

SPUERKEESS EMTN 3517 "Callable Range Accrual"

4,15% 12.06.2024-12.06.2028 (range 1,75% - 3,90%)

› Emetteur :	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg (Spuerkeess)
› Rating de l'émetteur au moment de l'émission :	AA+ (S&P) / Aa3 (Moody's)
› Type d'émission :	Euro Medium Term Note (EMTN), Senior, Unsecured
› Devise :	EUR
› Taille de l'émission :	EUR 50.000.000
› Coupages :	EUR 10.000 (non livrable physiquement) jusqu'à un montant maximum de EUR 500.000
› Période de souscription :	du 3 au 7 juin 2024 (sauf clôture anticipée)
› Prix d'émission :	100%
› Droits de garde :	aucun
› Date d'émission :	12 juin 2024
› Date de paiement :	12 juin 2024
› Premier coupon :	12 décembre 2024
› Echéance finale :	12 juin 2028
› Prix de remboursement :	100%
› Coupons :	4,15%* n/N * Act/360 Où n est le nombre de jours ouvrables dans la période d'intérêt correspondante sur lesquels l'indice Range Accrual se fixe à ou au-dessus de 1,75 % et à ou en dessous de 3,90 % par rapport à la convention de référence Range Accrual. N est le nombre total de jours ouvrables dans la période d'intérêt correspondante. Le coupon effectif se situera ainsi entre 4,15% et 0%.
› Référence Range Accrual :	EURIBOR 6 mois
› Convention d'observation de la Référence Range Accrual :	L'observation de la référence Range Accrual est déterminée chaque jour ouvrable de la période d'intérêt concernée et se réfère à la fixation publiée deux (2) jours ouvrables à l'avance.
› Borne inférieure :	1,75%
› Borne supérieure :	3,90%
› Base de calcul :	Act/360, semi-annuel, ajusté, modified following
› Remboursement anticipé :	L'émetteur a le droit de rembourser anticipativement l'obligation au prix de 100% (augmenté du coupon couru) après 1 an, et sur base semestrielle par la suite et sans frais pour le client.
› Cotation en bourse :	Oui, Bourse de Luxembourg
› Frais en cas de revente avant échéance finale :	0,10% (min. EUR 60,00)
› Garantie de capital :	Uniquement à l'échéance et si remboursement anticipé
› Code ISIN :	XS2823337592
› Code Spuerkeess :	3885040

- Loi, documentation : L'investisseur est invité à consulter avec attention le prospectus de base EMTN de Spuerkeess daté du 30 juin 2023 et les « Final Terms » relatifs à l'émission (rédigé en anglais), de même que les informations clés pour l'investisseur et l'illustration des coûts et frais « ex ante ». Ces documents sont consultables sur demande auprès de Spuerkeess.
- Restriction de vente : Ce produit ne peut pas être proposé ou vendu aux « US Persons » ou aux « UK Residents » et sa documentation ne doit pas être diffusée aux Etats-Unis ou au Royaume-Uni.
- Fiscalité : Spuerkeess n'agit pas en tant que conseiller fiscal et invite chaque investisseur à se référer à un expert en la matière. Pour les résidents luxembourgeois, une retenue à la source libératoire de 20% sera prélevée sur les coupons.
- Risque de liquidité : Ce produit est sensible aux mouvements de taux et à la volatilité de ces derniers. En cas de hausse des taux, le produit pourra coter sous le pair jusqu'à échéance finale. En cas de revente de ce produit par le client avant son terme, Spuerkeess assurera un marché secondaire en Bourse de Luxembourg. De plus, les frais susmentionnés seront facturés. IL EST À NOTER QUE L'INVESTISSEUR QUI DESIRE REVENDRE SON PLACEMENT AVANT TERME S'EXPOSE À UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL.

Les informations ci-dessus sont données uniquement à titre indicatif et sans engagement pour Spuerkeess.