FINAL TERMS dd. 12/11/2026

KBC Bank NV

Issue of maximum 15.000.000 Warrants on 28/01/2027

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

PART A – CONTRACTUAL 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 Warrants has led to the conclusion that: (i) the target market for the Warrants is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each 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.]

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

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the 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* Prospectus Regulation (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Warrants described herein for the purposes of Article 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.com/www.cbc.be[1].

GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS

1.	Issuer	*KBC Bank NV*
2.	END Warrants	*No*
3.	Series Number	140
4.	Number of Warrants being issued	The maximum number of Warrants being issued in this Series is 15.000.000.

[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.

		The number of Warrants being issued will be posted on KBC Bank warrants on 28/01/2027
5.	Issue Date	28/01/2027
6.	Trade Date	Not Applicable
7.	Exercise Period	From (and including) 28/01/2027 until (and including) 27/01/2037
8.	Business Day Centre(s)	T2
9.	Currency of the Warrant (of the Warrant Value, Initial Warrant Value, Exercise Price and Actual Exercise Price)	EUR
10.	Underlying	Underlying Share
11.	Details of the Underlying to which the Warrants relate	
	Underlying Share:	
	a. Identification code Underlying Share (if applicable)	*ISIN* BE0059883349
	b. Share Company	Bevek PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP
	c. Exchange	Not Applicable
	d. Related Exchange	Not Applicable
	e. Currency	EUR
	f. Scheduled Trading Day	T2
	g. Source for determining Value of the Underlying Share	PLA9612 BB Equity

	Underlying ETF Share:	Not Applicable
	a. Identification code of the Underlying ETF Share (if applicable)	Not Applicable
	b. ETF	Not Applicable
	c. Exchange	Not Applicable
	d. Related Exchange	Not Applicable
	e. Currency	Not Applicable
	f. Scheduled Trading Day	Not Applicable
12.	Initial Warrant Value per Warrant	10 EUR
13.	Issue Price per Warrant	10 EUR (excluding Hedging Fee)
14.	Hedging Fee per Warrant	Maximum 3 % of Issue Price
15.	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 https://warrants.esop.kbc.be on 28/01/2027 (the Exercise Price is subject to adjustment in accordance with Warrant Condition
16.	Entitlement per Warrant	The Entitlement will be determined on the basis of the Exercise Price on the Issue Date and will be posted on https://warrants.esop.kbc.be on 28/01/2027
17.	Actual Exercise Price per Warrant	The Actual Exercise Price will be determined on the Issue Date and will be posted on https://warrants.esop.kbc.be on 28/01/2027 (the Actual Exercise Price is subject to adjustment in accordance with Warrant Conditions 18 and 22)
18.	Method for delivery of the Entitlement	Physical Delivery

19.	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
20.	Details of the Warrant Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable
21.	Details of the Calculation Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable
22.	Whether Failure to Deliver applies (as defined in Condition (7) e)	*Applicable*
23.	Whether Tender Offer (for the purposes of Condition or Condition applies)	*Applicable*
24.	For the purpose of Condition (20) (Additional Disruption Events)	
	(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 Loss of Stock Borrow: NOT Applicable Insolvency Filing: Applicable (*the following may be specified only if "Underlying ETF Share" is specified as the Underlying*) NOT Applicable ETF Cross-contamination ETF Insolvency Event ETF Modification ETF Regulatory Action ETF Strategy Breach
	(ii) If Loss of Stock Borrow is applicable, the Maximum Stock Loan rate in respect of each relevant Underlying; and	NOT Applicable

	(iii)	If Increased Cost of Stock Borrow is applicable, the Initial Stock Loan Rate in respect of each relevant Underlying	NOT Applicable
25.	Valuation Date(s)		Each date from and including 28/01/2027 until 27/01/2037
26.	Valuation Time		The closing time of Euronext Brussels
27.	ISIN Code		BE6378610842

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 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.

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 Warrants being issued x 10 EUR (being the Issue Price per Warrant) minus Estimated total expenses. The Number of Warrants being issued will be posted on https://warrants.esop.kbc.be on 28/01/2027
(iii)	[Estimated total expenses:	115.000 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
(vi)	Offer Period	From 19/11/2026 until 21/01/2027

4. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

(i)	Offer Price	Issue Price per Warrant
(ii)	Conditions to which the offer is subject	
(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 Warrants being issued will be posted on https://warrants.esop.kbc.be on 28/01/2027
(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 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 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.

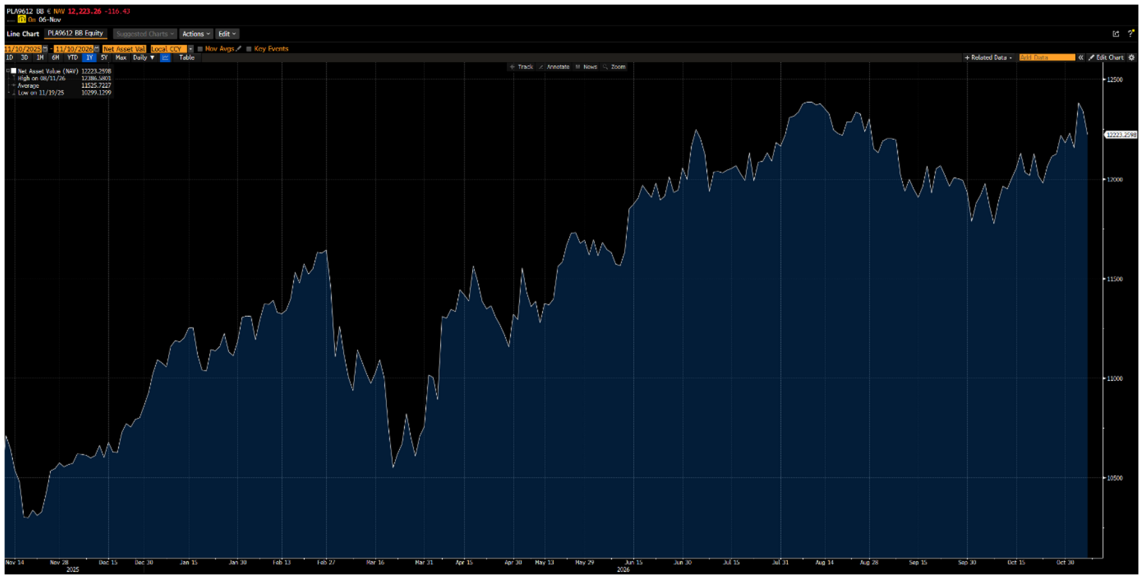
The Agent is KBC Asset Management NV

Contact information is

KBC Asset Management SA

Havenlaan 2

B-1080 Brussels


PLA9612 BB
NAV 12,223.26 -116.47
Dn 06-Nov
Line Chart
PLA9612 BB Equity
Actions
Edit
Net Asset Val
How Avgs
Key Events
1D 30 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily
Table
Tracks
Annotate
News
Zoom
Related Data
Edit Chart
Net Asset Value (NAV) 12223.2598
High on 08/11/26 12386.1003
Average 11525.7227
Low on 11/19/25 10299.1299
12500
12223.2598
12000
11500
11000
10500
Nov 14
Nov 28
2025
Dec 15
Dec 30
Jan 15
Jan 30
Feb 13
Feb 27
Mar 16
Mar 31
Apr 15
Apr 30
May 13
May 29
Jun 15
2026
Jun 30
Jul 15
Jul 31
Aug 14
Aug 28
Sep 15
Sep 30
Oct 15
Oct 30

ANNEX TO THE FINAL TERMS
SUMMARY OF THE WARRANTS

A. INTRODUCTION

A.1. Name and ISIN of the investment instruments:

The investment instruments are warrants that allow the warrant holders (the "**Warrant Holders**") to gain an exposure on an underlying fund share, which has International Securities Identification Number ("**ISIN**") / identification code BE0059883349 (the "**Warrants**"). The Warrants have ISIN BE6378610842

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) 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 Brussels, 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 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, 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?

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 attributable to equity holders of the parent)	2 908	2 869

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 Warrants.

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 Warrants?

C.1.1. Type [and ISIN]:

The Warrants will be identified by series number 140, with ISIN **BE6378610842**. 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 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. An electronic platform managed by (or on behalf of) the Issuer (the "**Electronic Platform**") has been implemented through which the Warrants are registered in the name of and assigned to the individual Warrant Holders using an individualised two-factor authentication. The Warrant Holders will need to use this two-factor authentication in case they wish to sell their Warrants through the Electronic Platform.

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

The series of Warrants are issued in EUR. There are maximum 15.000.000 Warrants issued. The exercise period is from 28/01/2027 at 12:00h (CET) until 27/01/2037 (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 SA/NV whose shares can be acquired by a Warrant Holder upon exercise. The ISIN 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, on any Business Day during the Exercise Period, a predetermined number of Underlying Shares (the "**Entitlement**") against payment of the actual proportion of 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 posted on https://warrant.esop.kbc.be (the "**Exercise Price**") that needs to be paid upon exercise of a single Warrant (the "Actual Exercise Price"). Exercise cannot be initiated through the Electronic Platform: the Warrant Holder will need to deliver an exercise notice to the Warrant Agent (by e-mail or physically at the relevant branch) prior to 15:00h (CET) on a Business Day during the Exercise Period. The Entitlement will be delivered on the third Business Day following the actual exercise date. A Warrant Holder wishing to exercise its Warrants will need to have a securities account and a cash account held with the Issuer. Certain costs and expenses will be payable by the Warrant Holders.

Sale: The Warrant Holder can also choose to offer its Warrants to sell via a single or multiple transactions, on any Business Days during the Exercise Period (prior to the Expiration Date) to the Issuer.

The sale of Warrants to the Issuer takes place through 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 (a) 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: https://warrant.esop.kbc.berespectively at 09:00h (CET) and 12:00h (CET), and (b) for Warrants that are END Warrants, once intra-day, at or about 23:30h (CET), and posted on the Issuer's website at: https://warrant.esop.kbc.be the immediately following scheduled trading day at 09:00h (CET) in the morning. The Sale Price will be based on the Issuer's own pricing models. The Issuer expressly reserves the right to deviate from such posted prices in the event of significant market fluctuations (i.e. a 2.5% move of the Euro Stoxx 50 index on the actual sale date), in which case it may increase the frequency of Sale Price calculations and publications. 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. The Sale Price will be made available with value date three Scheduled Trading Days after the actual sale date. In case of sale of the Warrants to the Issuer through the Electronic Platform, no additional costs will be due by the Warrant Holder. The Warrant Holder will however be liable for any sale expenses (taxes, duties and/or expenses, including any applicable depository charges, transaction or exercise charges, stamp duty, stamp duty reserve tax, issue, registration, securities transfer and/or other taxes or duties arising in connection with the sale of Warrants through the Electronic Platform) that would become due.

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 Actual Exercise Price and any applicable costs and expenses. 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) for sale during the Exercise Period 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) to 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 (including in case of illegality, the occurrence of a De-listing, Merger Event, Tender Offer (if applicable), Insolvency or Nationalisation, or an Additional Disruption Event specified in the Final Terms). In case of cancellation, the Issuer will pay an amount based on the Fair Market Value of the Warrants (plus, if already paid, the Actual Exercise Price, the exercise costs and the exercise expenses). Where the Warrant Holder is a consumer, an essential feature of the Warrants may only be modified, and the Warrants may only be cancelled, in the limited circumstances and subject to the safeguards set out in the Warrant Conditions.

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

Governing law: Belgian law. The courts of Brussels (Dutch speaking chambers) have exclusive jurisdiction, without prejudice to article 624, 1°, 2° and 4° of the Belgian Judicial Code.

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

The Warrants may not be offered, sold or otherwise be made available outside of Belgium. The Warrant Holders will not be entitled to transfer the Warrants to any party other than the relevant Issuer (unless such transfer would be to successors in the context of an inheritance).

C.2. Where will the Warrants be traded?

The Warrants will not be listed nor admitted to trading.

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 and involve a high degree of risk and investors must be prepared to sustain a total loss of their invested amounts.
- A Warrant is a derivative and the value of and return on investment in the Warrants is subject to significant fluctuations.
- The value of the Warrants is influenced by various factors and any of these can have a significant adverse effect on the price or value of the Warrants.
- The value of the Underlying may rapidly and/or significantly vary, and this could have a significant adverse effect on the value or price of the Warrants.
- Warrant Holders may be required to absorb losses in the event the relevant Issuer becomes non-viable or were to fail.
- Warrants are unsecured obligations and Warrant Holders are exposed to the credit risk of the Issuer.
- Warrants may not be a suitable hedging instrument against the market risk associated with the Underlying.

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 28/01/2027 and the "**Issue Price**" per Warrant is 10 EUR. 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.

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

The Warrants will not be listed nor admitted to trading.

D.1.3. Plan for distribution:

The Warrants will be distributed on a non-syndicated basis by KBC Bank as Dealer 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. Any notifications in relation to the exercise of the Warrants by the Warrant Holder shall be made via an e-mail sent to kbcoptionplan@kbc.be or by phone (+32 2 429 96 00).

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 115.000 EUR.

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 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 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:

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.

BIJLAGE BIJ DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN

SAMENVATTING VAN DE WARRANTS

A. INLEIDING

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

De beleggingsinstrumenten zijn warrants die de warranthouders (de "**Warranthouders**") in staat stellen een positie te verwerven in een onderliggend fondsaandeel, dat International Securities Identification Number ("**ISIN**") / identification code BE0059883349 (de **Warrants**) heeft. De Warrants hebben ISIN BE6378228900.

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 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 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, Nederlandstalige afdeling). Zij kan worden gecontacteerd op het telefoonnummer +32 (0) 78 152 153. 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 instelling in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst	3 705	3 236

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 Warrants 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 belangrijk 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 Warrants?

C.1.1. Type en ISIN:

De Warrants worden geïdentificeerd aan de hand van het serienummer 140, met het ISIN BE6378610842. 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 wordt vertegenwoordigd en bewezen door een inschrijving in een register dat wordt bijgehouden door de Emittent (of in haar naam door de Warrantagent) (het "**Warrantregister**") op naam van de betreffende Warranthouder. Er is een elektronisch platform opgezet dat wordt beheerd door (of voor rekening van) de Emittent (het "**Elektronische Platform**") en waarmee de Warrants worden geregistreerd op naam van en toegewezen aan de individuele Warranthouders met behulp van geïndividualiseerde twee-factor-authenticatie. De Warranthouders zullen die twee-factor-authenticatie moeten gebruiken als ze hun Warrants via het Elektronische Platform willen verkopen.

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

De series van Warrants zijn uitgegeven in EUR. Er worden maximum 15.000.000 Warrants uitgegeven. De uitoefenperiode loopt van 28/01/2027 12:00u (CET) tot 27/01/2037 (de "**Uitoefenperiode**") en de vervaldatum is de laatste werkdag die binnen de Uitoefenperiode valt om15:00u (CET) (de "**Vervaldatum**").

C.1.3. Informatie met betrekking tot de onderliggende fondsaandelen:

De Warrants hebben betrekking op een onderliggend fondsaandeel in PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP (het "**Onderliggend Aandeel**"). PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP is een BEVEK die wordt beheerd door KBC Asset Management NV waarvan de aandelen kunnen worden verworven door een Warranthouder bij uitoefening. 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 (op elke Werkdag tijdens de Uitoefenperiode een vooraf bepaald aantal van Onderliggende Aandelen te verwerven (de "**Aanspraak**") tegen betaling van het werkelijke evenredige deel van 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 gepubliceerd op https:/warrant.esop.kbc.be (de "**Uitoefenprijs**") dat bij uitoefening van één Warrant moet worden betaald (de "**Werkelijke Uitoefenprijs**"). De uitoefening kan niet via het Elektronische Platform worden geïnitieerd: de Warranthouder moet vóór 15:00u (CET) op een Werkdag tijdens de Uitoefenperiode een uitoefeningskennisgeving bezorgen aan de Warrantagent (per e-mail of fysiek in het betreffende kantoor). De Aanspraak wordt geleverd op de derde Werkdag na de werkelijke uitoefendatum. Een Warranthouder die zijn Warrants wil uitoefenen, zal een effectenrekening en een cashrekening bij de Emittent moeten hebben. Bepaalde kosten en uitgaven zullen door de Warranthouders betaald moeten worden.

Verkoop: De Warranthouder kan er ook voor kiezen om zijn Warrants ten verkoop aan te bieden, via één of meerdere transacties, op om het even welke Werkdag tijdens de Uitoefenperiode (vóór de Vervaldatum) aan de Emittent.

De verkoop van Warrants aan de Emittent gebeurt via 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 (a) voor Warrants die geen END Warrants zijn twee keer binnen een handelsdag, een eerste keer om 09:00u (CET) en de tweede keer om 12:00u (CET), en die zal worden gepubliceerd op de website van de Emittent: https:/warrant.esop.kbc.be respectievelijk om 09:00u (CET) en 12:00u (CET), en (b) voor Warrants die END Warrants zijn één keer binnen een handelsdag, om of rond 23:30u (CET), en die de eerstvolgende voorziene handelsdag zal worden gepubliceerd op de website van de Emittent https:/warrant.esop.kbc.be om 09:00u (CET). De Verkoopprijs zal gebaseerd zijn op de eigen prijsstellingsmodellen van de Emittent. De Emittent behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor om af te wijken van deze gepubliceerde prijzen in geval van aanzienlijke marktschommelingen (d.w.z. een beweging van 2,5% van de Euro Stoxx 50-index op de werkelijke verkoopdatum), in welk geval zij de frequentie van de berekening en publicatie van de Verkoopprijs kan verhogen. 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. De Verkoopprijs wordt ter beschikking gesteld met valutadatum drie geplande handelsdagen na de werkelijke verkoopdatum. In het geval dat de Warrants worden verkocht aan de Emittent via het Elektronische Platform, zal de Warranthouder geen bijkomende kosten verschuldigd zijn. De Warranthouder zal echter aansprakelijk zijn voor alle te betalen kosten van de verkoop (belastingen, heffingen en/of kosten, met inbegrip van eventuele toepasselijke bewaarloonkosten, transactie- of

uitoefeningskosten, zegelrecht, zegelreservebelasting, uitgifte-, registratie-, effectenoverdrachts- en/of andere belastingen of heffingen die voortvloeien uit de verkoop van de Warrants via het Elektronische Platform).

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 Werkelijke Uitoefenprijs en de toepasselijke kosten en uitgaven. 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 Warranthouder bij uitoefening van zijn Warrant. Als de Warrant een Intrinsieke Waarde heeft, moet de Warranthouder een rendement kunnen realiseren door het Onderliggend Aandeel te verkopen dat hij ontvangt bij uitoefening.

(ii) *in geval van verkoop van de Warrants*: De Warranthouder kan er ook zelfstandig voor kiezen om zijn Warrant(s) te verkopen tijdens de Uitoefenperiode aan de Emittent tegen de Verkoopprijs. De Warranthouder kan een rendement realiseren als de prijs waartegen hij zijn Warrant(s) 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. (onder meer in geval van onwettigheid, van een schrapping van de notering, fusie, openbaar overnamebod (indien van toepassing), insolventie of nationalisatie, of van een in de Definitieve Voorwaarden vermelde bijkomende verstoringsgebeurtenis). In geval van vernietiging betaalt de Emittent een bedrag gebaseerd op de Billijke Marktwaarde van de Warrants (vermeerderd met, indien reeds betaald, de Werkelijke Uitoefenprijs, de uitoefeningskosten en de uitoefeningsuitgaven). Indien de Warranthouder een consument is, kan een essentieel kenmerk van de Warrants slechts worden gewijzigd en kunnen de Warrants slechts worden vernietigd in de beperkte gevallen en onder de waarborgen bepaald in de Warrantvoorwaarden

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

Toepasselijk recht: Belgisch recht. De rechtbanken van Brussel (Nederlandstalige kamers) zijn exclusief bevoegd, onverminderd artikel 624, 1°, 2° en 4° van het Belgisch Gerechtelijk Wetboek.

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. De Warranthouders 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.1.6. Beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de Warrants:

De Warrants mogen niet worden aangeboden, verkocht of anderszins beschikbaar worden gesteld buiten België. De Warranthouders hebben niet het recht om de Warrants over te dragen aan andere partijen dan de betreffende Emittent (tenzij een dergelijke overdracht plaatsvindt aan erfgenamen in het kader van een erfenis).

C.2. Waar zullen de Warrants verhandeld worden?

De Warrants zullen niet worden genoteerd of tot de handel worden toegelaten.

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 Onderliggende en brengen een hoog risico met zich mee. Beleggers moeten bereid zijn om een totaal verlies van hun investering te dragen.
- Een Warrant is een derivaat en de waarde van en het rendement op de belegging in de Warrants is onderhevig aan aanzienlijke schommelingen.
- De waarde van de Warrants wordt beïnvloed door verschillende factoren en elk van deze factoren kan een aanzienlijk nadelig effect hebben op de waarde van de Warrants.
- De waarde van het Onderliggende kan snel en/of aanzienlijk veranderen en dat zou een aanzienlijk nadelig effect kunnen hebben op de waarde of de prijs van de Warrants.
- Warranthouders kunnen verplicht worden om verliezen te absorberen indien de relevante Emittent niet-levensvatbaar wordt of failliet zou gaan.
- Warrants zijn ongedekte verplichtingen en Warranthouders zijn blootgesteld aan kredietrisico's ten aanzien van de Emittent.
- Warrants zijn mogelijk geen geschikt afdekkingsinstrument tegen het marktrisico dat verbonden is aan het Onderliggende.

D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN WARRANTS EN DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GEREGLEMENTEERDE 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 28/01/2027 en de "**Uitgifteprijs**" per Warrant is 10 EUR. De verkochte Warrants zullen op de Uitgiftedatum worden geleverd tegen betaling van de Uitgifteprijs van de Warrants door registratie in het Warrantregister.

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

De Warrants worden niet genoteerd noch tot de verhandeling op een gereglementeerde market toegelaten.

D.1.3. Plan voor distributie:

De Warrants worden op niet-gesyndiceerde basis verdeeld door KBC Bank als Dealer. Alle kennisgevingen met betrekking tot het aanbod, de aanvaarding of de verkoop van de Warrants door of aan de Warrantagent, de Emittent of de Warranthouder moeten gebeuren via de webtool KBC ESOP Online. Alle kennisgevingen met betrekking tot de uitoefening van de Warrants door de Warranthouder moeten gebeuren per e-mail aan kbcoptionplan@kbc.be of telefonisch (+32 2 429 96 00).

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 115.000 EUR 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 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 voor het aanbod een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie geldt, 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 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 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.

ANNEXE AUX CONDITIONS DÉFINITIVES

RÉSUMÉ DES WARRANTS

A. INTRODUCTION

A.1. Nom et code ISIN d'instruments de placement :

Les instruments de placement sont des warrants qui permettent à leurs détenteurs (les "**Détenteurs de Warrants**") de s'exposer à une action d'un fonds sous-jacente qui a le code *International Securities Identification* ("**ISIN**") / code d'identification BE0059883349 (les "**Warrants**"). Les Warrants ont le code ISIN BE6378610842.

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 27 octobre 2026 (tel que complété de temps à autre, le "**Prospectus de Base**"). La FSMA peut être contactée au numéro de téléphone +32 (0) 78 152 15.

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, division néerlandophone). Il peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0) 78 152 15. 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 et 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 Warrants.

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 Warrants ?

C.1.1. Nature catégorie et code ISIN :

Les Warrants seront identifiés par le numéro de série 140, avec le code ISIN BE6378610842. 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 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. Une plateforme électronique gérée par (ou pour le compte de) l'Émetteur (la "**Plateforme Electronique**") a été mise en place. Grâce à celle-ci, les Warrants sont enregistrés au nom des Détenteurs de Warrants individuels et attribués à chacun d'entre eux à l'aide d'une authentification à deux facteurs individualisée. Les Détenteurs de Warrants devront utiliser cette authentification à deux facteurs s'ils souhaitent vendre leurs Warrants à l'Émetteur par l'intermédiaire de la Plateforme Electronique.

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

Les séries de Warrants sont émises en EUR. Un maximum de 15.000.000 Warrants sera émis. La période d'exercice s'étend du 28/01/2027 12h00 (CET) jusqu'à 27/01/2037 (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 SA dont les actions peuvent être acquises par un Détenteur de Warrants lors de l'exercice de ces derniers. L'ISIN 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, tout Jour Ouvrable au cours de la Période d'Exercice, un nombre prédéfini d'Actions Sous-Jacentes (le "**Droit**") moyennant paiement de la proportion effective d'un 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 https:/warrant.esop.kbc.be. (le "**Prix d'Exercice**"), à payer lors de l'exercice d'un seul Warrant (le "Prix d'Exercice Effectif"). L'exercice ne peut pas être initié par le biais de la Plateforme Electronique : le Détenteur de Warrants devra remettre un avis d'exercice à l'Agent des Warrants (par e-mail ou physiquement à l'agence concernée) avant 15h00 (CET) un Jour Ouvrable au cours de la Période d'Exercice. Le Droit sera livré le troisième Jour Ouvrable suivant la date effective 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 l'Émetteur. Certains coûts et frais seront payables par les Détenteurs de Warrants.

Vente: Le Détenteur de Warrants peut également choisir d'offrir ces derniers à la vente, par le biais d'une ou de plusieurs transaction(s), tout jour ouvrable au cours de la Période d'Exercice (avant la Date d'Echéance) à l'Émetteur.

La vente de Warrants à l'Émetteur se fait par le biais 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 (a) pour les Warrants autres que des Warrants END deux fois par jour, une première fois à 9h00 (CET) et une seconde fois à 12h00 (CET), et publié sur le site Internet de l'Émetteur à l'adresse: https/warrant.esop.kbc.be respectivement à 9h00 (CET) et à 12h00 (CET), et (b) pour les Warrants END une fois par jour, à ou aux environs de 23h30 (CET), et publié sur le site Internet de l'Émetteur à l'adresse: https:/warrant.esop.kbc.be le jour de bourse programmé suivant à 9h00 (CET). Le Prix de Vente sera basé sur les propres modèles de tarification de l'Émetteur. L'Émetteur se réserve expressément le droit de déroger aux prix publiés en cas de fluctuations importantes du marché (à savoir un mouvement de 2,5 % de l'indice Euro Stoxx 50 à la date effective de vente), auquel cas il peut augmenter la fréquence de calcul et de publication du Prix de Vente. 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, accepter toute offre de vente de Warrants formulée par des Détenteurs de Warrants à son égard. Le Prix de Vente sera mis à disposition avec date de valeur trois jours de bourse programmés après la date effective de vente. En cas de vente des Warrants à l'Émetteur par le biais de la Plateforme Electronique, le Détenteur de Warrants ne supportera aucun coût supplémentaire. Le Détenteur de Warrants devra toutefois assumer les frais de vente (taxes, droits et/ou frais, y compris les frais de dépôt, les frais de transaction ou d'exercice, les droits de timbre, la taxe sur les droits de timbre, les frais d'émission, d'enregistrement, de transfert de titres et/ou autres taxes ou droits liés à la vente des Warrants par le biais de la Plateforme Electronique) qui seraient dus.

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 Effectif et des coûts et frais applicables. 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, sous réserve des coûts et frais applicables.

(ii) *en cas de vente des Warrants :* Le Détenteur de Warrants peut également choisir, en toute autonomie, d'offrir à la vente ses Warrants au cours de la Période d'Exercice 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 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 (notamment en cas d'illégalité, de radiation de la cote, de fusion, d'offre publique d'acquisition (le cas échéant), d'insolvabilité ou de nationalisation, ou d'un événement de perturbation additionnel prévu dans les Conditions Définitives). En cas d'annulation, l'Émetteur paiera un montant basé sur la juste valeur de marché des Warrants (majoré, s'ils ont déjà été payés, du Prix d'Exercice Effectif, des coûts d'exercice et des frais d'exercice). Lorsque le Détenteur de Warrants est un consommateur, une caractéristique essentielle des Warrants ne peut être modifiée, et les Warrants ne peuvent être annulés, que dans les cas limités et moyennant les garanties prévues par les Conditions des Warrants.

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

Droit applicable : Droit belge. Les tribunaux de Bruxelles (chambres néerlandophones) sont exclusivement compétents, sans préjudice de l'article 624, 1°, 2° et 4° du Code judiciaire 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. Les Détenteurs de Warrants sont qualifiés de créanciers senior 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.1.6. Restrictions au libre transfert des Warrants :

Les Warrants ne peuvent être proposés, vendus ou mis à disposition en dehors de la Belgique. Les Détenteurs de Warrants ne sont pas autorisés à transférer les Warrants à une partie autre que l'Émetteur concerné (sauf si ce transfert est destiné à des successeurs dans le cadre d'un héritage).

C.2 Où les Warrants seront-ils négociés ?

Les Warrants ne seront ni cotés ni admis à la négociation sur un marché réglementé.

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 du Sous-Jacent et comportent un degré de risque élevé. Les investisseurs doivent être prêts à supporter une perte totale de leurs montants investis.
- Un Warrant est un produit dérivé et la valeur ainsi que le rendement de l'investissement dans les Warrants sont soumis à des fluctuations importantes.
- La valeur des Warrants est influencée par divers facteurs et l'un de ces facteurs pourrait avoir un effet négatif important sur le prix ou la valeur des Warrants.
- La valeur du Sous-Jacent peut varier rapidement et/ou de manière significative, ce qui pourrait avoir un effet significatif défavorable sur la valeur ou le prix des Warrants.

- Les Détenteurs de Warrants peuvent être tenus d'absorber les pertes si l'Émetteur concerné devient non viable ou fait faillite.
- Les Warrants sont des obligations non garanties et les Détenteurs de Warrants sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur.
- Les Warrants peuvent ne pas constituer un instrument de couverture approprié contre le risque de marché associé au Sous-Jacent.

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 28/01/2027 et le "**Prix d'Emission**" par Warrant est de 10 EUR. 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.

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

Les Warrants ne seront ni cotés ni admis à la négociation sur un marché réglementé.

D.1.3 Plan de distribution :

Les Warrants seront distribués sur une base non syndiquée par KBC Bank en qualité d'Opérateur (Dealer).Toute notification relative à l'offre, à l'acceptation ou à la vente 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. Toute notification relative à l'exercice des Warrants par le Détenteur de Warrants doit être effectuée par e-mail à kbcoptionplan@kbc.be ou par téléphone (+32 2 429 96 00).

D.1.4. Estimation des frais totaux de l'émission et/ou de l'offre, y compris l

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 115.000 EUR.

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 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 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 :

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.