde Aflossingsdatum</p> <p>Early Redemption Amount Het verschuldigde Early Redemption Amount ("Early Redemption Amount") voor de effecten, zal een bedrag per effect zijn dat gelijk staat aan het proportionele deel van de liquidatieopbrengsten.</p> <p>De "liquidatieopbrengsten" zullen gelijk zijn aan het totale bedrag dat daadwerkelijk is ontvangen door de emittent van de Deposito Wederpartij bij beëindiging van de Termijndeposito en het bedrag, indien van toepassing, ontvangen door de emittent van de Swap Wederpartij na vervroegde beëindiging van de Swap Overeenkomst, met aftrek van bepaalde vergoedingen en kosten.</p> <p>Een dergelijk bedrag kan minder zijn dan de totale nominale waarde van de effecten.</p> |
| C.9 | Rente/aflossing en vertegenwoordiger van de effectenhouders | <p>Rente</p> <p>De effecten hebben een jaarlijks rentetarief dat wordt berekend op basis van de iSTOXX Europe Quality Income UH Price EUR Index (de "Index" of de "Onderliggende activa").</p> |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|-------------------------|-----------|--|-------------------|-------------------|--|------|---|--|------|---|--|-----------|--|--|---------------------|------------|--|---|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|------|------------|---|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|
| | | <p>Tenzij voorheen uitbetaald of gekocht en geannuleerd, vooropgesteld dat er geen Event of Default, Early Redemption Event of Bail-in Event heeft plaatsgevonden, onder voorbehoud van ontvangst door de emittent van het totale bedrag gelijk aan het bedrag van verschuldigde rente ten aanzien van ieder Effect van de Swap Tegenpartij uit hoofde van de Swap Overeenkomst op of voor de toepasselijke Rentebetaaldag, zal de emittent aan de effectenhouders voor ieder openstaand Effect, op elke Rentebetaaldag(i) (i van 1 tot 10) (zoals hieronder uiteengezet) een bedrag betalen, dat als volgt bepaald wordt door de Berekeningsagent:</p> <p>Rentebedrag(i) = Gespecificeerde coupure x MIN { 3,50% ; Max [0 ; (1/i) x IndexPrestatie(i)] }</p> <p>Waar:</p> <table border="1" data-bbox="523 734 1477 2033"> <tr> <td data-bbox="523 734 804 837">Gespecificeerde coupure</td> <td colspan="2" data-bbox="804 734 1477 837">EUR 1.000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 837 804 909">IndexPrestatie(i)</td> <td colspan="2" data-bbox="804 837 1477 909">[S(i) / S(0)] - 1</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 909 804 1012">S(0)</td> <td colspan="2" data-bbox="804 909 1477 1012">Slotkoers van de Onderliggende Activa op de Waarderingsdatum(0)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1012 804 1115">S(i)</td> <td colspan="2" data-bbox="804 1012 1477 1115">Slotkoers van de Onderliggende Activa (k) op de relevante Waarderingsdatum(i)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1115 804 1321">Slotkoers</td> <td colspan="2" data-bbox="804 1115 1477 1321">Is het officiële niveau van de Index bij sluiting, gepubliceerd en aangekondigd door de Indexsponsor, zoals deze uiteindelijk is aangepast (indien van toepassing) na bepalingen gemaakt door de berekeningsagent.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1321 804 1424">Waarderingsdatum(0)</td> <td colspan="2" data-bbox="804 1321 1477 1424">16/10/2015</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1424 804 1787" rowspan="10">Waarderingsdatum(i) (i van 1 tot 10) (DD/MM/YYYY)</td> <td data-bbox="804 1424 986 1460">i=1</td> <td data-bbox="986 1424 1477 1460">17/10/2016</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1460 986 1496">i=2</td> <td data-bbox="986 1460 1477 1496">16/10/2017</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1496 986 1532">i=3</td> <td data-bbox="986 1496 1477 1532">16/10/2018</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1532 986 1568">i=4</td> <td data-bbox="986 1532 1477 1568">16/10/2019</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1568 986 1603">i=5</td> <td data-bbox="986 1568 1477 1603">16/10/2020</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1603 986 1639">i=6</td> <td data-bbox="986 1603 1477 1639">18/10/2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1639 986 1675">i=7</td> <td data-bbox="986 1639 1477 1675">17/10/2022</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1675 986 1711">i=8</td> <td data-bbox="986 1675 1477 1711">16/10/2023</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1711 986 1747">i=9</td> <td data-bbox="986 1711 1477 1747">16/10/2024</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1747 986 1787">i=10</td> <td data-bbox="986 1747 1477 1787">16/10/2025</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1787 804 2033" rowspan="7">Rentebetaaldag(i) (i van 1 tot 10) DD/MM/YYYY</td> <td data-bbox="804 1787 986 1823">i=1</td> <td data-bbox="986 1787 1477 1823">24/10/2016</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1823 986 1859">i=2</td> <td data-bbox="986 1823 1477 1859">23/10/2017</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1859 986 1895">i=3</td> <td data-bbox="986 1859 1477 1895">23/10/2018</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1895 986 1930">i=4</td> <td data-bbox="986 1895 1477 1930">23/10/2019</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1930 986 1966">i=5</td> <td data-bbox="986 1930 1477 1966">23/10/2020</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 1966 986 2002">i=6</td> <td data-bbox="986 1966 1477 2002">25/10/2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="804 2002 986 2033">i=7</td> <td data-bbox="986 2002 1477 2033">24/10/2022</td> </tr> </table> | Gespecificeerde coupure | EUR 1.000 | | IndexPrestatie(i) | [S(i) / S(0)] - 1 | | S(0) | Slotkoers van de Onderliggende Activa op de Waarderingsdatum(0) | | S(i) | Slotkoers van de Onderliggende Activa (k) op de relevante Waarderingsdatum(i) | | Slotkoers | Is het officiële niveau van de Index bij sluiting, gepubliceerd en aangekondigd door de Indexsponsor, zoals deze uiteindelijk is aangepast (indien van toepassing) na bepalingen gemaakt door de berekeningsagent. | | Waarderingsdatum(0) | 16/10/2015 | | Waarderingsdatum(i) (i van 1 tot 10) (DD/MM/YYYY) | i=1 | 17/10/2016 | i=2 | 16/10/2017 | i=3 | 16/10/2018 | i=4 | 16/10/2019 | i=5 | 16/10/2020 | i=6 | 18/10/2021 | i=7 | 17/10/2022 | i=8 | 16/10/2023 | i=9 | 16/10/2024 | i=10 | 16/10/2025 | Rentebetaaldag(i) (i van 1 tot 10) DD/MM/YYYY | i=1 | 24/10/2016 | i=2 | 23/10/2017 | i=3 | 23/10/2018 | i=4 | 23/10/2019 | i=5 | 23/10/2020 | i=6 | 25/10/2021 | i=7 | 24/10/2022 |
| Gespecificeerde coupure | EUR 1.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IndexPrestatie(i) | [S(i) / S(0)] - 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| S(0) | Slotkoers van de Onderliggende Activa op de Waarderingsdatum(0) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| S(i) | Slotkoers van de Onderliggende Activa (k) op de relevante Waarderingsdatum(i) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Slotkoers | Is het officiële niveau van de Index bij sluiting, gepubliceerd en aangekondigd door de Indexsponsor, zoals deze uiteindelijk is aangepast (indien van toepassing) na bepalingen gemaakt door de berekeningsagent. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Waarderingsdatum(0) | 16/10/2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Waarderingsdatum(i) (i van 1 tot 10) (DD/MM/YYYY) | i=1 | 17/10/2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=2 | 16/10/2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=3 | 16/10/2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=4 | 16/10/2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=5 | 16/10/2020 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=6 | 18/10/2021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=7 | 17/10/2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=8 | 16/10/2023 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=9 | 16/10/2024 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=10 | 16/10/2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rentebetaaldag(i) (i van 1 tot 10) DD/MM/YYYY | i=1 | 24/10/2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=2 | 23/10/2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=3 | 23/10/2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=4 | 23/10/2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=5 | 23/10/2020 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=6 | 25/10/2021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | i=7 | 24/10/2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|--------------------------|----------------|--|---------------|------|------------|----------------------|--|--|--|--|--|--|------------|-------------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------|-------------|---|--------------|--------------|---------------|---------------|--|---------------|
| | | <table border="1"> <tr> <td>i=8</td> <td>23/10/2023</td> </tr> <tr> <td>i=9</td> <td>23/10/2024</td> </tr> <tr> <td>i=10</td> <td>23/10/2025</td> </tr> </table> <p>Elk van deze datum is onderworpen aan correctie voor niet- werkdagen op een niet-gecorrigeerde basis.</p> <table border="1"> <tr> <td>Onderliggende activa</td> <td colspan="6">De volgende index (de "Index"):</td> </tr> <tr> <th>Naam index</th> <th>Soort index</th> <th>Bloomberg Code</th> <th>Bereke- ningsagent index</th> <th>Index- sponsor</th> <th>Beurs (beurzen)</th> <th>Website (*)</th> </tr> <tr> <td>iSTOXX Europe Quality Income UH Price EUR</td> <td>Price Return</td> <td>SXEQIP Index</td> <td>STOXX Limited</td> <td>STOXX Limited</td> <td>Elke beurs waarop de effecten opgenomen in de index van tijd tot tijd verhandeld worden, zoals bepaald door de Indexsponsor.</td> <td>www.stoxx.com</td> </tr> </table> <p>Vertegenwoordiger van de effectenhouders De Trustee houdt de te betalen tegemoetkoming van een convenant gemaakt door de emittent ten aanzien van de effecten naar aanleiding van de Trust Deed in bewaring onder trust voor de effectenhouders. De Bezwaarde Activa zullen als zekerheid gesteld worden ten gunste van de Trustee ten behoeve van, onder andere, de effectenhouders.</p> | i=8 | 23/10/2023 | i=9 | 23/10/2024 | i=10 | 23/10/2025 | Onderliggende activa | De volgende index (de " Index "): | | | | | | Naam index | Soort index | Bloomberg Code | Bereke- ningsagent index | Index- sponsor | Beurs (beurzen) | Website (*) | iSTOXX Europe Quality Income UH Price EUR | Price Return | SXEQIP Index | STOXX Limited | STOXX Limited | Elke beurs waarop de effecten opgenomen in de index van tijd tot tijd verhandeld worden, zoals bepaald door de Indexsponsor. | www.stoxx.com |
| i=8 | 23/10/2023 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| i=9 | 23/10/2024 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| i=10 | 23/10/2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Onderliggende activa | De volgende index (de " Index "): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Naam index | Soort index | Bloomberg Code | Bereke- ningsagent index | Index- sponsor | Beurs (beurzen) | Website (*) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| iSTOXX Europe Quality Income UH Price EUR | Price Return | SXEQIP Index | STOXX Limited | STOXX Limited | Elke beurs waarop de effecten opgenomen in de index van tijd tot tijd verhandeld worden, zoals bepaald door de Indexsponsor. | www.stoxx.com | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.11 | Toelating tot de handel op een gereglementeerde markt | Niet van toepassing. De effecten zijn niet toegelaten tot de handel en er is geen verzoek tot notering of toelating tot de handel gedaan, op enige markt of effectenbeurs. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.12 | Minimale coupure | De effecten worden uitgegeven in coupures van EUR 1.000 (de " gespecificeerde coupure "). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.15 | Beschrijving van hoe de waarde van de belegging wordt beïnvloed door de waarde van het/de onderliggende instrument(en) | <p>Elk rentebedrag verschuldigd voor de Obligaties wordt berekend op basis van het Indexniveau. Dit hangt derhalve af van de prestatie van de Index sinds de Waarderingsdatum (0).</p> <p>De swapovereenkomst en de deposito-overeenkomst dienen als zekerstelling voor de effecten. Ze bevatten bepalingen die het vermogen aantonen om fondsen beschikbaar te hebben voor de verschuldigde bedragen te betalen voor de effecten. Het vermogen van de emittent om het laatste bedrag van aflossing voor elke Obligatie te betalen, is dus gekoppeld aan de kredietwaardigheid van VDK Spaarbank N.V. als tegenpartij voor het deposito en Société Générale als tegenpartij voor de swap.</p> <p>De effecten zijn dan ook geschikt voor beleggers die verwachten dat de prestatie van de Index positief zal zijn, en niets verwachten dat de kredietwaardigheid van de tegenpartij voor het deposito en de tegenpartij voor de swap zou kunnen aantasten.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.16 | De vervaldatum of het einde van de looptijd van de derivaten – de | De geplande vervaldatum van de effecten is 23 oktober 2025 (" Geplande Vervaldatum ") (onder voorbehoud van aanpassingen van niet-werkdagen). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|-------------|--|--|
| | uitoefeningsdatum of laatste referentiedatum. | |
| C.17 | Beschrijving van de verrekenprocedure voor derivaten | De effecten zijn geaccepteerd voor clearing via Euroclear en Clearstream, Luxembourg (de " clearingsystemen "). Clearing van de effecten vindt plaats via de clearingsystemen met een contante uitbetaling in euro. |
| C.18 | Beschrijving van hoe het rendement op derivaten plaatsvindt | Zie bovenstaand element C.8 en C.9. |
| C.19 | De uitoefenprijs of definitieve referentieprijs van de onderliggende waarde | De definitieve referentieprijs van de Index, op basis waarvan elk rentebedrag berekend wordt, zal overeenkomstig het waarderingsmechanisme worden bepaald zoals hierboven uiteengezet in Element C.9. |
| C.20 | Beschrijving van het type van de onderliggende waarden en waar men de informatie erover kan vinden | De Index bestaat uit verschillende componenten. Algemene informatie over de Index is beschikbaar bij internationaal erkende bronnen voor financiële informatie (waaronder, maar niet uitputtend, de Bloomberg-pagina SXEQIP) en op de website van de STOXX Group (www.stoxx.com). |

Hoofdstuk D - Risico's

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|---|--|
| D.2 | Essentiële risico's betreffende de emittent | <p>Er zijn bepaalde factoren die invloed kunnen hebben op de mogelijkheid van de emittent om haar verplichtingen onder de effecten na te komen. Deze omvatten dat de enige zakelijke activiteit van de emittent is dat zij transacties aangaat en nakomt onder en dient als vehikel voor transacties, toegestaan onder de Securitiseringswet 2004 (Securitisation Act 2004). Het is niet voorzien dat de emittent enige activa zal hebben die beschikbaar zijn voor effectenhouders anders dan de Swap Overeenkomst en de Deposito Overeenkomst, en de effectenhouders zullen geen recht op verhaal hebben met betrekking tot enige ander activa betreffende de verplichtingen van de emittent krachtens de effecten.</p> <p>Het vermogen van de emittent om aan haar verplichtingen uit hoofde van de effecten te voldoen zal afhankelijk zijn (i) van de nakoming door de Deposito Wederpartij en de Swap Wederpartij van respectievelijk hun verplichtingen onder de Deposito Overeenkomst en de Swap Agreement en (ii) werkelijke ontvangst van betalingen opeisbaar onder deze overeenkomst.</p> <p>Bijgevolg is dat de emittent blootgesteld zal zijn aan iedere insolventie van Société Générale of VDK Spaarbank N.V. en in het algemeen aan de algemene kredietwaardigheid van Société Générale. Société Générale zal geen zekerheid (credit support) stellen voor haar verplichtingen onder de Swap Overeenkomst.</p> <p>De emittent zal als enige aansprakelijk zijn onder de effecten. In geval van een insolventie procedure betreffende de emittent zullen de effectenhouders het risico lopen van uitstel van voldoening van enige vordering die zij mochten hebben op de emittent krachtens de effecten of het ontvangen, met betrekking tot hun vorderingen, van het resterende bedrag na tegeldemaking van de activa van de emittent en nadat hoger gerangschikte schuldeisers zijn voldaan.</p> <p>In aanvulling op het voorgaande heeft de emittent in deze Prospectus een aantal andere factoren geïdentificeerd die een wezenlijk nadelige invloed zouden kunnen hebben op haar zaken en het vermogen om betaling te doen onder de effecten. Deze factoren omvatten, zonder beperkingen, risico's betreffende de beperking van het verhaalsrecht van de effectenhouders op de activa van de emittent die betrekking hebben op Compartiment A0063 insolventie van de emittent en de gevolgen daarvan; het zich voordoen van een Early Redemption Event betreffende effecten en de gevolgen daarvan en de Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act, de European Markets and Infrastructure Regulation (de EMIR) en de Europese Herstel en Afwikkelingsrichtlijn .</p> |
| D.6 | Essentiële risico's betreffende de effecten en waarschuwingen voor risico's | <p>Er zijn bepaalde algemene factoren die overwogen moeten worden, bij het beoordelen van risico's die gepaard gaan met de effecten.</p> <p>Deze omvatten het feit dat de effecten mogelijk niet voor elke investeerder geschikt zijn. In het bijzonder zijn de effecten niet geschikt voor investeerders bij wie de nodige kennis en ervaring ontbreekt om de verdiensten en risico's te beoordelen van, of niet in staat zijn om het financiële risico te dragen van, een investering in effecten. Vervroegde aflossing van de effecten kan leiden tot een investeringsverlies. De effecten zijn onderhevig aan belastingrisico's, risico's door toepasselijke reglementen en de risico's op wetswijzigingen. Er bestaat mogelijk geen secundaire markt voor de effecten. Dit kan voor een bepaalde tijd het vermogen van investeerders beperken om hun investering vrij te geven.</p> |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste |
|---------|--------------------------|---|
| | | <p>Bepaalde belangenverstrengelingen kunnen zich voordoen en de effecten negatief beïnvloeden. De Securitisation Act 2004 stelt dat het Compartiment Vermogen alleen voldoende moet zijn om aan de claims te voldoen van de Gesecureerde Partijen in relatie tot de effecten. Het Compartiment Vermogen is uitsluitend toegewezen aan het Compartiment en zal gescheiden gehouden worden van andere activa van de emittent, met het oog op haar andere compartimenten. Indien het Compartiment Vermogen niet toereikend is om aan al haar betalingsverplichtingen aan de emittent te voldoen in overeenstemming met de desbetreffende volgorde van prioriteit van betalingen, kunnen effectenhouders hun gehele investering verliezen. Bovendien, met betrekking tot de effecten, mag alleen de Trustee maatregelen ondernemen (inclusief gerechtelijke stappen) tegen de emittent, en is niet verplicht om dergelijke maatregelen te nemen zonder eerst naar tevredenheid gevrijwaard te zijn en/of gewaarborgd.</p> <p>Er zijn tevens bepaalde factoren die van wezenlijk belang zijn voor het beoordelen van de markt en van kredietrisico's die gepaard gaan met de effecten, zoals blootstelling aan de Index, factoren die de waarde en handelsprijs van de effecten beïnvloeden, overwegingen inzake afdekken, marktverstoring of verzuim van een beurs om te openen, bijkomende aanpassingen, informatie na uitgifte, verandering in het recht, effect van wijziging van kredietstatus (credit rating), (in het bijzonder van invloed op de Deposito Wederpartij en/of de Swap Wederpartij), vervroegde aflossing, rentetariefwijzigingen, wisselkoerswijzigingen en het risico dat de Deposito Overeenkomst en of Swap Overeenkomst niet uitvoerbaar mochten zijn voor hun volledige nominale bedrag.</p> <p>De Deposito Overeenkomst en de Swap Overeenkomst zullen, samen met de rechten van de emittent onder dergelijke overeenkomsten en de opbrengsten voortkomend uit dergelijke overeenkomsten, onderdeel uitmaken van het Compartiment Vermogen.</p> <p>Beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat ze de hele waarde van hun belegging kunnen verliezen (en ook, naast de belegging en indien van toepassing, bedragen die men eventueel heeft gecumuleerd op de belegging, maar die nog niet zijn betaald) of een gedeelte ervan.</p> |

Hoofdstuk E - Offerte

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste | | | | |
|--------------------------------|---|---|--------------------|--|--------------------------------|---|
| E.2b | Reden voor het Aanbod en Gebruik van opbrengsten | De netto opbrengsten van de effecten zullen worden aangewend door de emittent, teneinde betalingen te doen aan de Swap Wederpartij onder de Swap Overeenkomst en aan de Deposito Wederpartij onder de Deposito Overeenkomst. | | | | |
| E.3 | Algemene voorwaarden van de offerte | <p>Aanvragen om in te schrijven op de effecten kunnen in België worden gedaan door contact op te nemen met VDK Spaarbank N.V. of een van haar agenten.</p> <p>De emittent is door VDK Spaarbank N.V. (de "Erkende Aanbieder" en de "Distributeur") en geïnformeerd dat distributie van de effecten zal plaatsvinden in overeenstemming met de gebruikelijke procedures van de Erkende Aanbieder en onderworpen aan toepasselijk recht en regelgeving.</p> <p>Van aanstaande investeerders zal niet worden gevergd dat zij rechtstreeks enig contractueel arrangement aangaan met de emittent met betrekking tot het inschrijven op de effecten.</p> <p>Aanbiedingen mogen worden gedaan door de Erkende Aanbieder in België aan klanten in de detailhandel en private bank klanten (private bank clients).</p> <p>Er zijn geen vooraf geïdentificeerde toewijzingscriteria. De emittent is geïnformeerd dat de Erkende Aanbieder toewijzingscriteria zal opnemen die gelijke behandeling van toekomstige investeerders zal waarborgen. Alle effecten die gedurende de Plaatsingsperiode gevraagd worden via de Erkende Aanbieder zullen worden toegewezen tot het maximale bedrag van het aanbod.</p> <p>Iedere investeerder zal door de Erkende Aanbieder aan het eind van de Aanbiedingsperiode worden bericht inzake toekenning aan hem van effecten. Noch de emittent, noch Société Générale (de "Dealer") is verantwoordelijk voor die berichtgeving.</p> <table border="1" data-bbox="499 1391 1458 1942" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td data-bbox="499 1391 874 1480">Plaatsingsperiode:</td> <td data-bbox="882 1391 1458 1480">Van 31 augustus 2015 tot en met 9 oktober 2015, beide data inbegrepen.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="499 1491 874 1942">Aanbiedingsprijs (per effect):</td> <td data-bbox="882 1491 1458 1942">De Obligaties worden aangeboden tegen een Uitgifteprijs gelijk aan 100% van de Coupure van de Obligaties, (de "Uitgifteprijs") plus (i) een inschrijvings- vergoeding van maximaal 1,50 procent van de denominatie van iedere Obligatie, afhankelijk van het aantal Obligaties dat aangekocht wordt door de potentiële investeerder (Een dergelijke inschrijvings-toeslag zal worden behouden door de Erkende Aanbieder) en (ii) een maximaal jaarlijks bedrag gelijk aan 0,50 procent vertegenwoordigd door commissies te betalen aan de Erkende Aanbieder.</td> </tr> </table> | Plaatsingsperiode: | Van 31 augustus 2015 tot en met 9 oktober 2015, beide data inbegrepen. | Aanbiedingsprijs (per effect): | De Obligaties worden aangeboden tegen een Uitgifteprijs gelijk aan 100% van de Coupure van de Obligaties, (de " Uitgifteprijs ") plus (i) een inschrijvings- vergoeding van maximaal 1,50 procent van de denominatie van iedere Obligatie, afhankelijk van het aantal Obligaties dat aangekocht wordt door de potentiële investeerder (Een dergelijke inschrijvings-toeslag zal worden behouden door de Erkende Aanbieder) en (ii) een maximaal jaarlijks bedrag gelijk aan 0,50 procent vertegenwoordigd door commissies te betalen aan de Erkende Aanbieder. |
| Plaatsingsperiode: | Van 31 augustus 2015 tot en met 9 oktober 2015, beide data inbegrepen. | | | | | |
| Aanbiedingsprijs (per effect): | De Obligaties worden aangeboden tegen een Uitgifteprijs gelijk aan 100% van de Coupure van de Obligaties, (de " Uitgifteprijs ") plus (i) een inschrijvings- vergoeding van maximaal 1,50 procent van de denominatie van iedere Obligatie, afhankelijk van het aantal Obligaties dat aangekocht wordt door de potentiële investeerder (Een dergelijke inschrijvings-toeslag zal worden behouden door de Erkende Aanbieder) en (ii) een maximaal jaarlijks bedrag gelijk aan 0,50 procent vertegenwoordigd door commissies te betalen aan de Erkende Aanbieder. | | | | | |

| Element | Omschrijving van element | Bekendmakingsvereiste | |
|------------|---|---|--|
| | | <p>Voorwaarden waaraan het aanbod is onderworpen:</p> | <p>De emittent behoudt zich het recht voor het aanbod van de effecten op ieder moment voor of tijdens de uitgiftedatum in te trekken.</p> <p>Voor alle duidelijkheid, indien enige aanvraag door een potentiële investeerder is gedaan en de emittent dit recht tot intrekking uitoefent, zal iedere zodanige investeerder niet gerechtigd zijn zich in te schrijven op anderszins effecten te verkrijgen.</p> |
| | | <p>Details van het aan te vragen minimum- en maximumbedrag:</p> | <p>Minimaal inschrijvingsbedrag per investeerder: EUR 1.000.</p> <p>Maximum inschrijvingsbedrag per investeerder: EUR 30.000.000.</p> |
| | | <p>Beschrijving van mogelijkheid om aanvragen te verlagen en wijze van teruggave van overtollig bedrag betaald door de aanvragers:</p> | <p>Niet van toepassing aangezien indien, gedurende de Aanbiedingsperiode, aanvragen tot inschrijven voor de effecten het totale bedrag van het aanbod overschrijden, de Aanbiedingsperiode voortijdig zal eindigen en acceptatie van verdere aanvragen onmiddellijk zal worden opgeschort.</p> |
| | | <p>Details van de methode en tijdslijmieten voor het betalen en het leveren van de effecten.</p> | <p>De effecten zullen worden verwerkt (cleared) door de clearingsystemen en dienen via de Erkende Aanbieder beschikbaar te worden gesteld op of omstreeks de uitgiftedatum. Elke investeerder zal worden bericht door de Erkende Aanbieder over verwerkingsafspraken met betrekking tot de effecten op het moment van de aanvraag van een dergelijke investeerder. Noch de emittent, noch de Dealer is verantwoordelijk voor dergelijke berichten.</p> |
| E.4 | <p>Belang van natuurlijke personen en rechtspersonen betrokken bij de uitgifte/aanbieding</p> | <p>Société Générale treedt op als Swap Wederpartij met betrekking tot de effecten. VDK Spaarbank N.V. treedt op als Erkende Aanbieder en Deposito Wederpartij met betrekking tot de Effecten.</p> | |
| E.7 | <p>Kosten in rekening gebracht aan de investeerder door de emittent of een aanbieder</p> | <p>Niet van toepassing aangezien geen kosten in rekening zullen worden gebracht aan de investeerders door de emittent.</p> | |