

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN OBLIGATIES OP NAAM ("DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN") DOOR ANTEMM NV
--

Dit document is opgesteld door ANTEMM NV (de 'Emittent).

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.

Datum: 2 september 2021

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

Deel I. - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

A. Algemene info over de risico's

Investeren in de aangeboden beleggingsinstrumenten houdt steeds risico's in. Door de aankoop van deze obligatie, leent de inschrijver geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt het geïnvesteerde kapitaal en de opgelopen interest op de vervaldag terug te betalen. In geval van faillissement of wanbetaling van de Emittent, lopen inschrijvers het risico dat zij de bedragen waarop zij recht zouden hebben niet of te laat ontvangen en dat zij het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen.

Alvorens te beslissen om op de beleggingsinstrumenten van Emittent in te tekenen, dienen potentiële inschrijvers de volgende risicofactoren te lezen en te overwegen. De volgorde waarin de risico's besproken worden, is niet noodzakelijk een weergave van de waarschijnlijkheid waarmee ze zich kunnen voordoen, noch van de omvang van hun mogelijke impact op de Emittent of op de waarde van de beleggingsinstrumenten. Elke mogelijke inschrijver moet zich ook bewust zijn van het feit dat de hieronder beschreven risico's niet de enige risico's zijn waaraan de Emittent blootgesteld is. Risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn aan de Emittent of waarvan de Emittent momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de Emittent of op de waarde van de beleggingsinstrumenten. De Emittent is evenwel van oordeel dat de hieronder beschreven factoren de voornaamste risico's zijn eigen aan hetzij de Emittent, hetzij de sector waarin zij reeds actief is of beoogt actief te zijn en die aldus een invloed kunnen uitoefenen op het vermogen van de Emittent om de verplichtingen, die zij aangaat in het kader van de uitgifte van obligaties, jegens de inschrijvers na te komen.

Al deze factoren zijn niet voorzienbare, of althans niet-volledig voorzienbare omstandigheden die zich al dan niet kunnen voordoen. De Emittent is van oordeel dat de hieronder beschreven factoren een weergave zijn van de voornaamste risico's en onzekerheden die, op datum van deze informatienota, relevant worden geacht in het kader van een inschrijving in de Obligaties. Met dien verstande dat er nog andere risico's bestaan die op basis van de op dit ogenblik beschikbare informatie door de Emittent niet als belangrijke risico's worden beschouwd of die zij op dit ogenblik niet kan voorzien.

Aangezien de obligaties niet genoteerd zijn, is de inschrijver ook blootgesteld aan het risico van illiquiditeit van zijn obligaties in het geval dat hij ze wenst te verkopen aan een derde partij.

B. Risico's gekoppeld aan de Emittent en zijn activiteiten

Aangezien de Emittent een holdingvennootschap is, die managementdiensten presteert aan haar dochtervennootschappen, zijn de risico's waaraan haar dochtervennootschappen worden blootgesteld, intrinsiek ook de risico's waaraan de Emittent wordt blootgesteld. De belangrijkste participaties van Emittent zijn de volgende:

- HDI NV, met zetel gevestigd te 8791 Beveren (Leie), Wagenaarstraat 33, met ondernemingsnummer 0465 190 125 : een grondenbank van vergunde bouwgronden in België
- Groep Huyzentruyt NV, met zetel gevestigd te 8791 Beveren (Leie), Wagenaarstraat 33, met ondernemingsnummer 0424 720 537 : een projectontwikkelaar die recht van opstal verwerft op gronden van HDI en van derden, en residentiële gebouwen opricht in België
- GH Development Spzoo, met zetel gevestigd te Polen, 00-843 Warszawa, Rondo Daszynskiego 2b, geregistreerd onder BTW-nummer PL 5252766715 : een team dat projecten ontwikkelt in Polen voor diverse intragroup projectvennootschappen

Daarnaast participeert de Emittent in:

- GH Invest 1 NV, met zetel gevestigd te 8791 Beveren (Leie), Wagenaarstraat 33, met ondernemingsnummer 0769 320 460 – participatie van 20%: een patrimoniumvennootschap die investeert in Belgische residentiële gebouwen
- GH International Investments NV, met zetel gevestigd te 8791 Beveren (Leie), Wagenaarstraat 33, met ondernemingsnummer 0750 714 969 – participatie van 50%: een vennootschap die investeert in Poolse projectvennootschappen
- Slowianska Spzoo, met zetel gevestigd te Polen, 00-843 Warszawa, Rondo Daszynskiego 2b, geregistreerd onder BTW-nummer PL 5252757544 – participatie van 50%: een Poolse projectvennootschap
- Barnsley Spzoo, met zetel gevestigd te Polen, 00-843 Warszawa, Rondo Daszynskiego 2b, geregistreerd onder BTW-nummer PL 5252766916 – participatie van 50%: een Poolse projectvennootschap

De Emittent is bijgevolg onderworpen aan risico's inherent aan de sectoren van haar dochtervennootschappen en in het bijzonder aan volgende risico's:

- Economisch risico: risico's verbonden aan vraag en aanbod in de vastgoedmarkt

De Belgische woningmarkt wordt gekenmerkt door een zekere stabiliteit. Door de historisch lage rente sinds een aantal jaren bleef de vraag groot en zijn de prijzen gestegen. Toch zouden door een stijging van de rente op korte of middellange termijn of door eventuele andere redenen beleggers zich kunnen afkeren van deze activaklasse met een eventuele daling van de vraag tot gevolg, waardoor het voor de dochtervennootschappen van de Emittent moeilijker zou worden om het vastgoed te verkopen met behoud van marge.

- Risico's in verband met verkrijgen vergunningen

Het vergunningenbeleid in Vlaanderen wordt steeds strenger, met vaak wijzigende criteria. De dochtervennootschappen kopen in de regel hun projecten onder voorbehoud van het bekomen van een vergunning, maar een moeilijker vergunningstraject betekent vaak een langere doorlooptijd of

een uitval van projecten uit de pijplijn. Daardoor wordt het moeilijker voor de dochtervennootschappen van de Emittent om hun omzet te realiseren.

- Risico's verbonden aan de economische conjunctuur

De waarde van de projecten van de dochtervennootschappen van de Emittent worden beïnvloed door de algemene economische conjunctuur. Een achteruitgang van de voornaamste Belgische macro-economische indicatoren geeft aanleiding tot een lagere economische activiteit, die onder meer kan leiden tot een vermindering van de vraag naar het type vastgoed dat de dochtervennootschappen van de Emittent in portefeuille houden en/of tot financiële moeilijkheden van één of meerdere partners van de (dochtervennootschappen van) Emittent. Aldus zou de verslechtering van de voornaamste Belgische macro-economische indicatoren een belangrijke negatieve invloed kunnen hebben op de operationele activiteiten en de ontwikkelingsvooruitzichten van de Emittent en/of van haar dochtervennootschappen.

- Risico's verbonden aan de vastgoedwaardering

De waardering bij aankoop van de projecten vindt plaats op basis van standaardnormen. Desalniettemin gaat een zekere subjectiviteit gepaard met de inschatting van vastgoed. Bijgevolg houdt elke waardering een bepaalde onzekerheid in. Het is dus mogelijk dat de waarderingen van het vastgoed gebaseerd zijn op hypothesen die naderhand foutief of niet aangepast zouden blijken waardoor de investeringswaarde verschilt met de waarde die de dochtervennootschappen van Emittent kunnen realiseren bij de verkoop van het vastgoed.

- Mogelijke stijging van de bouwkosten

Een stijging van de bouwkosten en de kost van opgelegde maatregelen in de context van duurzaam energiebeheer zou een negatieve invloed kunnen hebben op het rendement van de activiteiten van de dochtervennootschappen van de Emittent.

- Onvoldoende vlotte commercialisering

Er zou een vertraging in verkoop kunnen optreden. In bepaalde submarkten kan er sprake zijn van een overaanbod. Dit zou kunnen betekenen dat een aantal projecten moet worden verkocht aan een verlaagde prijs of bepaalde entiteiten dienen te worden verhuurd in afwachting van een terug aantrekkende markt.

C. Financiële risico's

- Renterisico

Als gevolg van het financieren met vreemd vermogen wordt het rendement van de Emittent en/of haar dochtervennootschappen in voorkomend geval afhankelijk van de ontwikkelingen van de rente. Een stijging in de rente zal het financieren met vreemd vermogen duurder maken voor de Emittent en/of haar dochtervennootschappen, wat een negatieve impact zal hebben op de resultaten van de Emittent.

- Risico van herfinanciering

De Emittent is ook blootgesteld aan een liquiditeitsrisico in het geval de aan haar en haar dochtervennootschappen toegekende financieringsovereenkomsten, bestaande kredietlijnen inbegrepen, niet of niet tijdig zouden worden vernieuwd of zouden worden opgezegd. De Emittent zal zich vóór de eindvervaldag van deze kredieten dienen te herfinancieren, hetgeen mogelijk tegen minder gunstige voorwaarden dan onder de oorspronkelijke kredieten zal plaatsvinden. Indien de Emittent of haar dochtervennootschappen er niet in slagen om zich te herfinancieren en haar

vastgoedportefeuille niet verkocht kan worden tegen de vervaldatum van de financiering(en), bestaat het risico dat zij wordt blootgesteld aan een liquiditeitsrisico en niet in staat zal zijn om haar financiële schulden terug te betalen.

- Covid-19

In de specifieke context van de Covid-19 crisis zou er een vertraging van de realisatie kunnen zijn door de moeilijkheid om prospecten te ontmoeten en presentatie-evenementen te organiseren en, voor bepaalde projecten, een mogelijke vertraging van de oplevering van verkocht vastgoed, zonder dat in dit stadium de eventuele gevolgen voor de resultaten en de cashflow kunnen geraamd worden. Indien deze risico's zich zouden voordoen, dan zou dit een invloed kunnen hebben op de kasstromen.

D. Specifieke risico's van de aangeboden beleggingsinstrumenten:

- Depositobeschermingsregeling

De obligaties vallen niet onder enige wet die bescherming biedt ingeval de Emittent in gebreke zou blijven de Obligaties terug te betalen. Meer bepaald komt het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten, zoals opgericht door artikel 3 van de 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, niet financieel tussen in geval van het in gebreke blijven van de Emittent.

- Geen voorrang tot terugbetaling

De obligaties vertegenwoordigen een niet-achtergestelde, niet-bevoorrechte, niet-gewaarborgde verbintenis van de Emittent. Ingeval van faillissement of vereffening van de Emittent zullen de obligatiehouders in samenloop komen met alle gewone schuldeisers van de Emittent. Dit betekent dat de obligatiehouders slechts na uitbetaling van de gewaarborgde schuldeisers recht kunnen hebben op terugbetaling uit deze opbrengsten.

- Kredietrisico

Het risico bestaat dat de Emittent niet in staat zal zijn om haar verbintenissen onder de obligaties na te komen. De obligatiehouders zijn onderhevig aan het risico dat de Emittent gedeeltelijk of geheel in gebreke blijft om de hoofdsom terug te betalen of interest te betalen. De mogelijkheid tot terugbetaling hangt af van de toekomstige operationele resultaten en de huidige en toekomstige financiële verbintenissen van de Emittent; deze worden beïnvloed door de situatie van de markt en bedrijfseigen factoren die vaak buiten de controle van de Emittent liggen.

- Inflatierisico

Het inflatierisico houdt verband met de toekomstige waarde van geld. Het eigenlijk rendement van een investering in de obligaties wordt verminderd door inflatie. Hoe hoger de inflatievoet, hoe lager het eigenlijke rendement van de obligaties zal zijn. Een belegging in obligaties met een vaste interestvoet gaat gepaard met het risico dat latere wijzigingen in de markttrente een ongunstige invloed hebben op het rendement van de belegging ten aanzien van andere mogelijke beleggingen die beschikbaar zijn op de markt.

- Het belastingstelsel van toepassing op de aangeboden beleggingsinstrumenten, de Emittent en/of de belegger kan een impact hebben op het rendement

De beleggingsinstrumenten zijn in principe onderworpen aan 30% roerende voorheffing. De individuele situatie van de belegger kan een impact hebben op de fiscale behandeling in hoofde van

elke belegger. Toekomstige wijzigingen aan het belastingstelsel dat van toepassing is op de aangeboden beleggingsinstrumenten, de Emittent of de individuele belegger, al dan niet met terugwerkende kracht, kunnen een impact hebben op het rendement.

Elke belegger staat zelf in voor enige verliezen of verminderd rendement als gevolg van het belastingstelsel dat van toepassing is op de aangeboden beleggingsinstrumenten, de Emittent of de individuele belegger, of enige wijzigingen daaraan. De Emittent staat hier niet voor in.

E. Risico's in verband met de aanbidding van obligaties

Er is geen minimumbedrag vastgesteld voor de aanbidding van obligaties. Dit houdt in dat de aanbidding van obligaties niet afhankelijk is van de voorwaarde dat de Emittent een minimumbedrag ophaalt. Bijgevolg is er geen enkele garantie dat de Emittent voldoende fondsen zal ophalen om zijn behoefte aan werkkapitaal te financieren.

Ingeval onvoldoende middelen worden ingezameld, zal de Emittent verplicht zijn om zijn behoefte aan werkkapitaal op een andere manier te financieren om liquiditeitsspanningen te vermijden.

Deel II. - Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de Emittent

°1	Naam	ANTEMM
	Rechtsvorm	Naamloze vennootschap
	Maatschappelijke zetel	Wagenaarstraat 33 8791 Waregem
	Ondernemingsnummer	0447.132.188
	Land van herkomst	België
	Webadres	www.groephuyzentruyt.be
°2	Beschrijving van de activiteiten van Emittent	De Emittent is een holdingvennootschap die managementdiensten presteert aan haar dochtervennootschappen: algemeen management, financieel beheer, juridische ondersteuning, IT-diensten, HR management.
°3	voor zover die informatie bekend is bij de Emittent, identiteit van de personen die meer dan 5 % van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit	Stichting Administratiekantoor Groep Huyzentruyt : 100%

<p>°4</p>	<p>in verband met de verrichtingen tussen Emittent en de sub 3° bedoelde personen en/of andere verbonden partijen dan aandeelhouders, voor de twee laatste boekjaren en het lopend boekjaar:</p> <ul style="list-style-type: none"> - de aard en omvang van alle transacties die, afzonderlijk of samen, van wezenlijk belang zijn voor de uitgevende instelling. Wanneer de transacties niet op marktconforme wijze zijn afgesloten, wordt uitgelegd waarom. Voor uitstaande leningen, met inbegrip van garanties van ongeacht welke vorm, wordt het uitstaande bedrag vermeld; - het bedrag of het percentage dat de betrokken transacties in de omzet van de Emittent vertegenwoordigen; of een passende negatieve verklaring; 	<p>Antemm ondersteunt enkele Poolse dochtervennootschappen met interne leningen. De Poolse vennootschappen gebruiken deze gelden om opstartverliezen te financieren of om vastgoedprojecten aan te kopen. Deze leningen aan de Poolse vennootschappen zorgen voor schommelingen in de behoefte aan financiering voor Antemm. Antemm heeft zelf geen bancaire kredieten, maar kan beroep doen op een intercompany lening van Groep Huyzentryt om haar liquiditeitspositie te handhaven. Deze lening varieert tussen 10 en 20 miljoen EUR.</p>
-----------	---	--

°5	<p>identiteit van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de Emittent (vermelding van de permanente vertegenwoordigers in het geval van bestuurders of leiders die rechtspersonen zijn), de leden van het directiecomité en de leden van de organen belast met het dagelijks bestuur</p>	<p>Het bestuursorgaan bestaat uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> - De heer Philippe Huyzentruyt, gedelegeerd bestuurder - De heer Joost Waelkens, bestuurder - CURSOR NV, bestuurder, vast vertegenwoordigd door de heer Luc Missine - Proficiat BV, bestuurder, vast vertegenwoordigd door de heer Jo Coudron - Happy Affairs BV, bestuurder, vast vertegenwoordigd door de heer Stefaan Gielens <p>De dagelijkse leiding wordt toevertrouwd aan de directie (zonder dat er een officieel ingesteld directiecomité is), bestaande uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Vanser BV, CEO, vast vertegenwoordigd door de heer Thomas Van Poucke - De heer Hendrik Fort, COO - Ankla BV, CFO, vast vertegenwoordigd door de heer Willem Declercq - MFH CommV, directeur PO, vast vertegenwoordigd door mevrouw Kaat Decock - Versol BV, Sales Manager, vast vertegenwoordigd door de heer Dries Verhaeghe
°6	<p>met betrekking tot het laatste volledige boekjaar, totaalbedrag van de bezoldigingen van de sub 5° bedoelde personen, en totaalbedrag van de door de uitgevende instelling of haar dochterondernemingen gereserveerde of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen, of een passende negatieve verklaring</p>	<p>Over boekjaar 2020 betaalde Antemm een totaalbedrag van 46.850 euro aan haar bestuurders</p>
°7	<p>voor de sub 4° bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring</p>	<p>Niet van toepassing</p>

°8	beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring	Niet van toepassing
°9	in voorkomend geval, identiteit van de commissaris	VANDER DONCKT – ROOBROUCK – CHRISTIAENS BEDRIJFSREVISOREN CVBA Vertegenwoordigd door BART ROOBROUCK in college met BART VAN STEENBERGE

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

°1	De jaarrekeningen van de laatste twee boekjaren	De jaarrekeningen betreffende boekjaren 2019 en 2020 (zie Bijlage 1) zijn geauditeerd door een commissaris en aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.
°2	Verklaring door de Emittent dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen of, indien dit niet het geval is, hoe zij in het benodigde extra werkkapitaal denkt te voorzien	De Emittent verklaart dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen.
°3	Overzicht van het eigen vermogen en de schuldenlast (met specificatie van schulden met en zonder garantie en van door zekerheid gedekte en niet door zekerheid gedekte schulden) van uiterlijk 90 dagen vóór de datum van het document. De schuldenlast omvat ook indirecte en voorwaardelijke schulden	Op 30 juni 2021 bedraagt het eigen vermogen van de Emittent 35.996.000 euro waarvan 110.000 euro geplaatst kapitaal, 786.000 euro aan reserves en 35.100.000 euro aan overgedragen winsten. Op 30 juni 2021 had de emittent geen bancaire schulden behalve een leasingschuld ter financiering van personenwagens ten bedrage van 35.000 EUR.
°4	beschrijving van elke wijziging van betekenis in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar waarop de sub 1° hierboven bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring.	Er heeft zich na 31 december 2020 geen beduidende wijziging voorgedaan in de financiële of handelspositie van de Emittent.

C. Uitsluitend wanneer de aanbieder en de uitgevende instelling verschillende personen zijn: identiteit van de aanbieder

Niet van toepassing, de aanbieder en de Emittent zijn dezelfde personen.

D. Uitsluitend wanneer de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggende actief

Niet van toepassing.

Deel III. - Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbieding

°1	Maximumbedrag waarvoor de aanbieding wordt verricht	5 miljoen euro
°2	Voorwaarden van de aanbieding	Zie Bijlage 2 aan deze Informatienota
	Minimumbedrag waarvoor de aanbieding wordt verricht	Niet van toepassing
	Minimum- en/of maximumbedrag van de inschrijving per belegger	Minimum: 100.000 euro Maximum: geen
°3	Totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten	De totaalprijs bedraagt de nominale waarde van de obligatie vermenigvuldigd met het aantal obligaties waarvoor de inschrijver heeft ingetekend
°4	Tijdschema van de aanbieding: aanvangs- en slotdatum van de aanbieding, uitgifdatedatum van de beleggingsinstrumenten;	Aanvangsdatum: 7 september 2021 Slotdatum: 30 november 2021 Uitgifdatedatum: 30 november 2021, dan wel een vroegere datum indien alle obligaties eerder zijn onderschreven
°5	Kosten ten laste van de belegger	Er zijn geen kosten ten laste van de belegger in verband met de aanbieding

B. Redenen voor de aanbieding

°1	Beschrijving van het vooropgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen	De Emittent zal de op te halen financiële middelen gebruiken om, hetzij via leningen, hetzij via inbreng in kapitaal/vermogen te investeren in haar dochtervennootschappen, die hiermee investeren in Belgische en Poolse vastgoedprojecten.
----	---	--

°2	Details van de financiering van de belegging of van het project dat de aanbieder tot doel heeft te verwezenlijken; vermelding of het bedrag van de aanbieder al dan niet toereikend is voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging of het vooropgestelde project	De gelden die Antemm ter beschikking krijgt als gevolg van deze obligatielening zullen via intercompany leningen ter beschikking gesteld worden aan de Belgische en Poolse dochters. Deze dochters zullen op hun beurt de middelen gebruiken om hun voorraad te financieren, met andere woorden: om projectgronden aan te kopen of om de bouwkosten te financieren.
°3	In voorkomend geval, andere financieringsbronnen voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging of het vooropgestelde project	De middelen die Antemm aan haar dochters zal uitlenen, zullen onvoldoende zijn om hun voorraad volledig te financieren. De dochtervennootschappen zullen daarom nog in belangrijke mate beroep doen op bancaire kredieten.

Deel IV. - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

°1	Aard en categorie van de beleggingsinstrumenten	Obligaties op naam
°2	Munteenheid van de beleggingsinstrumenten	Euro
	Benaming van de beleggingsinstrumenten	De aangeboden beleggingsinstrumenten worden 'obligaties' genoemd
	Nominale waarde van de beleggingsinstrumenten	Elke obligatie heeft een nominale waarde van 100.000 euro
°3	Vervaldatum	30 november 2031
	Terugbetalingsmodaliteiten	De interest zal jaarlijks worden uitbetaald op 1 december. De obligatie zal op vervaldatum worden terugbetaald, tenzij de Inschrijver gebruik maakt van de mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling
	Looptijd	10 jaar
°4	Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie	De Obligaties zijn rechtstreekse, niet-achtergestelde en niet gegarandeerde verbintenissen van de Emittent, onderling pari passu

°5	Eventuele beperkingen van de vrije overdracht van de beleggingsinstrumenten	De obligaties zijn vrij overdraagbaar, de eigendom van de obligaties kan worden overgedragen door inschrijving van de overdracht in het register van obligatiehouders
°6	In voorkomend geval, jaarlijkse rentevoet en, in voorkomend geval, wijze waarop de toepasselijke rentevoet wordt bepaald indien de rentevoet niet vast is	De interest op de Obligaties bedraagt gedurende het eerste jaar (d.i. vanaf de Inschrijvingsdatum tot en met 30 november 2022) 1,43% en vanaf het tweede jaar telkens jaarlijks berekend aan de Euribor-interestvoet op 12 maanden zoals die geldt op 30 november voorafgaand aan de desbetreffende Interestperiode, te vermeerderen met 1,43%. Indien de Euribor-interestvoet op 12 maanden minder bedraagt dan 0, zal de interest 1,43% bedragen. Een voorbeeld van interestberekening wordt opgenomen onder bijlage 3 bij dit informatiememorandum.
°7	In voorkomend geval, dividendbeleid	Voor zover de liquiditeitspositie en de covenants volgend uit de kredietcontracten met de financiële instellingen het toelaten, keert Antemm jaarlijks een dividend uit van maximaal 33% van het geconsolideerd resultaat voor belastingen.
°8	Datums waarop de rente of het dividend wordt uitgekeerd	Jaarlijks op 1 december, te starten vanaf 1 december 2022
°9	In voorkomend geval, verhandeling van de beleggingsinstrumenten op een MTF en ISIN-code.	Niet van toepassing. De aangeboden beleggingsinstrumenten worden niet verhandeld op een Multilaterale Handelsfaciliteit (Multilateral Trading Facility of MTF).

C. Uitsluitend in het geval waarin door een derde een garantie wordt toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en van de garantie

Niet van toepassing. Er wordt geen garantie toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten.

D. In voorkomend geval, bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de beleggingsinstrumenten toegelaten zijn.

Niet van toepassing.

Deel V. - Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

A. Fiscale aspecten

A.1. Algemeen

De fiscale wetgeving die van kracht is in enig relevant rechtsgebied, met inbegrip van het rechtsgebied waar de belegger gedomicilieerd is of fiscaal inwoner is en in het rechtsgebied van oprichting van de Emittent, kan een impact hebben op de inkomsten die een belegger van de Obligaties ontvangt.

Gedurende de hele looptijd van de Obligaties, zijn de Obligatiehouders blootgesteld aan het risico dat fiscale wetgeving wijzigt of dat bestaande fiscale wetgeving anders zal worden geïnterpreteerd en toegepast, wat ertoe kan leiden dat nieuwe belastingen zouden worden geheven of dat bestaande belastingen zouden verhoogd worden. Zelfs een kleine wijziging kan een significante impact hebben op het nettorendement van de Obligaties en/of haar marktwaarde.

Elke belegger staat zelf in voor enige verliezen of verminderd rendement als gevolg van het belastingstelsel dat van toepassing is op de aangeboden beleggingsinstrumenten, de Emittent of de individuele belegger, of enige wijzigingen daaraan. De Emittent staat hier niet voor in.

A.2. België

Hieronder volgt een algemene omschrijving van de belangrijkste Belgische fiscale gevolgen op het verkrijgen, aanhouden, de terugbetaling en/of het overdragen van de Obligaties. Deze samenvatting geeft enkel algemene informatie en is beperkt tot de kwesties betreffende Belgische belasting die hierin zijn opgenomen. Deze samenvatting is geenszins bedoeld als fiscaal advies, noch als een complete analyse van alle Belgische fiscale zaken en gevolgen verbonden met of voortvloeiend uit een van de voormelde transacties. Potentiële beleggers moeten hun eigen belastingadviseurs raadplegen met betrekking tot de gedetailleerde en algemene fiscale gevolgen van het verkrijgen, aanhouden, de terugbetaling en/of het overdragen van de Obligaties.

De onderstaande samenvatting is gebaseerd op de informatie die in deze Informatienota wordt verstrekt en op de Belgische fiscale wetten, reglementering, besluiten en overige openbare regels met wettelijke impact en de interpretatie daarvan volgens gepubliceerde rechtspraak, zoals van toepassing op de datum van deze Informatienota, met uitzondering van latere wijzigingen met terugwerkende kracht.

Voor de samenvatting hieronder is een Belgisch inwoner (i) een natuurlijke persoon onderworpen aan de Belgische personenbelasting (namelijk een individu die zijn woonplaats of zijn zetel van fortuin in België heeft, of een persoon gelijkgesteld met een inwoner voor Belgische fiscale doeleinden), (ii) een rechtspersoon onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting (namelijk een vennootschap met voornaamste inrichting of zetel van bestuur of beheer in België), of (iii) een rechtspersoon onderworpen aan de Belgische rechtspersonenbelasting (een entiteit andere dan een vennootschap onderworpen aan de vennootschapsbelasting voornaamste inrichting of zetel van bestuur of beheer in België). Een niet-inwoner is enige persoon of entiteit die geen Belgisch inwoner is.

A.2.1. Belgische roerende voorheffing

Algemeen

Alle betalingen van interesten op de Obligaties door of voor rekening van de Emittent zijn in de regel onderworpen aan de Belgische roerende voorheffing op het brutobedrag van de interest, momenteel aan een tarief van 30%, onderhevig aan de vrijstellingen die op grond van het toepasselijke nationale recht of de toepasselijke belastingverdragen mogelijk zijn.

In dit verband betekent 'interest', voor Belgische belastingdoeleinden, (i) de periodieke interestinkomsten, (ii) elk bedrag betaald door of voor rekening van de Emittent dat de initiële uitgifteprijs te boven gaat (bij gehele of gedeeltelijke terugbetaling, ongeacht of dit op de vervaldatum is of niet, of bij aankoop door de Emittent) en (iii) de aangegroeide interest in verhouding tot de periode waarin men de Obligaties heeft aangehouden, in geval van een verkoop van de Obligaties tussen twee interestbetaaldata aan enige derde partij, met uitsluiting van de Emittent.

Belgische inkomstenbelastingen (met inbegrip van meerwaarden)

- Natuurlijke personen inwoners van België

Voor natuurlijke personen die voor Belgische fiscale doeleinden inwoner zijn van België, d.w.z. die onderworpen zijn aan de Belgische personenbelasting en die de Obligaties als privébelegging aanhouden, zal de betaling van interest in de regel onderworpen zijn aan een roerende voorheffing van 30% in België (zie hierboven). De betaling van de 30% roerende voorheffing ontslaat hen volledig van hun persoonlijke inkomstenbelasting met betrekking tot deze interestbetalingen (bevrijdende werking). Dit betekent dat zij de interest op de Obligaties niet hoeven aan te geven in hun persoonlijke belastingaangifte, op voorwaarde dat op deze interestbetalingen Belgische roerende voorheffing werd geheven.

Desalniettemin kunnen natuurlijk personen inwoners van België ervoor kiezen om interesten op de Obligaties aan te geven in hun persoonlijke belastingaangifte. Interesten die op die manier worden aangegeven zullen in principe worden belast aan een vast tarief van 30% (of aan de geldende progressieve tarieven rekening houdende met andere aangegeven inkomsten, als dat voordeliger uitkomt). Er zijn geen lokale belastingen verschuldigd. Indien de interestbetaling wordt aangegeven, kan de ingehouden roerende voorheffing worden verrekend met de door de belastingplichtige verschuldigde personenbelasting en kan deze worden terugbetaald voor zover de roerende voorheffing de verschuldigde personenbelasting overschrijdt, dit alles in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Meerwaarden gerealiseerd bij de overdracht van de Obligaties zijn in de regel vrijgesteld van belasting, tenzij deze meerwaarden buiten het normaal beheer van het privévermogen zijn gerealiseerd (in dat geval worden ze belast tegen een tarief van 33% plus lokale gemeentelijke opcentiemen) of tenzij ze kwalificeren als interest. Minderwaarden gerealiseerd bij de overdracht van de Obligaties die aangehouden worden als een niet-professionele belegging zijn in de regel niet fiscaal aftrekbaar.

Andere fiscale bepalingen zijn van toepassing op natuurlijke personen inwoners van België die de Obligaties niet als een privébelegging aanhouden.

- Vennootschappen gevestigd in België

Obligatiehouders die in België gevestigde vennootschappen zijn, en die onderworpen zijn aan de Belgische vennootschapsbelasting, zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting op de interesten die worden toegekend of betaald op de Obligaties, en op de meerwaarden gerealiseerd bij de overdracht van de Obligaties. Het normale tarief van de vennootschapsbelasting in België is 25%.

Kleine vennootschappen (zoals gedefinieerd in artikel 1:24, §1 tot §6 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen) zijn onder bepaalde voorwaarden belastbaar tegen het verlaagde

vennootschapsbelastingtarief van 20% voor de eerste schijf van EUR 100.000 van hun belastbare basis.

Onderworpen aan bepaalde voorwaarden, kan de Belgische roerende voorheffing die door of voor rekening van de Emittent werd geheven worden verrekend met de verschuldigde vennootschapsbelasting en zal deze in de regel worden terugbetaald voor zover de roerende voorheffing de verschuldigde vennootschapsbelasting overschrijdt, dit alles in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen. Minderwaarden gerealiseerd bij de overdracht van de Obligaties zijn in de regel fiscaal aftrekbaar.

Andere fiscale bepalingen zijn van toepassing op beleggingsvennootschappen in de zin van artikel 185bis van het WIB 1992.

- Rechtspersonen gevestigd in België

Voor een Belgische rechtspersoon gevestigd in België die onderworpen is aan de Belgische rechtspersonenbelasting, vormt de roerende voorheffing op interest de definitieve belasting op dergelijke inkomsten, die noch verrekenbaar noch terugvorderbaar is.

Belgische rechtspersonen gevestigd in België die de Obligaties op een N-Rekening aanhouden, zullen in de regel onderworpen zijn aan een roerende voorheffing van momenteel 30% op interestbetalingen. Deze heffing vormt de definitieve belasting in hun hoofde, en zij hoeven de verkregen interest op de Obligaties in principe niet aan te geven in hun aangifte in de rechtspersonenbelasting.

Belgische rechtspersonen gevestigd in België die kwalificeren als Fiscaal Kwalificerende Beleggers (het betreft hierbij de entiteiten waarnaar verwezen wordt in artikel 4 van het Belgische Koninklijk Besluit van 26 mei 1994 over de inhouding en de vergoeding van de roerende voorheffing) en hun Obligaties op een X-Rekening aanhouden, zullen de interesten ontvangen zonder inhouding van Belgische roerende voorheffing. Zij zijn echter wel verplicht (indien zij geen definitieve vrijstelling van roerende voorheffing kunnen invoeren) om zelf de toepasselijke 30% Belgische roerende voorheffing af te houden en te betalen aan de Belgische Schatkist (deze roerende voorheffing zal dan in principe de definitieve belasting voor de betrokken investeerders vormen).

Belgische rechtspersonen zijn niet onderworpen aan inkomstenbelasting op meerwaarden gerealiseerd bij de overdracht van de Obligaties (tenzij de meerwaarden kwalificeren als interest zoals hierboven gedefinieerd in de afdeling "Belgische Roerende Voorheffing"). Minderwaarden zijn in de regel niet fiscaal aftrekbaar.

- Niet-inwoners van België

Obligatiehouders die geen Belgische inwoners zijn voor Belgische fiscale doeleinden, die de Obligaties niet aanhouden via een Belgische vestiging en de Obligaties niet beleggen in het kader van hun Belgische professionele activiteit, zullen in de regel geen Belgische belasting op inkomsten of meerwaarden (behalve in voorkomend geval, in de vorm van roerende voorheffing) verschuldigd zijn door de loutere verwerving, eigendom of overdracht van de Obligaties, op voorwaarde dat zij kwalificeren als Fiscaal Kwalificerende beleggers en dat zij hun Obligaties aanhouden op een X-Rekening.

Niet-ingezetene vennootschappen die de Obligaties aanhouden voor de uitoefening van een beroepswerkzaamheid in België via een Belgische vestiging zijn in de regel onderworpen aan dezelfde fiscale regels als vennootschappen gevestigd in België (zie hierboven).

A.2.2. Belgische jaarlijkse taks op effectenrekeningen

België heeft met een wet van 17 februari 2021 opnieuw een taks op de effectenrekening geïntroduceerd. De taks op de effectenrekening wordt toegepast indien u als belegger (natuurlijke persoon) titularis bent van een of meer effectenrekeningen in België en in het buitenland met een totale gemiddelde waarde van EUR 1.000.000 of meer, over een referentieperiode van 12 maanden. Deze referentieperiode start op 1 oktober en eindigt op 30 september van het volgende jaar. Het toepasselijke tarief bedraagt 0,15%. Van belang op te merken is dat de belasting verschuldigd is per effectenrekening en niet per titularis.

Een jaarlijkse taks van 0,15% zal worden geheven op effectenrekeningen waarvan de gemiddelde waarde van de belastbare financiële instrumenten (waaronder, onder andere financiële instrumenten zoals obligaties) meer bedraagt dan 1 miljoen EUR gedurende een referentieperiode van twaalf opeenvolgende maanden die (in beginsel) aanvangt op 1 oktober en eindigt op 30 september van het volgende jaar.

De taks is van toepassing op effectenrekeningen aangehouden door inwoners natuurlijke personen onderworpen aan de personenbelasting en rechtspersonen onderworpen aan de vennootschapsbelasting of de rechtspersonenbelasting, ongeacht waar de tussenpersoon is opgericht of gevestigd. De taks zal ook van toepassing zijn op niet-inwoners (natuurlijke personen of rechtspersonen onderworpen aan de belasting van niet-inwoners), indien de effectenrekening wordt aangehouden bij een Belgische tussenpersoon. Effectenrekeningen die deel uitmaken van het bedrijfsvermogen van een Belgische inrichting van een niet-inwoner zoals bedoeld in artikel 229 WIB 92 aangehouden bij een tussenpersoon, ongeacht waar de tussenpersoon is opgericht of gevestigd, zullen eveneens worden geïnterpreteerd door de taks.

Er zijn een aantal vrijstellingen van de taks, waaronder voor effectenrekeningen uitsluitend voor eigen rekening aangehouden door bepaalde specifiek opgesomde financiële ondernemingen.

Een tussenpersoon wordt als volgt gedefinieerd: (i) de Nationale Bank van België, de Europese Centrale Bank en de buitenlandse centrale banken die soortgelijke functies uitoefenen, (ii) een centrale effectenbewaarinstelling bedoeld in artikel 198/1, § 6, 12^o, van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, (iii) een kredietinstelling of een beursvennootschap bedoeld in artikel 1, § 3, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, en (iv) de beleggingsondernemingen bedoeld in artikel 3, § 1, van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, die krachtens nationaal recht toegelaten worden om financiële instrumenten voor rekening van de klanten aan te houden.

Een Belgische tussenpersoon is een tussenpersoon die is opgericht naar Belgisch recht evenals een tussenpersoon die is gevestigd in België.

De Belgische tussenpersoon gaat in beginsel over tot inhouding, aangifte en betaling van de taks. In alle andere gevallen gaat de titularis zelf over tot aangifte en betaling van de taks, tenzij hij kan bewijzen dat de taks reeds aangegeven en betaald werd door een al dan niet in België opgerichte of gevestigde tussenpersoon.

Indien een effectenrekening wordt aangehouden door meerdere titularissen, kan elke titularis de aangifte indienen voor alle titularissen en is elke titularis hoofdelijk gehouden tot de betaling van de taks.

De niet in België gevestigde of opgerichte tussenpersonen kunnen, wanneer zij een aan de taks onderworpen rekening beheren, door of vanwege de minister van Financiën een in België gevestigde aansprakelijke vertegenwoordiger laten erkennen. Deze vertegenwoordiger verbindt zich hoofdelijk tegenover de Belgische Staat tot de aangifte en de betaling van de taks, alsook tot de uitvoering van alle verplichtingen waartoe de tussenpersoon gehouden is.

Bepaalde verrichtingen met betrekking tot effectenrekeningen die worden gesteld vanaf 30 oktober 2020, zijn niet tegenstelbaar aan de belastingadministratie, met name (i) het splitsen van een effectenrekening in meerdere effectenrekeningen aangehouden bij dezelfde tussenpersoon, en (ii) de omzetting van belastbare financiële instrumenten, aangehouden op een effectenrekening, naar financiële instrumenten op naam. Daarnaast is ook een algemene antimisbruikbepaling opgenomen om verrichtingen tegen te gaan waarbij men zich zou onttrekken aan de toepassing van de taks. Deze antimisbruikbepaling is met terugwerkende kracht van toepassing vanaf 30 oktober 2020.

Beleggers worden aangeraden om hun eigen belastingadviseur te raadplegen met betrekking tot de specifieke gevolgen van deze taks op hun fiscale toestand.

B. Toepasselijk recht

Deze uitgifte van obligaties valt onder het Belgische recht. Elk geschil dat voortvloeit uit deze uitgifte, zal worden voorgelegd aan de rechtbanken bevoegd in het arrondissement van de maatschappelijke zetel van de Emittent.

BIJLAGE 1: LAATSTE TWEE JAARREKENINGEN EN VERSLAGEN COMMISSARIS

Bekijk hier:

[AE officiële jaarrekening 2019](#)

[AE officiële consol jaarrekening 2019](#)

[AE officiële jaarrekening 2020](#)

[Antemm geconsolideerde jaarrekening FINAL incl jaarverslag en commissarisverslag](#)

BIJLAGE 2: UITGIFTEVOORWAARDEN

Algemene Uitgiftevoorwaarden tot inschrijving op de obligatielening van ANTEMM NV

Deze Algemene Uitgiftevoorwaarden omschrijven de voorwaarden en modaliteiten van de Uitgifte van de Obligaties door de Emittent. De Uitgifte van de Obligaties overeenkomstig deze Algemene Uitgiftevoorwaarden werd goedgekeurd bij beslissing van de Raad van Bestuur van de Emittent van 2 september 2021.

1. Definities

De hierna volgende begrippen hebben, wanneer zij in dit document met hoofdletter worden aangeduid, de volgende betekenis :

Algemene Uitgiftevoorwaarden Onderhavige voorwaarden en modaliteiten waaraan de uitgifte van Obligaties door ANTEMM NV zal geschieden

Afsluitingsdatum Datum waarop de inschrijvingsperiode zal worden afgesloten, zijnde 30 november 2021, dan wel een eerdere datum indien alle obligaties eerder zijn onderschreven

Bijlage Een bijlage bij deze Algemene Uitgiftevoorwaarden

Emittent ANTEMM NV, met maatschappelijke zetel te 8791 Beveren-Leie, Wagenaarstraat 33, met ondernemingsnummer 0447.132.188

Inschrijver Iedere persoon (natuurlijke of rechtspersoon) die een Inschrijvingsverbintenis aan gaat met de Emittent

Inschrijvingsbedrag Het nominale bedrag van de Obligaties, waarop een Inschrijver inschrijft middels een Inschrijvingsverbintenis

Inschrijvings-Datum Inschrijvings-verbintenis

de dag waarop het Inschrijvingsbedrag van een bepaalde Inschrijver door de Emittent ontvangen wordt op haar

rekening, zoals opgenomen in de	Inschrijvingsverbintenis e Verbintenis van een Inschrijver om in te schrijven op een bepaald aantal door de Emittent uit te geven Obligaties
Interest	De interest op de Obligaties, zijnde gedurende het eerste jaar (d.i. vanaf de Inschrijvingsdatum tot en met 30 november 2022) 1,43% en vanaf het tweede jaar telkens jaarlijks berekend aan de Euribor-interestvoet op 12 maanden zoals die geldt op 30 november voorafgaand aan de desbetreffende Interestperiode, te vermeerderen met 1,43%. Indien de Euribor-interestvoet op 12 maanden zoals die geldt op 30 november voorafgaand aan de desbetreffende Interestperiode minder bedraagt dan 0, zal de interest 1,43% bedragen.
Interestbetaaldatum	1 december van elk jaar, te starten vanaf 1 december 2022
Interestperiode	De periode die aanvangt op de Inschrijvingsdatum en die eindigt op 30 november 2022 ('de Eerste Interestperiode') en elke daaropvolgende periode die aanvangt op de Interestbetaaldatum van elk jaar en eindigt de dag voor de Interestbetaaldatum van het daaropvolgende jaar
Obligaties	De obligaties die door de Emittent worden uitgegeven, zoals bepaald in de notulen van de Raad van Bestuur van de Emittent van 2 september 2021
Obligatiehouder	Elke persoon (natuurlijke of rechtspersoon) die houder is van Obligaties van de Emittent.
Obligatielening	de totale obligatielening die door de Emittent wordt uitgegeven, zoals bepaald in de notulen van de Raad van Bestuur van de Emittent van 2 september 2021
Overdracht	Elke verrichting die als doel of als gevolg heeft dat de eigendom of een zakelijk recht op de Obligaties wordt overgedragen of gevestigd, ten bezwarende titel of ten kosteloze titel, met inbegrip van ruilverrichtingen, opties, overdrachten in het kader van een overdracht van algemeenheid van goederen, fusies, splitsingen, vereffeningen of gelijkaardige verrichtingen, of die als doel of als gevolg hebben dat Obligaties of rechten

bezwaard worden met een zekerheid die aanleiding zou kunnen geven tot een (gedwongen) wijziging van eigendom of een zakelijk recht op Obligaties.

Register Obligatiehouders	van	geval de naam, contactgegevens en bankrekeningnummer van iedere Inschrijver van iedere obligatielening zullen worden opgenomen.
Het door of namens ANTEMM NV bijgehouden Register van Obligatiehouders, waarin in elk		
Statuten		De statuten van de Emittent, zoals die van tijd tot tijd worden aangepast
Termijn		De looptijd van de Obligaties vanaf de Uitgifte, zijnde 10 jaar vanaf hun Uitgifte door de Emittent en met Vervaldatum op 30 november 2031.
Uitgifte		De uitgifte van de Obligaties door de Emittent met de kenmerken en onder de voorwaarden zoals bepaald in deze Algemene Uitgiftevoorwaarden en dit vanaf de Uitgiftedatum
Uitgiftedatum		De datum van de eerste uitgifte van de Obligatielening, zijnde de Afsluitingsdatum
Vervaldatum		Datum waarop de looptijd van de Obligaties afloopt en de Obligaties zullen worden terugbetaald door de Emittent, zijnde 30 november 2031.
Vervroegde Terugbetaling		De betaling door de Emittent aan de Obligatiehouders voorafgaand aan de Vervaldatum van het nominaal bedrag van de Obligatie en de Interesten pro rata in toepassing van artikel 6.2.1. of artikel 6.2.2. van deze Algemene Uitgiftevoorwaarden
Werkdag		Een dag waarop de banken in Brussel open zijn voor hun normale activiteit.

Wetboek van
Vennootschappen
en Verenigingen

Het Belgisch Wetboek van
vennootschappen en verenigingen
van 23 maart 2019.

Tenzij anders bepaald is elke verwijzing naar het meervoud zodanig uit te leggen dat dit het enkelvoud omvat en omgekeerd.

2. Informatie over de Emittent

De Emittent is ANTEMM naamloze vennootschap, met zetel gevestigd te 8791 Beveren-Leie, Wagenaarstraat 33 en met ondernemingsnummer 0447.132.188. De Emittent werd opgericht op 3 april 1992 voor onbepaalde duur blijkens akte verleden voor notaris Dirk VANHAESEBROUCK, geassocieerde notaris te Kortrijk-Aalbeke. De statuten van Emittent werden sindsdien een aantal keren gewijzigd en voor het laatst blijkens akte verleden voor notaris Liesbet Degroote te Kortrijk op 28 november 2019, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 17 december 2019 onder nummer 19349364.

Het eigen vermogen van de Emittent per 31 december 2020 bedroeg 36.750.674,00 euro. De Emittent zal haar huidige boekjaar afsluiten per 31 december 2021.

De Emittent is een holdingvennootschap die managementdiensten presteert aan haar dochtervennootschappen: algemeen management, financieel beheer, juridische ondersteuning, IT-diensten, HR management. De belangrijkste participaties van de Emittent zijn (zie organigram van de groep gevoegd onder Bijlage 2) :

- HDI NV: een grondenbank van vergunde bouwgronden in België
- Groep Huyzentruyt NV: een projectontwikkelaar die recht van opstal verwerft op gronden van HDI en van derden, en residentiële gebouwen opricht in België
- GH Development Spzoo: een team dat projecten ontwikkelt in Polen voor diverse intragroup projectvennootschappen

Daarnaast participeert de Emittent in:

- GH Invest 1 NV (20%): een patrimoniumvennootschap die investeert in Belgische residentiële gebouwen
- GH International Investments NV (50%): een vennootschap die investeert in Poolse projectvennootschappen
- Slowianska Spzoo (50%): een Poolse projectvennootschap
- Barnsley Spzoo (50%): een Poolse projectvennootschap

3. De Obligaties

3.1. Vorm en inschrijving in register van obligatiehouders

De Obligaties zijn op naam, in overeenstemming met artikel 7:62 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Zij worden ingeschreven in het Register van Obligatiehouders van de Emittent.

In overeenstemming met artikel 7:34 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, wordt de eigendom van de Obligaties vastgesteld door een inschrijving op naam van elke Obligatiehouder in het Register van Obligatiehouders. De inschrijvingen in het

Register van Obligatiehouders van de Emittent zullen in elk opzicht gelden als bewijs van eigendom van de Obligaties van de personen die zijn ingeschreven, zowel ten aanzien van de Emittent als ten aanzien van derden. Elke Obligatiehouder zal via elektronische weg een certificaat ontvangen waaruit blijkt voor welk nominaal bedrag hij is ingeschreven in het Register van Obligatiehouders. Dit certificaat vormt op geen enkele wijze het bewijs van enige eigendomsrechten, het geldt enkel als bevestiging van inschrijving in het Register van Obligatiehouders.

De Obligaties mogen niet worden omgezet in obligaties aan toonder of in gedematerialiseerde obligaties.

De Emittent houdt het Register van Obligatiehouders bij in elektronische vorm. De Emittent is hiervoor onderworpen aan de bepalingen van Boek 7 Titel 2 van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (afgekort 'KB WV').

De Emittent is gemachtigd om alle verrichtingen met betrekking tot de Obligaties in te schrijven in het Register van Obligatiehouders, zoals de uitgifte van nieuwe Obligaties, Overdrachten van bestaande Obligaties en terugbetalingen van Obligaties. De inschrijvingen gebeuren in het Register van Obligatiehouders op grond van documenten met bewijskracht, die gedagtekend en ondertekend zijn.

3.2. Nominale waarde en munteenheid

De Obligaties zijn uitgedrukt in euro.

Elke Obligatie heeft een nominale waarde van 100.000 euro.

3.3. Status van de Obligaties

De Obligaties zijn rechtstreekse, niet-achtergestelde en niet gegarandeerde verbintenissen van de Emittent, onderling pari passu. Alle betalingen van de Emittent onder de Obligaties zullen steeds minstens gelijk in rang zijn met alle andere huidige en toekomstige verbintenissen van de Emittent waaraan geen zekerheid is verbonden of die niet zijn achtergesteld, met uitzondering van wat door de wet zou worden opgelegd.

De terugbetaling van de hoofdsom van de Obligatie en van de Interests is niet gewaarborgd door enige zekerheid. Bij een vereffening van de Emittent of indien een insolventieprocedure wordt ingesteld met betrekking tot de Emittent, zullen de Obligaties effectief achtergesteld zijn aan alle andere door zekerheden gewaarborgde schulden van de Emittent (indien van toepassing) tot het bedrag van de waarde van het onderpand dat deze schulden dekt.

3.4. Negatieve zekerheid en eigen vermogensgarantie

Zolang enige Obligatie uit staat zal de Emittent niet overgaan tot het vestigen van een zekerheid op het geheel of een deel van haar huidige of toekomstige handelszaak, vorderingen, activa of inkomsten ter waarborging van enige schuld die de vorm heeft van of wordt vertegenwoordigd door obligaties, schuldbewijzen, leningen of andere schuldinstrumenten die gelijkaardig zijn aan obligaties, zonder tegelijkertijd of voorafgaand daaraan aan de Obligaties dezelfde of een gelijkaardige zekerheid te verlenen, die ofwel (i) niet wezenlijk minder voordelig zal zijn voor de Obligatiehouders, ofwel (ii) zal worden goedgekeurd door de algemene vergadering van Obligatiehouders.

Deze negatieve verpandingsverbintenis doet echter geen afbreuk aan het recht of de verplichting van de Emittent om zekerheden te verlenen of te laten verlenen over bepaalde activa krachtens dwingende bepalingen van enig toepasselijk recht, het recht van de Emittent om zekerheden te verlenen aan een bankinstelling met het oog op het bekomen van een bankfinanciering en het recht van de Emittent om een zekerheid te verlenen op een bepaald actief met het oog op de financiering van dergelijk actief (bijvoorbeeld het toestaan van een hypotheek in het kader van een bouwproject). Evenmin doet het voormelde afbreuk aan het recht van de Emittent om zich borg te stellen voor haar dochtervennootschappen of een zekerheid te verlenen op haar activa (zoals maar niet beperkt tot haar aandelen in de dochtervennootschappen) voor een bankfinanciering die wordt aangegaan door een dochtervennootschap.

Daarnaast verbindt de Emittent zich ertoe om er voor te zorgen dat haar eigen vermogen steeds minstens 50% zal uitmaken van haar balanstotaal. Deze verbintenis geldt enkel op het niveau van de Emittent zelf en wordt dus niet op groepsniveau bekeken.

4. Uitgifte en inschrijving

4.1. Totaalbedrag Obligatielening

De Emittent heeft een Obligatielening uitgegeven van in totaal vijf miljoen euro, zonder opschortende voorwaarde van volledige plaatsing van dit bedrag.

4.2. Inschrijvingsbedrag

Het Inschrijvingsbedrag waarop een Inschrijver per Inschrijvingsverbintenis minimaal dient in te schrijven is gelijk aan honderdduizend euro (100.000 euro). Er is geen maximum inschrijvingsbedrag.

4.3. Inschrijvingsverbintenis

De Inschrijver schrijft in op de Obligatie door het Intekenformulier, via de website van de Emittent, in te vullen, elektronisch te ondertekenen en door te sturen naar de Emittent. Door deze handelingen te stellen, verklaart de Inschrijver zich akkoord met onderhavige Algemene Uitgiftevoorwaarden en komt de overeenkomst van lening tot stand tussen de Emittent en de Inschrijver. De Inschrijver is vanaf dat ogenblik verbonden door zijn Inschrijvingsverbintenis.

Op een Obligatie kan maar telkens door één persoon of één onderneming ingeschreven worden.

De Inschrijver dient vervolgens het integrale Inschrijvingsbedrag, binnen de tien Werkdagen na het doorsturen van het Intekenformulier naar de Emittent, over te schrijven op de in het Intekenformulier opgegeven rekening van de Emittent, met dien verstande dat het integrale Inschrijvingsbedrag uiterlijk op 30 november 2021 op de rekening van de Emittent moet staan. De betaling wordt maar geacht te zijn gebeurd, wanneer de Emittent de betaling heeft ontvangen.

Indien het Inschrijvingsbedrag niet binnen de vijftien Werkdagen na het doorsturen van het Intekenformulier naar de Emittent of niet uiterlijk op 30 november 2021 integraal werd ontvangen door de Emittent, wordt de inschrijvingsverbintenis geacht vervallen te zijn. In geval van slechts gedeeltelijke betaling van het Inschrijvingsbedrag binnen voormelde periode, wordt de Inschrijvingsverbintenis eveneens geacht te zijn vervallen en zal de Emittent het gestorte bedrag terug storten aan de vervallen Inschrijver.

De Inschrijver treedt in het genot van de Obligaties op de Inschrijvingsdatum. Vanaf deze Inschrijvingsdatum beginnen de Intresten te lopen. De Inschrijvingsdatum is eveneens de datum waarop de Inschrijver wordt ingeschreven in het Register van Obligatiehouders.

4.4. Inschrijvingsperiode

De Obligaties kunnen worden onderschreven van 7 september 2021 tot 30 november 2021. De inschrijvingsperiode zal vervoegd afgesloten worden van zodra het totale bedrag van vijf miljoen euro volledig is geplaatst.

Ook indien op 30 november 2021 het volledige bedrag van de Obligatielening niet is geplaatst, zijn de Obligaties verworven door de Inschrijvers die rechtsgeldig hebben ingeschreven op de Obligaties tijdens de Inschrijvingsperiode.

4.5. Vrijstelling van prospectusplicht

Deze Uitgifte van Obligaties is vrijgesteld van de prospectusplicht overeenkomstig artikel 1.4 van de prospectusverordening 2017/1129.

Met betrekking tot deze uitgifte wordt wel een informatienota opgesteld, dewelke neergelegd wordt bij het FSMA.

5. Interesten

5.1. De interestvoet en berekening van de Interest

Elke Obligatie brengt een bruto Interest op van, gedurende het eerste jaar (d.i. vanaf de Inschrijvingsdatum (inclusief deze dag) tot en met 30 november 2022) 1,43% en vanaf het

tweede jaar telkens a rato van de Euribor-interestvoet op 12 maanden zoals die geldt op 30 november voorafgaand aan de desbetreffende Interestperiode, te vermeerderen met 1,43% en dit gedurende elke Interestperiode. Indien de Euribor-interestvoet op 12 maanden zoals die geldt op 30 november voorafgaand aan de desbetreffende Interestperiode lager is dan 0%, zal deze worden vastgesteld op 1,43%. De Interest wordt voor elke Interestperiode berekend op het kapitaal van de Obligatie dat uit staat tijdens deze Interestperiode.

Indien de Interest, omwille van een Vervroegde Terugbetaling, eerder dient betaald te worden dan op de Interestbetaaldatum, dan wordt de Interest berekend pro rata de periode die is verstreken tussen de laatste Interestbetaaldatum en de dag voorafgaand aan de dag waarop de Vervroegde Terugbetaling gebeurt en dit volgens de regels bepaald in artikel 6.2..

Voor de berekening van de Interest wordt steeds de dag van de Inschrijvingsdatum resp. de vorige Interestbetaaldag mee gerekend en wordt er gerekend tot de dag voorafgaand aan de Interestbetaaldag.

De Obligaties zullen geen Interest meer opbrengen vanaf de datum waarop ze volledig terugbetaald of geannuleerd zijn, tenzij de betaling van de hoofdsom van de Obligaties werd verhinderd of geweigerd. In dat geval zullen de Obligaties verder Interesten opbrengen aan voormelde Interestvoet tot de datum waarop alle bedragen verschuldigd in het licht van de Obligaties werden overgemaakt ten bate van de obligatiehouders.

5.2. De Interestbetaaldatum

De Interest op de Obligaties zal jaarlijks worden uitgekeerd. De jaarlijkse Interest is verschuldigd aan de Obligatiehouders telkens op 1 december, behoudens in geval van Vervroegde Terugbetaling.

Op de Interestbetaaldatum worden de Interesten betaald aan de Obligatiehouders op het rekeningnummer dat door hen werd meegedeeld aan de Emittent op het Intekenformulier. De Inschrijver verbindt er zich toe om elke wijziging in dit rekeningnummer onverwijld per e-mail te melden aan de Emittent. Enkel in geval van een dergelijke schriftelijke melding, zal de Emittent rekening dienen te houden met deze wijziging van bankrekeningnummer. In alle andere gevallen, betaalt de Emittent bevrijdend op het in het Intekenformulier opgegeven rekeningnummer.

5.3. Inhouding roerende voorheffing

Voor zover wettelijk vereist, zal de Emittent op het te betalen bedrag aan Interest roerende voorheffing en/of andere taksen of lasten inhouden en, desgevallend, doorstorten aan de Staat. Enkel het netto-bedrag wordt betaald aan de Obligatiehouder. Enkel in het geval van het voorleggen van een vrijstellingsattest, zal geen roerende voorheffing worden ingehouden.

5.4. Verjaring interesten

De interestbedragen verjaren ten gunste van de Emittent na vijf (5) jaar te rekenen van de Interestbetaaldatum.

6. Terugbetaling aan Obligatiehouders

6.1. Terugbetaling op de Vervaldatum

De hoofdsom van de Obligaties, vermeerderd met de aldan nog verschuldigde Interesten, zal worden terugbetaald door de Emittent aan de Obligatiehouders op de Vervaldatum.

De looptijd van de Obligaties is vastgesteld op tien (10) jaar te rekenen vanaf de Uitgiftedatum. De Obligaties vervallen bijgevolg op 30 november 2031, onder voorbehoud van Vervroegde Terugbetaling.

6.2. Vervroegde terugbetaling

6.2.1. Op vraag van de Obligatiehouder

Elke Obligatiehouder kan op ieder ogenblik de Vervroegde Terugbetaling eisen van de Emittent van de door hem aangehouden Obligatie(s). Obligaties kunnen maar opgevraagd worden voor het volledige bedrag, dus in schijven van 100.000 euro.

De Obligatiehouder die van zijn recht op Vervroegde Terugbetaling gebruik wenst te maken, licht de Emittent daarover in per e-mail (op het onder artikel 9 vermelde e-mailadres). Hiervoor kan gebruik gemaakt worden van het model toegevoegd in Bijlage 1 bij deze Algemene Uitgiftevoorwaarden.

In geval een Obligatiehouder om Vervroegde Terugbetaling verzoekt, zal de Emittent het bedrag van de Obligatie of Obligaties terugbetalen aan de Obligatiehouder binnen de dertig kalenderdagen na verzending van het verzoek tot terugbetaling. De Interest op de Obligatie wordt in dat geval gerekend tot de dag voorafgaand aan de dag van de Vervroegde Terugbetaling.

6.2.2. Op initiatief van de Emittent

De Emittent heeft het recht om, op ieder ogenblik, met een opzeggingstermijn van minstens dertig (30) kalenderdagen, alle Obligaties vervroegd terug te betalen tegen hun nominale waarde verhoogd met alle verlopen Interesten tot aan de dag voorafgaand aan de datum van Vervroegde Terugbetaling. Er worden in dit geval aan de Obligatiehouder geen kosten (zoals afwikkelingskosten) aangerekend voor de vroegtijdige beëindiging van de Obligatielening.

De Emittent kan enkel van dit recht op Vervroegde Terugbetaling gebruik maken, indien hij over gaat tot terugbetaling van de integrale Obligatielening. De Emittent kan er dus niet voor opteren om bepaalde Obligatiehouders wel terug te betalen en andere niet.

Indien de Emittent van zijn recht op Vervroegde Terugbetaling gebruik wenst te maken, licht hij de Obligatiehouders daarover in per aangetekend schrijven of per e-mail, op het door hen in het Intekenformulier opgegeven e-mailadres. De Vervroegde Terugbetaling gebeurt in dit geval door de Emittent binnen de dertig kalenderdagen na de kennisgeving van Vervroegde Terugbetaling.

6.3. Praktische afspraken omtrent betaling aan Obligatiehouders

Elke betaling verschuldigd met betrekking tot de Obligaties op een datum die niet overeenstemt met een Werkdag, zal op de volgende Werkdag worden gedaan.

Alle betalingen die door de Emittent moeten worden gedaan met betrekking tot de Obligaties zullen volledig worden uitgevoerd door overschrijving naar het bankrekeningnummer van de Obligatiehouder, zoals dit werd opgegeven in het Intekenformulier. De Inschrijver verbindt er zich toe om elke wijziging in dit rekeningnummer onverwijld per e-mail te melden aan de Emittent. Enkel in geval van een dergelijke schriftelijke melding, zal de Emittent rekening dienen te houden met deze wijziging van bankrekeningnummer. In alle andere gevallen, betaalt de Emittent bevrijdend op het in het Intekenformulier opgegeven rekeningnummer.

De euro is de valuta van de rekening en de betaling van elk bedrag dat verschuldigd is met betrekking tot de Obligaties zal in euro gebeuren.

Alle betalingen met betrekking tot de Obligaties zijn in alle gevallen onderworpen aan alle toepasselijke fiscale wetten of andere wetten en regelgevingen.

Alle betalingen van hoofdsom en interest door of voor rekening van de Emittent met betrekking tot de Obligaties, zullen vrij en onbezwaard worden gedaan, doch na inhouding of aftrek van enige huidige of toekomstige belastingen, heffingen of taxaties van welke aard ook, die worden opgelegd, geheven, ingehouden, verzameld of aangeslagen door of namens België, of enige politieke onderverdeling of enige overheid daarin of daarvan die de bevoegdheid heeft om belastingen op te leggen, welke inhouding of aftrek is vereist door de wet. De Emittent zal niet verplicht zijn om bijkomende of verdere bedragen te betalen met betrekking tot dergelijke inhouding of aftrek.

De Emittent zal aan de Obligatiehouder geen commissie aanrekenen op enige betaling met betrekking tot de Obligaties.

7. Overdraagbaarheid

De Obligaties zijn vrij overdraagbaar overeenkomstig het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, zowel onder de levenden als bij overlijden. De Obligaties zijn echter wel steeds voor het volledige bedrag vrij overdraagbaar en kunnen niet opgesplitst worden in meerdere bedragen. In geval van meerdere erfgenamen, zal de Obligatie in mede-eigendom toebehoren aan deze erfgenamen. Zij zullen één

vertegenwoordiger aanduiden en één bankrekeningnummer opgeven, waarop de betalingen inzake de Obligatie(s) kunnen gedaan worden.

Een Obligatiehouder die één of meerdere Obligaties over draagt, dient de Emittent hiervan per Kennisgeving op de hoogte te brengen binnen de tien (10) Werkdagen na de Overdracht. De Obligatiehouder voegt bij deze Kennisgeving een ondertekend en gedagtekend bewijsstuk van de Overdracht, de identiteitsgegevens van de overnemer, diens e-mailadres en bankrekeningnummer.

In geval van overlijden van een Obligatiehouder, wordt voormelde Kennisgeving gedaan door de erfgenamen, dewelke een overlijdensattest bijvoegen, alsmede de identiteitsgegevens van de erfgenamen, wie als vertegenwoordiger zal optreden, diens e-mailadres en het bankrekeningnummer waarop stortingen mogen uitgevoerd worden.

Na ontvangst van deze Kennisgeving, zal het bestuursorgaan van de Emittent het nodige doen om de Overdracht in te schrijven in het register van Obligatiehouders.

De Overdracht is tegenwerpelijk aan de Emittent en aan derden na inschrijving door de Emittent van de Overdracht in het register van Obligatiehouders.

8. De algemene vergadering van Obligatiehouders

Overeenkomstig de bepalingen van artikelen 7:161 tot 7:176 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen vormen de houders van Obligaties de algemene vergadering van Obligatiehouders.

De algemene vergadering van de obligatiehouders wordt bijeengeroepen door de Raad van Bestuur van de Emittent in overeenstemming met de artikelen 7:164 en 7:165 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De bevoegdheden van de algemene vergadering van Obligatiehouders worden bepaald door de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen die op hen van toepassing zijn.

Beslissingen genomen door de vergadering van Obligatiehouders, in overeenstemming met voormelde wettelijke bepalingen, zijn bindend voor alle Obligatiehouders, ongeacht of zij aanwezig waren op deze vergadering en of zij al dan niet voor een dergelijk besluit stemden.

9. Kennisgevingen

Alle kennisgevingen, verzoeken of mededelingen die ingevolge deze Algemene Uitgiftevoorwaarden van de Uitgifte van Obligaties tussen de Emittent en de Obligatiehouder kunnen worden gedaan, zullen schriftelijk worden gedaan en, tenzij anders bepaald in dit document en onder voorbehoud van de bepalingen van openbare orde, worden verzonden per aangetekende brief met ontvangstbevestiging of per e-mail:

- (i) Met betrekking tot de Emittent:
Op haar maatschappelijke zetel: 8791 Beveren-Leie, Wagenaarstraat 33
Naar het e-mailadres: obligatielening@gh.be

- (ii) Ten aanzien van de Obligatiehouder:
Naar de contactgegevens vermeld op het Intekenformulier op basis waarvan hij Obligatiehouder is geworden, of naar eventuele nieuwe contactgegevens die daarna schriftelijk aan de Emittent werden meegedeeld.

Deze kennisgevingen worden geacht te zijn gedaan op de datum van de poststempel van de aangetekende brief en kennisgevingen per e-mail worden geacht te zijn ontvangen op de dag van de verzending ervan indien deze dag een Werkdag is en indien zij voor 18.00 uur zijn verzonden, bij gebreke is dit de eerste Werkdag na verzending ervan.

10. Reconversie

De nietigheid of onafdwingbaarheid van een bepaling in deze Algemene Uitgiftevoorwaarden zal op geen enkele wijze de geldigheid en afdwingbaarheid van de overige bepalingen van de Algemene Uitgiftevoorwaarden aantasten. In geval een bepaling voor nietig of onafdwingbaar wordt gehouden, zal de Emittent deze bepaling vervangen door een andere geldige en afdwingbare bepaling, die het meest de oorspronkelijke intentie benadert, indien deze bepaling onontbeerlijk is voor de naleving van de Algemene Uitgiftevoorwaarden.

11. Statuten

De statuten van de Emittent zijn tegenwerpelijk aan de Inschrijvers en de Obligatiehouders, voor zover van toepassing op Obligaties.

12. Confidentialiteit

De Obligatiehouders zullen alle informatie die zij over de Emittent, de Obligaties en deze Algemene Uitgiftevoorwaarden hebben en die niet als dusdanig beschikbaar is voor het publiek of via onafhankelijke bronnen, als strikt vertrouwelijk beschouwen. Elk van hen verbindt zich ertoe niets omtrent deze Algemene Uitgiftevoorwaarden, het bestaan, haar inhoud of haar precieze bewoordingen aan derden bekend te maken zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Emittent, tenzij hij daartoe verplicht zou zijn op grond van de wet.

De Emittent heeft niet de intentie om enige informatie te verstrekken met betrekking tot de Obligaties na de Uitgifte ervan, tenzij uitdrukkelijk vereist door de wet en steeds mits inachtneming van de wetgeving inzake gegevensbescherming (GDPR).

13. Toepasselijk recht

De Obligaties en deze Algemene Uitgiftevoorwaarden vallen onder het Belgische recht.

Elk geschil dat voortvloeit uit de interpretatie of uitvoering van deze Algemene Uitgiftevoorwaarden zal worden voorgelegd aan de rechtbanken bevoegd in het arrondissement van de maatschappelijke zetel van de Emittent.

Bijlage 1 Model verzoek vervroegde terugbetaling

Ik, ondergetekende* (naam, Voornaam) _____,

Met woonplaats te* (volledig adres) _____,

E-
mailadres _____,

Eventueel :

Die, in zijn hoedanigheid van : _____

Optreedt in naam en voor rekening van de vennootschap :

_____,

Met zetel gevestigd te _____,

Met ondernemingsnummer _____,

Verzoek ANTEMM NV mij de volgende obligaties vervroegd terug te betalen conform artikel 6.2.1. van de Algemene Uitgiftevoorwaarden:

Totaal aantal aangehouden obligaties : _____,

Aantal obligaties die worden opgevraagd : _____,

Op volgend rekeningnummer : IBAN _____

BIC _____

Datum : _____

Handtekening

Bijlage 2 Organigram Antemm NV/Groep Huyzentruyt

[Bekijk hier het organigram »](#)

BIJLAGE 3 : VOORBEELD INTERESTBEREKENING

Elke Obligatie brengt een bruto Interest op van, gedurende het eerste jaar (d.i. vanaf de Inschrijvingsdatum (inclusief deze dag) tot en met 30 november 2022) 1,43% en vanaf het tweede jaar telkens a rato van de Euribor-interestvoet op 12 maanden zoals die geldt op 30 november voorafgaand aan de desbetreffende Interestperiode, te vermeerderen met 1,43% en dit gedurende elke Interestperiode. Indien de Euribor-interestvoet op 12 maanden zoals die geldt op 30 november voorafgaand aan de desbetreffende Interestperiode lager is dan 0%, zal deze worden vastgesteld op 1,43%. De Interest wordt voor elke Interestperiode berekend op het kapitaal van de Obligatie dat uit staat tijdens deze Interestperiode.

Indien de Inschrijvingsdatum voor een bepaalde obligatie vastgesteld wordt op 01 oktober 2021, dan bestaat de Eerste Interestperiode (01/10/2021 tot en met 30/11/2022) uit 426 dagen. De interest wordt dan als volgt berekend:

$$100.000 \text{ EUR} * 426 \text{ dagen} / 365 \text{ dagen} * 1,43\% = 1.668,99 \text{ EUR}$$

Er zal in dat geval dus een bruto intrest worden uitgekeerd van 1.668,99 EUR op de Interestbetaaldatum (01 december 2022).

Indien de Euribor (12 maanden) op 30 november 2022 0,75% bedraagt, dan zal de bruto Interest van de obligatie voor de volgende Interestperiode (01/12/2022 tot en met 30/11/2023) 0,75% + 1,43% = 2,18% bedragen. De intrest wordt dan als volgt berekend:

$$100.000 \text{ EUR} * 2,18\% = 2.180 \text{ EUR}$$

Er zal in dat geval dus een bruto intrest worden uitgekeerd van 2.180,00 EUR op de Interestbetaaldatum (01 december 2023).

Indien de Euribor (12 maanden) op 30 november 2023 1,00% bedraagt, dan zal de bruto Interest van de obligatie voor de volgende Interestperiode 1,00% + 1,43% = 2,43% bedragen. Indien de obligatie vervroegd wordt terugbetaald op 01 februari 2024, dan bestaat de Interestperiode uit 62 dagen.

De intrest wordt dan als volgt berekend:

$$100.000 \text{ EUR} * 62 \text{ dagen} / 365 \text{ dagen} * 2,43\% = 412,77 \text{ EUR}$$

Er zal in dat geval dus een bruto intrest worden uitgekeerd van 412,77 EUR op 01 februari 2024).