

FINAL TERMS dated 27 January 2025

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of the manufacturer'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 (as amended, "MiFID II") and (ii) all channels for distribution of the Warrants are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MIFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Warrants (a "distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment. However, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Warrants (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

Any person making or intending to make an offer of the Warrants may only do so:

- (i) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 6 of Part B below, provided such person is a Dealer or Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus (as defined below)) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph of Part B and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or
- (ii) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or pursuant to any relevant national regulation of any EEA member state, or to supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation or pursuant to any relevant national regulation of any EEA member state, in each case, in relation to such offer.

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Warrants in any other circumstances.

KBC IFIMA S.A.

Issue of minimum 4,000 and maximum 140,000

Public Offer

**Unconditionally and irrevocably guaranteed by KBC Bank NV under the
EUR 1,000,000,000 Warrant Programme**

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the conditions (the "**Conditions**") set forth in the base prospectus dated 12 July 2024, the "**Base Prospectus**", which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the Warrants described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus in order to obtain all relevant information. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Warrants is only available on the basis of a combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the issue of the Warrants is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus is available on the website of Euronext Brussels and Euronext Access Paris at www.euronext.com, the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.luxse.com and the website of the Issuer at www.kbc.com and copies may be obtained during normal business hours at the registered office of the Issuer. A copy of the Final Terms will be available on the website of Euronext Brussels and Euronext Access Paris at www.euronext.com and on the website of the Arranger at <https://www.kbc.com/en/investor-relations/debt-issuance/kbc-ifima.html>.

GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS

1	(i)	Series Number:	KH0001
	(ii)	Tranche Number:	1
	(iii)	Date on which the Warrants will be consolidated and form a single Series	Not Applicable
	(iv)	Form of Warrants:	Permanent Global Warrant, exchangeable for a Definitive Warrant
	(v)	Type of Warrants:	Interim Exercisable Warrants
2		Specified Currency:	Hungarian Forint ("HUF")
3		Number of Warrants:	
	(i)	Series:	Minimum 4,000 and maximum 140,000
	(ii)	Tranche:	Minimum 4,000 and maximum 140,000
4		Warrant Issue Price:	HUF 100,000.00 per Warrant
5		Issue Date:	21 February 2025
6	(i)	Scheduled Expiration Date:	14 February 2030
	(ii)	Business Day Convention for Scheduled Expiration Date:	Following Business Day Convention
	(iii)	Additional Business Centre(s):	NYSE
7		Trade Date:	21 February 2025
8		Reference Item Linked to Warrants:	Index Linked Warrants
9		Settlement:	
	(i)	Cash Settled:	Applicable
	(ii)	Physical Settled:	Not Applicable
	(iii)	Issuer's option to vary settlement:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO EXERCISE

Exercise of Interim Exercisable Warrants at Expiration

10		Cash Settlement Amount:	
	(i)	Current Warrant Multiplier:	100,000.00/Strike 2_2
	(ii)	The number L:	2
	(iii)	Final Method of Comparison:	Not Applicable
	(iv)	Specified Final Observation Date(s):	Not Applicable
	(v)	Threshold _{i,k}	Not Applicable
	(vi)	Standard Warrants:	Applicable
	(a)	Payoff ₁ :	0
	(b)	Strike 1_1:	0
	(c)	Strike 2_1	92% of Strike 2_2

(d)	Payoff Multiplier 1_1:	100/92
(e)	Payoff Multiplier 2_1:	Not Applicable
(f)	Fixed Amount_1	40.00% of Strike 2_2
(g)	X _{1_1} :	X _{1_1} _LS2
(h)	Y _{2_1} :	Y _{2_1} _FIX equal to Fixed Amount_1
(i)	Payoff_2:	0
(j)	Strike 1_2:	0
(k)	Strike 2_2:	The Closing Prices of the Underlying on 14 February 2025.
(l)	Payoff Multiplier 1_2:	0
(m)	Payoff Multiplier 2_2:	Not Applicable
(n)	Fixed Amount_2:	0% of Strike 2_2
(o)	X _{1_2} :	X _{1_2} _FRP
(p)	Y _{2_2} :	Y _{2_2} _FIX equal to Fixed Amount_2

Exercise of Interim Exercisable Warrants on an Interim Observation Date

11	Standard Warrants:	Applicable																		
12	Method of Comparison:	Outside																		
13	Current Warrant Multiplier:	100,000.00/Strike 2_2																		
14	Early Cash Settlement Amount:																			
(i)	Specified Final Observation Date(s):	Not Applicable																		
(ii)	Specified Interim Observation Date(s):	17 February 2026; 14 August 2026; 16 February 2027; 16 August 2027; 14 February 2028; 14 August 2028; 14 February 2029; 14 August 2029																		
(iii)	Method of Comparison:	Outside																		
(iv)	Lower Threshold_i(s):	<table><tr><td>Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)</i></td><td>Lower Threshold_i(s)</td></tr><tr><td>17 February 2026</td><td>0</td></tr><tr><td>14 August 2026</td><td>0</td></tr><tr><td>16 February 2027</td><td>0</td></tr><tr><td>16 August 2027</td><td>0</td></tr><tr><td>14 February 2028</td><td>0</td></tr><tr><td>14 August 2028</td><td>0</td></tr><tr><td>14 February 2029</td><td>0</td></tr><tr><td>14 August 2029</td><td>0</td></tr></table>	Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)</i>	Lower Threshold_i(s)	17 February 2026	0	14 August 2026	0	16 February 2027	0	16 August 2027	0	14 February 2028	0	14 August 2028	0	14 February 2029	0	14 August 2029	0
Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)</i>	Lower Threshold_i(s)																			
17 February 2026	0																			
14 August 2026	0																			
16 February 2027	0																			
16 August 2027	0																			
14 February 2028	0																			
14 August 2028	0																			
14 February 2029	0																			
14 August 2029	0																			
(v)	Upper Threshold_i(s):	<table><tr><td>Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)</i></td><td>Upper Threshold_i(s)</td></tr><tr><td>17 February 2026</td><td>100% * Strike 2_2</td></tr></table>	Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)</i>	Upper Threshold_i(s)	17 February 2026	100% * Strike 2_2														
Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)</i>	Upper Threshold_i(s)																			
17 February 2026	100% * Strike 2_2																			

		14 August 2026	99% * Strike 2_2
		16 February 2027	98% * Strike 2_2
		16 August 2027	97% * Strike 2_2
		14 February 2028	96% * Strike 2_2
		14 August 2028	95% * Strike 2_2
		14 February 2029	94% * Strike 2_2
		14 August 2029	93% * Strike 2_2
(vi)	Payoff_Upper Threshold_i:	Interim Observation Date(s) (<i>prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day</i>)	Upper Threshold_i(s) Payoff_Upper Threshold_i
		17 February 2026	100% * Strike 2_2
		14 August 2026	99% * Strike 2_2
		16 February 2027	98% * Strike 2_2
		16 August 2027	97% * Strike 2_2
		14 February 2028	96% * Strike 2_2
		14 August 2028	95% * Strike 2_2
		14 February 2029	94% * Strike 2_2
		14 August 2029	93% * Strike 2_2
(vii)	Payoff_Lower Threshold_i:	Interim Observation Date(s) (<i>prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day</i>)	Lower Threshold_i(s) Payoff_Lower Threshold_i
		17 February 2026	0
		14 August 2026	0
		16 February 2027	0
		16 August 2027	0
		14 February 2028	0
		14 August 2028	0
		14 February 2029	0
		14 August 2029	0
15	Early Settlement Date:	24 February 2026; 21 August 2026; 23 February 2027; 23 August 2027; 21 February 2028; 21 August 2028; 21 February 2029; 21 August 2029	
16	Worst-of Basket Performance Linked	Not Applicable	

Redemption:

Interim Exercisable Warrants:

17	Settlement Date:	21 February 2030
18	Additional Disruption Event:	Change In Law

Index Linked Warrants:

19	Index Linked Warrants:	Applicable												
20	Basket:	Not Applicable												
21	Index and details of the relevant Sponsors:	<table><tr><td>Index:</td><td>Solactive United States Small Cap 2000 AR 5.0% Index (SOLUSASC)</td></tr><tr><td>Index Sponsor :</td><td>Solactive®</td></tr><tr><td>Exchange :</td><td>Designated Multi-Exchange, the stock exchange on which such component security of the Index is principally traded</td></tr><tr><td>Related Exchange:</td><td>NYSE</td></tr><tr><td>Designated Multi-Exchange Index:</td><td>Applicable</td></tr><tr><td colspan="2">Further information about the Index can be obtained at www.solactive.com</td></tr></table>	Index:	Solactive United States Small Cap 2000 AR 5.0% Index (SOLUSASC)	Index Sponsor :	Solactive®	Exchange :	Designated Multi-Exchange, the stock exchange on which such component security of the Index is principally traded	Related Exchange:	NYSE	Designated Multi-Exchange Index:	Applicable	Further information about the Index can be obtained at www.solactive.com	
Index:	Solactive United States Small Cap 2000 AR 5.0% Index (SOLUSASC)													
Index Sponsor :	Solactive®													
Exchange :	Designated Multi-Exchange, the stock exchange on which such component security of the Index is principally traded													
Related Exchange:	NYSE													
Designated Multi-Exchange Index:	Applicable													
Further information about the Index can be obtained at www.solactive.com														
22	Valuation Date:	Each Specified Interim Observation Date and the Scheduled Expiration Date												
23	Valuation Time:	As per Condition 11 (<i>Index Linked Warrants</i>)												
24	Specified Interim Observation Dates:	17 February 2026; 14 August 2026; 16 February 2027; 16 August 2027; 14 February 2028; 14 August 2028; 14 February 2029; 14 August 2029												
25	Correction of Index Levels:	Correction of Index Levels applies, subject to Condition 11(b)(iii) (<i>Correction of an Index Level</i>)												
26	Correction Cut-Off Date:	2 Business Days prior to the Scheduled Expiration Date												

Equity Linked Warrants:

27	Equity Linked Warrants:	Not Applicable
----	-------------------------	----------------

Reference Price Provisions:

28	Basic Value Determination Terms:	
	(i) Spot Value:	Not Applicable
	(ii) Intraday Value:	Not Applicable
	(iii) Opening Value:	Not Applicable
	(iv) Closing Value:	Applicable
29	Lookback Value Determination Terms:	Not Applicable
30	Average Value	

	Determination Terms:	
(i)	Averaging Dates:	Not Applicable
(ii)	Consequences of Disrupted Days:	Postponement
(iii)	Average Value:	Applicable
(iv)	Individually Floored Average Value:	Not Applicable
(v)	Floor Value:	Not Applicable
(vi)	Individually Capped Average Value:	Not Applicable
(vii)	Cap Value:	Not Applicable
(viii)	Globally Floored Average Value:	Not Applicable
(ix)	Global Floor Value:	Not Applicable
(x)	Globally Capped Average Value:	Not Applicable
(xi)	Global Cap Value:	Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE WARRANTS

31	Calculation Agent responsible for making calculations pursuant to Condition 6 and Condition 11	KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium
32	Additional Financial Centre(s) and/or other elections relating to Payment Days:	Budapest
33	The various categories of potential investors to which the securities are offered:	Eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, “MIFID II”).

DISTRIBUTION

34	Name of the relevant Dealer	KBC Bank NV
35	Total commission and concession	A one-time subscription cost of maximum 5.00% of the Warrant Issue Price will be charged during the Offer Period, and the Dealer shall pay to its distributor a remuneration of up to 4.00% of the nominal amount of Warrants effectively placed by such distributor(s) for their distribution services.
36	Additional selling restrictions:	Not Applicable
37	Additional U.S. Tax Considerations	The Warrants are not Specified Warrants for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
38	Public Offer Consent:	An offer of the Warrants may be made by K&H BANK ZRT, as distributor, whose registered office H-1095; Budapest, Lechner Ödön fasor 9 (“ Initial Authorised Offerer ”) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in the Republic of

Hungary (the “**Public Offer Jurisdiction**”) during the period from (and including) 27 January 2025 to (and including) 14 February 2025 (“**Offer Period**”). See further Paragraph 6 of Part B below.

39	General Consent:	Not Applicable
40	Other conditions to consent:	Not Applicable
41	U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA C
42	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
43	Prohibition of Sales to Belgian Consumers:	Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By:
Duly authorized

By:
Duly authorized

Signed on behalf of the Guarantor:

By:
Duly authorized

By:
Duly authorized

PART B – OTHER INFORMATION

1. ADMISSION TO TRADING:

Admission to trading:	Not Applicable
Estimate of the total expense related to the admission to trading:	Not Applicable

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

Save for any fees payable to the Initial Authorised Offeror, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Warrants has an interest material to the offer. The Initial Authorised Offeror 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 the Guarantor and their affiliates in the ordinary course of business.

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

(i) Reasons for the offer:	The net proceeds will be applied for profit making and risk hedging purposes
(ii) Estimated net proceeds:	From HUF 399,880,000 tot HUF 13,999,880,000
(iii) Estimated total expenses:	HUF 120,000

4. PERFORMANCE OF INDEX AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE INDEX:

The details of past and future performance and volatility of the index/formula can be obtained on www.solactive.com

5. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING EQUITY AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING EQUITY:

Not Applicable

6. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:

Total amount of the Offer:	Minimum HUF 400,000,000 and maximum HUF 14,000,000,000.
Conditions to which the offer is subject:	The Warrants may be offered by the Initial Authorised Offeror other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdictions during the Offer Period. The Offer Period may be early terminated prior to the Scheduled Offer Period End Date either (i) at the time and date when the Dealer announces that the total of the subscriptions for the Warrants equals HUF 14,000,000,000, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide. In the event the offer is terminated earlier than the Scheduled Offer Period End Date, notice of such event will be given via

the website www.kbc.com.

In the event that, at the end of the Offer Period, the total of the subscriptions for the Warrants is less than HUF 400,000,000 the Issuer may cancel the offer and the issue of the Warrants, in which case, notice will be given via www.kbc.com and any refund of amounts paid by such investor shall be made in accordance with the refund rules and procedures of the relevant Initial Authorised Offeror.

To participate in the offer of the Warrants, each prospective investor should contact an Initial Authorised Offeror through its usual contacts. Investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in order to subscribe for or purchase the Warrants.

Description of the application process:	Not Applicable
Offer Period:	From (and including) 27 January 2025 to (and including) 14 February 2025, unless in case of Early Cancellation.
Time period during which the offer will be open:	Daily during the Offer Period from 8 am CET till 4 pm CET.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum 1 Warrant
Description of possibility to reduce: subscription and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Warrants:	The date of delivery of the Warrants to the investors' respective book-entry securities accounts will vary depending on the period during which the offer of the Warrants is accepted by the relevant investor. The Issuer estimates that the Warrants will be delivered on or around the Settlement Date.
Manner in and date on which results of the offer and the Additional Settlement Date(s) (if relevant) are to be made public:	Not Applicable
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	For details of taxes applicable to investors, see the section "Taxation" in the Base Prospectus. The Issuer is not aware of any other expenses and/or taxes charged as disclosed in these Final Terms to the investor relating to the Warrants. Investors should ascertain from the relevant Initial Authorised Offeror whether there are any other expenses and/or taxes relating to the subscription for the Warrants.
Name(s) and addresses, to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	The financial intermediaries identified in or in the manner specified in paragraph 38 (Public Offer Consent)

7. OPERATIONAL INFORMATION:

- | | | |
|--------|--|---|
| (i) | ISIN: | LU2963656025 |
| (ii) | Common Code: | 296365602 |
| (iii) | Any clearing system(s) other than Interprofessionele Effectendeposito- en Girokas SA/NV (Euroclear Belgium), Euroclear Nederland, Euroclear Bank SA/NV or Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s): | Not Applicable |
| (iv) | Delivery: | Delivery against payment |
| (v) | Warrant Agent: | KBC Bank NV |
| (vi) | Paying Agent: | KBC Bank NV |
| (vii) | Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Not Applicable |
| (viii) | Relevant Benchmarks: | Solactive United States Small Cap 2000 AR 5.0% Index (SOLUSASC) is provided by Solactive®. As at the date hereof, Solactive® appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority (“ESMA”) pursuant to Article 36 (Register of administrators and benchmarks) of Regulation (EU) 2016/1011 (the “EU Benchmark Regulation”). |

8. INDEX SPONSOR DISCLAIMER

Solactive AG (“Solactive”) is the licensor of Solactive United States Small Cap 2000 AR 5.0% Index (SOLUSASC) (the “**Index**”). The financial instruments that are based on the Index are not sponsored, endorsed, promoted or sold by Solactive in any way and Solactive makes no express or implied representation, guarantee or assurance with regard to: (a) the advisability in investing in the financial instruments; (b) the quality, accuracy and/or completeness of the Index; and/or (c) the results obtained or to be obtained by any person or entity from the use of the Index. Solactive does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Index and shall not have any liability for any errors or omissions with respect thereto. Notwithstanding Solactive’s obligations to its licensees, Solactive reserves the right to change the methods of calculation or publication with respect to the Index and Solactive shall not be liable for any miscalculation of or any incorrect, delayed or interrupted publication with respect to the Index. Solactive shall not be liable for any damages, including, without limitation, any loss of profits or business, or any special, incidental, punitive, indirect or consequential damages suffered or incurred as a result of the use (or inability to use) of the Index.

ANNEX TO THE FINAL TERMS - SUMMARY

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1 The securities

The Securities described in this Summary are Interim Exercisable Warrants expiring on 21/02/30 (subject to adjustment), with series number KH0001 and International Securities Identification Number (ISIN) LU2963656025 (the “**Warrants**”).

A.2 The Issuer and the Guarantor and the Offeror

The Warrants are issued by KBC IFIMA SA having its statutory seat at 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the “**Issuer**”) and its Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

The Warrants are guaranteed 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 “**Guarantor**”). The Guarantor can be contacted at the telephone number +32 (0)2 429 11 11. The Guarantor’s Legal Entity Identifier (LEI) is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

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

The base prospectus was approved on 12 July 2024, by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the “**CSSF**”) as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”).

A.4 Warning

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms to which this is annexed. 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 relevant 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 applicable 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 (AND THE GUARANTOR)

B.1 Who is the Issuer of the securities?

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

The Issuer is a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered address at 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (RCS) under number B193577 and its Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

B.1.2. Issuer's principal activities

The Issuer’s principal activity consists of the administration of the financial instruments issued, in particular bonds and warrants, and the loans made.

B.1.3. Major Shareholders

The Issuer is directly owned by KBC Bank NV (the Guarantor), which holds 100 percent of the share capital of the Issuer. Its debt is fully guaranteed by the Guarantor. The Issuer is accordingly dependent on the Guarantor and other members of KBC Bank Group servicing those loans.

The Issuer is indirectly controlled by KBC Group NV. An overview of the shareholding of KBC Group is available on www.kbc.com. At the date of the Base Prospectus and based on the notifications made in accordance with the Belgian law of 2 May 2007 on disclosure of major holdings in issuers whose shares are admitted to trading on a regulated market, the major shareholders of KBC Group NV are KBC Ancora, Cera, MRBB and the other core shareholders.

B.1.4. Directors

At the date of the Base Prospectus, board of directors of the Issuer comprises the following directors: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Albert Debbaut, Rik Jos Janssen & Sabrina Gockel.

B.1.5. Identity of the statutory auditor:

The auditor of the Issuer is PricewaterhouseCoopers société cooperative, represented by Mr. A. Daoult, member of the Institut des Réviseurs d'Entreprises, with offices at 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg.

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

(1) Income statement

	<i>31 December 2022</i>	<i>31 December 2023</i>
Net Profit	304,236	-275,457

(2) Balance sheet

	<i>31 December 2022</i>	<i>31 December 2023</i>
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	336,316,165	466,007,580

(3) Cash flow statement

	<i>31 December 2022</i>	<i>31 December 2023</i>
Net Cash flows from operating activities	696,683	-1,051,121
Net Cash flows from financing activities	-440,529,700	119,122,952
Net Cash flows from investing activities	439,781,745	-119,152,223

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

The Issuer is a financing vehicle whose principal purpose is to raise debt to be on-lent to the Guarantor and other subsidiaries of the Guarantor. The Issuer does not have any trading assets and does not generate trading income. Warrants issued under the Programme are guaranteed pursuant to the guarantee by the Guarantor. Accordingly, if the Guarantor's financial condition were to deteriorate, the Issuer and investors in the Warrants may suffer direct and materially adverse consequences.

The risk factors as set out below in respect of the Guarantor may also apply, directly and/or indirectly, to the Issuer, due to the interconnectedness of the credit risks of the Issuer and the Guarantor (since the Issuer is a fully-owned subsidiary of the Guarantor) and due to the Guarantor itself guaranteeing the obligations of the Issuer under the Guarantee.

C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

C.1 *What are the main features of the securities?*

C.1.1. Type and ISIN:

The Warrants will be identified by series number KH0001 and International Securities Identification Number (ISIN) LU2963656025.

The Warrants are Interim Exercisable Warrants expiring on 21 February 2030 (subject to adjustment and Early Termination Events.). The Warrants are represented by book entries in the records of the clearing system operated by Euroclear SA/NV or any other successor thereto or any other securities settlement system (the “**Securities Settlement System**”).

The Warrants may be subscribed in a minimum lot of 1 warrant.

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

The series of Warrants are issued in HUF. There will be minimum 4,000 and maximum 140,000 Warrants issued. The exercise period is from the Issue Date until the Scheduled Expiration Date (the **Exercise Period**), unless previously exercised, or purchased and cancelled.

C.1.3. Information related to the underlying

The Warrants relate to Solactive® United States Small Cap 2000 AR 5.0% Index (SOLUSASC Index) (the **Underlying**), which is an Index. The identification code of the Underlying is DE000SL0J007 and more information on it can be found on www.solactive.com.

C.1.4. The Rights attached to the securities

Under the terms of the Warrants, certain dates may be adjusted if the date specified is either not a business day or not a trading day. Any adjustments may affect the return (if any) you receive. The terms of the Warrants also provide that if certain exceptional events occur (1) adjustments may be made to the Warrants and/or (2) the Issuer may terminate the Warrants early. These events principally relate to the Underlying, the Warrants and the Issuer. The return (if any) you receive on such early termination is likely to be different from the scenarios described above and may be less than the amount you invested.

Status: This Series of Warrants constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank and will rank pari passu with all present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and pari passu without any preference among themselves except for obligations given priority by law. Holders of the Warrants may be subject to write-down or conversion into equity on any application of the general bail-in tool under EU Directive 2014/59/EU, as amended (“BRRD”) which may result in holders losing some or all of their investment.

Return:

Exercise on an Interim Observation Date: The Warrants will be automatically exercised (with no requirement for the Warrantholder to deliver a form of notice) on an Interim Observation Date of the Interim Exercisable Warrant when on a Specified Interim Observation Date, the Interim Reference Price is higher than or equal to the Initial Reference Price. The Initial Reference Price equals the closing price of the Underlying on 14 February 2025. The Interim Reference Price equals the closing price of the Underlying on the relevant Interim Observation Date. The Interim Redemption Amount of each Warrant will be calculated and paid out in cash in accordance with the formula below:

Interim Observation Date:	Interim Reference Price:	Interim Redemption Amount:
17 February 2026	≥ 100% of Initial Reference Price	108.00% * HUF 100,000
14 August 2026	≥ 99% of Initial Reference Price	112.00% * HUF 100,000
16 February 2027	≥ 98% of Initial Reference Price	116.00% * HUF 100,000
16 August 2027	≥ 97% of Initial Reference Price	120.00% * HUF 100,000
14 February 2028	≥ 96% of Initial Reference Price	124.00% * HUF 100,000
14 August 2028	≥ 95% of Initial Reference Price	128.00% * HUF 100,000
14 February 2029	≥ 94% of Initial Reference Price	132.00% * HUF 100,000
14 August 2029	≥ 93% of Initial Reference Price	136.00% * HUF 100,000

- **Exercise at Expiration:** The Warrants will be automatically exercised (with no requirement for the Warrantholder to deliver any form of notice) on the expiration date of the Interim Exercisable Warrant. Unless previously exercised, or purchased and cancelled, the Cash Settlement Amount of each Warrant will be calculated and paid out in accordance with the formula below:
 - If the Final Reference Price on the Expiration Date is lower than the Final Barrier Level (= 92% of the Initial Reference Price), an amount of HUF 100,000 will be paid out.
 - If the Final Reference Price on the Expiration Date is equal to or higher than the Final Barrier Level (= 92% of the Initial Reference Price), an amount of HUF 100,000 multiplied by 140.00% will be paid out.

The Final Reference Price equals the official closing price of the Underlying on 14 February 2030.

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

Taxation: Neither the Issuer nor the Guarantor shall be liable for or otherwise obliged to pay any tax, duty, withholding or other payment which may arise as a result of the ownership, transfer, presentation and surrender for payment, or enforcement of any Warrant and all payments made by the Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall be made subject to any tax, duty, withholding or other payment which may be required to be made, paid, withheld or deducted.

Negative pledge and cross default: The terms of the Warrants will not have the benefit of a negative pledge or a cross-default.

Events of default: The terms of the Warrants will contain, amongst others, the following events of default and following any such event the Warrants will be repayable at their early redemption amount: (i) the Issuer failing duly to perform or observe any term, covenant or agreement contained in the Warrants (other than in relation to any payment due) or the Guarantor failing to perform or observe any other term, covenant or agreement contained in the Guarantee relating to the Warrants, in either case for a period of 90 days after the date on which written notice of such failure, requiring the Issuer or the Guarantor, as the case may be, to remedy the same, shall first have been given to the Warrant Agent by the holder of any Warrant at the time outstanding; or (ii) an order is made or an effective resolution passed for winding up the Issuer or the Guarantor except for the purpose of a reconstruction or amalgamation and the entity resulting from such reconstruction or amalgamation assumes all the rights and obligations of, as the case may be, the Issuer (including its obligations under the Warrants) or the Guarantor (including its obligations under the Guarantee); or (iii) the Issuer or the Guarantor shall be unable to pay its debts or becomes insolvent or bankrupt or the Guarantor applies for a “judicial reorganization” or “bankruptcy” or any similar procedure shall be initiated in respect of the Issuer or the Guarantor unless it is being contested in good faith by the Issuer or the Guarantor, as the case may be; or (iv) a distress, execution or other process is levied or enforced upon or sued out against all or any material part of the property of the Issuer or the Guarantor unless it is removed, discharged or paid out within 60 days or is being contested in good faith by the Issuer or the Guarantor, as the case may be.

Meetings: The terms of the Warrants will contain provisions for calling meetings of holders to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.

Governing law: English law, except that the ranking of claims on the Guarantee of the Warrants shall be governed by Belgian law. Condition 2(c) of the Warrants, Clause 6 of the Guarantee and any non-contractual obligations arising therefrom or in connection therewith shall be governed by, and construed in accordance with, Belgian law.

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

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

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

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

C.2 Where will the securities be traded?

Not Applicable

C.3 Is there a guarantee attached to the securities?

C.3.1. Brief description of the nature and scope of the guarantee

The payments and, where applicable, delivery of all amounts due in respect of the Warrants will be guaranteed by the Guarantor pursuant to a deed of guarantee dated 12/07/24 as amended and/or supplemented and/or restated from time to time (the “**Guarantee**”) executed by the Guarantor.

C.3.2. Domicile and legal form of the Guarantor, law under which the Guarantor operates and country of incorporation

The Guarantor is a limited liability company (société anonyme/naamloze vennootschap) incorporated under Belgian law. The Guarantor has its statutory seat 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). The Guarantor’s LEI is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

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

C.3.3. What is the key financial information regarding the Guarantor?

The auditor of the Guarantor is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor/réviseur agréé), having its registered office at Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium and represented by Damien Walgrave and Jeroen Bockaert.

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

	31 December 2022	31 December 2023
Net interest income (or equivalent)	4,724	5,044
Net fee and commission income	2,256	2,387
Net impairment loss on financial assets	-155	18
Net trading income	320	219
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	2,668	3,439
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	2,197	2,831

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

	31 December 2022	31 December 2023
Total assets	322,088	312,334
Senior debt	4,852	7,205
Subordinated debt	13,624	19,449
Loans and receivables from customers (net)	176,084	181,702
Deposits from customers	253,516	260,708
Total equity	17,813	19,945
Non-performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	4,350	4,221
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	13.7%	14.7%
Total Capital Ratio	17.11%	18.77%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework transitional	4.4%	5.1%

C.3.4. The Guarantor is subject to the following key risks:

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

- The Guarantor is subject to credit risk, the main source of which is the bank's loan portfolio. Other sources are trading book securities, counterparty risk of derivatives and government securities.
- The Guarantor is subject to market risk (i.e. the risk that the value of assets deviates negatively due to changes in market prices) in trading and non-trading activities. The Guarantor's exposure to market risks mainly comprises interest rate risk, credit spread risk and equity price risk.
- The Guarantor is exposed to operational risks, i.e. the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes and systems, human errors or from sudden man-made or natural external events, which can potentially result in financial loss, liability to customer, administrative fines, penalties, and/or reputational damages.
- The Guarantor is subject to regulatory developments applicable to credit institutions which may impact the Guarantor and/or its subsidiaries, their business, financial condition or results of operation.
- The Guarantor is exposed to risk in terms of liquidity, which is the risk that the Guarantor will be unable to meet its liabilities and obligations as they come due, without incurring higher-than-expected costs.

C.3.5. What are the key risks that are specific to the Warrants?

Risks associated with the Warrants include the following:

- Warrantholders may be required to absorb losses in the event that KBC Bank Group were to become subject to the exercise of "bail-in" powers.
- The Warrants are not debt securities which guarantee the payment of a regular source of income.
- Warrants are unsecured obligations and the Warrants will rank behind certain deposits and secured liabilities.
- The Issuer and the Guarantor are not prohibited from issuing additional debt.
- Investors may lose part of their investment in the Warrants in case of early cancellation.
- The market value of an issue of Warrants will be affected by a number of factors independent of the creditworthiness of the Issuer, including, but not limited to, the value and volatility of the Reference Item, or basket thereof, market interest and yield rates and fluctuations in exchange rates. Movements in the level of the Reference Item may be subject to significant fluctuations of macroeconomic factors relating to it. The timing of this may adversely affect the return to investors, even if the average level is consistent with their expectations. A change in the composition or discontinuance of the Reference Item could adversely affect the market value of the Warrants.
- Additional Disruption Events may occur in relation to the relevant Warrants in certain circumstances.
- *Risk of losing all or some of the investment:* many factors are likely to affect the value of and return on the Warrants, including but not limited to volatility, interest rates, exchange rates, performance of the reference item[s] and economic, financial and political factors.
- *The Warrants may be modified:* the terms of the Warrants may be modified without the consent of the investor in certain circumstances. This will not always require the decision of a meeting of investors.
- *Exchange rate risks:* exchange rate movements may adversely impact an investor where the Warrants are not denominated in the investor's own currency and the imposition of exchange controls could result in an investor not receiving payment on the Warrants.

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE 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 Warrants is 21/02/25 and the Issue Price per Warrant is HUF 100,000. The Warrants sold will be delivered on the Issue Date against payment of the Issue Price of the Warrants. This issue of Warrants is being offered under a Public Offer Consent in Hungary as from (and including) 27 January 2025 to (and including) 14 February 2025.

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

Not Applicable

D.1.3. As estimate of the total expenses of the issuer and/or the offer, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer:

The estimated total expenses of the issue and offer of the Warrants are as follows: Subscription fee up to 500 bps when signing up for the Warrants.

D.2 Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a Public Offer of Warrants by K&H Bank Zrt, H-1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9 acting as an authorised offeror and which is incorporated and operates as a credit institution under the laws of the Republic of Hungary.

AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING ANY WARRANTS IN A PUBLIC OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH WARRANTS TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING ARRANGEMENTS IN RELATION TO PRICE, ALLOCATIONS, EXPENSES AND SETTLEMENT. THE RELEVANT INFORMATION WILL BE PROVIDED BY THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER.

D.3 Why is this prospectus being produced?

D.3.1. The use and estimated net amount of the proceeds:

The Issuer is issuing the Warrants as part of its normal business. The net proceeds from the issue of Warrants will be applied by Issuer to assist the financing of the activities of the Guarantor or its Affiliates to the extent permitted by applicable law. Estimated net proceeds are expected to be minimum HUF 399,880,000 and maximum HUF 13,999,880,000.

The issue price and/or offer price of any issue of Warrants may include subscription fees, placement fees, direction fees, structuring fees and/or other additional costs. Any such fees and/or other commissions and inducements will be disclosed to investors in the applicable Final Terms.

So far as the Issuer is aware, no other - person involved in the issue of the Warrants has an interest material to the offer.

D.3.2. An indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:

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

A VÉGLEGES FELTÉTELEK MELLÉKLETE – ÖSSZEFOGLALÓ

A. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1 Az értékpapírok

A jelen Összefoglalóban ismertetett Értékpapírok KH0001 sorozatszámmal és LU2963656025 nemzetközi értékpapír-azonosító számmal (ISIN) ellátott, (kiigazítás függvényében) 2030. február 21-én lejáró, Időközi Lehívható Warrantok (a továbbiakban „**Warrantok**”).

A.2 A Kibocsátó, a Garanciavállaló és az Ajánlattevő

A Warrantokat a KBC IFIMA SA bocsátja ki, amelynek székhelye 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség, globális jogalany-azonosítója (LEI) 213800PN8BSF31FXFM06 (a továbbiakban „**Kibocsátó**”).

A Warrantokat a KBC Bank NV garantálja, amelynek székhelye Havenlaan 2, B-1080 Brüsszel, Belgium, a Crossroads Bank for Enterprises adatbázisa szerinti nyilvántartási száma Brüsszeli Cégbíróság, 0462.920.226 (a továbbiakban „**Garanciavállaló**”). A Garanciavállaló a +32 (0)2 429 11 11-es telefonszámon érhető el. A Garanciavállaló globális jogalany-azonosítója (LEI) 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 Az Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság azonosítása és elérhetőségei:

Az alaptájékoztatót 2024. július 12-én hagyta jóvá a Commission de Surveillance du Secteur Financier (a továbbiakban „**CSSF**”) mint a 2017/1129 (EU) rendelet (a továbbiakban „**Tájékoztatóról szóló rendelet**”) szerinti illetékes hatóság.

A.4 Figyelmeztetés

Jelen összefoglalót az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek bevezetéseként kell olvasni, amelyeknek mellékletét képezi. A Warrantokba történő befektetéssel kapcsolatos döntéseknek az Alaptájékoztató egészének (beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat), valamint a Végleges Feltételeknek a figyelembevételén kell alapulniuk. A Warrantok befektetője a befektetett tőke egészét vagy egy részét elveszítheti. Amennyiben az Alaptájékoztatóban és a Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatos keresetet nyújtanak be bírósághoz, a felperes a kereset benyújtásának helye szerinti nemzeti jog alapján kötelezhető az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek fordítási költségeinek viselésére a bírósági eljárás megindítása előtt. A Kibocsátót polgári jogi felelősség kizárólag jelen összefoglaló alapján terheli, beleértve annak bármely fordítását, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos, illetve ha az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek többi részével együtt olvasva nem nyújt a befektetők számára kulcsfontosságú információkat annak érdekében, hogy segítse őket a Warrantokba való befektetés megfontolásában.

Ön egy olyan termék megvásárlása előtt áll, amely nem egyszerű és nehezen érthető.

B. A KIBOCSÁTÓRA (ÉS A GARANCIÁVÁLLALÓRA) VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

B.1 Ki az értékpapírok Kibocsátója?

B.1.1. Székhely, cégforma, LEI, joghatóság és a bejegyzés országa:

A Kibocsátó a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint alapított nyilvános részvénytársaság (société anonyme), amelynek székhelye 4 Rue du Fort Wallis, L-2714, Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség, a luxemburgi kereskedelmi és társasági nyilvántartás (RCS) szerinti azonosítója B193577, globális jogalany-azonosítója (LEI) 213800PN8BSF31FXFM06.

B.1.2. A Kibocsátó fő tevékenységei

A Kibocsátó fő tevékenysége a kibocsátott pénzügyi eszközök, különösen kötvények és warrantok, valamint a nyújtott hitelek kezelése.

B.1.3. Fő Részvényesek

A Kibocsátó közvetlen tulajdonosa a KBC Bank NV (a Garanciavállaló), amely a Kibocsátó alaptőkéjének 100 százalékával rendelkezik. A Kibocsátó adósságát teljes mértékben a Garanciavállaló garantálja. A Kibocsátó ennek megfelelően függ a Garanciavállalótól és a KBC Bankcsoport más tagjaitól, amelyek ezeket a hiteleket gondozzák.

A Kibocsátó közvetve a KBC Group NV ellenőrzése alatt áll. A KBC Csoport részvénytulajdonának áttekintése a www.kbc.com honlapon érhető el. Az Alaptájékoztató időpontjában és a szabályozott piacra bevezetett részvényekkel rendelkező kibocsátókban fennálló jelentős részesedések közzétételéről szóló, 2007. május 2-i belga törvénynek megfelelően tett bejelentések alapján a KBC Group NV fő részvényesei a KBC Ancora, a Cera, az MRBB és a többi kulcsfontosságú részvényes.

B.1.4. Igazgatók

Az Alaptájékoztató időpontjában a Kibocsátó igazgatósága a következő tagokból áll: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Albert Debbaut, Rik Jos Janssen és Sabrina Gockel.

B.1.5. A jog szerinti könyvvizsgáló személye:

A kibocsátó könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers société cooperative, képviseli A. Daoult úr, az Institut des Réviseurs d'Entreprises tagja, székhelye: 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg.

B.2 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

(1) Eredménykimutatás

	<i>2022. december 31.</i>	<i>2023. december 31.</i>
Nettó nyereség	304.236	-275.457

(2) Mérleg

	<i>2022. december 31.</i>	<i>2023. december 31.</i>
Nettó pénzügyi adósság (hosszú lejáratú adósság plusz rövid lejáratú adósság mínusz készpénz)	336.316.165	466.007.580

(3) Cash-flow kimutatás

	<i>2022. december 31.</i>	<i>2023. december 31.</i>
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow	696.683	-1.051.121
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash-flow	-440.529.700	119.122.952
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow	439.781.745	-119.152.223

B.3 Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátó egy olyan finanszírozási szervezet, amelynek fő célja, hogy kölcsöntőkéhez jusson, amelyet továbbkölcsönöz a Garanciavállaló, illetve a Garanciavállaló más leányvállalatai felé. A Kibocsátó nem rendelkezik kereskedési eszközökkel, és nem termel kereskedési bevételt. A Program keretében kibocsátott Warrantokat a garancia alapján a Garanciavállaló garantálja. Ennek megfelelően, ha a Garanciavállaló pénzügyi helyzete romlana, a Kibocsátó és a Warrantok befektetői közvetlen és lényegesen kedvezőtlen következményeket szenvedhetnek el.

Az alábbiakban a Garanciavállaló tekintetében ismertetett kockázati tényezők közvetlenül és/vagy közvetve a Kibocsátóra is vonatkozhatnak a Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatainak összefonódása miatt (mivel a Kibocsátó a Garanciavállaló 100 százalékban tulajdonolt leányvállalata), valamint amiatt, hogy a Garanciavállaló maga garantálja a Kibocsátónak a Garancia szerinti kötelezettségeit.

C. AZ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KAPCSOLATOS LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

C.1 Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

C.1.1. Típus és ISIN:

A Warrantokat a KH0001 sorozatszám és a LU2963656025 nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN) azonosítja.

A Warrantok Időközi Lehívható Warrantok, amelyek lejáratá (kiigazítás és Idő Előtti Felmondási Események függvényében) 2030. február 21. A Warrantokat az Euroclear SA/NV vagy annak bármely más jogutódja vagy bármely más értékpapír-elszámolási rendszer (a továbbiakban „**Értékpapír-elszámolási rendszer**”) által működtetett elszámolási rendszer nyilvántartásában szereplő könyvelési tételek testesítik meg.

A Warrantok esetében a minimális jegyzési tétel 1 darab warrant.

C.1.2. Pénznem, a kibocsátott értékpapírok száma és futamideje:

A Warrant sorozatok kibocsátása forintban történik. Minimum 4.000 és maximum 140.000 darab Warrant kerül kibocsátásra. A lehívási időszak a Kibocsátás Napjától a Tervezett Lejárat Napig tart (a továbbiakban „**Lehívási Időszak**”), kivéve, ha [az értékpapírokat]¹ korábban már lehívták, vagy megvásárolták és törölték.

C.1.3. A mögöttes termékkel kapcsolatos információk

A Warrantok a Solactive® United States Small Cap 2000 AR 5.0% Indexre (SOLUSASC Index) vonatkoznak (a továbbiakban „**Mögöttes Termék**”), ami egy index. A Mögöttes Termék azonosító kódja DE000SL0J007; további információk a www.solactive.com oldalon találhatók.

C.1.4. Az értékpapírokhoz kapcsolódó Jogok

A Warrantok feltételei szerint bizonyos időpontok kiigazíthatók, ha a megadott időpont nem munkanap vagy nem kereskedési nap. Bármilyen kiigazítás befolyásolhatja az Ön által kapott hozamot (ha van ilyen). A Warrantok feltételei azt is előírják, hogy bizonyos rendkívüli események bekövetkezése esetén (1) a Warrantok kiigazításra kerülhetnek és/vagy (2) a Kibocsátó a Warrantokat idő előtt felmondhatja. Ezek az események alapvetően a Mögöttes Termékhez, a Warrantokhoz és a Kibocsátóhoz kapcsolódnak. Ilyen idő előtti felmondás esetén az Ön által kapott hozam (ha van ilyen) valószínűleg eltér a fent leírt forgatókönyvektől, és kisebb lehet, mint az Ön által befektetett összeg.

Státusz: A jelen Sorozatba tartozó Warrantok a Kibocsátó közvetlen, feltétlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, és a Kibocsátó valamennyi jelenlegi és jövőbeli fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségével egyenrangúnak minősülnek, továbbá egymás között nem élveznek elsőbbséget, kivéve a jogszabályok alapján elsőbbséget élvező kötelezettségeket. A Warrantok tulajdonosai a módosított 2014/59/EU irányelv (a továbbiakban „BRRD”) szerinti általános hitelezői feltőkésítés bármely alkalmazása esetén leírásnak vagy részvényekké történő átalakításnak vethetők alá, aminek eredményeként a tulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik befektetésüket.

Hozam:

Lehívás egy Időközi Megfigyelési Napon: A Warrantok automatikusan lehívásra kerülnek (anélkül, hogy a Warrant Tulajdonosnak erről bármilyen formában értesítést kellene küldenie) az Időközi

¹ a fordító megjegyzése: az angol mondat itt hiányos és emiatt félreérthető. A fordító által szögletes zárójelek között beszúrt szövegrész az értelmezést segíti, nem része az eredeti szövegnek.

Lehívható Warrantra vonatkozó Időközi Megfigyelési Napon, ha egy meghatározott Időközi Megfigyelési Napon az Időközi Referencia Árfolyam a Kezdeti Referencia Árfolyamnál magasabb vagy azzal egyenlő. A Kezdeti Referencia Árfolyam megegyezik a Mögöttes Termék 2025. február 14-i záró árfolyamával. Az Időközi Referencia Árfolyam a Mögöttes Termék adott Időközi Megfigyelési Napon érvényes záró árfolyamával egyenlő. Az egyes Warrantok Időközi Visszaváltási Összegét az alábbi képlet szerint számítják ki és fizetik ki készpénzben:

Időközi Megfigyelési Nap:	Időközi Referencia Árfolyam:	Időközi Visszaváltási Összeg:
2026. február 17.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	108,00% * 100.000 Ft
2026. augusztus 14.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 99%-a	112,00% * 100.000 Ft
2027. február 16.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 98%-a	116,00% * 100.000 Ft
2027. augusztus 16.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 97%-a	120,00% * 100.000 Ft
2028. február 14.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 96%-a	124,00% * 100.000 Ft
2028. augusztus 14.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 95%-a	128,00% * 100.000 Ft
2029. február 14.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 94%-a	132,00% * 100.000 Ft
2029. augusztus 14.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 93%-a	136,00% * 100.000 Ft

- **Lehívás Lejáratkor:** A Warrantok automatikusan lehívásra kerülnek (anélkül, hogy a Warrant Tulajdonosnak erről bármilyen formában értesítést kellene küldenie) az Időközi Lehívható Warrant lejáratának napján. Amennyiben korábban nem kerültek lehívásra, vagy megvásárlásra és törlésre, az egyes Warrantok Készpénz Elszámolási Összege az alábbi képlet szerint kerül kiszámításra és kifizetésre:

- Ha a Végső Referencia Árfolyam a Lejárat Napján alacsonyabb, mint a Végső Barrier Szint (= a Kezdeti Referencia Árfolyam 92%-a), a kifizetésre kerülő összeg 100.000 Ft.
- Ha a Végső Referencia Árfolyam a Lejárat Napján egyenlő vagy magasabb, mint a Végső Barrier Szint (= a Kezdeti Referencia Árfolyam 92%-a), a kifizetésre kerülő összeg 100.000 Ft szorozva 140,00%-kal.

A Végső Referencia Árfolyam megegyezik a Mögöttes Termék 2030. február 14-i hivatalos záró árfolyamával.

Törlés és kiigazítások: bizonyos körülmények között a Kibocsátó egyoldalúan törölheti vagy módosíthatja a Warrantokat.

Adózás: Sem a Kibocsátó, sem a Garanciavállaló nem felelős, illetve nem köteles egyéb módon megfizetni semmilyen adót, illetéket, forrásadót vagy egyéb fizetendő összeget, amely bármely Warrant tulajdonjogából, átruházásából, kifizetési célú bemutatásából és átadásából, vagy végrehajtásából eredhet, és a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló által teljesített valamennyi kifizetés az esetlegesen fizetendő, teljesítendő, visszatartandó vagy levonandó adó, illeték, forrásadó vagy egyéb fizetendő összeg hatálya alá tartozik.

Terhelési tilalom és kölcsönös felmondási esemény: A Warrantok feltételei nem tartalmaznak terhelési tilalmat vagy kölcsönös felmondási eseményt.

Nemteljesítési események: A Warrantok feltételei többek között az alábbi nemteljesítési eseményeket tartalmazzák, és bármely ilyen eseményt követően a Warrantok az idő előtti visszaváltási összegükön visszaválthatók: (i) a Kibocsátó nem teljesíti vagy nem tartja be megfelelően a Warrantokban foglalt bármely feltételt, kötelezettségvállalást vagy megállapodást (kivéve az esedékes kifizetésekkel kapcsolatban), vagy a Garanciavállaló nem teljesíti vagy nem tartja be a Warrantokra vonatkozó, a Garanciában foglalt bármely más feltételt, kötelezettségvállalást vagy megállapodást, mindkét esetben attól a naptól számított 90 napig, amikor az ilyen mulasztásról szóló írásbeli értesítést, amelyben a Kibocsátót, illetve adott esetben a Garanciavállalót annak orvoslására felszólítják, bármely forgalomban lévő Warrant tulajdonosa a Warrant Ügynöknek először átadja; vagy (ii) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló felszámolására vonatkozó végzés vagy hatályos határozat születik, kivéve, ha annak célja átalakulás vagy összeolvadás, és az ilyen átalakulás vagy összeolvadás eredményeként létrejövő szervezet átvészi a Kibocsátó valamennyi jogát és kötelezettségét (beleértve a Warrantokból eredő kötelezettségeit), illetve adott esetben a Garanciavállaló valamennyi jogát és kötelezettségét (beleértve a Garanciából eredő kötelezettségeit); vagy (iii) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló képtelen lesz

adósságait megfizetni, fizetésképtelenné válik vagy csődbe jut, vagy a Garanciavállaló „bírósági reorganizáció” vagy „csőd” iránti kérelmet nyújt be, vagy a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló tekintetében bármilyen hasonló eljárást kezdeményeznek, kivéve, ha azt a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló jóhiszeműen megtámadja; vagy (iv) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló vagyonának egésze vagy bármely lényeges része ellen lefoglalás, végrehajtás vagy más eljárás indul, kerül érvényesítésre vagy bíróság által elrendelésre, kivéve, ha azt 60 napon belül megszüntetik, törlik vagy pénzügyileg rendezik, vagy ha azt a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló jóhiszeműen megtámadja.

Gyűlések: A Warrantok feltételei tartalmazzak rendelkezéseket a tulajdonosok gyűlésének összehívására az érdekeiket általában érintő kérdések megvitatása céljából. Ezek a rendelkezések lehetővé teszik, hogy a meghatározott többséggel hozott határozatok minden tulajdonost kötelezzenek, beleértve azokat a tulajdonosokat is, akik nem vettek részt és nem szavaztak az adott gyűlésen, illetve azokat a tulajdonosokat is, akik a többséggel ellentétesen szavaztak.

Írányadó jog: Az angol jog, kivéve, hogy a Warrantok Garanciájával kapcsolatos követelések rangsorolására a belga jog az irányadó. A Warrantok 2.(c) feltételére, a Garancia 6. pontjára, valamint az ezekből eredő vagy azokkal kapcsolatos minden szerződésen kívüli kötelezettségre a belga jog az irányadó, és azokat a belga jog szerint kell értelmezni.

C.1.5. A Warrantok rangsorolása a Kibocsátó tőkeszerkezetében fizetésképtelenség esetén

A Warrantok a Kibocsátó közvetlen, feltétlen, nem alárendelt és fedezetlen kötelezettségeit testesítik meg, és mindenkor a Kibocsátó valamennyi jelenlegi és jövőbeli fedezetlen kötelezettségével egyenrangúnak minősülnek, továbbá egymás között nem élveznek elsőbbséget, és egyik sem élvez elsőbbséget a másikkal szemben a kibocsátás időpontja, bármely pénznem vagy kifizetés alapján vagy más okból, az alkalmazandó jogszabályok szerinti kivételektől eltekintve.

C.1.6. A Warrantok szabad átruházhatóságának korlátozása:

A Warrantok szabad átruházhatóságára semmilyen korlátozás nem vonatkozik. A befektetőknek azonban figyelembe kell venniük, hogy a Warrantokra bizonyos értékesítési korlátozások vonatkoznak.

C.2 Hol fognak az értékpapírokkal kereskedni?

Nem alkalmazható

C.3 Kapcsolódik-e garancia az értékpapírokhoz?

C.3.1. A garancia jellegének és terjedelmének rövid leírása

A Warrantok vonatkozásában esedékes valamennyi összeg kifizetését, illetve adott esetben átadását a Garanciavállaló garantálja a 2024. július 12-én kelt, a Garanciavállaló által időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újrafogalmazott garanciaokmány (a továbbiakban „**Garancia**”) alapján.

C.3.2. A Garanciavállaló székhelye és cégformája, a Garanciavállaló működésére irányadó jog és az alapítás szerinti ország

A Garanciavállaló a belga jog szerint alapított részvénytársaság (société anonyme/naamloze vennootschap). A Garanciavállaló létesítő okirat szerinti székhelye Havenlaan 2, B-1080 Brüsszel, Belgium, és a Crossroads Bank of Enterprises (Banque-Carrefour des Entreprises/Kruispuntbank van Ondernemingen) nyilvántartásában 0462.920.226 számon (RLE Brüsszel) szerepel. A Garanciavállaló LEI kódja 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A Garanciavállaló a KBC Group NV százszázalékos tulajdonában lévő leányvállalat. A KBC Group NV és leányvállalatai (a továbbiakban „KBC Csoport”) fő tevékenysége a lakossági és privát bankbiztosítás (beleértve a vagyonkezelést), bár a társaságok számára nyújtott szolgáltatások és piaci tevékenységek terén is tevékenykedik. A KBC Csoport a legtöbb hazai piacán (azaz Belgiumban, Csehországban, Szlovákiában, Magyarországon és Bulgáriában) számos termékkel és tevékenységgel foglalkozik, az egyszerű betét-, hitel-, vagyonkezelési és (a Kibocsátó testvérvállalatán, a KBC Insurance NV-n

keresztül) biztosítási üzletágaktól kezdve egészen az olyan speciális tevékenységekig, mint – de nem kizárólagosan – a pénzforgalmi szolgáltatások, kereskedési tevékenységek (pénz- és kötvénypiaci tevékenységek), brókeri tevékenység és vállalatfinanszírozás, külkereskedelem-finanszírozás, nemzetközi készpénzkezelés, lízing stb.

C.3.3. Melyek a Garanciavállalóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

A Garanciavállaló könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor/réviseur agréé), székhelye Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium, képviseli Damien Walgrave és Jeroen Bockaert.

(1) A Garanciavállaló IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása (millió EUR):

	2022. december 31.	2023. december 31.
Nettó kamatbevétel (vagy annak megfelelő bevétel)	4.724	5.044
Nettó díj- és jutalékbevétel	2.256	2.387
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése	-155	18
Nettó kereskedési bevétel	320	219
A pénzügyi teljesítménynek a kibocsátó által a pénzügyi kimutatásokban használt mérőszáma, mint például a működési eredmény	2.668	3.439
Nettó nyereség vagy veszteség (konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat részvényeseinek tulajdonítható nettó nyereség vagy veszteség)	2.197	2.831

(2) A Garanciavállaló IFRS szerinti konszolidált mérlege (millió EUR):

	2022. december 31.	2023. december 31.
Eszközök összesen	322.088	312.334
Előresorolt kölcsöntőke	4.852	7.205
Alárendelt kölcsöntőke	13.624	19.449
Ügyfélhitelek és ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	176.084	181.702
Ügyfélbetétek	253.516	260.708
Saját tőke összesen	17.813	19.945
Nemtulajdonosi hitelek (nettó könyv szerinti érték alapján)/Hitelek és követelések	4.350	4.221
Elsődleges alapvető tőke (CET1) mutató vagy más vonatkozó prudenciális tőkemegfelelési mutató a kibocsátástól függően	13,7%	14,7%
Teljes tőkemutató	17,11%	18,77%
Az alkalmazandó szabályozási keretrendszer szerint számított tőkeáttételi mutató	4,4%	5,1%

C.3.4. A Garanciavállalót a következő főbb kockázatok terhelik:

Vannak bizonyos tényezők, amelyek befolyásolhatják a Garanciavállaló azon képességét, hogy teljesíteni tudja a Warrantokból eredő kötelezettségeit. A Garanciavállalóval kapcsolatos legfontosabb kockázatok közé tartoznak – többek között – a következők:

- A Garanciavállaló hitelkockázatnak van kitéve, amelynek fő forrása a bank hitelfortfóliója. További forrásai a kereskedési könyvi értékpapírok, a származtatott ügyletek partnerkockázata és az állampapírok.
- A Garanciavállaló a kereskedési és nem kereskedési tevékenységei során ki van téve a piaci kockázatnak (azaz annak a kockázatnak, hogy az eszközök értéke a piaci árfolyamok változásai miatt negatív eltérést mutat). A Garanciavállaló piaci kockázatoknak való kitettsége elsősorban a kamatkockázatot, a hitelfélár-kockázatot és a részvényárfolyam-kockázatot foglalja magában.

- A Garanciavállaló ki van téve működési kockázatoknak, azaz a nem megfelelő vagy meghibásodott belső folyamatokból és rendszerekből, emberi hibákból vagy hirtelen bekövetkező, ember által okozott vagy természeti külső eseményekből eredő veszteségek kockázatának, amelyek potenciálisan pénzügyi veszteséget, az ügyfelekkel szembeni felelősséget, közigazgatási bírságokat, büntetéseket és/vagy reputációs károkat eredményezhetnek.
- A Garanciavállaló ki van téve a hitelintézetekre vonatkozó szabályozási változásoknak, amelyek hatással lehetnek a Garanciavállalóra és/vagy leányvállalataira, azok üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére vagy működési eredményeire.
- A Garanciavállaló ki van téve likviditási kockázatnak, amely annak kockázatát jelenti, hogy a Garanciavállaló nem lesz képes kötelezettségeit azok esedékességekor teljesíteni anélkül, hogy a vártnál nagyobb költségei merülnének fel.

C.3.5. Melyek a Warrantok főbb kockázatai?

A Warrantok kockázatai – többek közt – a következők:

- Lehetséges, hogy a Warrant Tulajdonosnak veszteséget kell elszenvednie abban az esetben, ha a KBC Bankcsoport vonatkozásában általános hitelezői feltőkésítést végeznek.
- A Warrantok nem hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek rendszeres jövedelmet biztosítanak.
- A Warrantok olyan, nem biztosított kötelezettségek, amelyek a követelések kielégítésének rangsorában bizonyos betétek és fedezett kötelezettségek mögött állnak.
- A Kibocsátó és a Garanciavállaló számára nincs megtiltva, hogy további adósság-kibocsátást hajtsanak végre.
- A befektetők idő előtti törlesztés esetén elveszthetik a Warrantokban lévő befektetésük egy részét.
- A Warrant kibocsátásának piaci értékét számos, a Kibocsátó hitelképességétől független tényező befolyásolja. Ilyen – többek között – a Referenciatétel vagy kosarának értéke és volatilitása, a piaci kamatok és hozamok szintje, valamint a devizaárfolyamok ingadozása. A Referenciatétel szintjének mozgását a kapcsolódó makrogazdasági tényezők jelentős ingadozása befolyásolhatja. Ennek időbeli bekövetkezése kedvezőtlen hatással lehet a befektetői hozamra, még akkor is, ha az átlagos szint összhangban van a várakozásaikkal. A Referenciatétel megszűnése vagy összetételének változása kedvezőtlen hatással lehet a Warrantok piaci értékére.
- Bizonyos körülmények között további Zavaró Események történhetnek a releváns Warrantok tekintetében.
- *A befektetés részbeni vagy teljes elvesztésének kockázata:* a Warrantok értékét és hozamát valószínűleg sok tényező befolyásolja. Ilyen többek közt a volatilitás, a kamatlábak, a devizaárfolyamok, a referenciatétel(ek) teljesítménye, valamint a gazdasági, pénzügyi és politikai tényezők.
- *A Warrantok módosulhatnak:* a Warrantok feltételei bizonyos körülmények között a befektető beleegyezése nélkül módosulhatnak. Ehhez nem mindig szükséges a befektetők gyűlésének döntése.
- *Árfolyamkockázat:* a devizaárfolyamok mozgása negatív hatással lehet a befektetőkre, ha a Warrantok pénzneme eltér a befektető saját pénznemétől; és az átváltási szabályok miatt előfordulhat, hogy a befektető nem kapja meg a Warrantokból eredő kifizetést.

D. NYILVÁNOS ÉRTÉKPAPÍRFORGALMAZÁSRA ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE VONATKOZÓ FŐBB INFORMÁCIÓK

D.1 Milyen feltételek mellett és milyen időzítéssel fektethetők be a Warrantokba?

D.1.1. Az ajánlat általános feltételei és várható időzítése

A Kibocsátás Napja a Warrantok esetében 2025. február 21., egy darab Warrant Kibocsátási Árfolyama pedig 100.000 Ft. Az értékesített Warrantokat a Kibocsátás Napján a Kibocsátási Árfolyam megfizetése ellenében adják át. A Warrantok jelen kibocsátására Nyilvános Ajánlati Hozzájárulás alapján tesznek ajánlatot Magyarországon, 2025. január 27-től 2025. február 14-ig (a kezdő- és végnapot is beleértve).

D.1.2. Szabályozott piacra vagy multilaterális kereskedési platformra (MTF) való bevezetés részletei:

Nem alkalmazható

D.1.3. A kibocsátó és/vagy az ajánlat becsült összköltsége, beleértve a Kibocsátó által a befektetőnek felszámítandó becsült költségeket is:

A Warrantok kibocsátásának és ajánlatának becsült összköltsége a következő: legfeljebb 500 bázispontos jegyzési díj, a Warrantokra való feliratkozáskor.

D.2 Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésbe való bevezetést kérő fél?

A Kibocsátó az alábbi feltételekkel beleegyezik abba, hogy a K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), a Magyar Köztársaság törvényei szerint bejegyzett és működő hitelintézet felhatalmazott ajánlattevőként a jelen Alaptájékoztatót használja a Warrantokra vonatkozó Nyilvános Ajánlat kapcsán.

A WARRANTOKAT NYILVÁNOS AJÁNLAT ALAPJÁN, A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐTŐL MEGVÁSÁRLÓ VAGY MEGVÁSÁROLNI SZÁNDÉKOZÓ BEFEKTETŐ ÁLTALI VÁSÁRLÁS A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐ ÉS A BEFEKTETŐ KÖZTI AJÁNLAT FELTÉTELEI SZERINT TÖRTÉNIK, IDEÉRTVE AZ ÁRFOLYAMRA, AZ ALLOKÁCIÓRA, A KÖLTSÉGEKRE ÉS AZ ELSZÁMOLÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEKET IS. UGYANEZEN FELTÉTELEK SZABÁLYOZZÁK A WARRANTOKRA VONATKOZÓ, A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐ ÁLTAL A BEFEKTETŐ SZÁMÁRA TÖRTÉNŐ AJÁNLATTÉTELT ÉS ÉRTÉKESÍTÉST IS. A VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐ ADJA MEG AZ AJÁNLATTÉTELKOR.

D.3 A tájékoztató összeállításának célja

D.3.1. A kibocsátás bevételének felhasználása és becsült nettó összege:

A Kibocsátó a Warrantokat szokásos üzletmenete részeként bocsátja ki. A Warrantok kibocsátásából származó nettó bevételt a Kibocsátó arra használja fel, hogy a vonatkozó jogszabályokban megengedett mértékben segítse a Garanciavállaló vagy Társult Vállalkozásai tevékenységeinek finanszírozását. A becsült nettó bevétel a várakozások szerint 399.880.000 Ft és 13.999.880.000 Ft között lesz.

A Warrantok kibocsátási és/vagy ajánlati árfolyama tartalmazhatja a jegyzési, kihelyezési, irányítási és strukturálási díjakat, és/vagy egyéb további költségeket is. Az ilyen díjakról és/vagy egyéb jutalékokról, illetve ösztönzőkről a vonatkozó Végleges Feltételekben értesítjük a befektetőket.

A Kibocsátó ismeretei szerint a Warrantok kibocsátásában résztvevő további feleknek nem fűződik anyagi érdekük az ajánlathoz.

D.3.2. Az ajánlathoz vagy a kereskedésbe való bevezetéshez kapcsolódó főbb összeférhetlenségek:

A Kibocsátó ismeretei szerint az esetleges Forgalmazó(k)nak fizetendő díjaktól eltekintve a Warrantok kibocsátásában résztvevő egyik félnek sem fűződik anyagi érdeke az ajánlathoz. A Forgalmazó(k) és társult vállalkozásai szokásos üzletmenetük részeként a Kibocsátóval és társult vállalkozásaikkal befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki tevékenységeket végeznek és végezhetnek a jövőben, és számukra egyéb szolgáltatásokat nyújthatnak.