

## SUPPLEMENT N°1 BIJ HET BASISPROSPECTUS

gedateerd op 7 februari 2023



### Fluvius System Operator CV

*georganiseerd als coöperatieve vennootschap naar Belgisch recht*

*Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België*

*BE 0477.445.084 (RLE Gent, afdeling Gent)*

## 5.000.000.000 EUR Gegarandeerd Euro Medium Term Note Programma

*gegarandeerd op een niet-hoofdelijke en niet-solidaire basis door*

*Fluvius Antwerpen, Fluvius Limburg, Fluvius West, Gaselwest, Imewo, Intergem, Iveka, Iverlek, PBE, Riobra en Sibelgas*

Dit supplement N°1 bij het basisprospectus (het “**Supplement N°1**”) vormt een supplement voor doeleinden van artikel 23(1) van Verordening (EU) 2017/1129, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de “**Prospectusverordening**”). Dit Supplement N°1 geldt als aanvulling op, maakt deel uit van, en dient samen te worden gelezen met het basisprospectus gedateerd op 7 juni 2022 (het “**Basisprospectus**”), opgesteld in het kader van het EUR 5.000.000.000 Gegarandeerd Euro Medium Term Note Programma (het “**Programma**”) opgericht door Fluvius System Operator CV, een coöperatieve vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, Belgium en ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0477.445.084 (RPR Gent, afdeling Gent) (de “**Emittent**”) en gegarandeerd door Fluvius Antwerpen, Fluvius Limburg, Fluvius West, Gaselwest, Imewo, Intergem, Iveka, Iverlek, PBE, Riobra en Sibelgas (elk een “**Garant**” en samen “**Garanten**”), elk op een niet-hoofdelijke en niet-solidaire basis, onder voorbehoud van de *pro rata* beperkingen uiteengezet in hun respectievelijke garantie (elk een “**Garantie**”), met het oog op het verstrekken van informatie met betrekking tot de uitgifte van Obligaties onder het Programma.

Termen die in het Basisprospectus zijn gedefinieerd, zullen, tenzij de context ander vereist, dezelfde betekenis hebben wanneer zij in dit Supplement N°1 worden gebruikt.

Dit Supplement N°1 werd op 7 februari 2023 goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten (de “**FSMA**”) in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit overeenkomstig de Prospectusverordening. Deze goedkeuring mag niet worden beschouwd als een bevestiging van de Emittent of de Garanten, noch als een goedkeuring van de kwaliteit van de Obligaties die het voorwerp uitmaken van het Basisprospectus, zoals aangevuld door dit Supplement N°1.

De Emittent en elk van de Garanten aanvaardt de verantwoordelijkheid voor de informatie vervat in dit Supplement N°1, met dien verstande dat elk van de Garanten enkel verantwoordelijk zal zijn voor de informatie met betrekking tot zichzelf en zijn respectievelijke Garantie. Voor zover de Emittent en de Garanten weten (elk van de Garanten evenwel enkel met betrekking tot de informatie waarvoor deze verantwoordelijk is), is de informatie in dit Supplement N°1 in overeenstemming met de feiten en laat ze niets weg wat de inhoud van dergelijke informatie zou kunnen beïnvloeden.

Dit Supplement N°1 is opgesteld in het Engels en is vertaald naar het Nederlands. De Emittent en de Garanten zijn verantwoordelijk voor de consistentie tussen de Engelstalige en de Nederlandstalige versie van dit Supplement N°1, niettegenstaande dat elk van de Garanten enkel verantwoordelijk zal zijn voor de vertaling van de informatie met betrekking tot zichzelf en zijn respectievelijke Garantie. Zonder afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheid van de Emittent en de Garanten voor inconsistenties tussen de verschillende taalversies van het Basisprospectus, zal in geval van inconsistenties tussen de Engelstalige en Nederlandstalige versies van het Basisprospectus, de Engelstalige versie doorslaggevend zijn

## 1 Nieuwe informatie

Om ervoor te zorgen dat de informatie in het Basisprospectus up-to-date is, zoals vereist door de Prospectusverordening, wordt het Basisprospectus geacht te zijn gewijzigd zoals hieronder uiteengezet.

### 1.1 Deel II - Risicofactoren

In Deel II - Risicofactoren, wordt op pagina's 17 tot 45 van het Basisprospectus geacht het volgende te zijn gewijzigd:

- de volgende zin wordt toegevoegd onmiddellijk voorafgaand aan de laatste zin van de tweede paragraaf van de risicofactor getiteld "*De Emittent en de Garanten zijn onderworpen aan uitgebreide en evoluerende regelgeving en wetgeving die hun operationele en financiële prestaties kunnen beïnvloeden.*" op pagina's 17 en 18 van het Basisprospectus:

*"Bovendien bestaat het risico dat de implementatie van het capex-plan voor de energietransitie, dat nog door de VREG moet worden goedgekeurd (deze goedkeuring wordt begin maart 2023 verwacht), aanzienlijke vertraging oploopt door onder meer een tekort aan gekwalificeerd personeel en financiële middelen of technische of operationele redenen (waaronder een tekort aan materialen en onderdelen)."*

- de volgende woorden worden toegevoegd aan het einde van de tweede zin van de eerste paragraaf van de risicofactor getiteld "*Risico van financiële impact ten gevolge van de algemene sterke stijgingen van de energieprijzen*" op pagina 28 van het Basisprospectus:

*"en door de sterke stijging van de inflatiecijfers in de tweede helft van 2022."*

- de volgende zin wordt toegevoegd onmiddellijk na de eerste zin van de tweede paragraaf van de risicofactor getiteld "*Indien de Emittent en/of de Garanten geen positieve kasstromen genereren, mogelijkterwijs door verslechtering van marktomstandigheden, zullen zij niet in staat zijn om hun schuldverplichtingen na te komen*" op pagina 34 van het Basisprospectus:

*"Bovendien is er een risico dat het aanvullende capex-plan van de Emittent voor 2023-2032 met betrekking tot de energie- en klimaattransitie, dat nog moet worden goedgekeurd door de VREG (deze goedkeuring wordt begin maart 2023 verwacht), duurder blijkt te zijn dan aanvankelijk verwacht als gevolg van operationele en technische beperkingen."*

- de volgende zin wordt toegevoegd aan het einde van de eerste paragraaf van de risicofactor getiteld "*De financiële positie van de Emittent kan worden beïnvloed door de ontwikkeling van nieuwe, niet-gereguleerde activiteiten*" op pagina 30 van het Basisprospectus:

*"In het bijzonder met betrekking tot het snelle datanetwerkproject, wordt opgemerkt dat de vereiste om de samenwerking tussen de Emittent en Telenet aan te melden bij de Europese Commissie voor voorafgaande goedkeuring, de uitrol van deze activiteit en de verwachte kasstroom aanzienlijk kan vertragen, wat een negatieve impact kan hebben op de financiële positie van de Emittent."*

### 1.2 Deel III - Documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen

Deel III - Documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen op pagina's 46 tot 54 van het Basisprospectus worden geacht als volgt te zijn gewijzigd:

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (b) op pagina 46 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernoemd:

"(c) *de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Fluvius Economische Groep op en voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, samen met het beperkt controleverslag van de commissaris daarover (beschikbaar op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2021-09/fluvius-economische-groep-tussentijdse-verkorte-geconsolideerde-ifs-financiele-staten-300621.pdf>);*"

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (d) (onder de oude nummering) op pagina 46 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

"(f) *de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Emittent op en voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, samen met het beperkt controleverslag van de commissaris daarover (beschikbaar op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-09/halfjaarverslag-fluvius-groep-300622.pdf>, vanaf p. 13 van het PDF-bestand);*"

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (f) (onder de oude nummering) op pagina 46 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

"(i) *de geauditeerde jaarrekening van Fluvius Antwerpen op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-05/fluvius-antwerpen-financieel-verslag-2021.pdf>);*"

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (h) (onder de oude nummering) op pagina 46 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

"(l) *de geauditeerde jaarrekening van Fluvius Limburg op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/fluvius-limburg-financieel-verslag-2021.pdf>);*"

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (j) (onder de oude nummering) op pagina 46 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

"(o) *de geauditeerde jaarrekening van Fluvius West op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/fluvius-west-financieel-verslag-2021.pdf>);*"

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (l) (onder de oude nummering) op pagina 47 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

"(r) *de geauditeerde jaarrekening van Gaselwest op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/gaselwest-financieel-verslag-2021.pdf>);*"

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (n) (onder de oude nummering) op pagina 47 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

*"(u) de geauditeerde jaarrekening van Imewo op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/imewo-financieel-verslag-2021.pdf>);"*

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (p) (onder de oude nummering) op pagina 47 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

*"(x) de geauditeerde jaarrekening van Intergem op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/intergem-financieel-verslag-2021.pdf>);"*

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (r) (onder de oude nummering) op pagina 47 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

*"(aa) de geauditeerde jaarrekening van Iveka op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/iveka-financieel-verslag-2021.pdf>);"*

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (t) (onder de oude nummering) op pagina 47 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

*"(ad) de geauditeerde jaarrekening van Iverlek op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-05/iverlek-financieel-verslag-2021.pdf>);"*

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (v) (onder de oude nummering) op pagina 47 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

*"(ag) de geauditeerde jaarrekening van PBE op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/pbe-financieel-verslag-2021.pdf>);"*

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (x) (onder de oude nummering) op pagina 47 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

*"(aj) de geauditeerde jaarrekening van Riobra op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-06/riobra-financieel-verslag-2021.pdf>);"*

- het volgende punt wordt toegevoegd aan de lijst onmiddellijk onder punt (z) (onder de oude nummering) op pagina 48 van het Basisprospectus en de rest van deze lijst wordt dienovereenkomstig hernummerd:

*"(am) de geauditeerde jaarrekening van Sibelgas op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021, samen met het verslag van de commissaris daarover (enkel beschikbaar in het Nederlands op <https://over.fluvius.be/sites/fluvius/files/2022-07/jaarverslag-sibelgas-2021.pdf>);"*

- de laatste twee paragrafen op pagina 48 van het Basisprospectus worden geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragrafen:

*"De Emittent bevestigt dat hij de goedkeuring heeft gekregen van (i) zijn commissaris om de verslagen van de commissaris met betrekking tot de geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Fluvius Economische Groep en van de Emittent op en voor de boekjaren eindigend op 31 december 2020 en 31 december 2021 en het beperkt controleverslag van de commissaris met betrekking tot de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekeningen van de Fluvius Economische Groep en van de Emittent voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, op te nemen in dit Basisprospectus en (ii) de commissarissen van de Garanten om de verslagen van de commissaris met betrekking tot de geauditeerde jaarrekeningen van de Garanten op en voor de boekjaren afgesloten op 31 december 2019 en 31 december 2020, op te nemen in dit Basisprospectus.*

*Onderstaande tabellen bevatten de desbetreffende pagina's voor (i) de geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Fluvius Economische Groep op en voor de boekjaren eindigend op 31 december 2020 en 31 december 2021 en (ii) de geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Emittent op en voor de boekjaren eindigend op 31 december 2020 en 31 december 2021 en (iii) de geauditeerde financiële informatie van de Garanten op en voor de boekjaren eindigend op 31 december 2019 en 31 december 2020 en (iv) de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Fluvius Economische Groep op en voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, met het beperkt controleverslag van de commissaris en (v) de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Emittent op en voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, met het beperkt controleverslag van de commissaris. Informatie opgenomen in deze documenten die niet is opgenomen in de onderstaande kruisverwijzingslijst, is niet opgenomen door middel van verwijzing in, en maakt geen deel uit van, dit Basisprospectus en wordt beschouwd als aanvullende informatie die ofwel niet relevant is voor investeerders, ofwel elders in dit Basisprospectus is opgenomen, ofwel niet vereist is volgens de desbetreffende bijlagen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980 van de Commissie van 14 maart 2019 tot aanvulling van Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de vorm, de inhoud, de controle en de goedkeuring van het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten, en tot intrekking van Verordening (EG) nr: 809/2004 van de Commissie."*

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "Geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Fluvius Economische Groep op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021." op pagina 49 van het Basisprospectus:

**Niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Fluvius Economische Groep voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, met beperkt controleverslag van de commissaris.**

Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening	p. 4
Verkort geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	p. 5
Verkorte geconsolideerde balans	p. 6
Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen	p. 7
Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht	p. 8-9
Geselecteerde toelichtingen	p. 10-43
Beperkt controleverslag van de commissaris	p. 44

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "Geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Emittent op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021." op pagina 49 van het Basisprospectus:

**Niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Emittent voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, met beperkt controleverslag van de commissaris. De paginanummers verwijzen naar de pagina's vanaf p. 13 van het PDF-bestand waarnaar wordt verwezen in punt (f) van de bovenstaande lijst.**

Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening	p. 3
Verkort geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	p. 4
Verkorte geconsolideerde balans	p. 5
Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen	p. 6
Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht	p. 7
Geselecteerde toelichtingen	p. 8-27
Beperkt controleverslag van de commissaris	p. 28

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "Geauditeerde jaarrekening van Fluvius Antwerpen op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020" op pagina 50 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Fluvius Antwerpen op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-21
Verslag van de commissaris	p. 23-32
Balans na winstverdeling	p. 39-42
Globale resultatenrekening	p. 44-46
Wettelijke toelichting	p. 48-82

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Fluvius Limburg op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020*" op pagina 50 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Fluvius Limburg op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-20
Verslag van de commissaris	p. 22-31
Balans na winstverdeling	p. 38-42
Globale resultatenrekening	p. 43-45
Wettelijke toelichting	p. 47-81

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Fluvius West op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020*" op pagina 51 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Fluvius West op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 6-21
Verslag van de commissaris	p. 23-33
Balans na winstverdeling	p. 40-43
Globale resultatenrekening	p. 45-47
Wettelijke toelichting	p. 49-80

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Gaselwest op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020.*" op pagina 51 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Gaselwest op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-20
Verslag van de commissaris	p. 22-31
Balans na winstverdeling	p. 38-41
Globale resultatenrekening	p. 43-45
Wettelijke toelichting	p. 47-77

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Imewo op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020*" op pagina 52 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Imewo op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-20
--------------------------------------------	---------

Verslag van de commissaris	p. 22-31
Balans na winstverdeling	p. 38-41
Globale resultatenrekening	p. 43-45
Wettelijke toelichting	p. 47-77

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Intergem op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020*" op pagina 52 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Intergem op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-19
Verslag van de commissaris	p. 21-30
Balans na winstverdeling	p. 36-39
Globale resultatenrekening	p. 41-43
Wettelijke toelichting	p. 45-76

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Iveka op en voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020*" op pagina 53 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Iveka op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-18
Verslag van de commissaris	p. 20-29
Balans na winstverdeling	p. 35-38
Globale resultatenrekening	p. 40-42
Wettelijke toelichting	p. 44-76

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Iverlek op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020*" op pagina 53 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Iverlek op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-19
Verslag van de commissaris	p. 21-31
Balans na winstverdeling	p. 38-41
Globale resultatenrekening	p. 43-45
Wettelijke toelichting	p. 47-79



- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van PBE op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020*" op pagina 53 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van PBE op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 8-19
Verslag van de commissaris	p. 21-30
Balans na winstverdeling	p. 37-40
Globale resultatenrekening	p. 42-44
Wettelijke toelichting	p. 46-78

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Riobra op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020.*" op pagina 54 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Riobra op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 7-12
Verslag van de commissaris	p. 14-17
Balans na winstverdeling	p. 24-27
Globale resultatenrekening	p. 29-31
Wettelijke toelichting	p. 33-59

- De onderstaande tabel wordt geacht te zijn opgenomen onmiddellijk onder de tabel getiteld "*Geauditeerde jaarrekening van Sibelgas op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020.*" op pagina 54 van het Basisprospectus:

**Geauditeerde jaarrekening van Sibelgas op en voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.**

Financieel verslag van de raad van bestuur	p. 15-17
Verslag van de commissaris	p. 60-62
Balans na winstverdeling	p. 36-37
Resultatenrekening	p. 42-44
Wettelijke toelichting	p. 45-57

### 1.3 Deel VII - Beschrijving van de Emittent en de Garanten

Deel VII – De beschrijving van de Emittent en de Garanten op pagina's 99 tot 216 van het Basisprospectus wordt geacht als volgt gewijzigd te zijn:

- de sectie getiteld "*Creditreform*" onder sectie 1.4 (*De corporate ratings van de Emittent*) op pagina 109 van het Basisprospectus wordt geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende sectie:

"*Creditreform*"

*Fluvius System Operator (en vóór 1 juli 2018, zijn voorganger Eandis System Operator) heeft sinds 18 januari 2017 een rating bij Creditreform:*

- 18 januari 2017 – 30 oktober 2020: *A+ stabiele outlook*
- 30 oktober 2020 – 22 augustus 2022: *A+ negatieve outlook*
- 22 augustus 2022 – heden: *A stabiele outlook*

*De ratingverlaging in augustus 2022 werd volgens Creditreform ingegeven door het gecombineerde effect van de restrictievere tariefmethodologie 2021-2024 en een volatieler macro-economisch klimaat, zoals blijkt uit de snel stijgende inflatiecijfers en rentevoeten, die de wanverhouding tussen de toegestane inkomsten en de operationele en financieringskosten van de Emittent potentieel zullen vergroten, waardoor haar resultaten op korte termijn extra onder druk komen te staan.*

*In de ratingmethodologie van Creditreform betekent een A-rating dat de beoordeelde entiteit geacht wordt een hoog niveau van kredietwaardigheid en een laag wanbetalingsrisico te bezitten. De afwezigheid van wijzigingsfactor "+" of "-" geeft aan dat de kredietrating zich in het midden van de categorie bevindt. De stabiele outlook heeft een tijdshorizon van één jaar en voorspelt het waarschijnlijke verloop van de ontwikkelingen in de periode van twaalf maanden na de datum van de kredietrating.*

*Een rating is geen aanbeveling om effecten te kopen, te verkopen of aan te houden en kan te allen tijde door het ratingbureau worden herzien of ingetrokken."*

- de tweede paragraaf van de sectie "*Snel datanetwerk*" onder sectie 4.3 (*Regelgevend en contractueel kader voor de Vlaamse intercommunale verenigingen voor CATV*) op pagina 190 van het Basisprospectus wordt geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragrafen:

*"Op 19 juli 2022<sup>1</sup> sloten de Emittent en Telenet een bindend akkoord om samen de volgende stap te zetten in de realisatie van het FTTH-project. Volgens deze overeenkomst is de ambitie van de Emittent en Telenet om op termijn snelheden van 10 Gbps over heel het volledige servicegebied te kunnen aanbieden, waarvoor er een duidelijke roadmap bestaat. Zoals aangekondigd in oktober vorig jaar richten Emittent en Telenet samen een nieuw, onafhankelijk en zelfvoorzienend infrastructuurbedrijf op ("**NetCo**"), waarin Telenet 66,8% en de Emittent 33,2% zal hebben. Op basis van de combinatie van de vaste netwerkactiva van beide bedrijven zal NetCo investeren in de geleidelijke evolutie van hun huidige hybride glasvezel-coax ("**HFC**") netwerkinfrastructuur naar een Fiber-To-The-Home ("**FTTH**") netwerk met als ambitie om 78% van Vlaanderen tegen 2038 te voorzien van glasvezel door*

<sup>1</sup> Voor de volledige tekst van het persbericht, zie [https://cdn.uc.assets.prezly.com/011d0057-b0b3-48a3-b826-677a8397dbf5/-/inline/no/Joint%20press%20release%20Fluvius\\_Telenet\\_20220719%20\(NL\).pdf](https://cdn.uc.assets.prezly.com/011d0057-b0b3-48a3-b826-677a8397dbf5/-/inline/no/Joint%20press%20release%20Fluvius_Telenet_20220719%20(NL).pdf). De informatie op deze website maakt geen deel uit van dit Basisprospectus.

*een combinatie tussen eigen netwerken en/of een mogelijke samenwerking met externe partners. Telenets servicegebied in delen van Brussel en Wallonië zal ook ingebracht worden in NetCo en deel uitmaken van NetCo's investeringen. De geschatte investering ten belope van maximaal EUR 2 miljard (uitgezonderd aansluitingsgerelateerde kapitaalinvesteringen) zal gefinancierd worden door NetCo's kasstromen en via bijkomende intragroep kredietfaciliteiten en zal daardoor geen bijkomende externe financiering vereisen. Het gros van deze investeringen zal worden uitgevoerd tijdens de eerste acht jaar na deze overeenkomst. NetCo zal verder ook inzetten op de verdere verbetering van het bestaande HFC-netwerk op plaatsen waar geen FTTH aangelegd zal worden. Dit zal ervoor zorgen dat iedereen in Vlaanderen van de snelst mogelijke en meest betrouwbare internetverbinding kan blijven genieten.*

*Op 17 november 2022 kondigden de Emittent en Telenet aan dat zij werden ingelicht dat de bindende overeenkomst tussen hen binnen het toepassingsgebied van de EU-concentratieverordening valt en bijgevolg moet worden aangemeld voor voorafgaande goedkeuring door het Directoraat-generaal Concurrentie van de Europese Commissie. Bijgevolg verwachten de Emittent en Telenet dat de eigenlijke lancering van NetCo zal worden uitgesteld tot de zomer van 2023, zodra de goedkeuring van de Commissie wordt verwacht."*

- De onderstaande titel, paragraaf en tabellen worden toegevoegd onmiddellijk onder sectie 5.1 (Geselecteerde historische financiële informatie van de Emittent voor de boekjaren eindigend op 31 december 2020 en 31 december 2021) vanaf pagina 191 van het Basisprospectus en de rest van sectie 5 wordt dienovereenkomstig hernoemd:

***"5.2 Historische financiële informatie van de Emittent op 30 juni 2022 en voor de periode van zes maanden eindigend op die datum***

*De volgende tabellen geven in beknopte vorm bepaalde informatie uit de balans, de resultatenrekening en het kasstroomoverzicht met betrekking tot de Emittent weer. De informatie is ontleend aan de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Emittent voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, die zijn opgesteld in overeenstemming met IFRS, met een beperkt controleverslag van de commissaris.*

*Niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde balans met beperkt controleverslag van de commissaris op 30 juni 2022 en voor de periode van zes maanden eindigend op die datum*

### Geconsolideerde balans

(In duizenden EUR)	Toelichting	30 juni 2022
<b>Vaste activa</b>		<b>5.094.442</b>
Immateriële activa	10	744
Materiële vaste activa	11	2.162
Gebruiksrecht activa	12	26.643
Investerings in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	13	17
Overige beleggingen	14, 25	862
Restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen	15	119.021
Langetermijnvorderingen, andere	16	4.944.993
<b>Viottende activa</b>		<b>1.445.469</b>
Voorraden	17	154.875
Kortetermijnvorderingen, andere	16	500.000
Handels- en overige vorderingen	18, 25	309.099
Vorderingen cashpoolactiviteiten	19, 25	385.657
Actuele belastingvorderingen	9, 25	2.146
Geldmiddelen en kasequivalenten	20, 25	93.692
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<b>6.539.911</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>21</b>	<b>1.617</b>
<b>Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap</b>		<b>1.517</b>
Inbreng buiten kapitaal, reserves en ingehouden winsten		1.517
<b>Minderheidsbelangen</b>		<b>100</b>
<b>VERPLICHTINGEN</b>		<b>6.538.294</b>
<b>Langlopende verplichtingen</b>		<b>5.097.484</b>
Leningen en overige financieringsverplichtingen	22, 25	4.959.627
Leaseverplichtingen	12, 25	17.803
Voorzieningen voor personeelsbeloningen	23	119.021
Afgeleide financiële instrumenten	25	1.033
Voorzieningen, andere	23	0
<b>Kortlopende verplichtingen</b>		<b>1.440.810</b>
Leningen en overige financieringsverplichtingen	22, 25	928.248
Leaseverplichtingen	12, 25	9.778
Handels- en overige schulden	24, 25	348.274
Schulden cashpoolactiviteiten	19, 25	153.135
Actuele belastingverplichtingen	9, 25	1.375
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		<b>6.539.911</b>

*Niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening met beperkt controleverslag van de commissaris op 30 juni 2022 en voor de periode van zes maanden eindigend op die datum*

#### **Geconsolideerde winst- en verliesrekening**

(In duizenden EUR)	Toelichting	30 juni 2022
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>	<b>3</b>	<b>977.965</b>
Opbrengsten uit contracten met klanten		945.636
Overige operationele bedrijfsopbrengsten		32.329
<b>Bedrijfskosten</b>		<b>-973.540</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	4	-126.764
Diensten en diverse goederen	5	-544.472
Personeelsbeloningen	6	-293.976
Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijziging in voorzieningen	7	-7.397
Overige operationele bedrijfskosten		-931
<b>Bedrijfswinst</b>		<b>4.425</b>
Financiële baten	8	53.647
Financiële lasten	8	-54.698
<b>Winst vóór belastingen</b>		<b>3.374</b>
Belastingen op het resultaat	9	-3.374
<b>Winst over de verslagperiode</b>		<b>0</b>

- De onderstaande titel, paragraaf en tabellen worden toegevoegd onmiddellijk onder sectie 5.2 (onder de oude nummering) (*Geselecteerde geconsolideerde historische financiële informatie van de Fluvius Economische Groep voor de boekjaren eindigend op 31 december 2020 en 31 december 2021 en voor de jaren dan eindigend*) vanaf pagina 194 van het Basisprospectus en de rest van sectie 5 wordt dienovereenkomstig hernummerd:

#### ***“5.4 Historische financiële informatie van de Fluvius Economische Groep voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022***

*De volgende tabellen geven in beknopte vorm bepaalde informatie uit de balans en de resultatenrekening voor de Fluvius Economische Groep. De informatie is ontleend aan de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening van de Fluvius Economische Groep voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022, die zijn opgesteld in overeenstemming met IFRS, met een beperkt controleverslag van de commissaris.*

*Niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde balans met beperkt controleverslag van de commissaris op 30 juni 2022 en voor de periode van zes maanden eindigend op die datum*

### Geconsolideerde balans

(In duizenden EUR)	Toelichting	30 juni 2022
<b>Vaste activa</b>		<b>15.682.981</b>
Immateriële activa	13	122.016
Materiële vaste activa	14	12.231.426
Gebruiksrecht activa	15	30.574
Investerings in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	16	2.017
Overige beleggingen	17, 30	2.736.870
Restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen	24	25.798
Langtermijnvorderingen, andere	18, 30	534.280
<b>Vlottende activa</b>		<b>1.397.164</b>
Voorraden	19	154.875
Handels- en overige vorderingen	20, 30	1.141.710
Actuele belastingvorderingen	29, 30	5.924
Geldmiddelen en kasequivalenten	21, 30	94.655
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<b>17.080.145</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>22</b>	<b>7.745.713</b>
<b>Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap</b>		<b>7.745.613</b>
Inbreng buiten kapitaal, andere		2.749.249
Inbreng buiten kapitaal, uitgiftepremie		127.411
Reserves		1.751.241
Niet-gerealiseerde resultaten		1.922.531
Ingehouden winsten		1.195.181
<b>Minderheidsbelangen</b>		<b>100</b>
<b>VERPLICHTINGEN</b>		<b>9.334.432</b>
<b>Langlopende verplichtingen</b>		<b>7.156.910</b>
Leningen en overige financieringsverplichtingen	23, 30	6.081.576
Leaseverplichtingen	15, 30	22.508
Voorzieningen voor personeelsbeloningen	24	274.071
Afgeleide financiële instrumenten	25, 30	20.514
Voorzieningen, andere	26	7.537
Uitgestelde belastingverplichtingen	12	404.269
Kapitaalsubsidies	27	346.435
<b>Kortlopende verplichtingen</b>		<b>2.177.522</b>
Leningen en overige financieringsverplichtingen	23, 30	1.188.414
Leaseverplichtingen	15, 30	11.732
Handels- en overige schulden	28, 30	960.885
Actuele belastingverplichtingen	29, 30	16.491
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		<b>17.080.145</b>

*Niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening met beperkt controleverslag van de commissaris op 30 juni 2022 en voor de periode van zes maanden eindigend op die datum.*

## Geconsolideerde winst- en verliesrekening

(In duizenden EUR)	Toelichting	30 juni 2022
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>	<b>4</b>	<b>1.664.925</b>
Opbrengsten uit contracten met klanten		1.256.128
Overige operationele bedrijfsopbrengsten		82.859
Geactiveerde, intern uitgevoerde werkzaamheden		325.938
<b>Bedrijfskosten</b>		<b>-1.416.906</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	5	-550.845
Diensten en diverse goederen	6	-277.046
Personeelsbeloningen	7	-302.454
Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijziging in voorzieningen	8	-267.702
Overige operationele bedrijfskosten		-57.440
Regulatoire overdrachten	9, 34	38.581
<b>Bedrijfswinst</b>		<b>248.019</b>
Financiële baten	10	51.629
Financiële lasten	11	-69.754
<b>Winst vóór belastingen</b>		<b>229.894</b>
Belastingen op het resultaat	12	-63.346
<b>Winst over de verslagperiode</b>		<b>166.548</b>

- de vierde paragraaf van de sectie "Financiering op lange termijn" van sectie 5.3 (onder de oude nummering) (Financieringsbeleid van de Fluvius Economische Groep) op pagina 199 van het Basisprospectus wordt geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragraaf:

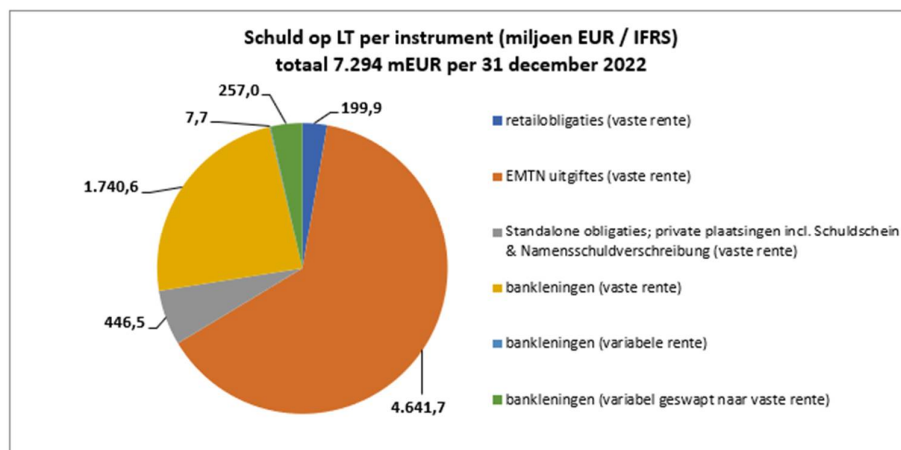
"Alle bankleningen worden rechtstreeks aangegaan door de distributienetbeheerders zelf, na een aanbestedingsprocedure die door de Emittent in hun naam wordt uitgevoerd. De bedragen die worden opgehaald via bankleningen komen dus niet voor op de balans van de Emittent. Anderzijds worden obligaties en onderhands geplaatste schuldinstrumenten uitgegeven door Fluvius System Operator en gewaarborgd door de Garanten. De aldus opgehaalde bedragen worden onmiddellijk doorgeleend aan de Garanten. Bijgevolg worden de bedragen die opgehaald worden in obligaties en private plaatsingen zowel als een schuld aan de obligatiehouders als een actief (een vordering, betaalbaar door de Garanten aan de Emittent) op de balans van de Emittent in de jaarrekening opgenomen. In april 2021 heeft de Emittent de eerste twee tranches opgenomen (voor een totaalbedrag van EUR 200 miljoen en een looptijd van 7 jaar) in het kader van een kredietfaciliteit van EUR 425 miljoen toegekend door de Europese Investeringsbank (EIB). Het resterende bedrag van EUR 225 miljoen is op januari 2023 nog niet opgenomen. De opbrengsten zullen worden gebruikt voor de financiering van de investeringen in digitale elektriciteitsmeters. Eveneens in mei 2022 heeft de Emittent de eerste tranche opgenomen (voor een bedrag van EUR 150 miljoen en een looptijd van 5 jaar) in het kader van een kredietfaciliteit van EUR 350 miljoen toegekend door de EIB. De resterende tranche van EUR 200 miljoen werd opgenomen op 15 november 2022, eveneens met een looptijd van 5 jaar, en de opbrengsten van deze leningen zullen worden gebruikt om de investeringen in de elektriciteitsnetinfrastructuur in het Vlaams Gewest te financieren, ter ondersteuning van de energietransitie. De leningen bij de EIB zijn gegarandeerd op hoofdelijke en evenredige maar niet-solidaire basis door de tien Garanten met activiteiten op het gebied van elektriciteitsdistributie. Eveneens in april 2021 realiseerde de Emittent een private plaatsing onder het Programma voor een bedrag van EUR 100 miljoen met een looptijd van 12 jaar. Door deze transactie was de Emittent in staat om zijn korte termijn financiering te verminderen. In juni 2021 heeft de Emittent een

EMTN benchmark uitgifte van obligaties gedaan voor een bedrag van EUR 500 miljoen, met een looptijd van 7 jaar. Deze opbrengsten zullen worden gebruikt om de investeringen in gasdistributie in de periode 2022-2026 te financieren en om de korte termijn financiering in de Publi-T participatie te verminderen. In november 2021 heeft de Emittent een EMTN benchmark obligatietransactie gerealiseerd voor een bedrag van EUR 600 miljoen met een looptijd van 10 jaar. Deze opbrengst zal eveneens worden gebruikt om de investeringen in de gasdistributie te financieren en om de korte termijn financiering in de activiteit als warmtenetbeheerder en de openbare verlichtingsactiviteit te verminderen. Ten slotte heeft de Emittent in juli 2022 nog een benchmarkuitgifte gedaan voor een bedrag van EUR 500 miljoen, met een looptijd van 10 jaar; en in de loop van 2022 heeft de Emittent verschillende onderhandse plaatsingen gerealiseerd voor een totaalbedrag van EUR 200 miljoen, met verschillende looptijden."

- de vijfde paragraaf van het hoofdstuk "Financiering op lange termijn" in sectie 5.3 (oude nummering) (Financieringsbeleid van de Fluvius Economische Groep) op pagina 200 van het Basisprospectus wordt geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragraaf:

"Een volledig overzicht van de op 1 juni 2022 uitstaande obligaties en onderhandse plaatsingsschuldinstrumenten is opgenomen in de volgende tabel (op volgorde van vervaldag). Deze obligaties en de onderhandse plaatsingsschuldinstrumenten hebben allen een vaste interestvoet."

- de grafiek onder de vierde paragraaf van de sectie "Financiering op lange termijn" onder sectie 5.3 (oude nummering) (Financieringsbeleid van de Fluvius Economische Groep) op pagina 199 van het Basisprospectus wordt geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende grafiek:



- de tabel onder de vijfde paragraaf van de sectie "Financiering op lange termijn" onder sectie 5.3 (oude nummering) (Financieringsbeleid van de Fluvius Economische Groep) op pagina 200 van het Basisprospectus wordt aangevuld met de volgende tabelregels:

Type	E = Eandis I = Infrac F = Fluvius	Bedrag (m €)	Afwikkelingsdatum	Vervaldatum	Looptijd (jaren)	Coupon
EMTN benchmark	F	500	6/07/2022	6/07/2032	10	4.000%



EMTN Private Plaatsing	F	50	20/09/2022	20/09/2034	12	4.278%
EMTN Private Plaatsing	F	50	28/10/2022	28/10/2042	20	4.778%
EMTN Private Plaatsing	F	50	7/11/2022	7/11/2034	12	4.625%
EMTN Private Plaatsing	F	15	15/11/2022	15/11/2034	12	4.610%
EMTN Private Plaatsing	F	35	15/12/2022	15/12/2042	20	4.254%

- de paragraaf onder "Trendinformatie" onder sectie 7.1 (*Aanzienlijke wijzigingen in de financiële positie en de vooruitzichten van de Emittent*) op pagina 204 van het Basisprospectus wordt geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragraaf:

*"Er is geen aanzienlijke wijziging geweest in de financiële positie van de Emittent sinds 30 juni 2022 en geen belangrijke negatieve verandering in de vooruitzichten van de Emittent sinds 31 december 2021."*

#### 1.4 Deel X - Belastingen

Deel X - Belastingen op pagina's 220 tot 230 van het Basisprospectus wordt geacht als volgt gewijzigd te zijn:

- de voorlaatste en de op twee na laatste paragraaf van het deel "*Belasting van effectenrekeningen*" op pagina's 225 en 226 van het Basisprospectus worden geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragraaf:

*"Aanvankelijk werden ook antimisbruikbepalingen ingevoerd, die met terugwerkende kracht vanaf 30 oktober 2020 van toepassing waren: een weerlegbare algemene antimisbruikbepaling en twee onweerlegbare specifieke antimisbruikbepalingen. Op 27 oktober 2022 heeft het Grondwettelijk Hof echter (i) de twee onweerlegbare specifieke antimisbruikbepalingen en (ii) de terugwerkende kracht van de weerlegbare algemene antimisbruikbepaling nietig verklaard, wat ertoe leidt dat deze laatste bepaling pas vanaf 26 februari 2021 kan worden toegepast. De overige bepalingen van de wet van 17 februari 2021 werden niet ongrondwettelijk geacht."*

- de sectie "*De voorgestelde belasting op financiële transacties (FTT)*" op pagina's 227 en 228 van het Basisprospectus wordt geacht in zijn geheel verwijderd te zijn en vervangen door de volgende sectie:

#### **"DE VOORGESTELDE BELASTING OP FINANCIËLE TRANSACTIES (FTT)**

*Op 14 februari 2013 heeft de Europese Commissie een voorstel voor een richtlijn (het "Commissievoorstel") betreffende een gemeenschappelijke belasting op financiële transacties in België, Duitsland, Estland, Griekenland, Spanje, Frankrijk, Italië, Oostenrijk, Portugal, Slovenië en Slowakije (de "Deelnemende Lidstaten") gepubliceerd. In december 2015 heeft Estland zich teruggetrokken uit de groep van Deelnemende Lidstaten.*

*Het Commissievoorstel heeft een zeer ruim toepassingsgebied en zou, indien het wordt ingevoerd, in bepaalde omstandigheden van toepassing kunnen zijn op bepaalde transacties in de Obligaties (met inbegrip van transacties op de secundaire markt). De uitgifte van, en inschrijving op, Obligaties zou echter vrijgesteld moeten zijn.*

*Volgens het Commissievoorstel zou de FTT in bepaalde omstandigheden van toepassing kunnen zijn op personen binnen en buiten de Deelnemende Lidstaten. Over het algemeen zou de FTT van toepassing zijn op bepaalde transacties in de Obligaties waarbij ten minste één partij een financiële instelling is (of een financiële instelling die in naam van een partij optreedt) die in een Deelnemende Lidstaat is gevestigd (of geacht wordt dat te zijn) en ten minste één partij in een deelnemende lidstaat is gevestigd. Een financiële instelling kan in een groot aantal omstandigheden “gevestigd” zijn, of geacht worden “gevestigd” te zijn in een Deelnemende Lidstaat, waaronder (a) door transacties te verrichten met een in een Deelnemende Lidstaat gevestigde persoon of (b) wanneer het financiële instrument waarop de transacties betrekking hebben, is uitgegeven in een Deelnemende Lidstaat.*

*In 2019 hebben de ministers van Financiën van de lidstaten die aan de nauwere samenwerking deelnemen aangegeven dat zij een nieuw FTT-voorstel bespreken dat gebaseerd is op het Franse belastingmodel en de mogelijke onderlinge aanpassing van de belasting als bijdrage aan de EU-begroting.*

*Volgens het laatste ontwerp van dit nieuwe FTT-voorstel (ingediend door de Duitse regering) zou de FTT worden geheven aan een tarief van ten minste 0,2 procent van de vergoeding voor de verwerving van de eigendom van aandelen (met inbegrip van gewone en eventuele preferente aandelen) die tot verhandeling op een handelsplatform of een vergelijkbaar platform in een derde land zijn toegelaten, of van effecten die equivalent zijn aan dergelijke aandelen ("**Financiële Instrumenten**") of van soortgelijke transacties (bijvoorbeeld een verwerving van Financiële Instrumenten door middel van een ruil van Financiële Instrumenten of door middel van een fysieke vereffening van een derivaat). Alleen transacties met Financiële Instrumenten die zijn uitgegeven door een vennootschap, maatschap of andere entiteit waarvan de statutaire zetel gevestigd is in één van de Deelnemende Lidstaten en met een marktkapitalisatie van ten minste 1 miljard EUR op 1 december van het jaar dat aan de respectieve transactie voorafgaat, zouden worden gedekt. De FTT zou verschuldigd zijn aan de Deelnemende Lidstaat op het grondgebied waarvan de emittent van een Financieel Instrument zijn statutaire zetel heeft gevestigd. Volgens het laatste ontwerp van het nieuwe FTT-voorstel zou de FTT niet van toepassing zijn op gewone obligaties. Net als in het Commissievoorstel is ook in het laatste ontwerp van het nieuwe FTT-voorstel bepaald dat, zodra de FTT in werking zou treden, de Deelnemende Lidstaten geen andere belastingen op financiële transacties dan de FTT (of de BTW zoals bepaald in Richtlijn 2006/112/EG van de Raad van 28 november 2006 betreffende het gemeenschappelijk stelsel van belasting over de toegevoegde waarde) mogen handhaven of invoeren. Over het FTT-voorstel wordt echter nog onderhandeld tussen de Deelnemende Lidstaten. Het kan derhalve worden gewijzigd vóór de uitvoering ervan, waarvan het tijdstip ook nog onduidelijk is. Andere EU-lidstaten kunnen besluiten deel te nemen en/of andere Deelnemende Lidstaten kunnen besluiten zich terug te trekken.*

*De Europese Commissie heeft in ieder geval verklaard dat zij, indien de Deelnemende Lidstaten eind 2022 nog geen akkoord hebben bereikt, zal trachten vóór juni 2024 een nieuw eigen instrument voor te stellen, gebaseerd op een nieuwe FTT, met het oog op invoering*

*tegen 1 januari 2026, zoals ook is bepaald in de Verordening van de Raad tot bepaling van het meerjarig financieel kader voor de jaren 2021 tot en met 2027.*

*Toekomstige Obligatiehouders dienen hun eigen belastingadviseurs te raadplegen met betrekking tot de gevolgen van de FTT in verband met de inschrijving op, de aankoop, het bezit of de verkoop van de Obligaties."*

## **1.5 Deel XIII - Algemene informatie**

In Deel XIII - Algemene informatie, wordt de paragraaf onmiddellijk onder de titel "Aanzienlijke wijzigingen of belangrijke negatieve veranderingen" op pagina 248 van het Basisprospectus geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragraaf:

*"Behalve zoals uiteengezet in sectie 7 - 'Aanzienlijke wijzigingen in de financiële positie en vooruitzichten van de Emittent en de Garanten' in Deel VII - 'Beschrijving van de Emittent en de Garanten', is er sinds 30 juni 2022 geen aanzienlijke wijziging in de financiële positie of de financiële prestaties van de Fluvius Economische Groep geweest en is er sinds 31 december 2021 geen aanzienlijke negatieve verandering in de vooruitzichten van de Emittent of de Garanten geweest."*

## **1.6 Bijlage - Balans en resultatenrekening van elke Garant**

In de Bijlage bij het Basisprospectus - Balans en resultatenrekening van elke Garant worden de tweede en derde paragraaf op pagina 250 geacht verwijderd te zijn en vervangen door de volgende paragraaf:

*"De balansen en de resultatenrekeningen voor de boekjaren eindigend op 31 december 2020 en 31 december 2021 zijn uit de jaarrekeningen van de desbetreffende Garant overgenomen die werden neergelegd bij de NBB. In enig geval van tegenstrijdigheid of inconsistentie tussen de bewoordingen van de Engelse vertalingen van deze jaarrekeningen en de oorspronkelijke Nederlandse versies, zullen de Nederlandse versies voorrang hebben."*

## **2 Algemeen**

Behalve zoals uiteengezet in dit Supplement N°1, is er geen andere belangrijke nieuwe factor, materiële vergissing of materiële onnauwkeurigheid geweest met betrekking tot de informatie opgenomen in het Basisprospectus.

Zolang Obligaties uitgegeven kunnen worden onder het Basisprospectus, zullen exemplaren van dit Supplement N°1 beschikbaar zijn op de website van de Emittent (<https://over.fluvius.be/nl/thema/investor-relations/ratings-en-obligaties/obligaties>).

Voor zover er een tegenstrijdigheid bestaat tussen (a) een verklaring in dit Supplement N°1 en (b) een verklaring in, of door middel van verwijzing opgenomen in, het Basisprospectus, zullen de verklaringen in dit Supplement N°1 voorrang hebben.

Datum: 7 februari 2023

---

Koen Schelkens  
Gevolmachtigde ondertekenaar  
namens de Emittent en de Garanten

---

Alain Petit  
Gevolmachtigde ondertekenaar  
namens de Emittent en de Garanten