



Merkblatt Ausgabe von E-Genossenschaftsanteilen durch Cera

Warnhinweis

Anlegen in Anteilen birgt Risiken. Die E-Anteile der Cera sind nicht übertragbar und bei einem Austritt wird maximal der Nennwert erstattet. Als Zeichner gehen Sie das Risiko ein, das investierte Kapital teilweise oder ganz zu verlieren. Jede Entscheidung, E-Anteile der Cera zu zeichnen, ist Ihre persönliche Entscheidung und muss auf der vorausgehenden Lektüre des vollständigen Emissionsprospekts, der detailliertere Informationen als dieses Dokument enthält, beruhen. Beachten Sie vor allem die Risikofaktoren, die in Kapitel 1 „Risikofaktoren“ des Prospekts beschrieben sind. Die Cera unterliegt unter anderem dem Marktrisiko, Konzentrationsrisiko, Debitorenrisiko, Liquiditätsrisiko, sowie Risiken, die mit der KBC-Gruppe und ihren Tätigkeiten verbunden sind. Die Aktiva der Cera sind fast ausschließlich Beteiligungen an KBC Ancora und an der KBC Gruppe, wodurch die Solvabilität der Cera weitgehend durch den Wert dieser Beteiligungen bestimmt wird. Auch Austritte können einen erheblichen Einfluss auf die Cashflows der Cera haben. Den Prospekt können Sie kostenlos beim Sitz der Cera (Muntstraat 1, 3000 Leuven) oder in den Bankfilialen der KBC, KBC Brussels und CBC anfordern. Sie können ihn auch auf der Website (www.cera.coop/prospectus) einsehen oder per E-Mail (info@cera.coop) bzw. telefonisch (0800 62 340) anfordern. Die Billigung des Prospekts nicht als Befürwortung der angebotenen Wertpapiere zu verstehen ist.

Was tut die Cera?

Rund 400.000 Teilhaber **investieren** gemeinsam mit der Cera in unsere Gesellschaft und bauen mit an einer starken Genossenschaft. Die genossenschaftlichen Werte der Cera - **Zusammenarbeit, Solidarität** und **Respekt für alle** - sind schon seit mehr als 125 Jahren die Grundlage ihres **Unternehmergeistes**.

Durch die **Kraft der Genossenschaft** schafft die Cera wirtschaftlichen und gesellschaftlichen **Mehrwert** in den folgenden Bereichen:

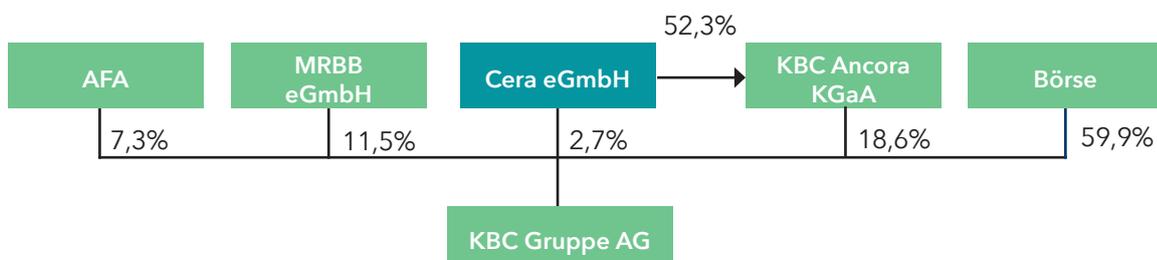
- Die Cera sorgt für **starke Fundamente** der KBC Gruppe
- Die Cera realisiert eine **positive Wirkung in unserer Gesellschaft**
- Die Cera bietet ihren Teilhabern einzigartige **Nachlässe auf Produkte und Dienstleistungen**.



1. Die Cera sorgt für starke Fundamente der KBC Gruppe

Mit einer gemeinsamen Beteiligung von 21,3 % am Kapital der KBC Gruppe sind die Cera und ihre Tochtergesellschaft KBC Ancora die größten Aktionäre der KBC Gruppe. Zusammen mit KBC Ancora, MRBB und den anderen festen Aktionären (AFA) sorgt die Cera für Aktionärsstabilität und die Weiterentwicklung der KBC Gruppe.

Die Cera ist vom wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Mehrwert dieses wichtigen Finanzentscheidungsentrums im eigenen Land überzeugt. So schafft die Cera Arbeitsplätze in der KBC Gruppe für ca. 41.000 Menschen, davon ca. 17.000 in Belgien.



* Zustand aufgrund öffentlicher Daten Ende Dezember 2018

Durch Ihre Zeichnung von E-Anteilen der Cera bauen Sie mit an einer starken Genossenschaft.

Cera. Gemeinsam in Wohlstand und Gemeinwohl investieren.

2. Die Cera realisiert eine positive Wirkung in unserer Gesellschaft

Als Teilhaber bauen Sie mit an Projekten auf **regionaler, nationaler und internationaler Ebene**. Die Cera ist in sieben Bereichen aktiv:

- Armutsbekämpfung und soziale Eingliederung
- Genossenschaftliches Unternehmertum
- Kunst und Kultur
- Landwirtschaft und Gartenbau
- Pflege in der Gesellschaft
- Lokale Initiativen im Unterrichtswesen und in der Jugendarbeit
- Gemeinsame Mikrofinanzierung und Mikroversicherung im Süden

Dank umfassender Kenntnisse der Gegebenheiten und eines dichten Netzwerks baut die Cera **Brücken** für den sozialen Sektor. In **Zusammenarbeit** mit Forschern, der Zivilgesellschaft, Praktikern, Stiftungen und Behörden entwickelt die Cera neue Projekte und Initiativen. Die Cera unterstützt **nicht nur mit Geld, sondern auch mit Sachkenntnis, Erfahrung und gutem Rat**. Über die **genossenschaftliche Struktur** bauen die Teilhaber mit am Engagement der Cera. Über Beratungsausschüsse bringen sie sich in die Arbeit ein und entscheiden sie mit über neue Projekte und Initiativen.

Projekte und Zusammenarbeit gibt es in allen Größen und Formen:



Von finanzieller Unterstützung für lokale Organisationen



über größere Partnerschaften



bis zum Coaching von Unternehmern im Süden.

3. Die Cera bietet ihren Teilhabern einzigartige Nachlässe auf Produkte und Dienstleistungen.

Durch die Kraft des gemeinsamen Einkaufs bietet die Cera gemeinsam mit ihren Partnern Nachlässe auf Produkte und Dienstleistungen:

- **Jeden Monat** bietet die Cera über ihre Website einen Online-Vorteil an
- **Zweimal im Jahr** erhalten die Teilhaber ein Magazin mit Aktionen für die ganze Familie
- Mit permanenten Vorteilen können die Teilhaber ihr Haushaltsbudget **längerfristig** schonen.

Wann der betreffende Teilhaber zwölf oder mehr E-Anteilen besitzt, kann er/sie sofort die laufenden Online-Teilhabervorteile nutzen. Bei der Zeichnung spätestens am 31. Juli 2019 wird er das gedruckte Magazin mit den Teilhabervorteilen zum ersten Mal im September 2019 erhalten. Bei der Zeichnung spätestens am 31. Januar 2020 wird er das gedruckte Magazin mit den Teilhabervorteilen zum ersten Mal im März 2020 erhalten.



Gut zu wissen

Warum diese Emission?

Die Cera will ein breites Fundament. Eine Emission neuer Genossenschaftsanteile sorgt für einen Zulauf neuer Teilhaber und zielt auf die Verjüngung der Teilhaberbasis ab. Das ist wichtig für die Dynamik der Cera und das reibungslose Funktionieren ihrer Mitsprachestrukturen.

Was wird die Cera mit den Mitteln aus dieser Emission tun?

Im Rahmen einer fortwährenden Erneuerung ihres Teilhaberbestands kann die Cera die Mittel, die aus dieser Emission hervorgehen, nutzen, um den Trennungsanteil der austretenden Teilhaber zu bezahlen, und für andere allgemeine Genossenschaftsbelange einschließlich der Zahlung der üblichen Funktions- und Finanzierungsaufwendungen und/ oder von Dividenden verwenden. Des Weiteren können sie für den Aufbau von Liquiditäten oder Geldanlagen verwendet werden. Obwohl dazu am Datum des Emissionsprospekts keine konkrete Entscheidung vorliegt, können die Mittel gegebenenfalls auch verwendet werden, um zusätzliche Aktien der KBC Gruppe und/oder von KBC Ancora zu kaufen oder für jegliche sonstigen Zwecke.

Modalitäten für die Zeichnung von E-Anteilen

Jede natürliche Person kann während dieser Emission einen oder mehrere E-Anteile zeichnen. Dies können bestehende Cera-Teilhaber (mit B-, D- und/oder E-Anteilen) oder Personen sein, die noch kein Cera-Teilhaber sind. Man kann per E-Anteil mit einem Nennwert von 50 Euro zeichnen, unter Berücksichtigung der satzungsmäßigen maximalen Gesamtsumme von 100 E-Anteilen. Es ist möglich, auch innerhalb des gleichen Ausgabezeitraums mehrfach E-Anteile zu zeichnen. Es fallen keine Zeichnungsgebühren an. Die Zeichnungsfrist läuft vom 11. Juni bis zum 25. Mai 2020, vorbehaltlich eines vorzeitigen Zeichnungsschlusses. Nach Abschluss der Emission wird die Cera das Ergebnis des Angebots auf ihrer Website bekannt geben. Die Zeichnung erfolgt an den Schaltern der KBC, KBC Brussels oder CBC, über KBC Live (Fernbankfiliale) und mit den Online-Anwendungen der KBC, KBC Brussels oder CBC. Bei Zeichnung über KBC Live oder einer Onlinezeichnung bittet der potenzielle Zeichner ausdrücklich darum, die Zeichnung sofort und vollständig auszuführen, sodass sie nicht widerrufen werden kann und der potenzielle Zeichner ist gleichfalls damit einverstanden, dass (vor-)vertragliche Informationen auf einem anderen dauerhaften Datenträger als Papier übermittelt werden können.

Rendite der E-Anteile

Welchen finanziellen Ertrag kann ich erwarten?

Der finanzielle Ertrag einer Investition in E-Anteile besteht ausschließlich aus Dividenden auf diese Anteile. Jedes Jahr unterbreitet der satzungsmäßige Geschäftsführer der Generalversammlung einen Vorschlag zur Dividende. Die Dividende kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein, kann aber nie den Höchstprozentsatz überschreiten, der in den Bedingungen zur Zulassung vom Nationalen Genossenschaftsrat festgelegt ist. Seit 1996 sind das höchstens 6 %. Es kann auch vorgeschlagen werden, keine Dividende auszuschütten. Mehr Informationen über die Dividendenpolitik der Cera finden Sie in Abschnitt 4.2.2.3 des Prospekts.

Entwicklung der Genossenschaftsdividende im betreffenden Geschäftsjahr*

* Dividenden in der Vergangenheit stellen keine Garantie für die Zukunft dar.

	2018	2017	2016	2015
Dividende**	3%	3%	2,5%	2,5%

** Bei den erwähnten Prozentsätzen handelt es sich um die Bruttodividende. Davon werden 30 % als Quellensteuer einbehalten. Diese kann (durch Einwohner des Königreichs) in Steuererklärung mit der geschuldeten Einkommensteuer verrechnet (und gegebenenfalls erstattet) werden, sofern die Obergrenze von 800 Euro (ab dem Steuerjahr 2020) an Dividenden pro Steuerpflichtigen und Jahr nicht überschritten worden ist. Gebietsfremde können den Quellensteuerabzug über die Steuererklärung für Gebietsfremde geltend machen. Eine vollständige Darstellung der Besteuerung von E-Anteilen zum Prospektdatum steht in Abschnitt 4.2.2.4. des Prospekts.

Worauf haben Sie beim Austritt Anspruch?

Bei einem späteren Austritt mit Ihren E-Anteilen haben Sie Anspruch auf maximal Rückzahlung des Nennwerts von 50 Euro je Anteil. Beim Austritt bezahlen Sie keine Austrittsgebühren. Wenn Sie mit Ihren E-Anteilen austreten möchten, können Sie das in den ersten sechs Monaten jedes Geschäftsjahres (vom 1. Januar bis einschließlich 30. Juni) tun. In einigen in der Satzung festgelegten Fällen kann der satzungsgemäße Geschäftsführer Austrittsanträge von Teilhabern aussetzen oder freiwillige Austritte ablehnen. Er darf den Austritt nicht aus spekulativen oder willkürlichen Erwägungen ablehnen. In den Jahren 2017, 2018 und 2019 wurden die Auszahlungsanträge im ersten Halbjahr ausgesetzt und wurden (oder werden) sie am Ende des ersten Halbjahres vollständig umgesetzt.

E-Anteile sind weder handelsfähig noch übertragbar, und zwar weder unter Lebenden noch im Todesfall.

Verteilung des Anteilskapitals am 31.12.2018 und Finanzergebnisse

	B-Anteile (6,20 Euro/ Anteil)	C-Anteile (24,79 Euro/ Anteil)	D-Anteile (18,59 Euro/ Anteil)	E-Anteile (50 Euro/ Anteil)	Summe
Nennkapital (in Euro) am 31.12.2018	53.650.534	54.538.000	73.013.508	426.037.500	607.239.542

Cera. Gemeinsam in Wohlstand und Gemeinwohl investieren.

Die (wiederkehrenden) Einnahmen der Cera bestehen nahezu ausschließlich aus Dividenden auf ihre Beteiligungen an KBC Ancora und der KBC Gruppe und hängen daher in hohem Maße von externen Faktoren ab. Im Geschäftsjahr 2018 belief sich der zuzuteilende Gewinn der Cera auf 121,3 Millionen Euro. Dies ist der Saldo von Erträgen in Höhe von 154,8 Millionen Euro und Aufwendungen in Höhe von 33,5 Millionen Euro. Im Geschäftsjahr 2017 belief sich der zuzuteilende Gewinn der Cera auf 100,4 Millionen Euro. Im Geschäftsjahr 2016 belief sich der zuzuteilende Gewinn der Cera auf 376,5 Millionen Euro. Dieses Resultat ist vor allem die Folge der Auflösung (385,1 Millionen Euro) eines bedeutenden Teils der Wertberichtigungen, die Ende 2008 anlässlich der Finanzkrise gebildet worden waren. Ohne diese Auflösung hätte die Cera das Geschäftsjahr 2016 mit einem negativen Ergebnis von 8,7 Millionen Euro abgeschlossen.

Wichtigste Risiken

Anlegen in Anteilen birgt Risiken. Als Zeichner gehen Sie das Risiko ein, das investierte Kapital teilweise oder ganz zu verlieren. Lesen Sie in diesem Zusammenhang vorher den vollständigen Verkaufsprospekt wobei den Risikofaktoren besondere Aufmerksamkeit gewidmet wird. So bestehen die Einnahmen der Cera fast ausschließlich aus Dividenden auf ihre Beteiligungen an KBC Ancora und der KBC Gruppe, wodurch die Solvabilität der Cera weitgehend durch den Wert dieser Beteiligungen bestimmt wird. Sie hängen also von externen Faktoren ab. Auch Austritte können einen erheblichen Einfluss auf die Cashflows der Cera haben. Außerdem unterliegt die Cera dem Marktrisiko bezüglich ihrer Aktiva und Verbindlichkeiten, und sie ist indirekt den Risiken ausgesetzt, die für die KBC Gruppe gelten.

Zusatzinformationen

Der Cera-Prospekt ist am ersten Tag der Zeichnungsfrist am Sitz der Cera und auf der Website der Cera sowie in den Filialen der KBC, KBC Brussels und CBC erhältlich. Ebenfalls am Sitz der Cera und auf der Cera-Website verfügbar: die Jahresberichte der Cera für die Geschäftsjahre 2015, 2016 und 2017.

Die KBC Bank AG und CBC Banque SA nehmen die Schalterfunktion wahr. Der Sitz der KBC Bank AG befindet sich in 1080 Brüssel, Avenue du Port 2 (MwSt. BE 0462.920.226, RJP Brüssel). Der Sitz der CBC Banque SA befindet sich in 5000 Namur, Avenue Albert 1er 60 (MwSt. BE 0403.211.380, RJP Lüttich Division Namur). Die KBC Bank AG und die CBC Banque AG sind Kreditinstitute nach belgischem Recht und unterliegen der Aufsicht der Europäischen Zentralbank (EZB). Konkret übt die Europäische Zentralbank die Aufsicht durch ein "Joint Supervisory Team" aus, dem auch Mitarbeiter der Belgischen Nationalbank angehören. Außerdem beaufsichtigt die FSMA (Financial Services and Markets Authority) die KBC Bank AG und die CBC Banque AG hinsichtlich der Anwendung der Verhaltensregeln und des Auftretens an den Finanzmärkten. Beide Banken gehören zum KBC-Konzern.

Sie unterzeichneten den Verhaltenskodex für Banken, in dem unter anderem die Grundprinzipien für die ordnungsgemäße Durchführung von Bankgeschäften aufgeführt werden. Dieses Dokument ist in jeder Filiale oder auf der Website von Febelfin www.goedebankrelatie.be erhältlich.

Mit Beschwerden kann sich der potenzielle Zeichner wie folgt an die Beschwerdestelle der Cera wenden: Muntstraat 1, 3000 Leuven, Telefon: 0800 62 340, E-Mail: info@cera.coop oder unter www.cera.coop > contact. Sie können sich auch an den Ombudsmann für finanzielle Konflikte, eine qualifizierte Einrichtung im Sinne des Wirtschaftsgesetzbuchs, wenden: Rue Belliard 15-17 Fach 8, 1040 Brüssel, Tel. 02 545 77 70, Fax 02 545 77 79, E-Mail: ombudsman@ombudsfm.be, www.ombudsfm.be.

Die E-Anteile und die Rechte und Pflichten der Cera und der Banken, die die Schalterfunktion erfüllen, unterliegen belgischem Recht. Für alle Streitfälle sind die belgischen Gerichte zuständig.

Kontaktieren Sie die Cera

Cera eGmbH

Muntstraat 1, 3000 Leuven

Tel.: 0800 62 340

www.cera.coop - info@cera.coop

Die Cera ist eine zugelassene Genossenschaft. Von Natur aus sind Genossenschaften Vorreiter im sozialverträglichen Wirtschaften. Die Zulassung gilt als Garantie, dass die Cera die genossenschaftlichen Grundsätze und Werte berücksichtigt.



Haftungsausschluss

Diese Broschüre ist nicht für die (direkte oder indirekte) Verteilung in den Vereinigten Staaten bestimmt (einschließlich ihres Hoheitsgebiets und Eigentums, aller Staaten der Vereinigten Staaten und des District of Columbia). Diese Angaben sind kein(e) (Teil eines) Angebot(es) oder (einer) Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten. Die hier angeführten Wertpapiere sind nicht unter dem U.S. Securities Act von 1933, wie geändert (der „Securities Act“), registriert und werden nicht darunter registriert werden und dürfen in den Vereinigten Staaten nicht angeboten oder verkauft werden. Es wird kein öffentliches Angebot der Wertpapiere in den Vereinigten Staaten geben. Diese Broschüre ist kein(e) (Teil eines) Angebot(es) oder (einer) Aufforderung zur Emission, zum Verkauf von Wertpapieren oder zum Kauf von Anteilen. Jeder Kauf von oder eine Anfrage für Anteile an der Cera, die im Rahmen des Angebots verkauft werden, darf ausschließlich auf Grundlage der Informationen im Prospekt erfolgen. Diese Broschüre ist ausschließlich an Anleger in Belgien gerichtet und für sie bestimmt.

Cera. Gemeinsam in Wohlstand und Gemeinwohl investieren.