**FINAL TERMS dd 05/11/2026**

**KBC Bank NV**

**Issue of maximum 15.000.000 Hedging Options on 17/12/2026**

**Hedging Options under the KBC Bank and CBC Banque Warrants and Hedging Options Programme**

**PART A – TERMS**

**MiFID II product governance / retail investors, professional investors and ECPs target market** – Solely for the purposes of the Issuer's product approval process, the target market assessment in respect of the Hedging Options has led to the conclusion that: (i) the target market for the Hedging Options is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each meeting the Eligibility Criteria and as defined in Directive 2014/65/EU ("**MiFID II**"); (ii) all the channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) all the channels for distribution to retail clients are appropriate subject to the appropriateness obligations under MiFID II.

**Prohibition of sales to consumers in Belgium** – The Hedging Options are not intended to be offered, sold or otherwise made available, and should not be offered, sold or otherwise made available, in Belgium to "consumers" (*consommateurs/consumenten*) within the meaning of the Belgian Code of Economic Law.

**PRIIPs Regulation** – A key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014, as amended (the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Hedging Options or otherwise making them available to retail investors in Belgium has been prepared and is available on KBC Bank Hedging Options

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Hedging Option Conditions set forth in the Base Prospectus dated 27 October 2026 which constitutes a base prospectus for the purposes of Article 8 of the Belgian Prospectus Law *juncto* the Prospectus Regulation (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Hedging Options described herein for the purposes of the Artiocle 8 of the Belgian Prospectus Law *juncto* 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.be/www.cbc.be[1].

**GENERAL DESCRIPTION OF THE HEDGING OPTIONS**

| | | |
|---|---|---|
| 1. | Issuer | KBC Bank NV |
| 2. | Series Number | 104 |

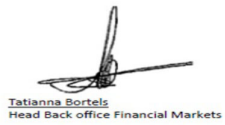
[1] This website is not incorporated by reference into, and does not form part of, this Base Prospectus, and has not been scrutinised or approved by the FSMA.

| | | |
|---|---|---|
| 3. | Number of Hedging Options being issued | The maximum number of Hedging Options being issued in this Series is 15.000.000. The Number of Hedging Options being issued will be posted on KBC Bank Hedging Options on 17/12/2026 |
| 4. | Issue Date | 17/12/2026 |
| 5. | Exercise Period | From (and including) 17/12/2027 until (and including) 16/12/2036 |
| 6. | Business Day Centre(s) | T2 |
| 7. | Currency of the Hedging Options (of the Termination Value and Exercise Price) | EUR |
| 8. | Underlying | Solactive Developed World ETF Select NTR Index ISIN DE000SL0BT26 |
| 9. | Details of the Underlying to which the Hedging Options relate | |
| | Underlying: | Solactive Developed World ETF Select NTR Index |
| | a. Identification code of the Underlying | DE000SL0BT26 |
| | b. Exchange | Frankfurt Stock Exchange |
| | c. Currency | EUR |
| | d. Scheduled Trading Day | T2 |
| | e. Source for determining Value of the Underlying | SOLDWETN Index |
| 10. | Issue Price per Hedging Option | 10 EUR (excluding Hedging Fee) |
| 11. | Hedging Fee per Hedging Option | Maximum 5 % of Issue Price |
| 12. | Exercise Price per Hedging Option | 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 https://option.esop.kbc.be/ on 17/12/2026 |
| 13. | Entitlement per Hedging Option | The Entitlement will be determined on the basis of the Exercise Price on the Issue Date and will be posted on https://option.esop.kbc.be/on 17/12/2026 |
| 14. | Fraction of Exercise Price | The Fraction will be determined on the basis of the Exercise Price on the Issue Date and will be posted on https://option.esop.kbc.be/on 17/12/2026 |
| 15. | Details as to how the Entitlement will be evidenced | Not Applicable |
| 16. | Details of the Hedging Option Agent (if not KBC Bank NV) | Not Applicable |
| 17. | Details of the Calculation Agent (if not KBC Bank NV) | Not Applicable |
| 18. | Valuation Date(s) | Each date from and including 17/12/2026 until 16/12/2036 |
| 19. | Valuation Time | Closing Time on the relevant Exchange on the relevant Valuation Date in relation to the Underlying |
| 20. | ISIN Code | BE6378530040 |

Signed on behalf of the Issuer:




By:Damien Debbaut _____

*Duly authorised*

By: Tatianna Bortels

*Duly authorised*

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. 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 Hedging Options 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.

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

| | | |
|---|---|---|
| (i) | Reasons for the offer: | See Use of Proceeds of the Base Prospectus. No particular identified use of proceeds for this emission. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Number of Hedging Options being issued X 10 EUR (being the Issue Price per Hedging Option) minus Estimated total expenses.<br>The number of Hedging Options issued will be posted on KBC Bank Hedging Options on 17/12/2026 |
| (iii) | Estimated total expenses: | 50.000 EUR |

### 3. DISTRIBUTION

| | | |
|---|---|---|
| (i) | Method of distribution: | Non-syndicated |
| (ii) | (A) If Syndicated, give names and addresses of Dealers | (A) Not Applicable |
| | (B) Date of Subscription Agreement | (B)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 | Applicable |

### 4. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

| | | |
|---|---|---|
| (i) | Offer Price | Issue Price per Hedging Option |
| (ii) | Conditions to which the offer is subject | Public Offer in Belgium |
| (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 | The number of Hedging Options issued will be posted on KBC Bank Hedging Options on 17/12/2026 |
| (vi) | Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser | Not Applicable |

## 5. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING, EXPLANATION OF THE EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT AND ASSOCIATED RISKS AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

The underlying consists of ETFs that all track the MSCI world index: iShares Core MSCI World ETF, Invesco MSCI World ETF and Xtrackers MSCI World ETF

The strategy is a representation of ETF securities covering the Total Developed Markets Segment.

This world index consists of shares worldwide from developed countries. All information about the index and the issuer SOLACTIVE can be found at https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0BT26



# ANNEX TO THE FINAL TERMS
# SUMMARY OF THE HEDGING OPTIONS

## A. INTRODUCTION

*A.1. Name of the investment instruments:*

The investment instruments are hedging options that allow the hedging option holders (the "**Hedging Option Holders**") to gain an exposure on an underlying fund referencing an index (the "**Underlying**") (the "**Hedging Options**").

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

The Hedging Options 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) 78 152 153. 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 27 October 2026 (as supplemented from time to time, the "**Base Prospectus**"). The FSMA can be contacted at the telephone number +32 2 220 52 11.

*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 Hedging Options 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 Hedging Options 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 Hedging Options.**

**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 Hedging Options ?***

*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, Dutch-speaking division). It can be contacted at the telephone number +32 (0) 78 152 153. 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, 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 KBC Bank'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 and leasing. The Issuer together with its subsidiaries forms the "**KBC Bank Group".**

*B.1.3. Shareholders:*

The Issuer's shares are all held by KBC Group NV. 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: Koenraad Debackere as non-executive director and chairman; Johan Thijs as chief executive officer; Peter Andronov, Alés Blazek,Kris Vervaet, David Moucheron, Bartel Puelinckx and Christine Van Rijsseghem as executive directors; Franky Depickere, Sonja De Becker, Marc De Ceuster, Liesbet Okkerse and Diana Radl Rogerova as non-executive directors, and Bo Magnusson, Alicia Reyes-Revuelta and Elisabeth Ariane De Groot as independent directors.

*B.1.5. Identity of the statutory auditor:*

The auditor of the Issuer is KPMG Bedrijfsrevisoren BV (*erkend revisor/réviseur agréé*), having its registered office at Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Belgium and represented by Kenneth Vermeire and Stéphane Nolf.

***B.2. What is the key financial information regarding the Issuer?***

*(1) Consolidated IFRS income statement of the Issuer (in millions EUR):*

| | 31 December 2025 | 31 December 2024 |
|---|---|---|
| Net interest income (or equivalent) | 5 606 | 5 142 |
| Net fee and commission income | 2 822 | 2 608 |
| Loan loss impairment | -306 | -202 |
| Trading and fair value income | 113 | 80 |
| Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit | 3 705 | 3 236 |
| Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss | 2 908 | 2 869 |

| | | |
|---|---|---|
| attributable to equity holders of the parent) | | |

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

| | 31 December 2025 | 31 December 2024 |
|---|---|---|
| Total assets | 357 501 | 335 629 |
| Senior debt | 8 212 | 8 657 |
| Subordinated debt | 18 584 | 18 756 |
| Loans and receivables from customers (net) | 206 909 | 190 250 |
| Deposits from customers | 238 881 | 229 634 |
| Total equity | 24 175 | 20 423 |
| Non-performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables) | 4 097 | 4 171 |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance | 13.90% | 14.44% |
| Total Capital Ratio | 18.44% | 18.44% |
| Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework | 5.10% | 4.98% |

***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 Hedging Options.

The key risks in relation to the Issuer and KBC Bank Group include, without limitation:

- **The Issuer is subject to regulatory developments and supervisory supervision applicable to credit institutions, such as changes to prudential requirements for credit institutions, capital adequacy rules and recovery and resolution mechanisms which may impact the Issuer and/or its subsidiaries, their business, financial condition or results of operation. The Issuer is exposed to risks for unforeseen regulatory changes and increased supervisory scrutiny and shortened implementation timelines, which could lead to a significant financial and operational impact.**
- **The Issuer is exposed to geopolitical risks as a result of political conflicts, trade wars and political instability, which may lead to the amplification of existing risks or to market volatility and disruption in trade that can impact the operations and profitability of the Issuer.**
- **The Issuer is exposed to ESG risks: current and prospective environmental, social and (corporate) governance changes either directly or through the Issuer's counterparties may result in high costs for the Issuer and its clients, social risks could impact the Issuer's operations, and governance changes carry reputational consequences.**
- **The Issuer is subject to market risk in non-trading activities (i.e. the risk that the value and/or**

**earnings of an instrument or portfolio will decrease because of adverse moments in financial markets). The Issuer's exposure to market risks mainly comprises interest rate risk, credit spread risk and equity risk. In addition, the Issuer is also subject to other risks related to its non-trading activities such as real estate risk, inflation risk, or foreign exchange risk.**

- **The Issuer is subject to credit risk meaning the risk that a contracting party is unwilling or unable to meet an obligation it has committed to, such as paying interest and instalments on a loan or repaying the principal and interest on a bond at maturity. The main source of this risk is the Issuer's loan portfolio. Other significant sources of credit are trading book securities, counterparty risk under derivatives and government securities.**
- **The Issuer is exposed to risks in terms of compliance, which is the risk that a judicial, administrative or regulatory sanction is imposed on the Issuer and/or its employees because of non-compliance with the laws and regulations pertaining to the compliance domains, resulting in loss of reputation and potential financial loss. This loss of reputation can also be the result of non-compliance with the applicable internal policy in this regard and with the institution's own values and codes of conduct in relation to the integrity of its activities. The compliance risk also includes "conduct risk" as defined by the European Banking Authority.**
- **The Issuer is subject to operational risk (i.e. the potential for inadequate or failed internal processes, people and systems, or sudden external events, whether man-made or natural). Operational risk lies at the core of any organisation's day-to-day business operations, meaning it is directly linked to the building blocks of an organisation (people, processes, systems). The Issuer's exposure to operational risks mainly comprises information (security) risk, third-party and outsourcing risk, model risk, business continuity risk (including crisis management) and other operational risks (such as process risk, M&A risk, fraud risk, legal risk, personal and physical security risk).**
- **The Issuer is exposed to risk in terms of liquidity, which is the risk that the Issuer will be unable to meet its liabilities and obligations as they come due, following insufficient means, without incurring higher-than-expected costs, and consequently the Issuer will run the risk of defaulting on its obligations unless it can attract new funds (which has a cost component) or can quickly liquidate assets in the market (thus running the risk of negatively influencing the market). The liquidity risk can be sub-divided not contingency liquidity risk, structural liquidity risk and day-to-day liquidity risk. The liquidity risk (including its sub-division) is exacerbated by changes in central bank policies and increased market volatility.**

## C. KEY INFORMATION ON THE INVESTMENT INSTRUMENTS

### *C.1. What are the main features of the Hedging Options?*

*C.1.1. Type of obligation:*

The Hedging Options will be identified by series number 104. A Hedging Option constitutes a contractual claim (*schuldvordering/créance*) against the Issuer. A register will be held by the Issuer (or by the Hedging Option Agent on its behalf) (the "**Hedging Options Register**") recording holdings of the Hedging Option in the name of the relevant Hedging Options Holder.

*C.1.2. Currency, number of Hedging Options issued and duration:*

The series of Hedging Options are issued in EUR. There are 15.000.000 Hedging Options issued. The exercise period is from 17/12/2027 at until 16/12/2036 (the "**Exercise Period**") and the expiration date is at the last Scheduled Trading Day falling within the Exercise Period (the "**Expiration Date**").

*C.1.3. Eligible purchasers:*

The Hedging Options may be purchased by eligible purchasers only. Purchasers who wish to purchase the Hedging Options should (i) be a legal person (such as a company) and not an individual or a consumer, (ii) have set up an BestOf Share Option Plan (the "**BestOf Share Option Plan**") and (iii) have reached agreement with the Issuer

and agreed to be bound by the terms and conditions of the Hedging Options contained in the Base Prospectus (the "**Hedging Option Conditions**") and the Final Terms.

*C.1.4. Information related to the underlying fund:*

The Hedging Options relate to an underlying ETF share Solactive Developed World ETF Select NTR Index (the "**Underlying**"). The underlying consists of 3 ETFs that all track the same world index. This world index consists of stocks worldwide from developed countries. All information about the index can be found at Solactive Developed World ETF Select NTR Index.

The identification code (ISIN)of the Underlying is DE000SL0BT26.

*C.1.5. Rights attached to the Hedging Options:*

*Exercise:* Hedging Options provide the Hedging Option Holder a contractual right against the Issuer to acquire, on the Expiration Date, a predetermined number of Underlyings, including a fraction of an Underlying (a "**Fraction**"), (the "**Entitlement**") against a Fraction of the exercise price (the "**Exercise Price**"), it being understood that the relevant Underlying shall not be delivered and in lieu thereof a cash adjustment shall be paid. The (Fraction of the) Exercise Price will be determined by the Issuer (or the Hedging Option agent on its behalf) on the relevant Issue Date on the basis of the value of the Underlying on such date.

*Exercice Procedure*:

(i) *exercise of the Hedging Options*: The Hedging Options are European-style options, automatically exercisable on the Expiration Date. On the Expiration Date, any Hedging Options not yet effectively terminated by any Hedging Option Holder will be automatically exercised and settled in cash (the "**Cash Settlement Amount**") provided that the intrinsic value of the Hedging Option is positive. The Hedging Option Holder has the benefit of a conditional guaranteed amount in respect of each applicable Hedging Option that has not been effectively terminated prior to the Expiration Date and that is equal to (Exercise Price x Fraction) x 23% x 53.5% per Hedging Option (the "**Guaranteed Benefit**") as specified in the Final Terms. The final settlement payment payable by the Issuer to a Hedging Option Holder in respect of each Hedging Option that has not been effectively terminated prior to the Expiration Date is the higher of (i) the Cash Settlement Amount and (ii) the Guaranteed Benefit (the "**Final Settlement Payment**"). A Hedging Option which is not exercised on the Expiration Date, shall become void and will cease to have any value.

(ii) *payment of Final Settlement Payment*: Final Settlement Payment shall be made by the Issuer to each Hedging Option Holder no later than 7 Business Days after the Expiration Date to the specified account of each relevant Hedging Option Holder as communicated by the relevant Hedging Option Holder.

*Termination*: The Hedging Option Holder can also choose to offer its Hedging Options for termination to the Issuer if it notifies the Issuer that:

(i) a BestOf Option Holder under the Hedging Option Holder's BestOf Share Option Plan terminates an identical number of BestOf Share Options; or

(ii) an offeree of a BestOf Share Option Plan refuses the BestOf Share Options or a BestOf Option Holder loses the BestOf Options due to termination of employment with the relevant Hedging Option Holder (unless expressly agreed otherwise).

The Issuer has the right, without this being an obligation, to accept such offer for termination. To ensure that termination takes place within the Exercise Period, the termination order must be submitted before the Cut-off Time on the second last Scheduled Trading Day of the Exercise Period.

*Payment in case of termination of the Hedging Options*:

After the effective termination of the relevant Hedging Options, the Issuer shall transfer the termination value as determined in accordance with Hedging Option Condition (9) (a) to the specified account of the Hedging Option Holder as communicated by the Hedging Option Holder no later than 7 Business Days after the termination date.

*Sale to a third party*:

Prior to the Expiration Date, the Hedging Option Holder may only in the situations referred to in paragraph (ii) under "Termination" above sell its Hedging Option(s) to parties other than the Issuer, provided that such party is not a BestOf Option Holder and not a "consumer" (*consommateur/consument*) within the meaning of the Belgian Code of Economic Law. A Hedging Option Holder wishing to sell its Hedging Option(s) to any party other than the Issuer will need to submit evidence of the sale and transfer in the form of a copy of the agreement between itself as seller and the purchaser to the Issuer, which must include (i) the identification of the relevant Hedging Option, (ii) the date of the sale and transfer, (iii) the sale price, (iv) the identification details of the purchaser and (v) the signatures of the seller and the purchaser . Subject to the agreement complying with the relevant conditions, the Issuer shall register the transfer in the Hedging Options Register as per the date of sale and transfer set out in the agreement submitted to it. The Issuer shall not be obliged to record the transfer if these conditions are not met and it will in such case promptly inform the relevant Hedging Option Holder.

*Return*: If the Hedging Option Holder is able to sell its Hedging Option(s) to a party other than the Issuer, the Hedging Option Holder can make a return if the price at which it is able to sell its Hedging Option(s) is higher than the price at which it acquired its Hedging Option(s).

*Cancellation and modification*: Under certain circumstances, the Issuer may unilaterally cancel the Hedging Options (including in case of illegality, against payment of the Fair Market Value of the Hedging Options) or modify the Hedging Options Conditions.

*Interest*: The Hedging Options do not bear or pay any interest.

*Governing law*: Belgian law. The courts of Brussels (Dutch speaking chambers) have exclusive jurisdiction.

*C.1.6. Rank of the Hedging Options Holders' claims in the Issuer's capital structure upon insolvency:*

The Hedging Options constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer 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. The Hedging Option Holders are qualified as senior preferred creditors under article 389/1, 1° of the Belgian Banking Law, and such creditors have a higher priority ranking than the so-called senior non-preferred creditors defined under article 389/1, 2° of the Belgian Banking Law.

*C.1.7. Restrictions on the free transferability of the Hedging Options:*

Hedging Options can only be transferred:

(i) to the Issuer, by way of termination, if:

(a) a BestOf Option Holder under the Hedging Option Holder's BestOf Share Option Plan terminates an identical number of BestOf ShareOptions; or

(b) an offeree of a BestOf Share Option Plan refuses the BestOf Options or a BestOf Option Holder loses the Bestof Options due to termination of employment with the relevant Hedging Option Holder (unless expressly agreed otherwise); or

(ii) to a party other than the Issuer, if an offeree of a BestOf Share Option Plan refuses the BestOf Share Options or a BestOf Option Holder loses the BestOf Options due to termination of employment with the relevant Hedging Option Holder (unless expressly agreed otherwise).

If any Hedging Option Holder does transfer or attempt to transfer Hedging Options other than in accordance with the foregoing, such transfer will not be registered and will not be enforceable against the Issuer.

No Hedging Options can be transferred to any party that is a BestOf Option Holder or a "consumer" (*consommateur/consument*) within the meaning of the Belgian Code of Economic Law.

***C.2. Where will the Hedging Options be traded?***

The Hedging Options will not be listed nor admitted to trading.

***C.3. What are the key risks that are specific to the Hedging Options?***

There are certain risk factors that are material for the purpose of assessing the risks associated with the Hedging Options.

The key risks in respect of the Hedging Options include, without limitation:

- Hedging Options track the Underlying and involve a high degree of risk. Investors must be prepared to sustain the total loss of their invested amounts.
- Hedging Options represent a contractual claim against the Issuer.
- Hedging Option Holders may be required to absorb losses in the event the Issuer becomes non-viable or were to fail.
- Hedging Options may not be a perfect hedge to liabilities under the BestOf Share Option Plan.
- Hedging Options are not debt securities and do not pay any interest.
- Hedging Options are unsecured obligations and Hedging Option Holders are exposed to credit risk of the Issuer.
- In the event of a market disruption, the calculation of the Underlying may be postponed or adjusted.

**D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF HEDGING OPTIONS AND ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**

***D.1. Under which conditions and timetable can I invest in the Hedging Options?***

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

Upon issuance by the Issuer, the Hedging Options may be purchased by eligible purchasers only. Purchasers who wish to purchase the Hedging Options should (i) be a legal person (such as a company) and not an individual or a consumer, (ii) have set up a BestOf Share Option Plan and (iii) have reached agreement with the Issuer and agreed to be bound by the Hedging Option Conditions and the Final Terms.

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

The Hedging Options will not be listed nor admitted to trading.

*D.1.3. Plan for distribution:*

The Hedging Options will be distributed on a non-syndicated basis by KBC Bank as Dealer. Any notifications in relation to the offer of the Hedging Options by or to the Hedging Option Agent, the Issuer or the Hedging Option Holder shall be made by e-mail via the Business Dashboard by registered letter or letter with acknowledgement of receipt or through any other means of communication agreed between the Issuer and the relevant Hedging Option Holder. Financial information in respect of the Hedging Options may also be made available on the website https://option.esop.kbc.be/.*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 50.000.

***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 Hedging Options are expected to be the amount as calculated under Part B point 2 (ii) of the Final Terms (after deduction of costs and expenses) and will be applied by the Issuer for its general corporate purposes 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 Hedging Options 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:*

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 Hedging Options 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.

**BIJLAGE BIJ DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN**

**SAMENVATTING VAN DE INDEKKINGSOPTIES**

## A. INLEIDING

*A.1. Naam van de beleggingsinstrumenten:*

De beleggingsinstrumenten zijn indekkingsopties die de indekkingsoptiehouders (de "**Indekkingsoptiehouders**") in staat stellen een positie te verwerven in een onderliggend fonds, verwijzend naar een index (het "**Onderliggend Actief**") (de "**Indekkingsopties**").

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

De Indekkingsopties 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) 78 152 153. 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 27 oktober 2026 (zoals van tijd tot tijd aangevuld, het "**Basisprospectus**"). De FSMA kan gecontacteerd worden op het telefoonnummer +32 2 220 52 11.

*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 Indekkingsopties 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 Indekkingsopties 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 Indekkingsopties 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 Indekkingsopties?***

*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, Nederlandstalige afdeling). Zij kan worden gecontacteerd op het telefoonnummer +32 (0) 78 152 1531. 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 ("**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 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 KBC Bank, KBC Verzekeringen NV) tot gespecialiseerde activiteiten zoals, maar niet beperkt tot, betalingsverkeer, dealingroomactiviteiten (geld- en schuldmarktactiviteiten), brokerage en corporate finance, buitenlandse handelsfinanciering, internationaal cashmanagement en leasing. De Emittent vormt samen met haar dochterondernemingen de "**KBC Bank Groep**".

*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: Koenraad Debackere als niet-uitvoerende bestuurder en voorzitter; Johan Thijs als chief executive officer; Peter Andronov, Alés Blazek, Kris Vervaet, David Moucheron, Bartel Puelinckx en Christine Van Rijsseghem als uitvoerende bestuurders; Franky Depickere, Sonja De Becker, Marc De Ceuster, Liesbet Okkerse en Diana Radl Rogerova als niet-uitvoerende bestuurders; en Bo Magnusson, Alicia Reyes-Revuelta en Elisabeth Ariane De Groot als onafhankelijke bestuurders.

*B.1.5. Identiteit van de commissaris:*

De commissaris van de Emittent is KPMG Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor), met zetel te Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, België en vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire and Stéphane Nolf.

***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 2025 | 31 december 2024 |
|---|---|---|
| Nettorentebaten (of gelijkwaardig) | 5 606 | 5 142 |
| Netto honoraria- en provisiebaten | 2 822 | 2 608 |
| Bijzondere waardeverminderingsverlies van leningen (*loan loss impairment*) | -306 | -202 |
| Baten uit handelsactiviteiten en reële waarde (*trading and fair value income*) | 113 | 80 |
| Maatstaf van financiële prestaties die de uitgevende | 3 705 | 3 236 |

| | | |
|---|---|---|
| instelling in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst | | |
| Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij) | 2 908 | 2 869 |

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

| | 31 december 2025 | 31 december 2024 |
|---|---|---|
| Totale activa | 357 501 | 335 629 |
| Niet-achtergestelde schuld | 8 212 | 8 657 |
| Achtergestelde schuld | 18 584 | 18 756 |
| Leningen en vorderingen op cliënten (netto) | 206 909 | 190 250 |
| Deposito's van cliënten | 238 881 | 229 634 |
| Totaal eigen vermogen | 24 175 | 20 423 |
| Niet-renderende leningen (op basis van nettoboekwaarde/Leningen en vorderingen) | 4 097 | 4 171 |
| Tier 1-kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaalratio afhankelijk van de uitgifte | 13.90% | 14.44% |
| Totale kapitaalratio | 18.44% | 18.44% |
| Volgens het toepasselijke regelgevingskader berekende hefboomratio | 5.10% | 4.98% |

***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 Indekkingsopties na te komen.

De voornaamste risico's met betrekking tot de Emittent en KBC Bank Groep zijn onder meer, zonder beperking:

- **De Emittent is onderworpen aan ontwikkelingen in de regelgeving en toezicht die van toepassing zijn op kredietinstellingen, zoals wijzigingen in de prudentiële vereisten voor kredietinstellingen, regels inzake kapitaaltoereikendheid en herstel- en afwikkelingsmechanismen die een impact kunnen hebben op Emittent en/of haar dochterondernemingen, hun activiteiten, financiële toestand of bedrijfsresultaten. De Emittent is blootgesteld aan risico's in verband met onvoorziene wijzigingen in de regelgeving en verscherpt toezicht door de toezichthouder en kortere implementatietermijnen, wat kan leiden tot een aanzienlijke financiële en operationele impact.**
- **De Emittent is blootgesteld aan geopolitieke risico's als gevolg van politieke conflicten,**

**handelsoorlogen en politieke instabiliteit, die kunnen leiden een versterking van bestaande risico's of tot marktvolatiliteit en verstoring van de handel die een impact kunnen hebben op de activiteiten en de winstgevendheid van de Emittent.**

- **De Emittent is blootgesteld aan ESG-risico's: huidige en toekomstige veranderingen op het gebied van milieu, maatschappij en (ondernemings)bestuur, hetzij rechtstreeks, hetzij via de tegenpartijen van de Emittent, kunnen leiden tot hoge kosten voor de Emittent en haar klanten, sociale risico's kunnen een impact hebben op de activiteiten van de Emittent en wijzigingen in het bestuur hebben gevolgen voor de reputatie.**
- **De Emittent is onderhevig aan marktrisico bij niet-handelsactiviteiten (d.w.z. het risico dat de waarde en/of winst van een instrument of portefeuille zal dalen als gevolg van ongunstige momenten op de financiële markten). De blootstelling van de Emittent aan marktrisico's omvat voornamelijk renterisico, creditspreadrisico en aandelenrisico. Daarnaast is de Emittent ook onderhevig aan andere risico's in verband met haar niet-handelsactiviteiten, zoals vastgoedrisico, inflatierisico of wisselkoersrisico.**
- **De Emittent is onderhevig aan kredietrisico, d.w.z het risico dat een contractpartij niet bereid of niet in staat is om een verplichting na te komen die zij is aangegaan, zoals het betalen van rente en aflossingen op een lening of het terugbetalen van de hoofdsom en rente op een obligatie op de vervaldag. De belangrijkste bron van dit risico is de kredietportefeuille van de Emittent. Andere belangrijke bronnen van kredietrisico zijn effecten in de handelsportefeuille, tegenpartijrisico onder derivaten en overheidseffecten.**
- **De Emittent is blootgesteld aan risico's op het gebied van compliance, d.w.z. het risico dat een gerechtelijke, administratieve of reglementaire sanctie wordt opgelegd aan de Emittent en/of haar werknemers wegens het niet naleven van de wet- en regelgeving met betrekking tot de compliance-domeinen, met reputatieverlies en mogelijk financieel verlies tot gevolg. Dit reputatieverlies kan ook het gevolg zijn van het niet naleven van het toepasselijke interne beleid ter zake en van de eigen waarden en gedragscodes van de instelling met betrekking tot de integriteit van haar activiteiten. Het nalevingsrisico omvat ook het "gedragsrisico" zoals gedefinieerd door de Europese Bankautoriteit.**
- **De Emittent is onderhevig aan operationeel risico (d.w.z. het risico op ontoereikende of falende interne processen, mensen en systemen, of plotselinge externe gebeurtenissen, hetzij door de mens veroorzaakt of natuurlijk). Operationeel risico vormt de kern van de dagelijkse bedrijfsvoering van elke organisatie, wat betekent dat het rechtstreeks verbonden is met de bouwstenen van een organisatie (mensen, processen, systemen). De blootstelling van de Emittent aan operationele risico's omvat voornamelijk informatie(beveiligings)risico's, risico's van derden en uitbesteding, modelrisico's, bedrijfscontinuïteitsrisico's (met inbegrip van crisisbeheer) en andere operationele risico's (zoals procesrisico, fusie-en overnamerisico, frauderisico, juridisch risico en risico op het gebied van persoonlijke en fysieke beveiliging).**
- **De Emittent is blootgesteld aan risico's op het gebied van liquiditeit, wat het risico is dat de Emittent niet in staat zal zijn om aan haar verplichtingen en verbintenissen te voldoen wanneer ze verschuldigd zijn, als gevolg van onvoldoende middelen, zonder hoger dan verwachte kosten op te lopen, en bijgevolg zal de Emittent het risico lopen zijn verplichtingen niet na te komen, tenzij hij nieuwe middelen kan aantrekken (wat een kostencomponent heeft) of activa op de markt snel kan liquideren (en dus het risico loopt van negatieve beïnvloeden van de markt). Het liquiditeitsrisico kan worden onderverdeeld in onvoorzien liquiditeitsrisico, structureel liquiditeitsrisico en dagelijks liquiditeitsrisico. Het liquiditeitsrisico (met inbegrip van de onderverdeling ervan) wordt versterkt door wijzigingen in het beleid van centrale banken en verhoogde marktvolatiliteit.**

## C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN

### *C.1. Wat zijn de hoofdkenmerken van de Indekkingsopties?*

*C.1.1. Type van verplichtingen:*

De Indekkingsopties worden geïdentificeerd aan de hand van het serienummer 104. Een Indekkingsoptie is een contractuele schuldvordering tegen de Emittent. Er wordt een register bijgehouden door de Emittent (of in haar naam door de Indekkingsoptie agent) (het "**Indekkingsoptieregister**") waarin het bezit van de Indekkingsoptiesop naam van de betreffende Indekkingsoptiehouder wordt geregistreerd.

*C.1.2. Valuta, aantal uitgegeven Indekkingsopties en looptijd:*

De series van Indekkingsopties zijn uitgegeven in EUR. Er zijn 15.000.000 Indekkingsopties uitgegeven. De uitoefenperiode loopt van 17/12/2027 tot 16/12/2036 (de "**Uitoefenperiode**") en de vervaldatum is de laatste Geplande Handelsdag die binnen de Uitoefenperiode valt (de "**Vervaldatum**").

*C.1.3. In aanmerking komende kopers*

De Indekkingsopties kunnen enkel worden gekocht door in aanmerking komende kopers. Kopers die Indekkingsopties wensen aan te kopen moeten (i) een rechtspersoon zijn (zoals een vennootschap) en geen individu of consument, (ii) een BestOf Aandelenoptieplan hebben opgezet (het "**BestOf Aandelenoptieplan**") en (iii) een overeenkomst hebben bereikt met de Emittent en ermee hebben ingestemd gebonden te zijn door de algemene voorwaarden van de Indekkingsopties, zoals vervat in het Basisprospectus (de "**Indekkingsoptiesvoorwaarden**") en de Definitieve Voorwaarden.

*C.1.4. Informatie met betrekking tot het onderliggende fonds:*

De Indekkingsopties hebben betrekking op een onderliggend ETF-aandeel Solactive Developed World ETF Select NTR Index (het "**Onderliggend**"). Het onderliggende bestaat uit 3 ETF's die allemaal dezelfde wereldindex tracken. Deze wereldindex bestaat uit aandelen wereldwijd uit de ontwikkelde landen. Alle informatie over de index kan gevonden worden op Solactive | Indices via ISIN DE000SL0BT26.

De identificatiecode van het Onderliggend Actief is ISIN DE000SL0BT26.

*C.1.5. Rechten verbonden aan de Indekkingsopties:*

*Uitoefening*:

Indekkingsopties geven de Indekkingsoptiehouder een contractueel recht tegenover de Emittent om op de Vervaldatum een vooraf bepaald aantal van het Onderliggend Actief, inclusief een fractie van het Onderliggend Actief (een "**Fractie**"), te verwerven (de "**Aanspraak**") tegen een Fractie van de uitoefenprijs (de "**Uitoefenprijs**"), met dien verstande dat het Onderliggend Actief niet zal worden geleverd en dat in plaats daarvan een bedrag zal worden betaald. De Uitoefenprijs zal worden bepaald door de Emittent (of in haar naam door de Indekkingsoptieagent) op de betreffende uitgiftedatum op basis van de waarde van het Onderliggend Actief op die datum (en zal derhalve worden uitgedrukt met verwijzing naar een volledig aandeel of een volledige eenheid van het Onderliggend Actief). (en zal derhalve worden uitgedrukt met verwijzing naar een volledig aandeel of een volledige eenheid van het Onderliggend Actief).

*Uitoefeningsprocedure:*

(i) *uitoefening van de Indekkingsopties*: De Indekkingsopties zijn van het Europese type en worden op de Vervaldatum automatisch uitgeoefend. Op de Vervaldatum zullen alle Indekkingsopties die nog niet effectief werden stopgezet door enige Indekkingsoptiehouder automatisch worden uitgeoefend en afgerekend in cash (de "**Cash Afrekening**"), voor zover de intrinsieke waarde van de Indekkingsoptie positief is. De Indekkingsoptiehouder beschikt over het voordeel van een voorwaardelijke en minimale opbrengst met betrekking tot elke toepasselijke Indekkingsoptie die voorafgaand de Vervaldatum niet effectief werd stopgezet en dit ten belope van een bedrag gelijk aan (Uitoefenprijs x Fractie) x 23% x 53.5% per Indekkingsoptie (het "**Zeker Voordeel**") zoals bepaald in de Definitieve Voorwaarden. De eindafrekening die moet worden betaald door de Emittent aan een Indekkingsoptiehouder voor elke Indekkingsoptie die voorafgaand aan de Vervaldatum niet effectief werd stopgezet is het hoogste bedrag van (i) de Cash Afrekening en (ii) het Zeker Voordeel (de "**Eindafrekening**"). Een Indekkingsoptie die niet werd uitgeoefend op de Vervaldatum wordt ongeldig en zal geen waarde meer hebben.

(ii) *betaling van de Eindafrekening*: De Eindafrekening zal worden betaald door de Emittent aan iedere Indekkingsoptiehouder uiterlijk 7 Werkdagen na de Vervaldatum op de rekening van elke betreffende Indekkingsoptiehouder, zoals gecommuniceerd door de betreffende Indekkingsoptiehouder.

*Stopzetting*: De Indekkingsoptiehouder kan er ook voor kiezen om een aanbod te doen tot stopzetting van haar Indekkingsopties ten aanzien van de Emittent, indien zij de Emittent in kennis stelt dat:

(i) een BestOf Optiehouder onder het BestOf Aandelenoptieplan van de Indekkingsoptiehouder een zelfde aantal BestOf Aandelenopties stopzet; of

(ii) een begunstigde van een BestOf Aandelenoptieplan de BestOf-Aandelenopties weigert of een BestOf Optiehouder de BestOf Opties verliest wegens beëindiging van diens tewerkstelling bij de desbetreffende Indekkingsoptiehouder (tenzij uitdrukkelijk anders overeengekomen).

De Emittent heeft het recht, zonder dat dit een verplichting vormt, om een dergelijk aanbod tot stopzetting te aanvaarden. Om ervoor te zorgen dat de stopzetting binnen de Uitoefenperiode plaatsvindt, moet de stopzettingsopdracht worden ingediend vóór het Cut-off Tijdstip op de voorlaatste Geplande Handelsdag van de Uitoefenperiode.

*Betaling in geval van stopzetting van de Indekkingsopties:* Na de effectieve stopzetting van de betreffende Indekkingsopties, zal de Emittent de stopzettingswaarde zoals bepaald volgens Indekkingsoptievoorwaarde (9)(a) overmaken naar de rekening van de Indekkingsoptiehouder, zoals gecommuniceerd door de Indekkingsoptiehouder, uiterlijk 7 Werkdagen na de stopzettingsdatum.

*Verkoop aan een derde partij*: Voorafgaand aan de Vervaldatum kan de Indekkingsoptiehouder enkel in de gevallen bedoeld in punt (ii) onder "Stopzetting" hierboven zijn Indekkingsoptie(s) verkopen aan andere partijen dan de Emittent, inzoverre dergelijke partij geen BestOf Optiehouder en geen “consument” is zoals gedefinieerd in het Belgisch Wetboek Economisch Recht. Een Indekkingsoptiehouder die zijn Indekkingsoptie(s) wenst te verkopen aan een derde partij (die niet de Emittent is) zal aan de Emittent een bewijs van de verkoop en overdracht moeten verstrekken in de vorm van een kopie van de overeenkomst tussen zichzelf als verkoper en de koper, dat (i) de identificatie van de betreffende Indekkingsoptie, (ii) de datum van de verkoop en overdracht, (iii) de verkoopprijs, (iv) de identificatiegegevens van de koper en (v) de handtekeningen van de verkoper en de koper moet bevatten. Op voorwaarde dat de verkoopsovereenkomst voldoet aan alle relevante voorwaarden, zal de Emittent de overdracht registreren in het Indekkingsoptieregister op datum van de verkoop en overdracht zoals bepaald in de voorgelegde verkoopsovereenkomst. De Emittent zal er niet toe gehouden zijn de overdracht te registreren indien deze voorwaarden niet zijn vervuld en zal in dat geval de Indekkingsoptiehouder onverwijld informeren.

*Rendement*: Indien de Indekkingsoptiehouder erin slaagt om zijn Indekkingsoptie(s) te verkopen aan een derde partij (die niet de Emittent is), zal de Indekkingsoptiehouder een rendement kunnen realiseren indien de prijs waartegen hij zijn Indekkingsoptie(s) kan verkopen hoger is dan de prijs waartegen hij zijn Indekkingsoptie(s) heeft verworven.

*Vernietiging en wijziging*: Onder bepaalde omstandigheden kan de Emittent de Indekkingsopties eenzijdig vernietigen (onder meer in geval van onwettigheid, tegen betaling van de Billijke Marktwaarde van de Indekkingsopties) of de Indekkingsoptievoorwaarden wijzigen.

*Rente*: De Indekkingsopties zijn niet rentedragend en geven geen interest.

*Toepasselijk recht*: Belgisch recht. De rechtbanken van Brussel (Nederlandstalige kamers) zijn exclusief bevoegd.

*C.1.6. Rangorde van de Indekkingsoptiehouders’ aanspraken op de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie:*

De Indekkingsopties 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. De Indekkingsoptiehouders worden gekwalificeerd als senior preferred schuldeisers in de zin van artikel 389/1, 1° van de Bankwet, en dergelijke schuldeisers hebben een hogere rang dan de zogenaamde senior non-preferred schuldeisers bedoeld in artikel 389/1, 2° van de Bankwet.

*C.1.7. Beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de Indekkingsopties:*

De Indekkingsoptieskunnen enkel worden overgedragen:

(i) aan de Emittent, bij wege van stopzetting, indien:

(a) een BestOf Optiehouder onder het BestOf Aandelenoptieplan van de Indekkingsoptiehouder een zelfde aantal BestOf Aandelen opties stopzet; of

(b) een begunstigde van een BestOf Aandelenoptieplan de BestOf Aandelenopties weigert of een BestOf Optiehouder de BestOf Opties verliest wegens beëindiging van diens tewerkstelling bij de desbetreffende Indekkingsoptiehouder (tenzij uitdrukkelijk anders overeengekomen); of

(ii) aan een andere partij dan de Emittent, indien een begunstigde van een BestOf Aandelenoptieplan de BestOf Aandelenopties weigert of een BestOf Optiehouder de BestOf Opties verliest wegens beëindiging van diens tewerkstelling bij de desbetreffende Indekkingsoptiehouder (tenzij uitdrukkelijk anders overeengekomen).

Indien een Indekkingsoptiehouder Indekkingsopties overdraagt of probeert over te dragen op een andere wijze dan hierboven beschreven, zal een dergelijke overdracht niet worden geregistreerd en derhalve niet tegenstelbaar zijn aan de Emittent.

Indekkingsopties kunnen niet worden overgedragenaan een derde die een BestOf Optiehouder of een “consument” is zoals gedefinieerd in het Belgisch Wetboek Economisch Recht.

***C.2. Waar zullen de Indekkingsopties verhandeld worden?***

De Indekkingsopties zullen niet worden genoteerd noch tot de verhandeling op een gereglementeerde markt worden toegelaten.

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

Er zijn bepaalde risicofactoren die van belang zijn voor de beoordeling van de risico's die aan de Indekkingsopties verbonden zijn.

De belangrijkste risico's met betrekking tot de Indekkingsopties zijn onder meer, zonder beperking:

- Indekkingsopties volgen het Onderliggend Actief en brengen een hoog risico met zich mee. Beleggers moeten bereid zijn om een totaal verlies van hun geïnvesteerde bedragen te dragen.
- Indekkingsopties vertegenwoordigen een contractuele vordering op de Emittent.
- Indekkingsoptiehouders kunnen worden verplicht verliezen te dragen ingeval de Emittent niet meer rendabel is of failliet zou gaan.
- Het is mogelijk dat de Indekkingsopties geen perfecte indekking vormen van de verplichtingen onder het BestOf Aandelenoptieplan.
- Indekkingsopties zijn geen schuldinstrumenten en betalen geen rente.
- Indekkingsopties zijn niet-gegarandeerde verplichtingen en Indekkingsoptiehouders zijn blootgesteld aan kredietrisico’s ten aanzien van de Emittent.
- In geval van een marktverstorende gebeurtenis kan de berekening van het Onderliggend Actief worden uitgesteld of aangepast.

## D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN INDEKKINGSOPTIES EN DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GEREGLEMENTEERDE MARKT

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

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

Bij hun uitgifte door de Emittent kunnen de Indekkingsopties enkel worden gekocht door in aanmerking komende kopers. Kopers die Indekkingsopties wensen aan te kopen moeten (i) een rechtspersoon zijn (zoals een vennootschap) en geen individu of consument, (ii) een BestOf Aandelenoptieplan hebben opgezet en (iii) een overeenkomst hebben bereikt met de Emittent en ermee hebben ingestemd gebonden te zijn door de Indekkingsoptievoorwaarden en de Definitieve Voorwaarden.

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

De Indekkingsopties zullen niet worden genoteerd noch tot de verhandeling op een gereglementeerde markt worden toegelaten.

*D.1.3. Plan voor distributie:*

De Indekkingsopties worden op niet-gesyndiceerde basis verdeeld door KBC Bank als Dealer. Alle kennisgevingen met betrekking tot het aanbod van de Indekkingsopties door of aan de Indekkingsoptie agent, de Emittent of de Indekkingsoptiehouder moeten per email gebeuren via het Business Dashboard, per aangetekende brief of brief met ontvangstbevestiging of via enig ander communicatiemiddel overeengekomen tussen de Emittent en de betreffende Indekkingsoptiehouder. Financiële informatie met betrekking tot de Indekkingsopties kan eveneens beschikbaar worden gesteld op de website https://option.esop.kbc.be/.

*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 50.000 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 Indekkingsopties zal naar verwachting het bedrag zijn zoals berekend onder Part B punt 2 (ii) van de Definitieve Voorwaarden (na aftrek van kosten en uitgaven) en zal door de Emittent worden aangewend voor haar algemene bedrijfsdoeleinden en voor de indekking van risico's.

*D.2.2. Vermelding of de aanbieding onderworpen is aan een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie, met opgave van het gedeelte dat niet is gedekt:*

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

*D.2.3. Vermelding van de meest materiële belangenconflicten eigen aan de aanbieding:*

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 Indekkingsopties 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.

## ANNEXE AUX CONDITIONS DÉFINITIVES

## RÉSUMÉ DES OPTION DE COUVERTURES

### A. INTRODUCTION

*A.1. Nom d'instruments de placement :*

Les instruments de placement sont des options de couverture qui permettent à leurs détenteurs (les "**Détenteurs d'Option de Couverture**") de s'exposer à un fonds sous-jacent référençant un indice (le "**Sous-Jacent**") (les "**Options de Couverture**").

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

Les Options de Couverture 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) 78 152 153. 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 27 octobre 2026 (tel que complété de temps à autre, le "**Prospectus de Base**"). La FSMA peut être contactée au numéro de téléphone +32 2 220 52 11.

*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 Options de Couverture 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 Options de Couverture 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 Options de Couverture.**

**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 Options de Couverture ?***

*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, division néerlandophone). Il peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)2 78 152 153. 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, 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 KBC Bank, 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 et de leasing. KBC Bank et ses filiales forment le "**Groupe KBC Bank**".

*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 est composé de seize administrateurs : Koenraad Debackere, en qualité d'administrateur non exécutif et de président ; Johan Thijs, en qualité de 'chief executive officer' ; Peter Andronov, Alés Blazek, Kris Vervaet, David Moucheron, Bartel Puelinckx et Christine Van Rijsseghem, en qualité d'administrateurs exécutifs ; Franky Depickere, Sonja De Becker, Marc De Ceuster, Liesbet Okkerse et Diana Radl Rogerova, en qualité d'administrateurs non exécutifs ; et Bo Magnusson, Alicia Reyes-Revuelta et Elisabeth Ariane De Groot, en qualité d'administrateurs indépendants.

*B.1.5 Identité du contrôleur légal des comptes :*

Le contrôleur des comptes de l'Émetteur est KPMG Réviseurs d'entreprises SRL (réviseur agréé), dont le siège est situé Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Belgique, et est représenté par Kenneth Vermeire and Stéphane Nolf.

***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 2025 | 31 décembre 2024 |
|---|---|---|
| Produits d'intérêts nets (ou équivalent) | 5 606 | 5 142 |
| Produits d'honoraires et de commissions nets | 2 822 | 2 608 |
| Dépréciation des pertes sur prêts (*loan loss impairment*) | -306 | -202 |
| Revenus de négoce et à la juste valeur (*net trading and fair value income*) | 113 | 80 |

| | | |
|---|---|---|
| Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation | 3 705 | 3 236 |
| Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère) | 2 908 | 2 869 |

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

| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
|---|---|---|
| Total de l'actif | 357 501 | 335 629 |
| Créance de premier rang | 8 212 | 8 657 |
| Créances subordonnées | 18 584 | 18 756 |
| Prêts et créances à recevoir des clients (nets) | 206 909 | 190 250 |
| Dépôts de clients | 238 881 | 229 634 |
| Total des capitaux propres | 24 175 | 20 423 |
| Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances) | 4 097 | 4 171 |
| Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation des fonds propres prudentiels selon l'émission | 13.90% | 14.44% |
| Ratio de fonds propres total | 18.44% | 18.44% |
| Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable | 5.10% | 4.98% |

***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 Options de Couverture.

Les principaux risques liés à l'Émetteur et au Groupe KBC Bank sont, sans que cette liste ne soit limitative, les suivants :

- L'Émetteur est soumis aux évolutions réglementaires et à la surveillance prudentielle applicables aux établissements de crédit, telles que les modifications des exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit, des règles d'adéquation des fonds propres et des mécanismes de redressement et de résolution susceptibles d'avoir une incidence sur l'Émetteur et/ou ses filiales, sur leurs activités, leur situation financière ou leurs résultats d'exploitation. L'Émetteur est exposé à des risques liés à des changements réglementaires imprévus,à une surveillance prudentielle accrue et à des délais de mise en œuvre raccourcis, ce qui pourrait avoir un impact financier et opérationnel important.
- L'Émetteur est exposé à des risques géopolitiques en raison de conflits politiques, de guerres

commerciales et d'instabilité politique, ce qui peut entraîner une amplification des risques existants ou une volatilité des marchés et des perturbations des échanges susceptibles d'avoir un impact sur les opérations et la rentabilité de l'Émetteur.

- L'Émetteur est exposé à des risques ESG : les évolutions actuelles et futures en matière environnementale, sociale et de gouvernance (d'entreprise), que ce soit directement ou par l'intermédiaire des contreparties de l'Émetteur peuvent entraîner des coûts élevés pour l'Émetteur et ses clients, les risques sociaux pourraient avoir un impact sur les opérations de l'Émetteur et les changements de gouvernance ont des conséquences sur la réputation.
- L'Émetteur est soumis au risque de marché dans le cadre d'activités autres que de négociation (c'est-à-dire le risque que la valeur et/ou les bénéfices d'un instrument ou d'un portefeuille diminuent en raison de autres que de négociations défavorables sur les marchés financiers). L'exposition de l'Émetteur aux risques de marché comprend principalement le risque de taux d'intérêt, le risque de spread de crédit et le risque actions. En outre, l'Émetteur est également soumis à d'autres risques liés à ses activités autres que de négociation, tels que le risque immobilier, le risque d'inflation ou le risque de change.
- L'Émetteur est soumis au risque de crédit, c'est-à-dire le risque qu'une partie contractante ne veuille ou ne puisse pas honorer un engagement qu'elle a pris, tel que le paiement des intérêts et des échéances d'un prêt ou le remboursement du principal et des intérêts d'une obligation à son échéance. La principale source de ce risque est le portefeuille de crédits de l'Émetteur. Les autres sources importantes de risque de crédit sont les titres du portefeuille de négociation, le risque de contrepartie au titre des produits dérivés et les titres d'État.
- L'Émetteur est exposé à des risques en matière de conformité, c'est-à-dire le risque qu'une sanction judiciaire, administrative ou réglementaire soit infligée à l'Émetteur et/ou à ses salariés en raison du non-respect des lois et règlements relatifs aux domaines de conformité, entraînant une perte de réputation et une perte financière potentielle. Cette perte de réputation peut également résulter du non-respect de la politique interne applicable en la matière ainsi que des valeurs et des codes de conduite propres à l'établissement relatifs à l'intégrité de ses activités. Le risque de conformité comprend également le « risque de conduite » (*conduct risk)* tel que défini par l'Autorité bancaire européenne.
- L'Émetteur est soumis au risque opérationnel (c'est-à-dire le risque lié à des processus, des personnes et des systèmes internes inadéquats ou défaillants, ou à des événements externes soudains, qu'ils soient d'origine humaine ou naturelle). Le risque opérationnel est au cœur des activités quotidiennes de toute organisation, ce qui signifie qu'il est directement lié aux éléments constitutifs d'une organisation (personnes, processus, systèmes). L'exposition de l'Émetteur aux risques opérationnels comprend principalement le risque lié à l'information, (sécurité), le risque lié aux tiers et à l'externalisation, le risque de modèle, le risque de continuité d'activité (y compris la gestion de crise) et d'autres risques opérationnels (tels que le risque lié aux processus, le risque lié aux opérations de fusion et d'acquisition, le risque de fraude, le risque juridique et le risque lié à la sécurité des personnes et à la sécurité physique).

  L'Émetteur est exposé au risque de liquidité, c'est-à-dire le risque que l'Émetteur ne soit pas en mesure de faire face à ses engagements et obligations lorsqu'ils arrivent à échéance, en raison de moyens insuffisants, sans encourir de coûts plus élevés que prévu. Par conséquent l'Émetteur courrait le risque de ne pas s'acquitter de ses obligations à moins qu'il ne puisse attirer de nouveaux fonds (ce qui a une composante de coût) ou liquider rapidement des actifs sur le marché (courant ainsi le risque d'influencer négativement le marché). Le risque de liquidité peut être subdivisé en risque de liquidité conditionnel (*contingency liquidity risk)*, risque de liquidité structurelle et risque de liquidité au jour le jour. Le risque de liquidité (y compris ses subdivisions) est accentué par les évolutions des politiques des banques centrales et par la volatilité accrue des marchés.

## C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES INSTRUMENTS DE PLACEMENT

### *C.1 Quelles sont les principales caractéristiques des Options de Couverture ?*

*C.1.1. Nature de la créance :*

Les Options de Couverture seront identifiées par le numéro de série 104. Une Option de Couverture constitue une créance contractuelle vis-à-vis de l'Émetteur. Un registre sera tenu par ce dernier (ou par l'Agent des Options de

Couverture pour le compte de celui-ci) (le "**Registre des Options de Couverture**") afin d'enregistrer la détention de chaque Option de Couverture au nom du Détenteur de l'Option de Couverture concerné.

*C.1.2 Monnaie, nombre d'Options de Couverture émises et échéance :*

Les séries d'Options de Couverture sont émises en EUR. Il y a 15.000.000 Options de Couverture émises. La période d'exercice s'étend du 17/12/2027 jusqu'à 16/12/2036 (la "**Période d'Exercice**") et la date d'échéance est fixée au dernier Jour de Négociation Prévu de la Période d'Exercice (la "**Date d'Echéance**").

*C.1.3 Acheteurs éligibles :*

Les Options de Couverture ne peuvent être achetées que par des acheteurs éligibles. Les acquéreurs qui souhaitent acheter des Options de Couverture doivent (i) être une personne morale (comme une entreprise) et non un particulier ou un consommateur, (ii) avoir mis en place un Plan d'Option sur Actions BestOf (le "**Plan d'Option sur Actions BestOf**") et (iii) avoir conclu un accord avec l'Émetteur et avoir accepté d'être liés par les termes et conditions des Options de Couverture contenues dans le Prospectus de Base (les "**Conditions de l'Option de Couverture**") et les Conditions Définitives.

*C.1.4 Informations relatives aux fonds sous-jacents :*

Les Options de Couverture portent sur une action d'ETF sous-jacente Solactive Developed World ETF Select NTR Index (le **« Sous-Jacent**"). Le Sous-Jacent consiste en 3 ETFs qui suivent tous le même indice mondial. Cet indice mondial est composé d'actions mondiales de pays développés. Tous les détails de l'index se trouvent sur le site Solactive | Indices via ISIN DE000SL0BT26.

Le code ISIN du Sous-Jacent est DE000SL0BT26.

*C.1.5. Droits attachés aux Options de Couverture :*

*Exercice :*

Les Options de Couverture confèrent au Détenteur d'Option de Couverture un droit contractuel, vis-à-vis de l'Émetteur, d'acquérir, à la Date d'Echéance, un nombre prédéfini de Sous-Jacents, en ce compris une fraction d'un Sous-Jacent (une "**Fraction**"), (le "**Droit**") à une Fraction du prix d'exercice (le "**Prix d'Exercice**"), étant entendu que le Sous-Jacent concerné ne sera pas livré et un ajustement financier sera payé à la place. Le Prix d'Exercice sera déterminé par l'Émetteur (ou par l'Agent de l'Option de Couverture en son nom) à la date d'émission concernée sur la base de la valeur du Sous-Jacent à cette date (et sera dès lors exprimé par référence à une action ou part entière du Sous-Jacent).

*Procédure d'Exercice :*

(i) *Exercice des Options de Couverture* : Les Options de Couverture sont des options de type européen, exerçables automatiquement à la Date d'Echéance. À la Date d'Echéance, toute Option de Couverture non encore effectivement résiliée par le Détenteur d'Option de Couverture sera automatiquement exercée et réglée en espèces (le "**Montant du Règlement en Espèces**") à condition que la valeur intrinsèque de l'Option de Couverture soit positive. Le Détenteur de l'Option de Couverture bénéficie d'un montant garanti conditionnel pour chaque Option de Couverture applicable qui n'a pas fait l'objet d'une résiliation effective avant la Date d'Echéance et qui est égal à : (Prix d'Exercice x Fraction) x 23 % x 53,5 % par Option de Couverture (le "**Montant Garanti**"), tel que précisé dans les Conditions Définitives. Le paiement de liquidation final à payer par l'Émetteur à un Détenteur d'Option de Couverture en vertu de chaque Option de Couverture qui n'a pas fait l'objet d'une résiliation effective avant la Date d'Echéance correspond au montant le plus élevé entre (i) le Montant du Règlement en Espèces et (ii) le Montant Garanti (le "**Paiement de Liquidation Final**"). Une Option de Couverture qui n'est pas exercée à la Date d'Echéance, deviendra nulle et cessera d'avoir une valeur.

*(ii) Règlement du Paiement de Liquidation Final :* Le Paiement de Liquidation Final sera effectué par l'Émetteur à chaque Détenteur d'Option de Couverture au plus tard 7 Jours Ouvrables après la Date d'Echéance sur le compte spécifié de chaque Détenteur d'Option de Couverture concerné, tel que communiqué par celui-ci.

Résiliation : Le Détenteur d'Option de Couverture peut également choisir de résilier ses Options de Couverture en résiliation auprès de l'Émetteur s'il notifie à l'Émetteur :

(i) qu'un Détenteur d'Option BestOf, dans le cadre du Plan d'Option sur Actions BestOf du Détenteur de l'Option de Couverture, a résilié un nombre identique d'Options BestOf; ou

(ii) qu'un bénéficiaire du Plan d'Option sur Action BestOf refuse les Options BestOf ou qu'un Détenteur d'Option BestOf perd les Options BestOf en raison de la résiliation du contrat d'emploi auprès du Détenteur d'Option de Couverture concerné (sauf convention contraire expresse).

L'Émetteur dispose du droit, sans que cela constitue une obligation, d'accepter une telle offre de résiliation. Afin que la résiliation intervienne pendant la Période d'Exercice, l'ordre de résiliation doit être soumis avant l'Heure Limite (Cut-off Time) de l'avant-dernier Jour de Négociation Prévu de la Période d'Exercice.

*Paiement en cas de résiliation des Options de Couverture :* Après la résiliation effective des Options de Couverture concernées, l'Émetteur transfère la valeur de résiliation, déterminée conformément à la Condition (9) (a) des Conditions de l'Option de Couverture, sur le compte spécifié du Détenteur d'Option de Couverture tel que communiqué par le Détenteur d'Option de Couverture au plus tard 7 Jours Ouvrables après la date de résiliation.

Vente à un tiers : Avant la Date d'Echéance, le Détenteur d'Option de Couverture peut uniquement dans les cas visés au point (ii) sous "Résiliation" ci-dessus vendre son/ses Option(s) de Couverture à une partie autre que l'Émetteur, à condition que cette partie tierce ne soit pas un Détenteur d'Option BestOf ni un consommateur au sens du Code de Droit Economique. Le Détenteur d'Option de Couverture qui souhaite vendre son/ses Option(s) de Couverture à une partie autre que l'Émetteur sera obligé de faire parvenir à l'Émetteur la preuve de la vente et du transfert sous la forme d'une copie du contrat conclu entre lui-même, en tant que vendeur, et l'acheteur, lequel doit mentionner (i) l'identification de l'Option de Couverture concernée, (ii) la date de la vente et du transfert, (iii) le prix de vente, (iv) les données d'identification de l'acheteur et (v) les signatures du vendeur et de l'acheteur. Sous réserve que le contrat soit conforme aux conditions pertinentes, l'Émetteur enregistrera le transfert au Registre des Options de Couverture à la date de la vente et du transfert exposée dans le contrat qui lui est soumis. Si ces conditions ne sont pas accomplies, l'Émetteur ne sera pas obligé d'enregistrer le transfert et en informera immédiatement le Détenteur d'Option de Couverture. *Rendement* : Si le Détenteur d'Option de Couverture a pu vendre son/ses Option(s) de Couverture à un tiers autre que l'Émetteur, le Détenteur d'Option de Couverture peut réaliser un rendement si le prix auquel il a pu vendre son/ses Option(s) de Couverture est supérieur au prix auquel il l'/les a acquis.

Annulation et modification : Dans certaines circonstances, l'Émetteur peut annuler unilatéralement les Options de Couverture (notamment en cas d'illégalité, moyennant paiement de la Juste Valeur de Marché des Options de Couverture) ou modifier les Conditions de l'Option de Couverture.

Intérêts : Les Options de Couverture ne portent et ne paient aucun intérêt.

Droit applicable : Droit belge. Les tribunaux de Bruxelles (chambres néerlandophones) sont exclusivement compétents.

*C.1.6 Classement des créanciers des Détenteurs d'Options de Couverture dans la structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité :*

Les Options de Couverture 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. Les Détenteurs d'Options de Couverture sont qualifiés de créanciers seniors préférés (*senior preferred)* au sens de l'article 389/1, 1° de la Loi bancaire, et ces créanciers bénéficient d'un rang de priorité plus élevé que les créanciers dits senior non préférés (*senior non-preferred)* visés à l'article 389/1, 2° de la Loi bancaire.

*C.1.7. Restrictions au libre transfert des Options de Couverture :*

Les Options de Couverture peuvent être transférées seulement :

**(i) à l'Émetteur, sous forme de résiliation, si :**

(a) un Détenteur d'Option BestOf, dans le cadre du Plan d'Option sur Actions BestOf du Détenteur de l'Option de Couverture, résilie un nombre identique d'Options BestOf ; ou

(b) un bénéficiaire du Plan d'Option sur Action BestOf refuse les Options BestOf ou un Détenteur d'Option BestOf perd les Options BestOf en raison de la résiliation du contrat d'emploi auprès du Détenteur d'Option de Couverture concerné (sauf convention contraire expresse) ; ou

**(ii) à un tiers autre que l'Émetteur, si un bénéficiaire du Plan d'Option sur Action BestOf refuse les Options BestOf ou un Détenteur d'Option BestOf perd les Options BestOf en raison de la résiliation du contrat d'emploi auprès du Détenteur d'Option de Couverture concerné (sauf convention contraire expresse).**

Si un Détenteur d'Option de Couverture transfère ou essaie de transférer des Options de Couverture autrement que conformément à ce qui précède, tel transfert ne sera pas enregistréet ne sera pas opposable à l'Émetteur concerné.

Aucune Option de Couverture ne peut être transférée à un tiers qui est un Détenteur d'Option BestOf ou un consommateur au sens du Code de Droit Economique belge.

***C.2 Où seront négociées les Options de Couverture ?***

Les Options de Couverture ne seront pas cotées et ne seront pas admises à la négociation.

***C.3 Quels sont les principaux risques spécifiques aux Options de Couverture ?***

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

- Les Options de Couverture suivent le Sous-Jacent et comportent un degré de risque élevé. Les investisseurs doivent être prêts à supporter une perte totale des montants investis.
- Les Options de Couverture représentent une créance contractuelle sur l'Émetteur.
- Les Détenteurs d'Options de Couverture peuvent être tenus d'absorber des pertes dans le cas où l'Émetteur ne serait plus viable ou ferait faillite.
- **Les Options de Couverture peuvent ne pas constituer une couverture parfaite des obligations découlant du Plan d'Option sur Action BestOf.**
- **Les Options de Couverture ne sont pas des titres de créance et ne portent pas intérêt.**
- Les Options de Couverture sont des obligations non garanties et les Détenteurs d'Options de Couverture sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur.
- **En cas de perturbation de marché, le calcul du Sous-Jacent peut être ajourné ou ajusté.**

## D. INFORMATIONS CLÉS RELATIVES À L'OFFRE D'OPTIONS DE COUVERTURE 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 Options de Couverture ?***

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

Lors de leur émission par l'Émetteur, les Options de Couverture ne peuvent être achetées que par des acheteurs éligibles. Les acquéreurs qui souhaitent acheter des Options de Couverture doivent (i) être une personne morale (comme une entreprise) et non un particulier ou un consommateur, (ii) avoir mis en place un Plan d'Option sur Actions BestOf et (iii) avoir conclu un accord avec l'Émetteur et avoir accepté d'être liés (les Conditions de l'Option de Couverture) et les Conditions Définitives.

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

Les Options de Couverture ne seront pas cotées et ne seront pas admises à la négociation.

*D.1.3 Plan de distribution :*

Les Options de Couverture seront distribuées sur une base non syndiquée par KBC Bank en qualité d'Opérateur (Dealer). Toute notification relative à l'offre des Options de Couverture effectuée par ou destinée à l'Agent des Options de Couverture, l'Émetteur ou le Détenteur de Options de Couverture doit être effectuée par e-mail, via le Tableau de bord Business, par lettre recommandée ou lettre avec accusé de réception ou par tout autre moyen de communication convenu entre l'Émetteur et le Détenteur d'Options de Couverture concerné. Des informations financières relatives aux Options de Couverture peuvent également être mises à disposition sur le site web https://option.esop.kbc.be/.

*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 50.000.

***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 Options de Couverture devraient s'élever au montant calculé sous Part B 2 (ii) des Conditions Définitives (après déduction des frais et dépenses) et seront utilisés par l'Émetteur pour son objet social et à des fins 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 Options de Couverture 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 :*

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 Options de Couverture 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.