

SPUERKEESS EMTN 3577 « Callable Range Accrual 4% * n/N »

27.5.2026-27.5.2030

- › **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 30.000.000
- › **Coupages :** EUR 10.000 (non livrable physiquement) jusqu'à un montant maximum de EUR 250.000
- › **Période de souscription :** du 11 mai jusqu'au 22 mai 2026 (sauf clôture anticipée)
- › **Prix d'émission :** 100%
- › **Droits de garde :** aucun
- › **Date d'émission :** 27 mai 2026
- › **Date de paiement :** 27 mai 2026
- › **Premier coupon :** 27 novembre 2026
- › **Echéance finale :** 27 mai 2030
- › **Prix de remboursement :** 100%
- › **Coupons :** **4,00%* n/N * Act/360**
Où **n** est le nombre de jours ouvrables dans la période d'intérêt correspondante sur lesquels le Sous-jacent se fixe à ou au-dessus de 2,00% et à ou en dessous de 3,70% et **N** est le nombre total de jours ouvrables dans la période d'intérêt correspondante.
- › **Sous-jacent :** **EUR CMS 10Y**
- › **Convention d'observation de la Référence Range Accrual :** Le respect de la Borne inférieure et de la Borne supérieure 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 :** 2,00%
- › **Borne supérieure :** 3,70%
- › **Base de calcul :** Act/360, semi-annuel, ajusté, modified following
- › **Remboursement anticipé :** L'émetteur a le droit de rembourser anticipativement l'EMTN au prix de 100% (augmenté du coupon couru) après les 18 premiers mois (29 novembre 2027), et sur base semi-annuelle 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 :** XS3369011039
- › **Code Spuerkeess :** 5158830

- Loi, documentation : L'investisseur est invité à consulter avec attention le prospectus de base EMTN de Spuerkeess daté du 30 juin 2025, le Supplément daté du 07 novembre 2025 et les « Final Terms » relatifs à l'émission (rédigés 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.