

FINAL TERMS**KBC Bank NV****Issue of 77,739****TOP Warrants under the KBC Bank Warrants Programme****PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 22 December 2020 which constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (the **Base Prospectus**). This document constitutes the Final Terms of the Warrants described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus in order to obtain all relevant information. The Base Prospectus has been published on the Issuer's website www.kbc.com.

In case of any inconsistency between the Base Prospectus and the Final Terms, the Final Terms shall prevail.

GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS

1.	END Warrants	<i>No</i>
2.	Series Number	58
3.	Number of Warrants being issued	77,739
4.	Issue Date	20/04/2021
5.	Trade Date	Not Applicable
6.	Exercise Period	21 April 2021 at 12 a.m. (Brussels Time) - 19 April 2031
7.	Business Day Centre(s)	Target 2
8.	Currency of the Warrant (of the Warrant Value, Initial Warrant Value, Exercise Price and Actual Exercise Price)	EUR
9.	Underlying	Underlying Share
10.	Details of the Underlying Share to which the Warrants relate	

Underlying Share:

a.	Identification code Underlying Share (if applicable)	BE0059883349
b.	Share Company (or fund)	Bevek PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP
c.	Exchange	Not Applicable
d.	Related Exchange	Not Applicable
e.	Currency	EUR
f.	Exchange Business Day	Target 2
g.	Source for determining Value of the Underlying Share	PLA9612 BB Equity
11.	Initial Warrant Value per Warrant	EUR 50.00
12.	Issue Price per Warrant	EUR 51.50 (including hedging costs, commission and other costs related to the issuance of the Warrant)
13.	Exercise Price per Warrant	The Exercise Price will be determined on the basis of and will be equal to the Net Asset Value of the Underlying Share on the Issue Date and will be posted on www.kbctop.com on 21/04/2021 (the Exercise Price is subject to adjustment in accordance with Conditions 16 and 20)
14.	Entitlement per Warrant	The Entitlement will be determined on the basis of the Exercise Price on the Issue Date and will be posted on www.kbctop.com on 21/04/2021
15.	Actual Exercise Price per Warrant	The Actual Exercise Price will be determined on the Issue Date and will be posted on www.kbctop.com on 21/04/2021
16.	Method for delivery of the Entitlement	Physical Delivery
17.	Details as to how the Entitlement will be evidenced	The Entitlement will be evidenced by an entry on a securities account of the Warrant Holder upon Exercise of the Warrant
18.	Details of the Warrant Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable
19.	Details of the Calculation Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable

20. Whether Failure to Deliver applies (as defined in Condition (8) e) Applicable
21. Whether Tender Offer (as defined in Condition (20) b) applies Applicable
22. For the purpose of Condition
- (i) Details of any Additional Disruption Event
- | | |
|--------------------------------|----------------|
| Change in Law | Applicable |
| Hedging Disruption | Not Applicable |
| Increased Cost of Hedging | Not Applicable |
| Increased Cost of Stock Borrow | Not Applicable |
| Insolvency | Applicable |
| Loss of Stock Borrow | Not Applicable |
- (ii) If Loss of Stock Borrow is applicable, the Maximum Loan Stock rate in respect of each relevant Underlying Share; and Not Applicable
- (iii) If Increased Cost of Stock Borrow is applicable, the Initial Loan Stock Rate in respect of each relevant Underlying Share Not Applicable
23. Valuation Date(s) Each date from and including 21 April 2021 until 19 April 2031
24. Valuation Time The closing time of Euronext Brussels
25. ISIN Code BE0974379118

Signed on behalf of the Issuer:



Damien Debbaut
Head Back Office Support
Back Office Dealings
Treasury & Capital Markets



Tatianna Bortels
Head Back office Financial Markets

By: Damien Debbaut
Duly authorised

By: Tatianna Bortels
Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION**1. ADMISSION TO TRADING:**

- | | | |
|------|-----------------------|--|
| (i) | Listing | Euronext Brussels |
| (ii) | Admission to trading: | Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Warrant to be admitted to trading on Euronext Brussels with effect from on or around the Issue Date. |

2. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE:

Save for any fees payable to the Dealer(s)(if any) so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Warrants has an interest material to the offer. The Dealer(s) and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and their affiliates in the ordinary course of business.

3. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES:

- | | | |
|-------|---------------------------|--|
| (i) | Reasons for the offer: | See section 9. Use of Proceeds of the Base Prospectus (www.kbctop.com).
No particular identified use of proceeds for this emission. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | EUR 3,884,450.00 |
| (iii) | Estimated total expenses: | EUR 2,500.00 |

4. DISTRIBUTION

- | | | |
|--------|--|---|
| (i) | Method of distribution: | Non-syndicated |
| (ii) | (A) If Syndicated, give names and addresses of Dealers | Not Applicable |
| | (B) Date of Subscription Agreement | Not Applicable |
| (iii) | If non-syndicated, name and address of the relevant Dealer | KBC Bank NV
Havenlaan 2
B-1080 Brussels |
| (iv) | Details of any total commission and concession | Not Applicable |
| (v) | Non-exempt Offer | Non Applicable |
| (vi) | Non-exempt Offer Jurisdictions: | Non Applicable |
| (vii) | Offer Period | |
| (viii) | General Consent | From 24/03/2021 till 20/04/2021 |
| (ix) | Other Authorised Offeror Terms | Non Applicable |
| (x) | Details of any additional selling restriction | Non Applicable |

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- | | | |
|-------|---|-------------------------------------|
| (i) | Offer Price | Issue Price per Warrant is EUR 51.5 |
| (ii) | Conditions to which the offer is subject | Private offer |
| (iii) | Description of the application process | Not Applicable |
| (iv) | Details of the minimum and/or maximum amount of the application | Not Applicable |

- (v) Manner in and date on which results of the offer are to be made public Not Applicable
- (vi) Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser Not Applicable

6. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING, EXPLANATION OF THE EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT AND ASSOCIATED RISKS [AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING]

The details of past and future performance and volatility of the Underlying Shares can be obtained on Bloomberg, Code: PLA9612 BB Equity. Bevek PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP . ISIN Code of the Underlying Share is BE0059883349.

The Underlying – Plato Institutional Index Fund European Equity – is an open-end fund registered in Belgium. The objective is to minimize the tracking error with reference to the MSCI-Europe Net-dividend reinvested Index. The Fund invests in international stocks and financial instruments of companies which are part of European countries.

The Underlying follows the characteristics (like diversification over countries, sectors and currencies) of the index composition as close as possible. This translates in the buying and selling selection of stocks from this index. Plato Institutional Index Fund European Equity can use derivatives to a limited extent. On the one hand, this restriction means that derivatives can be used to fulfill the investment objectives. On the other hand, derivatives can be used to reduce the sensitivity of the portfolio to a certain market parameter (for instance hedging currency risk).

The Agent is KBC Asset Management NV

Contact information is

KBC Asset Management SA

Havenlaan 2

B-1080 Brussels

Belgium



SUMMARY

A. INTRODUCTION

A.1. Name and ISIN of the Securities:

The securities are warrants that allow the warrant holders (the **Warrant Holders**) to gain an exposure on an underlying fund share, with International Securities Identification Number (ISIN) BE0059883349 (the **Warrants**).

A.2. Identity and contact details of the Issuer, including its LEI:

The Warrants are issued by KBC Bank NV, having its statutory seat at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium, registered with the Crossroads Bank for Enterprises under number 0462.920.226, Enterprise Court of Brussels (the **Issuer**). The Issuer can be contacted at the telephone number +32 (0)2 429 11 11. The Issuer's Legal Entity Identifier (LEI) is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3. Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus:

The base prospectus has been approved by the Belgian Financial Services and Markets Authority, Rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles, Belgium (the **FSMA**) on 22 December 2020 (the **Base Prospectus**).

A.4. Warning:

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the final terms to which it is annexed (the Final Terms). Any decision to invest in any Warrants should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the Final Terms. An investor in the Warrants could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the Final Terms is brought before a court, the plaintiff may, under national law where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer solely on the basis of this summary, including any translation of it, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Warrants.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

B.1. Who is the Issuer of the Warrants?

B.1.1. Domicile, legal form, LEI, jurisdiction of incorporation and country of operation:

The Issuer is a limited liability company (*société anonyme/naamloze vennootschap*) incorporated under Belgian law. The Issuer has its registered office at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium and is registered with the Crossroads Bank of Enterprises (*Banque-Carrefour des Entreprises/Kruispuntbank van Ondernemingen*) under the number 0462.920.226 (RLE Brussels). It can be contacted at the telephone number +32 (0)2 422 53 11. The Issuer's LEI is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

B.1.2. Principal activities:

The Issuer is a wholly-owned subsidiary of KBC Group NV. The core business of KBC Group NV together with its subsidiaries (the **KBC Group**) is retail and private bank-insurance (including asset management), although it is also active in providing services to corporations and market activities. Across most of its home markets (i.e. Belgium, the Czech Republic, the Slovak Republic, Hungary, Bulgaria and Ireland), the KBC Group is active in a large number of products and activities, ranging from the plain vanilla deposit, credit, asset management and insurance businesses (via the Issuer's sister company, KBC Insurance NV) to specialised activities such as, but not exclusively, payments services, dealing room activities (money and debt market activities), brokerage and corporate finance, foreign trade finance, international cash management, leasing, etc.

B.1.3. Shareholders:

The Issuer's shares are all held by KBC Group. The shares of the Issuer's parent company, KBC Group NV, are listed on Euronext Brussels. The core shareholders of KBC Group NV are KBC Ancora, CERA, MRBB and a group of legal entities and individuals referred to as 'Other core shareholders'.

B.1.4. Directors:

As at the date of the Base Prospectus, the board of directors of the Issuer comprises sixteen directors: Franky Depickere as chairman *ad interim*, Johan Thijs as chief executive officer, John Hollows, Luc Popelier, Christine Van Rijseghem, Daniel Falque, Erik Luts, Hendrik Scheerlinck as executive directors; Koenraad Debackere, Katelijjn Callewaert, Sonja De Becker and Marc Wittemans as non-executive directors; and Nabil Ariss, Bo Magnusson, Julia Kiraly and Vladimira Papirnik as independent directors.

B.1.5. Identity of the statutory auditor:

The auditor of the Issuer is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor/réviseur agréé), having its registered office at Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe, Belgium and represented by R. Jeanquart and G. Joos.

B.2. What is the key financial information regarding the Issuer?**(1) Consolidated IFRS income statement of the Issuer (in millions EUR):**

	31 December 2019	31 December 2018	30 June 2020	30 June 2019
Net interest income (or equivalent)	4 153	4 033	2 061	2 026
Net fee and commission income	2 085	2 062	990	1 026
Net impairment loss on financial assets	-204	59	-961	-102
Net trading income	70	161	-84	33
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	2 541	2 779	35	1 118
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	2 005	2 010	31	919

(2) Consolidated IFRS balance sheet of the Issuer (in millions EUR):

	31 December 2019	31 December 2018	30 June 2020	30 June 2019
Total assets	253 967	248 940	281 789	253 337
Senior debt	10 635	10 806	10 356	10 589
Subordinated debt	7 521	6 119	8 435	7 613
Loans and receivables from customers (net)	153 781	144 810	155 647	151 946
Deposits from customers	203 839	194 837	212 814	199 937

Total equity	16 594	16 709	15 189	15 440
Non performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	6 160	7 151	6 024	6 437
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	14.7%	14.8%	14.2%	14.1%
Total Capital Ratio	18.5%	18.4%	17.8%	18.1%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	5.5%	5.2%	4.8% [4.9%]	5.1%

B.3. What are the key risks that are specific to the Issuer?

There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Warrants. The key risks in relation to the Issuer include, without limitation:

- The Issuer is exposed to the impact of the coronavirus (COVID-19) pandemic, which may include but may not be limited to significant credit losses situated in the Issuer's loan portfolio.
- The Issuer is exposed to performance risk, as the challenging market environment puts pressure on the Issuer's profitability and/or credit ratings.
- The Issuer is subject to credit risk, the main source of which is the bank's loan portfolio. Other sources are trading book securities, counterparty risk of derivatives and government securities.
- The Issuer is exposed to operational risks, i.e. the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes and systems, human errors or from sudden man-made or natural external events, which can potentially result in financial loss, liability to customer, administrative fines, penalties, and/or reputational damages.
- The Issuer is subject to conduct and compliance risk, i.e. the risk of losses or sanctions due to failure to comply with rules of integrity and conduct.
- The Issuer is subject to market risk (i.e. the risk that the value of assets deviates negatively due to changes in market prices) in trading and non-trading activities. The Issuer's exposure to market risks mainly comprises interest rate risk, credit spread risk and equity price risk.

C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

C.1. What are the main features of the Warrants?

C.1.1. Type and ISIN:

The Warrants will be identified by series number 58, with International Securities Identification Number (**ISIN**) **BE0974379118**. The Warrant is not an END Warrant. An END Warrant is identified in the Final Terms as an END Warrant and refers to a Warrant whose Sale Price (as defined below) is formed and determined once intra-day by the Issuer (an **END Warrant**). A Warrant constitutes a contractual claim (*schuldvordering/créance*) against the Issuer which is initially represented and evidenced by a registration in a register held by the Issuer (or by the warrant agent on its behalf) (the **Warrants Register**) in the name of the relevant Warrant Holder (a **Registered Warrant**). An electronic platform managed by (or on behalf of) KBC Bank NV (the **Electronic Platform**) has been implemented through which the Registered Warrants are initially registered in the name of and assigned to the individual Warrant Holders using an individualised user name and password. The Warrant Holders will need to use this user name and password in case they wish to sell (or otherwise transfer) their Registered Warrants through the Electronic Platform. Upon the choice of the Warrant Holder, the form of a Registered Warrant can be changed by a process of dematerialisation with a view of trading of the Warrant on Euronext Brussels (**Dematerialised Warrants**). The Dematerialised Warrants will be represented exclusively by book entries in the records of the clearing system operated by Euroclear SA/NV or any successor thereto (the **Securities Settlement System**).

C.1.2. Currency, number of Warrants issued and duration:

The series of Warrants are issued in EUR. There are 77,739 Warrants issued. The exercise period is from 21 April 2021 at 12 a.m. (Brussels Time) - 19 April 2031 (the **Exercise Period**) and the expiration date is at 15:00h (CET) on the last business day falling within the Exercise Period (the **Expiration Date**).

C.1.3. Information related to the underlying fund shares:

The Warrants relate to an underlying fund share in PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP (the **Underlying Share**). PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP is a SICAV managed by KBC Asset Management whose shares can be acquired by a warrant holder upon exercise. The identification code of the underlying fund share is BE0059883349.

C.1.4. Rights attached to the Warrants:

Exercise: Warrants provide the Warrant Holder a contractual right against the Issuer to acquire a predetermined number of Underlying Shares (the **Entitlement**) against an exercise price that will be determined on the basis of and that will be equal to the value of such Underlying Share on the basis of the value of the relevant fund's assets minus the relevant fund's liabilities and as made available by the provider of financial services in respect of the relevant fund (the **Net Asset Value**) of the Underlying Share on the Issue Date and will be included in the Final Terms that will be posted on www.kbctop.com on 21/04/2021 (the **Exercise Price**). A Warrant Holder wishing to exercise its Warrants will need to have a securities account and a cash account held with KBC Bank. Certain costs and expenses will be payable by the Warrant Holders.

Sale: The Warrant Holder can also choose to sell its Warrants, via a single or multiple transactions, on any business days during the Exercise Period (i) either on the open market to any third party or (ii) to the Issuer.

(i) *Sale to the Issuer:* The sale of Registered Warrants to the Issuer can take place through the Electronic Platform. A sale of Dematerialised Warrants to the Issuer or the sale of any Warrants in the open market or to any third party will take place outside the Electronic Platform). The Issuer may agree to purchase the Warrants (without this being an obligation) at the sale price (**Sale Price**) which will be formed and determined for Warrants that are not END Warrants twice intra-day, a first time at 9:00h (CET) in the morning and the second time at 12:00h (CET) noon, and posted on the Issuer's website at: www.kbctop.com for Warrants that are END Warrants once intra-day, at or about 23:30 (CET), and posted on the Issuer's website the immediately following Business Day. The Sale Price will be based on KBC Bank's own pricing models. The Issuer shall ensure that at any time as long as Warrants are outstanding under the Programme in respect of which the Exercise Period has not lapsed, such Sale Price will continue to be posted. The Issuer may, but is not obliged to, accept any offer(s) made by the Warrant Holders to sell their Warrants to the Issuer. This does not affect any obligations KBC Bank would have to purchase the Warrants on the secondary market in its role as market maker in respect of any Series of Warrants admitted to trading on Euronext Brussels in accordance with the applicable market rules. For any Series of Warrants admitted to trading on Euronext Brussels, there will systematically be a party that will be acting as market maker on the secondary market. In case of sale of the Warrants to the Issuer, no additional costs will be due by the Warrant Holder. The Warrant Holder will however be liable for any sale expenses that would become due.

(ii) *Sale to a third party:* The Warrants can, following dematerialisation, be transferred by way of a stock exchange trade on Euronext Brussels. In case of a transfer of a Warrant by way of a stock exchange trade on Euronext Brussels, administrative cost will be due by the Warrant Holder as set out (and updated from time to time) in the tariff card published by the Issuer on the Issuer's website.

Return:

(i) *in case of exercise of the Warrants:* Each Warrant entitles its holder, upon due exercise to receive from the Issuer the Entitlement against payment of the Exercise Price. The excess (if any) of the value of the Underlying Share over the Exercise Price of the Warrant will determine whether a Warrant has an intrinsic value (i.e. the difference between the value of the Underlying Share and the Exercise Price of the Warrant, the **Intrinsic Value**) for the Warrant Holder upon Exercise of its Warrant. If the Warrant has an Intrinsic Value, the Warrant Holder should be able to realise a return by selling the Underlying Share it receives upon Exercise.

(ii) *in case of sale of the Warrants*: the Warrant Holder can also autonomously choose to sell its Warrant(s) (both Registered Warrants and Dematerialised Warrants) during the Exercise Period (i) either on the open market to any third party or (ii) to the Issuer at the Sale Price. The Warrant Holder can make a return if the price at which it is able to sell its Warrant(s) in the open market or the Issuer, is higher than the price at which it acquired its Warrant(s).

Cancellation and modification: under certain circumstances, the Issuer may unilaterally cancel or modify the Warrants.

Interest: The Warrants do not bear or pay any interest.

Governing law: Belgian law.

C.1.5. Rank of the Warrants in the Issuer's capital structure upon insolvency:

The Warrants constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank and will rank at all times *pari passu* with all present and future unsecured obligations of the Issuer, without any preference among themselves and without any preference one above the other by reason of priority of date of issue, any currency or payment or otherwise, subject to any exceptions as from time to time under applicable law.

C.1.6. Restrictions on the free transferability of the Warrants:

There are no restrictions on the free transferability of the Warrants. Investors should note however that the Warrants are subject to certain selling restrictions.

C.2. Where will the Warrants be traded?

Application has been made to Euronext Brussels for the Warrants to be listed and to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels. The Warrants are not intended to be admitted to trading on any market.

C.3. What are the key risks that are specific to the Warrants?

There are certain risk factors that are material for the purpose of assessing the risks associated with the Warrants. The key risks in respect of the Warrants include, without limitation:

- Warrants track the value of the Underlying Share and involve a high degree of risk and investors must be prepared to sustain a total loss of the purchase price of their Warrants;
- A Warrant comprises a derivative and the value of and return on investment in the Warrants is subject to significant fluctuations;
- The Warrants are not debt securities and do not pay any interest;
- Warrants are unsecured obligations and Warrant Holders are exposed to the credit risk of the Issuer;
- The value of the Underlying Shares may rapidly and/or significantly vary and this could have a significant adverse effect on the value or price of the Warrants;
- The trading or hedging transactions of the Issuer may have an adverse effect on the price of the Warrants;
- As the Issue Price may include commissions and costs, a Warrant Holder may not be able to sell its Warrants at a price higher than the Issue Price;
- The Warrants may not be a suitable hedging instrument against the market risk associated with the Underlying Share;
- In the event of a Market Disruption Event, the calculation of the Underlying Share may be postponed or adjusted;
- In the event of a Settlement Disruption Event, the delivery of the Underlying Share may be postponed or replaced by a cash settlement;
- In case of illiquidity it may be impossible to deliver Underlying Shares;
- Any liability arising under the Warrants may be subject to the exercise of the bail-in power by the resolution authority, under the transposition of Directive 2014/59/EU (**BRRD**); and
- Additional Disruption Events may occur in relation to the relevant Warrants.

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF WARRANTS AND ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

D.1. Under which conditions and timetable can I invest in the Warrants?

D.1.1. The general terms and conditions and expected timetable of the offer:

The **Issue Date** for the Warrant is 20/04/2021 and the **Issue Price** per Warrant is 51.50. The Warrants sold will be delivered on the Issue Date against payment of the Issue Price of the Warrants by registration in the Warrants Register.

Any notifications in relation to the offer of the Warrants by or to the Warrant Agent, the Issuer or the Warrant Holder shall be made via the webtool KBC ESOP Online (accessible with a username and a password).

D.1.2. The details of the admission to trading on a regulated market:

Application has been made to Euronext Brussels for the Warrants to be listed and to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels.

D.1.3. Plan for distribution:

Any notifications in relation to the offer of the Warrants by or to the Warrant Agent, the Issuer or the Warrant Holder shall be made via the webtool KBC ESOP Online.

D.1.4. An estimate of the total expenses of the issue and/or the offer, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer:

The total expenses of the Issuer are expected to amount to EUR 2,500.00.

D.2. Why is this prospectus being produced?

D.2.1. The use and estimated net amount of the proceeds:

The net proceeds from the issue of the Warrants are expected to amount to EUR 3,884,450.00 (after deduction of costs and expenses) and will be applied by the Issuer for profit making or risk hedging purposes.

D.2.2. An indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis, stating any portion not covered:

The offer of the Warrants is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

D.2.3. An indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:

Save for any fees payable to the Dealer(s) (if any) so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Warrants has an interest material to the offer. The Dealer(s) and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and their affiliates in the ordinary course of business.

SAMENVATTING

A. INLEIDING

A.1. Naam en ISIN-code van de effecten:

De effecten zijn warrants die de warranthouders (de **Warranthouders**) in staat stellen een positie te verwerven in een onderliggend fondsaandeel, met International Securities Identification Number (**ISIN**) BE0059883349 (de **Warrants**).

A.2. Identiteit, contactgegevens en LEI van de emittent:

De Warrants worden uitgegeven door KBC Bank NV, met zetel van de vennootschap te Havenlaan 2, 1080 Brussel, België, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0462.920.226, ondernemingsrechtbank van Brussel (de **Emittent**). De Emittent is bereikbaar op het telefoonnummer +32 (0)2 429 11 11. De Legal Entity Identifier (**LEI**) van de Emittent is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3. Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het basisprospectus goedkeurt:

Het basisprospectus is goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, België (de **FSMA**) op 22 december 2020 (het **Basisprospectus**).

A.4. Waarschuwing

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en de definitieve voorwaarden waaraan ze is bijgevoegd (de Definitieve Voorwaarden). Elke beslissing om te beleggen in de Warrants moet gebaseerd zijn op een bestudering van het volledige Basisprospectus, met inbegrip van alle documenten die er door middel van verwijzing in zijn opgenomen en de Definitieve Voorwaarden. Wie belegt in de Warrants kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot informatie in het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt ingeleid voor een rechterlijke instantie, kan de eiser, volgens het nationale recht van de plaats waar de vordering wordt ingeleid, verplicht worden de kosten van de vertaling van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden te dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld. De burgerlijke aansprakelijkheid van de Emittent geldt enkel op basis van deze samenvatting, met inbegrip van enige vertaling ervan, maar alleen wanneer de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is als ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen of wanneer ze, als ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat om de beleggers te helpen bij hun beslissing om al dan niet in de Warrants te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

B.1. Wie is de Emittent van de Warrants?

B.1.1. Vestigingsplaats, rechtsvorm, LEI, rechtsgebied van oprichting en land waar de Emittent actief is:

De Emittent is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. De Emittent heeft haar vennootschapszetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel, België en is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0462.920.226 (RPR Brussel). Zij kan worden gecontacteerd op het telefoonnummer +32 (0)2 422 53 11. De LEI van de Emittent is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

B.1.2. Voornaamste activiteiten:

De Emittent is een dochtermaatschappij die volledig in handen is van KBC Groep NV. De kernactiviteit van KBC Groep NV en haar dochtermaatschappijen (de **KBC-groep**) is bankverzekeren (inclusief vermogensbeheer) voor particulieren en privatebankingklanten, maar de groep levert ook diensten aan bedrijven en marktactiviteiten.

In de meeste van haar thuismarkten (nl. België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Bulgarije en Ierland) is de KBC-groep actief in een groot aantal producten en activiteiten, gaande van plain vanilla deposito's, kredieten, vermogensbeheer en verzekeringen (via de zustermaatschappij van de Emittent, KBC Verzekeringen NV) tot gespecialiseerde activiteiten zoals, maar niet beperkt tot, betalingsverkeer, dealingroomactiviteiten (geld- en schuldmarktactiviteiten), brokerage en corporate finance, buitenlandse handelsfinanciering, internationaal cashmanagement, leasing, enz.

B.1.3. Aandeelhouders:

De aandelen van de Emittent zijn allemaal in het bezit van KBC Groep NV. De aandelen van de moedermaatschappij van de Emittent, KBC Groep NV, zijn genoteerd op Euronext Brussels. De kernaandeelhouders van KBC Groep NV zijn KBC Ancora, CERA, MRBB en een groep van rechtspersonen en natuurlijke personen die de 'andere vaste aandeelhouders' worden genoemd.

B.1.4. Bestuurders:

Op de datum van het Basisprospectus bestaat de raad van bestuur van de Emittent uit zestien bestuurders: Franky Depickere als voorzitter *ad interim*, Johan Thijs als chief executive officer, John Hollows, Luc Popelier, Christine Van Rijsegheem, Daniel Falque, Erik Luts, Hendrik Scheerlinck als gedelegeerd bestuurders; Koenraad Debackere, Katelijn Callewaert, Sonja De Becker en Marc Wittemans als niet-uitvoerend bestuurders; en Nabil Ariss, Bo Magnusson, Julia Kiraly en Vladimira Papirnik als onafhankelijk bestuurders.

B.1.5. Identiteit van de commissaris:

De commissaris van de Emittent is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor), met zetel te Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België en vertegenwoordigd door R. Jeanquart en G. Joos.

B.2. Wat is de essentiële financiële informatie over de Emittent?

(1) Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de Emittent volgens IFRS (in miljoenen euro):

	31 december 2019	31 december 2018	30 juni 2020	30 juni 2019
Nettorentebaten (of gelijkwaardig)	4 153	4 033	2 061	2 026
Netto honoraria- en provisiebaten	2 085	2 062	990	1 026
Netto bijzondere waardevermindingsverlies uit hoofde van financiële activa	-204	59	-961	-102
Nettohandelsbaten	70	161	-84	33
Maatstaf van financiële prestaties die de uitgevende instelling in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst	2 541	2 779	35	1 118
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	2 005	2 010	31	919

(2) *Geconsolideerde balans van de Emittent volgens IFRS (in miljoenen euro):*

	31 december 2019	31 december 2018	30 juni 2020	30 juni 2019
Totale activa	253 967	248 940	281 789	253 337
Niet-achtergestelde schuld	10 635	10 806	10 356	10 589
Achtergestelde schuld	7 521	6 119	8 435	7 613
Leningen en vorderingen op cliënten (netto)	153 781	144 810	155 647	151 946
Deposito's van cliënten	203 839	194 837	212 814	199 937
Totaal eigen vermogen	16 594	16 709	15 189	15 440
Niet-renderende leningen (op basis van nettoboekwaarde/Leningen en vorderingen)	6 160	7 151	6 024	6 437
Tier 1-kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaalratio afhankelijk van de uitgifte	14,7%	14,8%	14,2%	14,1%
Totale kapitaalratio	18,5%	18,4%	17,8%	18,1%
Volgens het toepasselijke regelgevingskader berekende hefboomratio 'fully loaded' [overgangsregeling]	5,5%	5,2%	4,8% [4,9%]	5,1%

B.3. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Emittent?

Er zijn bepaalde factoren die het vermogen van de Emittent kunnen beïnvloeden om haar verplichtingen ingevolge de Warrants na te komen. De voornaamste risico's met betrekking tot de Emittent zijn onder meer, zonder beperking:

- De Emittent is blootgesteld aan de impact van de coronavirus (COVID-19) pandemie, die onder meer aanzienlijke kredietverliezen in de kredietportefeuille van de Emittent kan omvatten.
- De Emittent is blootgesteld aan prestatierisico, vermits de winstgevendheid en kredietratings van de Emittent onder druk komen te staan door de uitdagende marktomstandigheden.
- De Emittent is onderhevig aan kredietrisico. De belangrijkste bron daarvan is de kredietportefeuille van de bank. Andere bronnen zijn effecten in de handelsportefeuille, het tegenpartijrisico van derivaten en overheidsobligaties.
- De Emittent is blootgesteld aan operationele risico's, d.w.z. het risico van verlies als gevolg van ontoereikendheden of tekortkomingen in interne processen en systemen, menselijke fouten of plotselinge door de mens veroorzaakte of natuurlijke externe gebeurtenissen, die mogelijk kunnen leiden tot financieel verlies, aansprakelijkheid ten aanzien van de klant, administratieve boetes, sancties en/of reputatieschade.
- De Emittent is onderworpen aan een gedrags- en compliance-risico, d.i. het risico op verliezen of sancties omwille van de niet-naleving van integriteits- en gedragsregelen.
- De Emittent is onderhevig aan marktrisico (d.i. het risico dat de waarde van activa negatief afwijkt als gevolg van veranderingen in de marktprijzen) bij handels- en niet-handelsactiviteiten. De blootstelling van de Emittent aan marktrisico's omvat voornamelijk het renterisico, het creditspreadrisico en het aandelenkoersrisico.

C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

C.1. Wat zijn de hoofdkenmerken van de Warrants?

C.1.1. Type en ISIN:

De Warrants worden geïdentificeerd aan de hand van het serienummer 58, met het International Securities Identification Number (ISIN) **BE0974379118**. De Warrant is geen END Warrant. Een END Warrant wordt in de Definitieve Voorwaarden omschreven als een END Warrant en verwijst naar een Warrant waarvan de Verkoopprijs (zoals hieronder gedefinieerd) één keer per dag (intraday) wordt gevormd en bepaald door de Emittent (een **END Warrant**). Een Warrant is een contractuele schuldvordering tegen de Emittent die in eerste instantie wordt vertegenwoordigd en bewezen door een inschrijving in een register dat wordt bijgehouden door de Emittent (of in haar naam door de warrant agent) (het **Warrantregister**) op naam van de betreffende Warranthouder (een **Warrant op naam**). Er is een elektronisch platform opgezet dat wordt beheerd door (of voor rekening van) KBC Bank NV (het **Elektronische Platform**) en waarmee de Warrants op naam in eerste instantie worden geregistreerd op naam van en toegewezen aan de individuele Warranhouders met behulp van een geïndividualiseerde gebruikersnaam en een geïndividualiseerd wachtwoord. De Warranhouders zullen die gebruikersnaam en dat wachtwoord moeten gebruiken als ze hun Warrants op naam via het Elektronische Platform willen verkopen (of op een andere manier willen overdragen). Volgens de keuze van de Warranthouder kan de vorm van een Warrant op naam worden gewijzigd via dematerialisatie met het oog op de verhandeling van de Warrant op Euronext Brussels (**Gedematerialiseerde Warrants**). De Gedematerialiseerde Warrants zullen uitsluitend worden vertegenwoordigd door inschrijvingen op rekeningen van het clearingstelsel dat wordt beheerd door Euroclear SA/NV of een opvolger daarvan (het **Effectenafwikkelingssysteem**).

C.1.2. Valuta, aantal uitgegeven Warrants en looptijd:

De series van Warrants zijn uitgegeven in EUR. Er zijn 77.739 Warrants uitgegeven. De uitoefenperiode loopt van 21 april 2021 tot 19 april 2031 (de **Uitoefenperiode**) en de vervaldatum is de laatste werkdag die binnen de Uitoefenperiode valt om 15.00 uur (CET) (de **Vervaldatum**).

C.1.3. Informatie met betrekking tot de onderliggende fonds aandelen:

De Warrants hebben betrekking op een onderliggend aandeel in PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP (het **Onderliggende Aandeel**). PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP is een bevek die wordt beheerd door KBC Asset Management en waarvan de aandelen bij uitoefening kunnen worden verworven door een Warranthouder. De identificatiecode van het Onderliggende Aandeel is BE0059883349.

C.1.4. Rechten verbonden aan de Warrants:

Uitoefening: Warrants geven de Warranthouder een contractueel recht tegenover de Emittent om (een vooraf bepaald aantal van Onderliggende Aandelen te verwerven (de **Aanspraak**) tegen een uitoefenprijs die zal worden bepaald op basis van en gelijk zal zijn aan de waarde van dat Onderliggend Aandeel op basis van de waarde van de activa van het betreffende fonds min de verplichtingen van het betreffende fonds en zoals beschikbaar gesteld door de leverancier van financiële diensten met betrekking tot het betreffende fonds (de **Netto-inventariswaarde**) van het Onderliggend Aandeel op de Uitgiftedatum en zal worden opgenomen in de Definitieve Voorwaarden die zullen worden gepubliceerd op www.kbctop.com op 21/04/2021 (de **Uitoefenprijs**). Een Warranthouder die zijn Warrants wil uitoefenen, zal een effectenrekening en een cashrekening bij KBC Bank moeten hebben. Bepaalde kosten en uitgaven zullen door de Warranhouders betaald moeten worden.

Verkoop: de Warranthouder kan er ook voor kiezen om zijn Warrants te verkopen, via één of meerdere transacties, op om het even welke werkdag tijdens de Uitoefenperiode (i) op de open markt aan om het even welke derde partij, of (ii) aan de Emittent.

- (i) **Verkoop aan de Emittent:** de verkoop van Warrants op naam aan de Emittent kan gebeuren via het Elektronische Platform. Een verkoop van gedematerialiseerde Warrants aan de Emittent of de verkoop van Warrants op de open markt of aan een derde partij zal gebeuren buiten het Elektronische Platform.

De Emittent kan instemmen met de aankoop van de Warrants (zonder daartoe verplicht te zijn) tegen de verkoopprijs (**Verkoopprijs**), die zal worden gevormd en vastgesteld voor Warrants die geen END Warrants zijn twee keer binnen een handelsdag, een eerste keer om 9 uur (CET) 's ochtends en de tweede keer om 12 uur (CET) 's middags, en die zal worden gepubliceerd op de website van de Emittent: www.kbctop.com, voor Warrants die END Warrants zijn één keer binnen een handelsdag, om of rond 23.30 uur (CET), en die de eerstvolgende werkdag zal worden gepubliceerd op de website van de Emittent. De Verkoopprijs zal gebaseerd zijn op de eigen prijsstellingsmodellen van KBC Bank. De Emittent zal ervoor zorgen dat, zolang er Warrants uitstaan ingevolge het Programma waarvoor de Uitoefenperiode niet is verstreken, die Verkoopprijs gepubliceerd zal blijven. De Emittent mag, maar is niet verplicht een aanbod of aanbiedingen van de Warranthouders om hun Warrants aan de Emittent te verkopen, te aanvaarden. Dit doet geen afbreuk aan de eventuele verplichting(en) die KBC Bank zou hebben om de Warrants te kopen op de secundaire markt in haar rol als marktmaker met betrekking tot een Serie Warrants die is toegelaten tot de handel op Euronext Brussels in overeenstemming met de toepasselijke marktregels. Voor elke Serie Warrants die tot de handel op Euronext Brussels wordt toegelaten, zal er systematisch een partij zijn die optreedt als marktmaker op de secundaire markt. In het geval dat de Warrants worden verkocht aan de Emittent, zal de Warranhouder geen bijkomende kosten verschuldigd zijn. De Warranhouder zal echter aansprakelijk zijn voor alle te betalen kosten van de verkoop.

(ii) *Verkoop aan een derde partij*: na dematerialisatie kunnen de Warrants worden overgedragen via een beursverhandeling op Euronext Brussels. Als een Warrant wordt overgedragen via een beursverhandeling op Euronext Brussels, zal de Warranhouder administratieve kosten verschuldigd zijn zoals uiteengezet (en van tijd tot tijd bijgewerkt) in de tarievenkaart die de Emittent op haar website publiceert.

Rendement:

(i) *in geval van uitoefening van de Warrants*: elke Warrant geeft zijn houder het recht om, bij correcte uitoefening, van de Emittent de Aanspraak te ontvangen tegen betaling van de Uitoefenprijs. Het eventuele surplus van de waarde van het Onderliggend Aandeel ten opzichte van de Uitoefenprijs van de Warrant zal bepalen of een Warrant een intrinsieke waarde heeft (d.w.z. het verschil tussen de waarde van het Onderliggend Aandeel en de Uitoefenprijs van de Warrant, de **Intrinsieke Waarde**) voor de Warranhouder bij Uitoefening van zijn Warrant. Als de Warrant een Intrinsieke Waarde heeft, moet de Warranhouder een rendement kunnen realiseren door het Onderliggend Aandeel te verkopen dat hij ontvangt bij Uitoefening.

(ii) *in geval van verkoop van de Warrants*: de Warranhouder kan er ook zelfstandig voor kiezen om zijn Warrant(s) (zowel Warrants op naam als Gedematerialiseerde Warrants) te verkopen tijdens de Uitoefenperiode (i) hetzij op de open markt aan een derde partij, (ii) hetzij aan de Emittent tegen de Verkoopprijs. De Warranhouder kan een rendement realiseren als de prijs waartegen hij zijn Warrant(s) op de open markt of aan de Emittent kan verkopen, hoger is dan de prijs waartegen hij zijn Warrant(s) heeft verworven.

Vernietiging en wijziging: onder bepaalde omstandigheden kan de Emittent de Warrants eenzijdig vernietigen of wijzigen.

Rente: de Warrants zijn niet rentedragend en geven geen interest.

Toepasselijk recht: Belgisch recht.

C.1.5. Rangorde van de Warrants in de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie:

De Warrants zijn directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en niet-gegarandeerde verplichtingen van de Emittent en ze noteren pari passu met alle huidige en toekomstige niet-gegarandeerde verplichtingen van de Emittent, zonder enige voorkeur onder elkaar en zonder enige voorkeur van de ene boven de andere op grond van de prioriteit van de uitgiftedatum, een valuta of betaling of anderszins, behoudens uitzonderingen van tijd tot tijd ingevolge de toepasselijke wetgeving.

C.1.6. Beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de Warrants:

Er gelden geen beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de Warrants. De beleggers moeten er evenwel rekening mee houden dat de Warrants onderworpen zijn aan bepaalde verkoopbeperkingen.

C.2. Waar zullen de Warrants verhandeld worden?

Er is een aanvraag ingediend bij Euronext Brussels om de Warrants te noteren en toe te laten tot de verhandeling op de gereglementeerde markt van Euronext Brussels. De Warrants zijn niet bedoeld om te worden toegelaten tot de handel op eender welke markt.

C.3. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Warrants?

Er zijn bepaalde risicofactoren die van belang zijn voor de beoordeling van de risico's die aan de Warrants verbonden zijn. De belangrijkste risico's met betrekking tot de Warrants zijn onder meer, zonder beperking:

- Warrants volgen de waarde van het Onderliggend Aandeel en brengen een hoog risico met zich mee. Beleggers moeten bereid zijn om een totaal verlies van de aankoopprijs van hun Warrants te dragen.
- Een Warrant bestaat uit een derivaat en de waarde van en het rendement op de belegging in de Warrants is onderhevig aan aanzienlijke schommelingen.
- De Warrants zijn geen schuldinstrumenten en betalen geen rente.
- Warrants zijn ongedekte verplichtingen en Warranthouders zijn blootgesteld aan kredietrisico's ten aanzien van de Emittent.
- De waarde van de Onderliggende Aandelen kan snel en/of aanzienlijk veranderen en dat zou een aanzienlijk nadelig effect kunnen hebben op de waarde of de prijs van de Warrants.
- De handels- of afdekkingstransacties door de Emittent kunnen een nadelig effect hebben op de prijs van de Warrants.
- Omdat de Uitgifteprijs mogelijk provisies en kosten omvat, zou het kunnen dat een Warranthouder zijn Warrants niet kan verkopen tegen een prijs die hoger is dan de Uitgifteprijs.
- De Warrants zijn mogelijk geen geschikt afdekkingsinstrument tegen het marktrisico dat verbonden is aan het Onderliggende Aandeel.
- In geval van een Marktverstoring Gebeurtenis kan de berekening van het Onderliggende Aandeel worden uitgesteld of aangepast.
- In het geval van een Verstoring van een Afwikkeling kan de levering van het Onderliggende Aandeel worden uitgesteld of vervangen door afwikkeling in cash.
- In geval van illiquiditeit kan het onmogelijk zijn om Onderliggende Aandelen te leveren.
- Elke aansprakelijkheid die ontstaat uit hoofde van de Warrants, kan worden onderworpen aan de uitoefening van de bail-in-bevoegdheid door de afwikkelingsautoriteit, ingevolge de omzetting van Richtlijn 2014/59/EU (BRRD).
- In bepaalde omstandigheden kunnen zich extra verstoringen voordoen met betrekking tot de betreffende Warrants.

D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN WARRANTS EN DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT

D.1. Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in de Warrants beleggen?

D.1.1. De algemene voorwaarden en het verwachte tijdschema van het aanbod:

De **Uitgiftedatum** van de Warrant is 20/04/2021 en de **Uitgifteprijs** per Warrant is 51,50. De verkochte Warrants zullen op de Uitgiftedatum worden geleverd tegen betaling van de Uitgifteprijs van de Warrants door registratie in het Warrantregister.

Alle kennisgevingen met betrekking tot het aanbod van de Warrants door of aan de Warrant Agent, de Emittent of de Warranthouder zullen worden gedaan via de webtool KBC ESOP Online (toegankelijk met een gebruikersnaam en een wachtwoord).

D.1.2. De bijzonderheden van de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt:

Er is een aanvraag ingediend bij Euronext Brussels om Warrants te noteren en toe te laten tot de handel op de gereglementeerde markt van Euronext Brussels. De Warrants zijn niet bedoeld om te worden toegelaten tot de handel op eender welke markt.

D.1.3. Plan voor distributie:

Alle kennisgevingen met betrekking tot het aanbod van de Warrants door of aan de Warrant Agent, de Emittent of de Warranhouder moeten gebeuren via de webtool KBC ESOP Online.

D.1.4. Een raming van de totale kosten van de uitgifte en/of het aanbod, met inbegrip van de geraamde kosten die de Emittent aan de belegger zal aanrekenen:

De totale kosten van de Emittent zullen naar verwachting EUR 2.500.00 bedragen.

D.2. Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

D.2.1. Het gebruik en het geraamde nettobedrag van de opbrengst:

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Warrants zal naar verwachting EUR 3.884.450,00 bedragen (na aftrek van kosten en uitgaven) en zal door de Emittent worden aangewend om winst te maken of risico's af te dekken.

D.2.2. Vermelding of voor het aanbod een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie, met vermelding van het gedeelte dat niet is gedekt:

Het aanbod van de Warrants is niet onderhevig aan een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie.

D.2.3. Vermelding van de meest materiële belangenconflicten eigen aan de aanbidding of de toelating tot de handel:

Met uitzondering van eventuele vergoedingen aan de Dealer(s) (indien van toepassing) voor zover de Emittent daarvan op de hoogte is, heeft geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Warrants een belang dat wezenlijk is voor het aanbod. De Dealer(s) en hun verbonden ondernemingen hebben investerings- en commerciële banktransacties verricht en kunnen die in de toekomst verrichten met, en kunnen andere diensten verlenen aan, de Emittent en zijn verbonden ondernemingen in het kader van de normale bedrijfsuitoefening.

RÉSUMÉ

A. INTRODUCTION

A.1. Nom et code ISIN des titres:

Les titres sont des warrants qui permettent à leurs détenteurs (les **Détenteurs de Warrants**) de s'exposer à une action d'un fonds sous-jacente et portent le code *International Securities Identification (ISIN)* BE0059883349 (les **Warrants**).

A.2. Identité, coordonnées et code LEI de l'Émetteur:

Les Warrants sont émis par KBC Bank SA, dont le siège social est sis Avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles, Belgique, et qui est enregistrée auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226, Tribunal de l'entreprise de Bruxelles (l'**Émetteur**). L'Émetteur peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)2 429 11 11. L'identifiant d'entité juridique de l'Émetteur (**LEI**) est le 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3. Identité et coordonnées de l'autorité compétente chargée de l'approbation du Prospectus de Base:

Le prospectus de base a été approuvé par l'Autorité Belge des Services et Marchés Financiers, Rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles, Belgique (la **FSMA**) le 22 décembre 2020 (le **Prospectus de Base**).

A.4. Avertissement:

Le présent résumé doit être interprété comme une introduction au Prospectus de Base et aux conditions définitives auxquelles il est annexé (les Conditions Définitives). Toute décision d'investir dans les Warrants doit être fondée sur un examen de l'intégralité du Prospectus de Base, y compris de tous documents incorporés par référence et des Conditions Définitives. Un investisseur dans les Warrants est susceptible de perdre tout ou partie du capital investi. En cas d'action concernant les informations contenues dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives intentée devant un tribunal, le plaignant peut, en vertu du droit national du pays où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et des Conditions Définitives avant le début de la procédure judiciaire. Seule peut être engagée la responsabilité civile de l'Émetteur sur la seule base du présent résumé, y compris ses traductions éventuelles, si celui-ci s'avère trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives ou s'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement aux autres parties du Prospectus de Base et aux Conditions Définitives, les informations indispensables pour assister les investisseurs dans leur décision d'investir ou non dans les Warrants.

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

B. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

B.1. Qui est l'Émetteur des Warrants?

B.1.1. Siège social, forme juridique, LEI, droit régissant ses activités et pays d'origine

L'Émetteur est une société anonyme de droit belge. L'Émetteur a son siège social Avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles, Belgique, et est enregistré auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226 (RPM Bruxelles). Il peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)2 422 53 11. Le code LEI de l'Émetteur est le 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

B.1.2. Principales activités:

L'Émetteur est une filiale entièrement détenue par KBC Groupe SA. KBC Groupe SA et ses filiales (le **Groupe KBC**) ont pour principale activité la bancassurance de détail et la bancassurance privée (y compris la gestion d'actifs), mais fournissent aussi des services aux entreprises et exercent des activités de marché.

Sur la plupart de ses marchés domestiques (à savoir la Belgique, la République tchèque, la République Slovaque, la Hongrie, la Bulgarie et l'Irlande), le Groupe KBC œuvre activement à un nombre important de produits et d'activités, allant des dépôts, crédits, gestion d'actifs et activités d'assurance 'plain vanilla' (par l'intermédiaire de la société sœur de l'Émetteur, KBC Assurances SA) à des activités spécialisées telles que par exemple, sans que cette liste ne soit exhaustive, des services de paiement, des activités de salles des marchés (activités de marché monétaire et de marché de capitaux), des services de courtage et de finance d'entreprise, de financement de commerce extérieur, de gestion de trésorerie internationale, de leasing, etc.

B.1.3 Actionnaires:

Les actions de l'Émetteur sont toutes détenues par KBC Groupe SA. Les actions de la société mère de l'Émetteur, KBC Groupe SA, sont cotées sur Euronext Bruxelles. Les principaux actionnaires de KBC Groupe SA sont KBC Ancora, CERA, MRBB et un groupe de personnes morales et physiques désignées comme étant les 'Autres principaux actionnaires'.

B.1.4. Identité de ses principaux dirigeants:

À la date du Prospectus de Base, le conseil d'administration de l'Émetteur comprend seize administrateurs: Franky Depickere en tant que président *ad interim*, Johan Thijs en tant que 'chief executive officer', John Hollows, Luc Popelier, Christine Van Rijseghem, Daniel Falque, Erik Luts, Hendrik Scheerlinck en tant qu'administrateurs exécutifs; Koenraad Debackere, Katelijn Callewaert, Sonja De Becker et Marc Wittemans en tant qu'administrateurs non exécutifs, et Nabil Ariss, Bo Magnusson, Julia Kiraly et Vladimira Papirnik en tant qu'administrateurs indépendants.

B.1.5 Identité du contrôleur légal des comptes:

Le contrôleur des comptes de l'Émetteur est PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'entreprises SRL (réviseur agréé), dont le siège est situé Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe, Belgique, et est représenté par R. Jeanquart et G. Joos.

B.2 Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur?

(1)Compte de résultats IFRS consolidé de l'Émetteur (en millions d'euros):

	31 décembre 2019	31 décembre 2018	30 juin 2020	30 juin 2019
Produits d'intérêts nets (ou équivalent)	4 153	4 033	2 061	2 026
Produits d'honoraires et de commissions nets	2 085	2 062	990	1 026
Dépréciation d'actifs financiers, nette	-204	59	-961	-102
Revenu net des portefeuilles de transaction (<i>net trading income</i>)	70	161	-84	33
Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation	2 541	2 779	35	1 118
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère)	2 005	2 010	31	919

(2) Bilan IFRS consolidé de l'Émetteur (en millions d'euros):

	31 décembre 2019	31 décembre 2018	30 juin 2020	30 juin 2019
Total de l'actif	253 967	248 940	281 789	253 337
Créance de premier rang	10 635	10 806	10 356	10 589
Créances subordonnées	7 521	6 119	8 435	7 613
Prêts et créances à recevoir des clients (nets)	153 781	144 810	155 647	151 946
Dépôts de clients	203 839	194 837	212 814	199 937
Total des capitaux propres	16 594	16 709	15 189	15 440
Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	6 160	7 151	6 024	6 437
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation des fonds propres prudentiels selon l'émission	14,7%	14,8%	14,2%	14,1%
Ratio de fonds propres total	18,5%	18,4%	17,8%	18,1%
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable, fully loaded [transitoire]	5,5%	5,2%	4,8% [4,9%]	5,1%

B.3 Quels sont les risques spécifiques à l'Émetteur?

Certains facteurs peuvent affecter la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations relatives aux Warrants. Les principaux risques liés à l'Émetteur sont, sans que cette liste ne soit limitative, les suivants:

- L'Émetteur est exposé au risque d'impact de l'épidémie de coronavirus (COVID-19). Ceci peut notamment inclure, sans que cela soit limitatif, d'importantes pertes de crédit au niveau du portefeuille de prêts de l'Émetteur.
- L'Émetteur est exposé à un risque de performance, car l'environnement de marché difficile exerce une pression sur la rentabilité et/ou les notations de crédit de l'Émetteur.
- L'Émetteur est soumis à un risque de crédit, le portefeuille de crédits de la banque en étant la principale source. Les autres sources sont les titres du portefeuille commercial, le risque de contrepartie des produits dérivés et les titres publics.
- L'Émetteur est exposé à des risques opérationnels, c'est-à-dire des risques de pertes découlant de l'inadaptation ou de la défaillance des processus et systèmes internes, d'erreurs humaines ou d'événements extérieurs soudains d'origine humaine ou naturelle, qui peuvent potentiellement entraîner des pertes financières, des dommages vis-à-vis de client(s), des amendes administratives, des pénalités et/ou des atteintes à la réputation.
- L'Émetteur est exposé à un risque de conduite et de conformité, soit le risque des pertes ou sanctions liées au non-respect des règles d'intégrité et de conduite.
- L'Émetteur est soumis à un risque de marché (c'est-à-dire le risque que la valeur des actifs évolue de façon défavorable en raison des variations des prix de marché) dans les activités de trading et autres. L'exposition de l'Émetteur aux risques de marché englobe principalement le risque de taux d'intérêt, le risque d'écart de taux (*credit spread*) et le risque de cours des actions.

C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES TITRES

C.1 Quelles sont les principales caractéristiques des Warrants?

C.1.1. Nature, catégorie et code ISIN:

Les Warrants seront identifiés par le numéro de série 58, avec le code ISIN BE0974379118. Le Warrant n'est pas un Warrant END. Un Warrant END est identifié en tant que tel dans les Conditions Définitives et fait référence à un Warrant dont le Prix de Vente (tel que défini ci-dessous) est formé et déterminé une fois au cours de la journée par l'Émetteur (un **Warrant END**). Un Warrant constitue une créance contractuelle vis-à-vis de l'Émetteur, qui est initialement représentée et attestée par une inscription dans un registre tenu par ce dernier (ou par l'agent des warrants pour le compte de celui-ci) (le **Registre des Warrants**) au nom du Détenteur du Warrant (un **Warrant Nominatif**). Une plateforme électronique gérée par (ou pour le compte de) KBC Bank SA (la **Plateforme Electronique**) a été mise en place. Grâce à celle-ci, les Warrants Nominatifs sont initialement enregistrés au nom des Détenteurs de Warrants individuels et attribués à chacun d'entre eux à l'aide d'un nom d'utilisateur et d'un mot de passe individualisés. Les Détenteurs de Warrants devront utiliser ce nom d'utilisateur et ce mot de passe s'ils souhaitent vendre (ou transférer d'une autre manière) leurs Warrants Nominatifs par l'intermédiaire de la Plateforme Electronique. Si le Détenteur de Warrants le souhaite, un Warrant Nominatif peut être dématérialisé en vue de son éventuelle négociation sur Euronext Bruxelles (les **Warrants Dématérialisés**). Les Warrants Dématérialisés seront exclusivement représentés par des inscriptions dans les registres du système de clearing géré par Euroclear SA/NV ou tout successeur (le **Système de Règlement de Titres / Securities Settlement System**).

C.1.2 Monnaie, nombre de Warrants émis et échéance:

Les séries de Warrants sont émises en EUR. Il y a 77.739 Warrants émis. La période d'exercice s'étend du 21 avril 2021 au 19 avril 2031 (la **Période d'Exercice**) et la date d'échéance est fixée à 15h00 (CET) le dernier jour ouvrable de la Période d'Exercice (la **Date d'Echéance**).

C.1.3 Informations relatives aux actions de fonds sous-jacentes:

Les Warrants portent sur une action de fonds sous-jacente de PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP (l'**Action Sous-Jacente**). PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP est une SICAV gérée par KBC Asset Management dont les actions peuvent être acquises par un Détenteur de Warrants lors de l'exercice de ces derniers. Le code d'identification de l'Action Sous-Jacente est BE0059883349.

C.1.4. Droits attachés aux Warrants:

Exercice: Les Warrants confèrent au Détenteur de Warrants un droit contractuel, vis-à-vis de l'Émetteur, d'acquérir un nombre prédéfini d'Actions Sous-Jacente (le **Droit**) à un prix d'exercice qui sera établi sur la base de et qui correspondra à la valeur de ladite Action Sous-Jacente sur la base de la valeur des actifs du fonds concernés, minorés des passifs dudit fonds, telle que mise à disposition par le prestataire de services financiers au titre dudit fonds (la **Valeur Nette d'Inventaire**) de l'Action Sous-Jacente à la Date d'Emission et sera publié sur www.kbctop.com le 21/04/2021 (le **Prix d'Exercice**). Un Détenteur de Warrants qui souhaite exercer ces derniers devra être titulaire d'un compte-titres et d'un compte d'espèces auprès de KBC Bank. Certains coûts et frais seront payables par les Détenteurs de Warrants.

Vente: Le Détenteur de Warrants peut également choisir de vendre ces derniers, par le biais d'une ou de plusieurs transaction(s), tout jour ouvrable au cours de la Période d'Exercice soit (i) à un tiers sur le marché libre, soit (ii) à l'Émetteur.

- (i) **Vente à l'Émetteur:** La vente de Warrants Nominatifs à l'Émetteur peut se faire par le biais de la Plateforme Electronique. La vente de Warrants Dématérialisés à l'Émetteur ou la vente de tout Warrant sur le marché libre ou à un tiers aura lieu en dehors de la Plateforme Electronique). L'Émetteur peut (sans y être tenu) accepter d'acquérir les Warrants au prix de vente (le **Prix de Vente**) qui sera formé et déterminé pour les Warrants autres que des Warrants END deux fois par jour, une première fois à 9h00 (CET) et une seconde fois à midi/12h00 (CET), et publié sur le site Internet de l'Émetteur à l'adresse www.kbctop.com et pour les Warrants END une fois par jour, à ou aux environs de 23h30 (CET), et publié sur le site Internet de l'Émetteur le Jour ouvrable suivant. Le Prix de Vente sera basé sur les modèles de tarification de KBC Bank. L'Émetteur s'assurera que ce Prix de Vente continuera à être publié à tout moment tant que des Warrants sont en circulation dans le cadre du Programme au titre duquel la Période d'Exercice n'est pas écoulée.

L'Émetteur peut, mais n'y est pas obligé d'accepter toute offre de vente de Warrants formulée par des Détenteurs de Warrants à son égard. Cela n'affecte pas l'obligation qu'aurait KBC Bank d'acheter les Warrants sur le marché secondaire en sa qualité de teneur de marché au titre de toute Série de Warrants admise à la négociation sur Euronext Bruxelles, conformément aux règles de marché applicables. Pour toute Série de Warrants admise à la négociation sur Euronext Bruxelles, il y aura systématiquement une partie qui agira en tant que teneur de marché sur le marché secondaire. En cas de vente des Warrants à l'Émetteur, le Détenteur de Warrants ne supportera aucun coût supplémentaire. Le Détenteur de Warrants devra toutefois assumer les frais de vente qui seraient dus.

(ii) *Vente à un tiers*: Après dématérialisation, les Warrants peuvent être cédés par le biais d'une transaction boursière sur Euronext Bruxelles. En cas de cession d'un Warrant par le biais d'une transaction boursière sur Euronext Bruxelles, le Détenteur de Warrants sera redevable de frais administratifs tels qu'exposés (et mis à jour en tant que de besoin) dans la fiche tarifaire publiée par l'Émetteur sur son site Internet.

Rendement:

(i) *en cas d'exercice des Warrants*: chaque Warrant, s'il est dûment exercé, habilite son détenteur à recevoir de l'Émetteur un Droit contre paiement du Prix d'Exercice. L'excédent (éventuel) de valeur de l'Action Sous-Jacente par rapport au Prix d'Exercice du Warrant déterminera si ce dernier a une valeur intrinsèque (c'est-à-dire la différence entre la valeur de l'Action Sous-Jacente et le Prix d'Exercice du Warrant, la **Valeur Intrinsèque**) pour le Détenteur de Warrants concerné au moment de l'Exercice dudit Warrant. Si le Warrant a une Valeur Intrinsèque, ledit Détenteur de Warrants devrait pouvoir dégager un rendement en vendant l'Action Sous-Jacente qu'il reçoit au moment de l'Exercice.

(ii) *en cas de vente des Warrants*: Le Détenteur de Warrants peut également choisir, en toute autonomie, de vendre ses Warrants (tant Warrants Nominatifs que Warrants Dématérialisés) au cours de la Période d'Exercice soit (i) à un tiers sur le marché libre, soit (ii) à l'Émetteur au Prix de Vente. Ledit Détenteur de Warrants peut dégager un rendement si le prix auquel il parvient à vendre ses Warrants sur le marché libre ou à l'Émetteur est supérieur au prix auquel il a acquis ces derniers.

Annulation et modification: Dans certaines circonstances, l'Émetteur peut annuler ou modifier les Warrants unilatéralement.

Intérêts: Les Warrants ne portent ni ne paient aucun intérêt.

Droit applicable: Droit belge.

C.1.5 Rang relatif des Warrants dans la structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité:

Les Warrants constituent des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et auront, en tout temps, parité de rang (*pari passu*) avec toutes les obligations non garanties, présentes et futures, de l'Émetteur, sans aucune préférence entre elles et sans préférence aucune en termes de priorité de date d'émission, de devise, de paiement ou autre, sous réserve de toute exception le cas échéant en vertu du droit applicable.

C.1.6. Restrictions au libre transfert des Warrants:

Il n'y a aucune restriction au libre transfert des Warrants. Les investisseurs noteront toutefois que les Warrants sont soumis à certaines restrictions de vente.

C.2 Où les Warrants seront-ils négociés?

Une demande d'admission des Warrants à la cotation et à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Bruxelles a été déposée auprès d'Euronext Bruxelles. Les Warrants ne sont pas destinés à être admis à la négociation sur un quelconque marché.

C.3 Quels sont les principaux risques spécifiques aux Warrants?

Certains facteurs de risques occupent une place prépondérante dans l'évaluation des risques associés aux Warrants. Les principaux risques spécifiques aux Warrants sont notamment les suivants:

- Les Warrants suivent la valeur de l'Action Sous-Jacente et comportent un degré de risque élevé. Les investisseurs doivent être prêts à supporter une perte totale du prix d'achat de leurs Warrants;
- Un Warrant comprend un produit dérivé et la valeur ainsi que le rendement de l'investissement dans les Warrants sont soumis à des fluctuations importantes;
- Les Warrants ne sont pas des titres de créance et ne portent pas intérêt;
- Les Warrants sont des obligations non garanties et les Détenteurs de Warrants sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur;
- La valeur des Actions Sous-Jacentes peut varier rapidement et/ou de manière significative, ce qui pourrait avoir un effet significatif défavorable sur la valeur ou le prix des Warrants;
- La négociation ou les opérations de couverture de l'Émetteur peuvent avoir un effet défavorable sur le prix des Warrants;
- Dans la mesure où le Prix d'émission peut inclure des commissions et coûts, un Détenteur de Warrants peut ne pas être en mesure de vendre ces derniers à un prix supérieur au Prix d'Emission;
- Les Warrants peuvent ne pas constituer un instrument de couverture approprié contre le risque de marché associé à l'Action Sous-Jacente;
- En cas d'Événement Perturbateur du Marché (*Market Disruption Event*), le calcul de l'Action Sous-Jacente peut être ajourné ou ajusté;
- En cas d'Événement Perturbateur du Règlement (*Settlement Disruption Event*), la livraison de l'Action Sous-Jacente peut être ajournée ou remplacée par un règlement en espèces;
- En cas d'illiquidité, il pourrait s'avérer impossible de livrer les Actions Sous-Jacentes;
- Tout engagement découlant des Warrants peut être soumis à l'exercice du pouvoir de renflouement interne (bail-in) par l'autorité de résolution en vertu de la transposition de la Directive 2014/59/UE (la *Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD*); et
- Des Événements Perturbateurs Additionnels (*Additional Disruption Events*) pourraient survenir relativement aux Warrants concernés dans certaines circonstances.

D. INFORMATIONS CLÉS RELATIVES À L'OFFRE DE WARRANTS ET À L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

D.1 Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ces Warrants?

D.1.1. Conditions générales de l'offre et calendrier prévu:

La **Date d'Emission** des Warrants est le 20/04/2021 et le **Prix d'Emission** par Warrant est de 51,50. Les Warrants vendus seront livrés à la Date d'Emission et contre paiement de leur Prix d'Emission par inscription dans le Registre des Warrants.

Toute notification relative à l'offre des Warrants effectuée par ou destinée à l'Agent des Warrants, l'Émetteur ou le Détenteur de Warrants doit être effectuée via l'outil web KBC ESOP Online (accessible à l'aide d'un nom d'utilisateur et d'un mot de passe).

D.1.2. Détails de l'admission à la négociation sur un marché réglementé:

Une demande d'admission des Warrants à la cotation et à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Bruxelles a été déposée auprès d'Euronext Bruxelles.

D.1.3 Plan de distribution:

Toute notification relative à l'offre des Warrants effectuée par ou destinée à l'Agent des Warrants, l'Émetteur ou le Détenteur de Warrants doit être effectuée via l'outil web KBC ESOP Online.

D.1.4. Estimation des frais totaux de l'émission et/ou de l'offre, y compris les frais estimés imputés à l'investisseur par l'Émetteur:

Les frais totaux de l'Émetteur devraient s'élever à EUR 2.500,00.

D.2 Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

D.2.1. Utilisation et montant net estimé des produits:

Les produits nets issus de l'émission des Warrants devraient s'élever à EUR 3.884.450,00 (après déduction des frais et dépenses) et seront utilisés par l'Émetteur à des fins lucratives ou de couverture des risques.

D.2.2 Indication précisant si l'offre est soumise à une convention de prise ferme avec engagement ferme, avec mention de la part non couverte:

L'offre des Warrants n'est pas soumise à une convention de prise ferme avec engagement ferme.

D.2.3. Indication des principaux conflits d'intérêts liés à l'offre ou à l'admission à la négociation:

À l'exception des commissions payables au/aux Opérateur(s) (Dealer(s)) (le cas échéant), pour autant que l'Émetteur en soit informé, aucune personne impliquée dans l'émission des Warrants n'a d'intérêt significatif dans l'offre. L/Les Opérateur(s) et ses/leurs affiliés ont effectué et pourront effectuer à l'avenir des transactions de banque d'investissement et/ou de banque commerciale avec l'Émetteur et ses affiliés et peuvent exécuter d'autres services pour eux dans le cadre normal des activités.