



## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS CALLABLE RANGE ACCRUAL NOTE

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT


|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Nom du produit:               | Callable Range Accrual Note  |
| ISIN Code of the Product:     | Cotée sur un marché réglementé<br><b>XS3369011039</b>              |
| Initiateur du PRIIP:          | Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg (Spuerkeess)      |
| Site web de l'initiateur:     | <a href="https://www.spuerkeess.lu">https://www.spuerkeess.lu</a>  |
| Numéro de téléphone:          | Appelez-le (+352) 4015-5075 pour de plus amples informations       |
| Nom de l'Autorité compétente: | Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (CSSF) |
| Crée le:                      | 5 Mai 2026   |

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

|                                |  |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
|--------------------------------|--|-----------------|-------------|-------------------------------|--|--------------------------------|--|---------------|-------------|-------------|--|--------------|------------|
| Type:                          | Créance obligataire sous forme d'EMTN avec droit au remboursement du capital investi.  |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Objectif:                      | <p>L'objectif du produit est d'obtenir un rendement en capturant les coupons jusqu'à l'échéance finale dans un scénario de taux stables. Cette Callable Range Accrual Note est un produit structuré basé sur un indice sous-jacent, dans ce cas le prix moyen pour l'IRS à 10 ans en EUR, dont le rendement est maximisé si l'indice reste dans une fourchette définie. Le montant du coupon sera calculé au Taux du coupon et dépendra du nombre de jours ouvrables pendant la période de taux d'intérêt où le niveau final du taux prix moyen pour l'IRS à 10 ans en EUR n'était ni au-dessus de la Limite supérieure, ni en dessous de la Limite inférieure.</p> <p>Où :</p> <table><tr><td>Taux du coupon:</td><td>4,00% p.a.</td></tr><tr><td>Limite inférieure:</td><td>2,00%</td></tr><tr><td>Limite supérieure:</td><td>3,70%</td></tr></table> <p>Remboursement:</p> <p>Ce produit vous donne droit, à l'échéance finale ou à la date de remboursement anticipé, au remboursement de 100% de votre capital initialement investi. En cas de faillite ou de restructuration de l'émetteur (Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg), imposée par l'autorité de résolution afin d'éviter la faillite, vous risquez de ne pas récupérer les sommes auxquelles vous avez droit et de perdre partiellement ou totalement le montant investi. Le droit au remboursement de 100 % du capital investi n'est pas applicable en cas de désinvestissement (i) avant la date d'un remboursement anticipé ou (ii) avant l'échéance finale, à condition qu'il n'y ait pas eu de remboursement anticipé.</p> | Taux du coupon: | 4,00% p.a.  | Limite inférieure:            | 2,00%  | Limite supérieure:             | 3,70%  |               |             |             |  |              |            |
| Taux du coupon:                | 4,00% p.a.   |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Limite inférieure:             | 2,00%  |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Limite supérieure:             | 3,70%  |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Investisseurs de détail visés: | <p>Le produit est destiné à être offert aux investisseurs particuliers qui :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• recherchent un produit à capital garanti distribuant (uniquement à l'échéance finale et aux dates de rappel anticipé) des coupons fixes conditionnels en tenant compte du risque inhérent;</li><li>• souhaitent que le capital investi soit remboursé à l'échéance finale ou lors d'un remboursement anticipé;</li><li>• disposent d'une connaissance et d'une expérience suffisantes en matière d'obligations et</li><li>• ont un horizon d'investissement à court ou moyen terme.</li></ul>   |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Durée:                         | 4 ans  |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Dates et données importantes:  | <p>Ce produit est émis par la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg</p> <p><b>Calendrier</b></p> <table><tr><td>Date d'émission</td><td>27 Mai 2026</td></tr><tr><td>Dates de paiement des Coupons</td><td>27 Novembre 2026, 27 Mai 2027, 29 Novembre 2027, 29 Mai 2028, 27 Novembre 2028, 28 Mai 2029, 27 Novembre 2029, 27 Mai 2030</td></tr><tr><td>Date de remboursement anticipé</td><td>Les dates de paiement des Coupons à partir du 29 Novembre 2027 inclus.</td></tr><tr><td>Maturity date</td><td>27 Mai 2030</td></tr><tr><td>Conventions</td><td>Act/360, semi-annual, adjusted, modified following</td></tr><tr><td>Dénomination</td><td>EUR 10.000</td></tr></table>  | Date d'émission | 27 Mai 2026 | Dates de paiement des Coupons | 27 Novembre 2026, 27 Mai 2027, 29 Novembre 2027, 29 Mai 2028, 27 Novembre 2028, 28 Mai 2029, 27 Novembre 2029, 27 Mai 2030 | Date de remboursement anticipé | Les dates de paiement des Coupons à partir du 29 Novembre 2027 inclus. | Maturity date | 27 Mai 2030 | Conventions | Act/360, semi-annual, adjusted, modified following | Dénomination | EUR 10.000 |
| Date d'émission                | 27 Mai 2026  |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Dates de paiement des Coupons  | 27 Novembre 2026, 27 Mai 2027, 29 Novembre 2027, 29 Mai 2028, 27 Novembre 2028, 28 Mai 2029, 27 Novembre 2029, 27 Mai 2030   |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Date de remboursement anticipé | Les dates de paiement des Coupons à partir du 29 Novembre 2027 inclus.   |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Maturity date                  | 27 Mai 2030  |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Conventions                    | Act/360, semi-annual, adjusted, modified following   |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |
| Dénomination                   | EUR 10.000   |                 |             |                               |  |                                |  |               |             |             |  |              |            |

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

| INDICATEUR DE RISQUE   |   |                        |  |   |   |   |
|--|---|------------------------|--|---|---|---|
| Risque le plus faible ←  |   | Risque le plus élevé → |  |   |   |   |
| 1  | 2 | 3                      | 4  | 5 | 6 | 7 |
|   |   |                        |  |   |   |   |
| <p>L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'au 27 Mai 2030. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez moins en retirer. Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre produit facilement ou que vous deviez le vendre à un prix qui influe considérablement sur le montant que vous récupérez.</p> |   |                        | <p>L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.</p> <p>Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles, liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affecté.</p> <p>Vous avez droit à la restitution d'au moins 100 % de votre capital. Quant à d'éventuels remboursements au-delà de ce pourcentage et à d'éventuels rendements supplémentaires, ils dépendent des performances futures des marchés et restent aléatoires. Toutefois, cette protection contre les aléas de marché ne s'appliquera pas en cas de sortie avant l'échéance.</p> <p>Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.</p> |   |   |   |

## SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 5 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce type de scénario s'est produit pour un investissement en prix moyen pour l'IRS à 10 ans en EUR entre Mai 2021 et Mai 2026.

| Investissement EUR 10.000 (sous l'hypothèse que le produit est détenu jusqu'à échéance). |  |                     |   |
|--|--|---------------------|---|
| Scenarios  |  | 1 an                | 4 ans<br>(période de détention recommandée) |
| Rendement minimal  |  | Non applicable      | EUR 10.000                                  |
| Scénario de tensions   | Ce que vous pourriez obtenir après les coûts<br>Rendement annuel moyen | EUR 9.137<br>-8.63% | EUR 10.164<br>0.41%                         |
| Scénario défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après les coûts<br>Rendement annuel moyen | EUR 9.325<br>-6.75% | EUR 10.461<br>1.13%                         |
| Scénario intermédiaire   | Ce que vous pourriez obtenir après les coûts<br>Rendement annuel moyen | EUR 9.459<br>-5.41% | EUR 10.917<br>2.22%                         |
| Scénario favorable   | Ce que vous pourriez obtenir après les coûts<br>Rendement annuel moyen | EUR 9.501<br>-4.99% | EUR 11.330<br>3.17%                         |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce tableau montre combien vous pourriez obtenir sur 4 ans, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait évoluer. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de l'exercice ou non du « Call » par l'émetteur, ainsi que de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Le rendement minimal n'est garanti que si vous ne sortez pas avant l'échéance et pour les années 2, 3 et 4, si l'émetteur n'exerce pas de Call.

## QUE SE PASSE-T-IL SI LA BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

En cas de faillite ou de restructuration (bail-in par exemple) de l'émetteur, conformément à la directive 2014/59/UE, vous courez le risque que le capital initialement investi ne soit remboursé que partiellement, voire pas du tout, à l'échéance. Dans ce cas, vous courez également le risque que la plus-value ne soit pas versée. Ce produit ne peut être considéré comme un dépôt et n'est donc pas protégé par le système luxembourgeois de protection des dépôts.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 EUR respectivement 70.000 EUR sont investis.

#### Scénario 1: souscription de 7 coupures à 10 000 euros

| Investissement EUR 70.000<br>Scenarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après la période de détention recommandée |
|--|---------------------------|--|
| Coûts totaux                           | EUR 70                    | EUR 0  |
| Incidence des coûts annuels (*)        | 0,10%                     | 0,00% chaque année                                       |

#### Scénario 2: souscription d'une coupure à 10 000 euros

| Investissement EUR 10.000<br>Scenarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après la période de détention recommandée |
|--|---------------------------|--|
| Coûts totaux                           | EUR 60                    | EUR 0  |
| Incidence des coûts annuels (*)        | 0,60%                     | 0,00% chaque année                                       |

\* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

### COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous montre :

- l'impact des différents types de frais sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir à terme ;
- la signification des différentes catégories de frais.

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |  | Si vous sortez après la période de détention recommandée |
|---|--|--|
| Coûts d'entrée  | aucun  | 0 EUR  |
| Coûts de sortie   | — 0,10% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé avec un minimum de 60 EUR.                                     | 0 EUR  |
| Coûts récurrents  |  |  |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0% de la valeur de votre investissement par an<br>Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 0 EUR  |
| Coûts de transaction  | 0% de la valeur de votre investissement par an.  | 0 EUR  |
| Incidental costs taken under specific conditions                  |  |  |
| Commissions liées aux résultats                                   | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit  | 0 EUR  |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention recommandée : jusqu'à l'échéance finale.**

Dans des conditions de marché normales, la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg (Spuerkeess) assure un marché secondaire quotidien pendant toute la durée de vie du produit en fournissant des prix d'achat et de vente exprimés en pourcentage de la valeur nominale et la différence entre les prix d'achat et de vente (le spread) ne sera pas supérieure à 1% de cette valeur nominale. Si vous souhaitez vendre ce produit avant la date d'échéance, le prix du produit dépendra de l'évolution des paramètres du marché au moment de la libération. Dans ce cas, cela pourrait entraîner une perte partielle du montant investi.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Les plaintes concernant le produit, la conduite de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg ou de l'institution financière qui vous vend le produit ou vous conseille doivent être adressées à la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, Service Compliance, 1, Place de Metz, L-1930 Luxembourg ou à l'adresse [reclamations@spuerkeess.lu](mailto:reclamations@spuerkeess.lu).

Vous trouverez un lien vers la section "Réclamations" du site Internet de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg à l'adresse suivante : <https://www.spuerkeess.lu/fr/particuliers/infos-aide/reclamation/>

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez également d'autres informations pertinentes sur le site web de Spuerkeess : [www.spuerkeess.lu](http://www.spuerkeess.lu)