

FINAL TERMS dated 11 May 2026

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. 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 7 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 40 and maximum 1,400 Index Linked Warrants

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 17 July 2025, as supplemented by a supplement dated 6 May 2026, together 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 as so supplemented. 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:	WO0117
	(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:	USD
3	Number of Warrants:	
	(i) Series:	Minimum 40 and maximum 1,400
	(ii) Tranche:	Minimum 40 and maximum 1,400
4	Warrant Issue Price:	USD 25,000.00 per Warrant
5	Issue Date:	27 May 2026
6	(i) Scheduled Expiration Date:	9 May 2031
	(ii) Business Day Convention for Scheduled Expiration Date:	Following Business Day Convention
	(iii) Additional Business Centre(s):	CME (CB)
7	Trade Date:	27 May 2026
8	Reference Item linked to Warrants:	Index Linked Warrants
9	Settlement:	
	(i) Cash Settled:	Applicable
	(ii) Physical Delivery:	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:	25,000.00/Strike 2_2
	(ii) The number L:	2
	(iii) Final Method of Comparison:	Knock-In Down
	(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:	65.00% of Strike 2_2
	(d) Payoff Multiplier 1_1:	1
	(e) Payoff Multiplier 2_1:	Not Applicable
	(f) Fixed Amount ₁ :	70.00% of Strike 2_2
	(g) X _{1_1} :	X _{1_1} FRP
	(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: Closing Price of the Underlying on 27 May 2026
- (l) Payoff Multiplier 1_2: 0
- (m) Payoff Multiplier 2_2: Not Applicable
- (n) Fixed Amount_2: 0.00% 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: 25,000.00/Strike 2_2
- 14 Early Cash Settlement Amount:

- (i) Specified Final Observation Date(s): Not Applicable
- (ii) Specified Interim Observation Date(s): 7 May 2027; 9 May 2028; 9 May 2029; 9 May 2030
- (iii) Method of Comparison: Outside

(iv) Lower Threshold_i(s):

Interim Observation Date(s) (prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted Day)	Lower Threshold _i (s)
7 May 2027	0
9 May 2028	0
9 May 2029	0
9 May 2030	0

(v) Upper Threshold_i(s):

Interim Observation Date(s) (prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted Day)	Upper Threshold _i (s)
7 May 2027	Strike 2_2
9 May 2028	Strike 2_2
9 May 2029	Strike 2_2
9 May 2030	Strike 2_2

(vi) Payoff_{Upper Threshold_i}:

Interim Observation Date(s) (prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted Day)	Upper Threshold _i (s)	Payoff _{Upper Threshold_i}
7 May 2027	Strike 2_2	107.00% * Strike 2_2
9 May 2028	Strike 2_2	114.00% * Strike 2_2
9 May 2029	Strike 2_2	121.00% * Strike 2_2
9 May 2030	Strike 2_2	128.00% * 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
7 May 2027	0	0
9 May 2028	0	0
9 May 2029	0	0
9 May 2030	0	0

15 Early Settlement Date: 11 May 2027; 11 May 2028; 11 May 2029; 13 May 2030

16 Worst-of Basket Performance-Linked Redemption: Not Applicable

Expiration Settlement Warrants, Interim Exercisable Warrants and Turbo Warrants:

17 Settlement Date: 13 May 2031

18 Additional Disruption Event: Change in Law

Turbo Warrants: Not Applicable

Index Linked Warrants:

19 Index Linked Warrants: Applicable

20 Basket: Not Applicable

21 Index and details of the relevant Sponsors:

Index: MSCI World Information Technology Index (MXWO0IT Index)
Index Sponsor: MSCI®
Exchange: Designated Multi-Exchange the stock exchange on which such component security of the Index is principally traded.
Related Exchange: Eurex
Designated Multi-Exchange Index: Applicable
Further information about the Index can be obtained at www.msci.com

22 Valuation Date: Each Specified Interim Observation Date and the Scheduled Expiration Date

23 Valuation Time: As per Condition 11 (*Index Linked Warrants*)

24 Specified Interim Observation Dates: 7 May 2027 ; 9 May 2028 ; 9 May 2029 ; 9 May 2030

25 Correction of Index Levels: Correction of Index Levels applies, subject to Condition 11(b) (iii) (*Correction of an Index Level*).

26 Correction Cut-Off Date: 2 Business Days prior to the Scheduled Expiration Date

Equity Linked Warrants:

27 Equity Linked Warrants: Not Applicable

Currency Linked Warrants:

28 Currency Linked Warrants: Not Applicable

Reference Price Provisions:

29 Basic Value Determination Terms:

- | | |
|----------------------|----------------|
| (i) Spot Value: | Not Applicable |
| (ii) Intraday Value: | Not Applicable |
| (iii) Opening Value: | Not Applicable |
| (iv) Closing Value: | Applicable |

30 Lookback Value Determination Terms: Not Applicable

31 Average Value Determination Terms:

- | | |
|------------------------------------------|------------------------|
| (i) Averaging Dates: | 7 May 2031; 8 May 2031 |
| (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

32 Calculation Agent responsible for making calculations pursuant to Condition 6 and Condition 11: KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium

33 Additional Financial Centre(s) and/or other elections relating to Payment Days: As stated in Condition 8(f) of the Terms and Conditions.

34 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

35 Name of relevant Dealer: KBC Bank NV and CBC Banque SA

36 Total commission and concession: A one-time subscription cost of maximum 1.00 % of the Warrant Issue Price will be charged during the Offer Period together with a one-off structuring costs of 0.50 % (included in the Warrant Issue Price) and an annual running cost of maximum 1.20% (included in the Warrant Issue Price) will be charged on a daily basis until the Scheduled Expiration Date of the Warrants for the service of providing liquidity on the Warrants. KBC Bank NV will pay up to 60% of the annual running cost to CBC Banque SA for their distribution services.

When buying and selling this product, an investor will pay a transaction fee to his bank or broker. In addition to the transaction costs, your bank or broker may also charge costs for maintaining a trading account and for the securities held on that account. The rates depend on the rate card of your bank or broker. All fees for securities transactions applicable at KBC Bank NV can be consulted via <https://www.kbc.be/particulieren/nl/info/tarieven.html>

37 Additional selling restrictions:	This product can only be sold to investors which have liquid assets with KBC Bank NV or CBC Banque SA which exceed EUR 500,000 and who finances their investment in this product with the part of their liquid assets with KBC Bank NV or CBC Banque SA which exceeds EUR 500,000.
38 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.
39 Public Offer Consent:	An offer of the Warrants may be made by KBC Bank NV, as dealer, and CBC Banque SA, whose registered office is Avenue Albert 1er 60, 5000 Namur, Belgium and KBC Bank NV, whose registered office is Havenlaan 2, 1080 Brussels (the “ Initial Authorised Offerors ”) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Directive in Belgium (the “ Public Offer Jurisdictions ”) during the period from (and including) 11 May 2026 to (and including) 22 May 2026 (“ Offer Period ”). See further Paragraph 7 of Part B below.
40 General consent:	Not Applicable
41 Other conditions to consent:	Not Applicable
42 U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA C
43 Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
44 Prohibition of Sales to Belgian Consumers:	Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: _____
Duly authorised

By: _____
Duly authorised

Signed on behalf of the Guarantor:

By: _____
Duly authorised

By: _____
Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. ADMISSION TO TRADING:

Admission to trading: Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Warrants to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels with effect from on or around the Issue Date.

Estimate of total expenses related to admission to trading: USD 250.00

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

Save for any fees payable to the Initial Authorised Offerors, 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 Offerors 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 by the Issuer for profit making and risk hedging purposes.
- (ii) Estimated net proceeds: From USD 999,700.00 to USD 34,999,700.00
- (iii) Estimated total expenses: USD 300.00

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.msci.com.

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

Not Applicable

6. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING CURRENCY AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING CURRENCY:

Not Applicable

7. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:

Total amount of the Offer: Minimum USD 1,000,000.00 and maximum USD 35,000,000.00.

Conditions to which the offer is subject:	<p>This product can only be sold to investors which have liquid assets with KBC Bank NV or CBC Banque SA which exceed EUR 500,000 and who finance their investment in this product with the part of their liquid assets with KBC Bank NV or CBC Banque SA which exceeds EUR 500,000.</p> <p>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 USD 35,000,000.00, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide.</p> <p>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 and on the Brussels Stock Exchange website www.euronext.com.</p> <p>In the event that, at the end of the Offer Period, the total of the subscriptions for the Warrants is less than USD 1,000,000.00 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.</p> <p>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.</p>
Description of the application process:	Not Applicable
Offer Period:	From (and including) 11 May 2026, 9 a.m. CET to (and including) 22 May 2026, 4 p.m. CET, unless in case of Early Cancellation.
Time period during which the offer will be open:	Continuous within the range defined in the Offer Period.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum 1 Warrant
Description of possibility to reduce subscriptions 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 Issue 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 entitled "Belgium" under "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 the paragraph about the Public Offer Consent above.

8. OPERATIONAL INFORMATION:

(i) ISIN: LU3353981577

(ii) Common Code: 335398157

(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., the relevant identification number(s) and address(es): 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 Benchmark: MSCI World Information Technology Index (MXWO0IT Index) is provided by MSCI®. As at the date hereof, MSCI® 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**").

9. INDEX SPONSOR DISCLAIMER:

The MSCI indexes are the exclusive property of MSCI Inc. ("MSCI"). MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by KBC BANK NV. The financial securities referred to herein are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI, and MSCI bears no liability with respect to any such financial securities. The MSCI License Agreement contains a more detailed description of the limited relationship MSCI has with KBC BANK NV and any related financial securities. No purchaser, seller or holder of this product, or any other person or entity, should use or refer to any MSCI trade name, trademark or service mark to sponsor, endorse, market or promote this product without first contacting MSCI to determine whether MSCI's permission is required. Under no circumstances may any person or entity claim any affiliation with MSCI without the prior written permission of MSCI.

ANNEX SUMMARY OF THE WARRANTS

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1 *The securities*

The securities described in this summary (the “**Summary**”) are Interim Exercisable Warrants expiring on 09/05/2031 (subject to adjustment), with series number WO0117 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3353981577 (the “**Securities**”).

A.2 *The Issuer and the Guarantor*

The Issuer is KBC IFIMA S.A. (the “**Issuer**”). Its registered office is at 4, Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, its telephone number is +352/266442 and its Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

The Guarantor is KBC Bank NV (the “**Guarantor**”). Its registered office is at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium, its telephone number is (+32) (0) 78 152 153 and its Legal Entity Identifier (LEI) is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 *Competent authority*

The base prospectus relating to the Securities (the “**Base Prospectus**”) was approved on 17/07/2025 by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the “**CSSF**”) as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129, as amended.

A.4 *Warnings*

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 the Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference therein, and the Final Terms. An investor in the Securities 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 persons who have tabled 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 Securities.

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 Securities?*

B.1.1. **Domicile and legal form of the Issuer, law under which the Issuer operates 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.

B.1.2. **Issuer’s principal activities**

The Issuer’s principal activity consists of the administration of the financial instruments it issues, in particular bonds, and the loans it grants.

B.1.3. **Shareholders**

The Issuer is directly owned by the Guarantor, which holds 100 per cent. of the share capital of the Issuer. As at the date of this Summary, its debt is fully guaranteed by the Guarantor. The Issuer is accordingly dependent on the Guarantor and other members of the “**KBC Bank Group**”, which consists of the Guarantor and its subsidiaries, servicing that debt.

The Issuer is indirectly controlled by KBC Group NV. At the date of this Summary and based on the notifications made in accordance with the Belgian law of 02/05/2007 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 this Summary, the board of directors of the Issuer comprises the following directors: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen & Sabrina Gockel.

B.1.5. Statutory auditors

The auditor of the Issuer for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2024 was PricewaterhouseCoopers, *société coopérative*, represented by Mr. Anthony Dault, with offices at 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The Issuer has appointed KPMG Audit S.à r.l., represented by Françoise Renard, with offices at 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as auditor of the Issuer for the financial year 2025. PricewaterhouseCoopers and KPMG Audit S.à r.l. are members of the *Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

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

(1) Income statement

	31 December 2024 (EUR)	31 December 2025 (EUR)
Net profit	694,979	95,770

(2) Balance sheet

	31 December 2024 (EUR)	31 December 2025 (EUR)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	1,639,731,648	1,579,001,640

(3) Cash flow statement

	31 December 2024 (EUR)	31 December 2025 (EUR)
Net cash flows from operating activities	-130,338	-364,023
Net cash flows from financing activities	1,127,601,630	-110,808,635
Net cash flows from investing activities	-1,126,671,886	110,638,966

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

The Issuer is a finance 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. Securities issued under the Programme (including the Securities) are guaranteed pursuant to the Guarantee (as defined below) by the Guarantor. Accordingly, if the Guarantor's financial condition were to deteriorate, the Issuer and investors in the Securities may suffer direct and materially adverse consequences.

The risk factors as set out below in respect of the Guarantor and the KBC Bank Group 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 Securities will be identified by series number WO0117 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3353981577.

The Securities are Interim Exercisable Warrants expiring on 09/05/2031 (subject to adjustment and Early Termination Events). The Securities 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 Securities may be subscribed in a minimum lot of 1 warrant.

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

The currency of this Series of Securities is USD. There will be minimum 40 and maximum 1,400 Securities 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 Securities relate to MSCI World Information Technology Index (MXW00IT Index) (the **Underlying**), which is an Index. The identification of the Underlying is GB00BVC80S63 and more information on it can be found on www.msci.com.

C.1.4. The rights attached to the Securities

Under the terms of the Securities, 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 Securities also provide that if certain exceptional events occur (1) adjustments may be made to the Securities and/or (2) the Issuer may terminate the Securities early. These events principally relate to the underlying – MSCI World Information Technology Index (MXW00IT Index), the Securities 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 (Ranking): This Series of Securities 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 Securities 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, which may result in holders losing some or all of their investment.

Return:

Exercise on an Interim Observation Date: The Securities will be automatically exercised (with no requirement for the holder of the Security 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 27/05/2026. The Interim Reference Price equals the closing price of the Underlying on the relevant Interim Observation Date. The Interim Redemption Amount of each security will be calculated and paid out in cash in accordance with the formula below:

Interim Observation Date	Interim Reference Price	Interim Redemption Amount
07/05/2027	≥100% Initial Reference Price	107.00% * USD 25,000
09/05/2028	≥100% Initial Reference Price	114.00% * USD 25,000
09/05/2029	≥100% Initial Reference Price	121.00% * USD 25,000
09/05/2030	≥100% Initial Reference Price	128.00% * USD 25,000

Exercise at Expiration: The Securities will be automatically exercised (with no requirement for the holder of the Security 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 Security will be calculated and paid out in accordance with the formula below:

- If the Final Reference Price is higher than or equal to 65% of the Initial Reference Price, an amount of (35.00% * USD 25,000) + USD 25,000 will be paid out.
- If the Final Reference Price is lower than 65% of the Initial Reference Price, an amount of USD 25,000 multiplied by rate (Final Reference Price divided by Initial Reference Price) will be paid out.

The Final Reference Price equals the arithmetic average of the official closing price of the Underlying on 07/05/2031 and 08/05/2031.

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

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 Security 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 Securities do not have the benefit of a negative pledge or a cross-default.

Events of default: The terms and conditions of the Securities contain the following events of default and following any such event the Securities will be repayable at their earlier redemption amount, together with accrued interest thereon to the date of repayment, as set out in further detail in the terms and conditions of the Securities: (i) default by the Issuer in the payment when due of the principal of or Interest Amounts on any of the Security in respect of any Security or the delivery when due of any other amount in respect of any Security and the continuance of any such default for a period of 30 days after the due date; or (ii) the Issuer shall fail duly to perform or observe any other term, covenant or agreement contained in the Securities or the Guarantor shall fail to perform or observe any other term, covenant or agreement contained in the Guarantee relating to the Securities, 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 Agent by the holder of any Security at the time outstanding; or (iii) 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 Securities) or the Guarantor (including its obligations under the Guarantee); or (iv) the Issuer or the Guarantor shall be unable to pay its debts or becomes insolvent or bankrupt or the Guarantor applies for a “*gerechtelijke reorganisatie*” or “*faillissement*” 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 (v) 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 Securities 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 Condition 2(c) of the Securities, 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. The provisions of articles 470-1 to 470-19 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, are not applicable.

C.1.5. Ranking of the Securities in the Issuer’s capital structure upon insolvency

The Securities 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, subject to any exceptions as from time to time under applicable law.

C.1.6. Restrictions on the free transferability of the Securities

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

C.2 Where will the Securities be traded?

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels.

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 of all amounts due in respect of and, where applicable, the performance of any delivery obligation in relation to the Securities by the Issuer are guaranteed by the Guarantor pursuant to a deed of guarantee dated 17/07/2025, 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 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). The Guarantor's LEI is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

The Guarantor is a wholly-owned subsidiary of KBC Group NV. The Guarantor's core business 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 Guarantor is active in a large number of products and activities, ranging from the plain vanilla deposit, credit, asset management and insurance businesses (via the Guarantor'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.

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

The auditor of the Guarantor for the financial years 2016-2024 was PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, having its registered office at Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium and represented by D. Walgrave and J. Bockaert. The Guarantor has appointed KPMG Bedrijfsrevisoren BV, represented by K. Vermeire and S. Nolf, with offices at Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Belgium, as auditor of the Guarantor for the financial years 2025-2027. PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV and KPMG Bedrijfsrevisoren BV are members of the *Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

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

	31 December 2024	31 December 2025
Net interest income	5,142	5,606
Net fee and commission income	2,608	2,822
Net impairment loss on financial assets	-202	-273
Net trading income	80	113
Operating profit	3,236	3,705
Net profit or loss (attributable to equity holders of the parent)	2,869	2,907

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

	31 December 2024	31 December 2025
Total assets	335,629	357,501
Senior debt	8,657	8,212
Subordinated debt	18,756	18,584
Loans and receivables from customers (net)	190,250	206,909
Deposits from customers	229,634	238,881
Total equity	20,423	24,175
Non-performing loans (based on net carrying amount/loans and receivables)	4,171	4,097
Common Equity Tier 1 Capital (CET1) Ratio [fully loaded]	14.4%	13.9%
Total Capital Ratio [fully loaded]	18.44%	18.44%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework [fully loaded]	4.98%	5.10%

C.3.4. What are the key risks that are specific to the Guarantor?

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

- risks resulting from regulatory and supervisory supervision;
- geopolitical risks;
- ESG risks, i.e., current and prospective environmental, social and (corporate) governance risks which impact the KBC Bank Group, either directly or through its counterparties and exposures;
- 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 Guarantor's exposure to market risks in the context of its non-trading activities mainly comprises interest rate risk, credit spread risk, equity price risk, real estate risk inflation risk and foreign exchange risk;
- credit risk, the main source of which is the Guarantor's loan portfolio. Other sources are trading book securities, counterparty risk of derivatives and government securities;
- compliance risk, i.e., the risk that a judicial, administrative or regulatory sanction is imposed on an institution 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;
- operational risk, 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. The main operational risks of the KBC Bank Group include information (security) risk, third-party outsourcing risk, model risk and business continuity risk.

C.4 What are the key risks that are specific to the Securities?

Risks associated with the Securities include, without limitation:

- *Liquidity and secondary market risk*: the Securities may have no established trading market when issued, and one may never develop. Investors may not be able to sell their Securities easily or at a price greater than the amount invested.
- *Risk of losing all or some of the investment*: many factors are likely to affect the value of and return on the Securities, including interest rates, exchange rates, performance of the reference item and economic, financial and political factors.
- *The Securities may be modified*: the terms of the Securities 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 Securities 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 Securities.

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITIES

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

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

This issue of the Securities is being offered under an offer to the public in the Kingdom of Belgium during the period from and including 11/05/2026 to and including 22/05/2026.

The issue price of the Securities is USD 25,000 per Security.

The Warrants are only addressed to clients that have moveable assets at KBC Bank NV or CBC Banque SA that exceed EUR 500,000 and that allow an investment in this structured product with the part of the moveable assets at KBC Bank NV or CBC Banque SA that exceeds EUR 500,000.

D.1.2. The details of the admission to trading

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Warrants to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels.

D.1.3. Estimate of the total expenses of the issue and/or offer, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer

The estimated total expenses of the issue and offer of the Securities are as follows: (i) a one-off Subscription fee of up to 1.00 per cent. of the aggregate principal amount when signing up for the Securities payable upfront to the authorised offerors, (ii) a one-off Structuring fee of up to 0.50 per cent of the aggregate principal amount due to the Issuer and (iii) a running management fee of up to 1.20 per cent per annum (i.e., a total of up to 6.00 per cent. if held to the Scheduled Expiration Date) of the aggregate principal amount due to the Issuer.

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 the Base Prospectus, the Final Terms and this Summary in connection with the offer to the public of the Securities by KBC Bank NV with its registered office at Havenlaan 2, B-1080 Brussels and CBC Banque SA with its registered office at avenue Albert 1er 60, B-5000 Namur acting as authorised offerors and which are incorporated and operate as credit institutions under the laws of the Kingdom of Belgium. The Issuer's consent is given for the offer to the public of the Securities during the offer period specified under D.1.1 (the "Offer Period"). The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period and (b) only extends to the use of the Base Prospectus, the Final Terms and this Summary to make the offer to the public of the Securities in the Kingdom of Belgium.

AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING ANY SECURITIES FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH SECURITIES 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 TO THE INVESTOR AT THE TIME OF SUCH OFFER.

D.3 Why is the Base Prospectus being produced?

D.3.1. Reasons for the offer and use and estimated net amount of the proceeds

The Issuer is issuing the Securities as part of its normal business. The net proceeds from the issue of the Securities 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. The estimated net proceeds are minimum USD 999,700.00 and maximum USD 34,999,700.00. The issue price and/or offer price of the issue of the Securities may include subscription fees, placement fees, direction fees, structuring fees and/or other additional costs. Any such fees and/or other commissions and inducements are disclosed to investors in the Final Terms. The offer of the Securities is not subject to any underwriting agreement on a firm commitment basis. The authorised offerors will be paid certain amounts as set out in item D.1.3. above.

D.3.2. An indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer

Save for any fees payable to the institutions acting as dealer(s), so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities 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, the Guarantor and their affiliates in the ordinary course of business.

BIJLAGE BIJ DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN - SAMENVATTING

A. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

A.1 *De effecten*

De effecten die in deze samenvatting worden beschreven zijn Tussentijds Vereffenable Warranten verschuldigd op 09/05/2031 (onder voorbehoud van aanpassing), met serienummer WO0117 en International Securities Identification Number (ISIN) LU3353981577 (de "**Effecten**").

A.2 *De Emittent en de Garant en de Aanbieder*

De Emittent is KBC IFIMA S.A. (de "**Emittent**"). De maatschappelijke zetel is gevestigd te 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, met als telefoonnummer +352/266442 en zijn Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

De Garant is KBC Bank NV (de "**Garant**"). De statutaire zetel is Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België, met als telefoonnummer (+32) (0) 78 152 153 en zijn Legal Entity Identifier (LEI) is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 *Bevoegde autoriteit*

Het Basisprospectus betreffende de Effecten werd op 17/07/2025 goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de "**CSSF**") als bevoegde autoriteit krachtens Verordening (EU) 2017/1129 (de "**Prospectusverordening**").

A.4 *Waarschuwing*

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding tot het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden waaraan dit is gehecht. Elke beslissing om te beleggen in de Effecten moet gebaseerd zijn op een beschouwing van het Basisprospectus als geheel, met inbegrip van alle documenten die door verwijzing zijn opgenomen en de Definitieve Voorwaarden. Een belegger in de Effecten kan het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot informatie in het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden voor een rechtbank wordt gebracht, kan de eiser, krachtens het nationale recht waar de vordering wordt ingesteld, worden verplicht de kosten van de vertaling van het Basisprospectus en de relevante Definitieve Voorwaarden te dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingeleid. De burgerlijke aansprakelijkheid is uitsluitend op de Emittent van toepassing op basis van deze samenvatting, met inbegrip van elke vertaling ervan, maar alleen wanneer de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer deze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen of, indien deze niet voorziet, wanneer deze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, in essentiële informatie om beleggers te helpen bij het overwegen om al dan niet in de Effecten te beleggen.

Je staat op het punt een product aan te schaffen die niet simpel is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT (EN DE GARANT)

B.1 *Wie is de Emittent van de effecten?*

B.1.1. Woonplaats en rechtsvorm van de Emittent, recht waaronder de Emittent opereert en land van oprichting

De Emittent is een naamloze vennootschap (*société anonyme*) opgericht naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg, met maatschappelijke zetel te 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg en ingeschreven in het Luxemburgse Register of Commerce and Companies (RCS) onder nummer B193577.

B.1.2. Hoofdactiviteiten van de Emittent

De hoofdactiviteit van de Emittent bestaat uit het beheer van de uitgegeven financiële instrumenten, in het bijzonder obligaties, en de verstrekte leningen.

B.1.3. Aandeelhouders

De Emittent is rechtstreeks eigendom van KBC Bank NV (de **Garant**), die 100 procent van het aandelenkapitaal van de Emittent bezit. Zijn schuld is volledig gegarandeerd door de garant. De Emittent is bijgevolg afhankelijk van de Garant en andere leden van KBC Bank Groep die deze leningen aflost.

De Emittent wordt onrechtstreeks gecontroleerd door KBC Groep NV. Op de datum van deze Samenvatting en op basis van de kennisgevingen gedaan in overeenstemming met de Belgische wet van 02/05/2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen tot de verhandeling op een gereguleerde markt zijn toegelaten, zijn de belangrijkste aandeelhouders van KBC Groep NV KBC Ancora, Cera, MRBB en de andere kernaandeelhouders.

B.1.4. Bestuurders

Op de datum van het Basisprospectus bestaat de raad van bestuur van de Emittent uit de volgende bestuurders: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen & Sabrina Gockel

B.1.5. Commissarissen

De commissaris van de Emittent voor de boekjaren eindigende op 31 december 2023 en 31 december 2024 was de PricewaterhouseCoopers société cooperative, vertegenwoordigd door de heer Anthony Daoult, met kantoren te 2 Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg, Groot-Hertogdom van Luxemburg. De Emittent heeft KPMG Audit S.à r.l., vertegenwoordigd door Françoise Renard, met kantoren te 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groot-Hertogdom Luxemburg, als commissaris van de Emittent aangesteld voor het boekjaar 2025. PricewaterhouseCoopers en KPMG Audit S.à r.l. zijn leden van het *Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

B.2 Wat is de essentiële financiële informatie met betrekking tot de Emittent?

(1) Resultatenrekening

	31 december 2024 (EUR)	31 december 2025 (EUR)
<i>Nettowinst</i>	694.979	95.770

(2) Balans

	31 december 2024 (EUR)	31 december 2025 (EUR)
<i>Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)</i>	1.639.731.648	1.579.001.640

(3) Cash flow statement

	31 december 2024 (EUR)	31 december 2025 (EUR)
<i>Netto kasstromen uit operationele activiteiten</i>	-130.338	-364.023
<i>Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten</i>	1,127.601.630	-110.808.635
<i>Netto kasstromen uit investeringsstromen</i>	-1.126.671.886	110.638.966

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

De Emittent is een financieringsvehikel waarvan het hoofddoel is om schulden aan te trekken die moeten worden doorgeleend aan de Garant en andere dochterondernemingen van de Garant. De Emittent heeft geen handelsactiva en genereert geen handelsinkomsten. Effecten uitgegeven in het kader van het Programma (inclusief de Effecten) worden gegarandeerd op grond van de garantie van de Garant. Dienovereenkomstig kunnen de Emittent en de beleggers in de Effecten, indien de financiële toestand van de Garant zou verslechteren, directe en materieel nadelige gevolgen ondervinden.

De risicofactoren zoals hieronder uiteengezet met betrekking tot de Garant kunnen ook direct en/of indirect van toepassing zijn op de Emittent, vanwege de verwevenheid van de kredietrisico's van de Emittent en de Garant (aangezien de Emittent een volledige dochteronderneming van de Garant is) en vanwege het feit dat de Garant zelf garant staat voor de verplichtingen van de Emittent onder de Garantie.

C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

C.1 *Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?*

C.1.1. Type en ISIN

De Effecten worden geïdentificeerd door serienummer WO0117 en International Securities Identification Number (ISIN) LU3353981577.

De Effecten zijn Tussentijds Vereffenable Warranten met vervaldatum 09/05/2031 (onder voorbehoud van aanpassing en Vervroegde Beëindigingsgebeurtenissen). De Effecten zijn vertegenwoordigd door gedematerialiseerde stukken in de registers van het vereffeningssysteem uitgebraat door Euroclear SA/NV of enige andere opvolger daartoe of enige andere effecten vereffeningssysteem (de “**Effecten Vereffeningssysteem**”).

Op de Effecten kan worden ingeschreven vanaf een minimum hoeveelheid van 1 warrant.

C.1.2. Munteenheid, aantal uitgegeven effecten en looptijd

De munteenheid van deze Serie Effecten is USD. Er worden minimum 40 en maximum 1.400 aantal effecten uitgegeven. De uitoefenperiode is vanaf de Uitgiftedatum tot de Geplande Vervaldatum (de **Uitoefenperiode**), tenzij reeds uitgeoefend, of gekocht en geannuleerd.

C.1.3. Informatie met betrekking tot de onderliggende gegevens

De Effecten hebben betrekking tot MSCI World Information Technology Index (MXWO0IT Index) (het **Onderliggende**), dat een index is. De identificatie van het Onderliggende is GB00BVC80S63 en meer informatie betreffende het Onderliggende kan gevonden worden op www.msci.com.

C.1.4. De Rechten verbonden aan de effecten

Onder de voorwaarden van de Effecten kunnen bepaalde data worden aangepast als de opgegeven datum geen werkdag of geen handelsdag is. Eventuele aanpassingen kunnen van invloed zijn op het rendement (indien van toepassing) dat u ontvangt. De voorwaarden van de Effecten bepalen ook dat indien zich bepaalde uitzonderlijke gebeurtenissen voordoen (1) aanpassingen aan de Effecten kunnen worden aangebracht en/of (2) de Emittent de Effecten vroegtijdig kan beëindigen. Deze gebeurtenissen hebben voornamelijk betrekking op het Onderliggende - MSCI World Information Technology Index (MXWO0IT Index), de Effecten en de Emittent. Het rendement (indien van toepassing) dat u ontvangt bij een dergelijke vroegtijdige beëindiging zal waarschijnlijk verschillen van de hierboven beschreven scenario's en kan lager zijn dan het bedrag dat u hebt geïnvesteerd.

Status (Rangschikking): Deze Serie Effecten vormen directe, onvoorwaardelijke, ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en rangschikken en zullen pari passu rangschikken met alle huidige en toekomstige ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en pari passu zonder enige voorkeur onderling, behalve voor verplichtingen die door de wet voorrang krijgen. Houders van de Effecten kunnen worden onderworpen aan afschrijving of omzetting in eigen vermogen bij elke toepassing van het algemene instrument van bail-in onder EU-richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd ("**BRRD**"), wat ertoe kan leiden dat houders hun investering geheel of gedeeltelijk verliezen.

Opbrengst:

Uitoefening op een Interim Observatiedatum: De effecten worden automatisch uitgeoefend (zonder verplichting voor de houder van de Effect om enige kennisgeving af te leveren) op een Interim Observatiedatum van de Tussentijds Vereffenable Warrant wanneer op een Gespecificeerde Interim Observatiedatum, de Interim Referentieprij is hoger is dan of gelijk aan de Initiële Referentieprij. De Initiële Referentieprij staat gelijk aan de sluitingsprijs van het Onderliggende op 27/05/2026. De Interim Referentieprij staat gelijk aan de sluitingsprijs van het Onderliggende op de relevantie Interim Observatiedatum. Het Interim Terugbetalingsbedrag van elk effect zal worden berekend en uitbetaald worden in cash, conform onderstaande formule:

Interim Observatiedatum	Interim Referentieprijis	Interim Terugbetalingsbedrag
07/05/2027	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijis	107,00% * USD 25.000
09/05/2028	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijis	114,00% * USD 25.000
09/05/2029	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijis	121,00% * USD 25.000
09/05/2030	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijis	128,00% * USD 25.000

Uitoefening bij Vervaldatum: De Effecten zullen automatisch uitgeoefend worden (zonder verplichting voor de houder van het Effect om enige kennisgeving af te leveren) op de vervaldag van de Tussentijds Vereffenbare Warrant. Tenzij vooraf uitgeoefend, of gekocht en geannuleerd, zal het Cashvereffeningsbedrag van elke Effect worden berekend en betaald aan de hand van onderstaande formule:

- Indien de Finale Referentieprijis gelijk is aan of hoger is dan 65% van de Initiële Referentieprijis, zal een bedrag gelijk aan $(35,00\% * \text{USD } 25.000) + \text{USD } 25.000$ uitbetaald worden.
- Indien de Finale Referentieprijis lager is dan 65% van de Initiële Referentieprijis, zal een bedrag gelijk aan USD 25.000 vermenigvuldigd met een factor (Finale Referentieprijis gedeeld door Initiële Referentieprijis) uitbetaald worden.

De Finale Referentieprijis is gelijk aan het rekenkundig gemiddelde van de officiële sluitingsprijis van het Onderliggende op 07/05/2031 en 08/05/2031.

Annulaties en aanpassingen: onder bepaalde voorwaarden, kan de Emittent eenzijdig de Effecten annuleren of aanpassen.

Belastingen: Noch de Emittent, noch de Garant is aansprakelijk of anderszins verplicht tot betaling van enige belasting, heffing, inhouding of andere betaling die kan voortvloeien uit het eigendom, overdracht, aanbidding en inlevering ter betaling, of de afdwijing van enige Effect en alle betalingen door de Emittent of, in voorkomend geval, door de Garant gedaan zullen onderworpen worden aan enige belasting, heffing, inhouding of andere betaling die kan vereist zijn gedaan, betaald, ingehouden of afgetrokken te worden.

Negatief pandrecht (negative pledge) en kruislingse wanprestatie (cross-default): De voorwaarden van de Effecten zullen niet voorzien in het voordeel van een negatief pandrecht (negative pledge) of een kruislingse wanprestatie (cross-default).

Gevalen van wanbetaling: De voorwaarden van de Effecten zullen onder andere de volgende gevallen van wanbetaling bevatten en na een dergelijke gebeurtenis zullen de Effecten worden terugbetaald tegen hun vervroegde aflossingsbedrag: (i) verzuim door de Emittent in de betaling bij het verschuldigd zijn van de hoofdsom van of Rentebetrag op een van de Effecten met betrekking tot enige Effect of de levering wanneer verschuldigd van een ander bedrag met betrekking tot een Effect en de voortzetting van een dergelijke wanbetaling gedurende een periode van 30 dagen na de vervaldatum; of (ii) de Emittent enige andere voorwaarde, convenant of overeenkomst in de Effecten niet naar behoren zal uitvoeren of naleven of de Garant enige andere voorwaarde, convenant of overeenkomst in de Garantie met betrekking tot de Effecten niet zal uitvoeren of naleven, in beide gevallen gedurende een periode van 90 dagen na de datum waarop schriftelijke kennisgeving van een dergelijke tekortkoming, de Emittent of de Garant verplichten om, naar gelang het geval, dit te verhelpen, zal eerst aan de Agent zijn gegeven door de houder van een Effect op het moment dat deze uitstaat; of (iii) een order wordt gegeven of een effectief besluit wordt genomen voor de liquidatie van de Emittent of de Garant, behalve met het oog op een reconstructie of samensmelting en de entiteit die voortvloeit uit een dergelijke reconstructie of samenvoeging alle rechten en verplichtingen op zich neemt van, naar gelang het geval, de Emittent (met inbegrip van zijn verplichtingen uit hoofde van de Effecten) of de Garant (met inbegrip van zijn verplichtingen uit hoofde van de Garantie); of (iv) de Emittent of de Garant niet in staat zal zijn zijn schulden te betalen of insolvent of failliet zal worden of de Garant een "gerechtelijke reorganisatie" of "faillissement" aanvraagt of een soortgelijke procedure zal worden ingeleid ten aanzien van de Emittent of de Garant, tenzij deze te goeder trouw wordt betwist door de Emittent of de Garant, naar gelang het geval; of (v) een nood-, executie- of ander proces wordt geheven of afgedwongen op of aangeklaagd tegen alle of enig materieel deel van de eigendom van de Emittent of de Garant, tenzij het binnen 60 dagen wordt verwijderd, gelost of uitbetaald of te goeder trouw wordt betwist door de Emittent of de Garant, naar gelang het geval.

Vergaderingen: De voorwaarden van de Effecten zullen bepalingen bevatten voor het bijeenroepen van vergaderingen van houders om zaken te bespreken die hun belangen in het algemeen raken. Deze bepalingen staan bepaalde meerderheden toe om alle houders te binden, met inbegrip van houders die de desbetreffende vergadering niet hebben bijgewoond en niet hebben gestemd en houders die hebben gestemd op een wijze die in strijd is met de meerderheid.

Toepasselijk recht: Engels recht, met uitzondering van Voorwaarde 2(c) van de Effecten, Clause 6 van de Garantie en alle niet-contractuele verbintenissen die daaruit of in verband daarmee voortvloeien, zullen worden beheerst door en geïnterpreteerd in overeenstemming met het Belgisch recht. De bepalingen van de artikelen 470-1 tot 470-19 van de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen, zoals gewijzigd, zijn niet toepasselijk.

C.1.5. Rang van de effecten in de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie

De Effecten vormen directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en ongedekte verplichtingen van de Emittent en rangschikken en zullen te allen tijde *pari passu* rangschikken met alle huidige en toekomstige ongedekte verplichtingen van de Emittent, zonder enige voorkeur onderling en zonder enige voorkeur boven de andere, behoudens eventuele uitzonderingen zoals van tijd tot tijd onder de toepasselijke wetgeving.

C.1.6. Beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de effecten

Er zijn geen beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten. Beleggers moeten er echter rekening mee houden dat de Effecten onderworpen zijn aan bepaalde verkoopbeperkingen.

C.2 Waar zullen de effecten worden verhandeld?

Een aanvraag werd door de Emittent (of voor zijn rekening) gemaakt om de Warranten toe te laten tot de handel op de reglementeerde markt van Euronext Brussels.

C.3 Is er een garantie verbonden aan de effecten?

C.3.1. Korte beschrijving van de aard en omvang van de garantie

De betalingen en, indien van toepassing, de levering van alle verschuldigde bedragen met betrekking tot de Effecten zullen worden gegarandeerd door de "Garant op grond van een garantieakte van 17/07/2025 zoals gewijzigd en/of aangevuld en/of van tijd tot tijd aangepast (de "Garantie") uitgevoerd door de Garant.

C.3.2. Woonplaats en rechtsvorm van de Garant, recht op grond waarvan de Garant opereert en land van oprichting

De Garant is een naamloze vennootschap (*société anonyme*) naar Belgisch recht. De Garant heeft zijn maatschappelijke zetel te Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België en is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen (*Banque-Carrefour des Entreprises*) onder het nummer 0462.920.226 (RPR Brussel). De LEI van de Garant is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

De Garant is een volledige dochteronderneming van KBC Groep NV. De kernactiviteit van de Garant is retail en private bank-verzekeringen (inclusief vermogensbeheer), maar ze is ook actief in het verlenen van diensten aan bedrijven en marktactiviteiten. In de meeste van haar thuismarkten (d.w.z. België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije) is de Garant actief in een groot aantal producten en activiteiten, gaande van de plain vanilla deposito-, krediet-, vermogensbeheer- en verzekeringsactiviteiten (via de zustermaatschappij van de Emittent, KBC Verzekeringen NV) tot gespecialiseerde activiteiten zoals, maar niet uitsluitend, betalingsdiensten, dealing room activiteiten (geld en schuld markt activiteiten), brokerage en corporate finance, buitenlandse handel financiering, internationaal cash management, leasing, etc.

C.3.3. Wat is de essentiële financiële informatie met betrekking tot de Garant?

De commissaris van de Garant voor de boekjaren 2016-2024 was PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, België en vertegenwoordigd door Damien Walgrave en Jeroen Bockaert. De Garant heeft KPMG Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door K. Vermeire en S. Nolf, met kantoren te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, België, als commissaris van de Garant aangesteld voor de boekjaren 2025-2027. PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV en KPMG Bedrijfsrevisoren BV zijn leden van het *Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

(1) Geconsolideerde IFRS resultatenrekening van de Garant (in miljoenen EUR):

	31 december 2024	31 December 2025
Netto rentebaten (of equivalent)	5.142	5.606
Netto provisie- en commissie-inkomsten	2.608	2.822
Netto bijzonder waardeverminderverslies op financiële activa	-202	-273
Netto handelsinkomsten	80	113
Maatstaf voor de financiële prestaties die door de garant in de jaarrekening worden gebruikt, zoals het bedrijfsresultaat	3.236	3.705
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekeningen nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	2.869	2.907

(2) Geconsolideerde IFRS balans van de Garant (in miljoenen EUR):

	31 december 2024	31 December 2025
Totale active	335.629	357.501
Senior schuld	8.657	8.212
Achtergestelde schuld	18.756	18.584
Leningen en vorderingen op klanten (netto)	190.250	206.909
Stortingen van klanten	229.634	238.881
Totaal eigen vermogen	20.423	24.175
Niet-renderende leningen (op basis van nettotboekwaarde)/ /Leningen en vorderingen)	4.171	4.097
Tier 1-Kernkapitaalratio (CET1) of andere prudentiële kapitaaltoereikende ratio's, afhankelijk van de uitgifte	14,4%	13,9%
Totale Kapitaalratio	18,44%	18,44%
Hefboomratio berekend volgens toepasselijk regelgevingskader overgant	4,98%	5,10%

C.3.4. De Garant is onderworpen aan de volgende essentiële risico's

Er zijn bepaalde factoren die van invloed kunnen zijn op het vermogen van de Garant om aan zijn verplichtingen uit hoofde van de Garantie te voldoen. De essentiële risico's met betrekking tot de Garant en de KBC Bank Groep omvatten, zonder beperkingen:

- risico's resulterende uit regulatoire en toezichthoudende toezicht
- geopolitieke risico's;
- ESG risico's, d.w.z., de huidige en toekomstige risico's op het gebied van *environmental*, *social* en (*corporate*) *governance* risico's die de KBC Bank Groep impacteren, ofwel rechtstreeks ofwel via haar tegenpartijen en blootstellingen;
- marktrisico bij *non-trading* activiteiten, d.w.z., het risico dat de waarde en/of opbrengsten van een instrument of portefeuille dalen als gevolg van ongunstige bewegingen op de financiële markten. De blootstelling van de Garant aan marktrisico's in de context van haar *non-trading* activiteiten omvat voornamelijk renterisico, *credit spread* risico, aandelenkoersrisico, vastgoedrisico, inflatierisico en wisselkoersrisico;
- kredietrisico, waarvan de belangrijkste bron de kredietportefeuille van de Garant is. Andere bronnen zijn handelsportefeuille effecten, tegenpartijrisico van derivaten en overheidsobligaties.
- compliance risico, d.w.z. het risico dat een gerechtelijke, bestuurlijke of regulatoire sanctie opgelegd wordt op een instelling en/of haar werknemers ten gevolge van niet-naleving van regelgeving met betrekking tot het compliance domein, met als resultaat het verlies van reputatie en potentiële financieel verlies;
- operationele risico's, d.w.z. het risico van verlies als gevolg van ontoereikende of falende interne processen en systemen, menselijke fouten of van plotselinge door de mens veroorzaakte of natuurlijke externe gebeurtenissen. De belangrijkste operationele risico's van de KBC Bank Groep zijn informatie (veiligheid) risico, derde partij outsourcing risico, modelrisico en bedrijfscontinuïteitsrisico.

C.4 Wat zijn de essentiële risico's die specifiek zijn voor de Effecten?

Risico's verbonden aan de Effecten omvatten het volgende:

Liquiditeits- en secundair marktrisico: de Effecten hebben mogelijks geen gevestigde handelsmarkt wanneer ze worden uitgegeven en men kan zich nooit ontwikkelen. Beleggers kunnen hun Effecten mogelijks niet gemakkelijk verkopen of tegen een prijs die hoger is dan het geïnvesteerde bedrag.

Risico op verlies van alle of een deel van de investering: veel factoren zullen waarschijnlijk van invloed zijn op de waarde van en het rendement op de Effecten, waaronder rentetarieven, wisselkoersen, prestaties van de referentiepost(en) en economische, financiële en politieke factoren.

De Effecten kunnen worden gewijzigd: de voorwaarden van de Effecten kunnen in bepaalde omstandigheden zonder toestemming van de belegger worden gewijzigd. Dit vereist niet altijd de beslissing van een vergadering van beleggers.

Wisselkoersrisico's: wisselkoersschommelingen kunnen een negatieve invloed hebben op een belegger wanneer de Effecten niet in de eigen valuta van de belegger zijn uitgedrukt en het opleggen van wisselkoerscontroles ertoe kan leiden dat een belegger geen betaling op de Effecten ontvangt.

D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN EFFECTEN AAN HET PUBLIEK EN/OF DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT

D.1. Onder welke voorwaarden en tijdschema kan ik in de Effecten beleggen?

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

Deze uitgifte van Effecten wordt aangeboden onder een publieke aanbidding in België gedurende de periode van en inclusief 11/05/2026 tot en met 22/05/2026.

De uitgifteprijs van de Effecten is USD 25.000.

D.1.2. De bijzonderheden van de toelating tot de handel op een gerelementeerde markt of MTF

Een aanvraag werd door de Emittent (of voor zijn rekening) gemaakt om de Warranten toe te laten tot de handel op de gerelementeerde markt van Euronext Brussels.

D.1.3. Als schatting van de totale kosten van de emittent en/of de aanbidding, met inbegrip van de geraamde kosten die door de Emittent aan de belegger in rekening worden gebracht

De geschatte totale kosten van de uitgifte en aanbidding van de Effecten zijn als volgt: (i) een éénmalige inschrijvingskost van maximaal 1,00 procent van de totale hoofdsom van de Effecten verschuldigd bij aanvang door de bevoegde aanbieders, (ii) een éénmalige structureringskost van 0,50 procent van de totale hoofdsom, verschuldigd aan de Emittent, en (iii) een beheersvergoeding van maximaal 1,20 procent per jaar (d.w.z. totaal tot 6,00 procent indien bijgehouden tot Expiratiedatum) van de totale hoofdsom, verschuldigd aan de Emittent.

D.2 Wie is de aanbieder en/of de aanvrager van de toelating tot de handel?

Onder voorbehoud van de hieronder uiteengezette voorwaarden stemt de Emittent in met het gebruik van dit Basisprospectus, de Final Terms en de samenvatting in verband met een publiek aanbod van Effecten door KBC Bank NV met maatschappelijke zetel te Havenlaan 2, B-1080 Brussel en CBC Banque SA met maatschappelijke zetel te Albertlaan 1er 60, B-5000 Namen handelend als gemachtigde bieder en die is opgericht en opereert als kredietinstelling naar het recht van het Koninkrijk van België.

De toestemming van de Emittent wordt gegeven voor publieke aanbiddingen van Effecten gedurende de aanbiddingsperiode gespecificeerd in D.1.1 (de "Aanbiddingsperiode").

De voorwaarden voor de toestemming van de Emittent zijn dat een dergelijke toestemming (a) alleen geldig is tijdens de Aanbiddingsperiode; en (b) zich enkel uitstrekt tot het gebruik van het Basisprospectus om openbare aanbiddingen te doen van de relevante Tranche van Effecten in het Koninkrijk van België.

EEN BELEGGER DIE VOORNEMENS IS EFFECTEN IN EEN OPENBAAR BOD VAN EEN GEMACHTIGDE BIEDER TE KOPEN OF KOOPT, ZAL DIT DOEN, EN AANBIEDINGEN EN VERKOPEN VAN DERGELIJKE EFFECTEN AAN EEN BELEGGER DOOR DIE GEMACHTIGDE BIEDER ZULLEN WORDEN GEDAAN, IN OVEREENSTEMMING MET DE VOORWAARDEN VAN HET BOD DAT TUSSEN DIE GEMACHTIGDE BIEDER EN DIE BELEGGER VAN KRACHT IS, MET INBEGRIJF VAN REGELINGEN MET BETREKKING TOT DE PRIJS; TOEWIJZINGEN, UITGAVEN EN AFWIKKELING. DE RELEVANTE INFORMATIE ZAL DOOR DE GEMACHTIGDE AANBIEDER WORDEN VERSTREKT OP HET MOMENT VAN EEN DERGELIJK AANBOD.

D.3 *Waarom wordt dit prospectus opgesteld?*

D.3.1. Het gebruik en het geraamde nettobedrag van de opbrengsten

De Emittent geeft de Effecten uit in het kader van zijn normale bedrijfsuitoefening. De netto-opbrengst van de uitgifte van Effecten zal door de Emittent worden gebruikt om de financiering van de activiteiten van de Garant of zijn Dochterondernemingen te ondersteunen voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving. Geschatte netto-opbrengst is minimum USD 999.700,00 en maximum USD 34.999.700,00.

De uitgifteprijs en/of aanbiedingsprijs van een uitgifte van Effecten kan inschrijvingskosten, plaatsingskosten, richtingskosten, structureringskosten en/of andere extra kosten omvatten. Dergelijke vergoedingen en/of andere commissies en inducements zullen aan beleggers worden bekendgemaakt in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden.

Het aanbod van de Effecten wordt niet onderschreven.

Aan de gemachtigde aanbieder(s) worden bepaalde bedragen betaald zoals uiteengezet in punt D.1.3 hierboven.

D.3.2. Een indicatie van de meest materiële belangenconflicten in verband met de aanbieding of de toelating tot de handel

Met uitzondering van eventuele vergoedingen die aan de Dealer(s) moeten worden betaald (indien van toepassing) voor zover de Emittent op de hoogte is, heeft geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Effecten een belang dat van materieel belang is voor het aanbod. De Dealer(s) en hun dochterondernemingen hebben zich beziggehouden met, en kunnen in de toekomst deelnemen aan, investeringsbankieren en/of commerciële banktransacties met, en kunnen andere diensten verrichten voor, de Emittent en hun dochterondernemingen in de normale gang van zaken.

ANNEXE AUX CONDITIONS DÉFINITIVES - RÉSUMÉ

A. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

A.1 Les valeurs mobilières

Les Titres décrits dans le présent Résumé sont des Warrants avec Règlement Intérimaire arrivant à échéance le 09/05/2031 (sous réserve d'ajustement), avec numéro de série WO0117 et le Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières (ISIN) LU3353981577 (les « **Titres** »).

A.2 L'émetteur et le Garant et l'Offrant

L'Émetteur est KBC IFIMA S.A. (l' « **Émetteur** »). Son siège social est situé 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, son numéro de téléphone est le +352/266442 et son Legal Entity Identifier (LEI) est 213800PN8BSF31FXFM06.

Le Garant est KBC Bank NV (le « **Garant** »). Son siège social est situé Havenlaan 2, B-1080 Bruxelles, Belgique, son numéro de téléphone est le (+32) (0) 78 152 153 et son Legal Entity Identifier (LEI) est 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 Autorité compétente

Le Prospectus de Base relatif aux Titres a été approuvé le 17/07/2025 par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** ») en tant qu'autorité compétente en vertu du règlement (UE) 2017/1129 (le « **Règlement Prospectus** »).

A.4 Avertissement

Ce Résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Finales auxquelles il est annexé. Toute décision d'investir dans n'importe quel Titre doit être fondée sur l'examen du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous les documents incorporés par renvoi et les Conditions Finales. Un investisseur dans les Titres pourrait perdre tout ou partie du capital investi. Lorsqu'une réclamation relative à des informations contenues dans le Prospectus de Base et les Conditions Finales est portée devant un tribunal, le demandeur peut, en vertu du droit national où la réclamation est introduite, être tenu de supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et des Conditions Finales pertinentes avant l'ouverture de la procédure judiciaire. La responsabilité civile ne s'applique à l'Émetteur que sur la base du présent résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement lorsque le résumé est trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Finales ou, quand il ne le prévoit pas, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Finales applicables, des informations clés afin d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.

B. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR (ET LE GARANT)

B.1 Qui est l'Émetteur des valeurs mobilières ?

B.1.1. Domicile et forme juridique de l'Émetteur, loi en vertu de laquelle l'Émetteur exerce ses activités et pays constitutif

L'Émetteur est une société anonyme (société anonyme) constituée sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est situé 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg (RCS) sous le numéro B193577.

B.1.2. Principales activités de l'émetteur

L'activité principale de l'Émetteur consiste en l'administration des instruments financiers émis, notamment des prêts obligataires, et des prêts consentis.

B.1.3. Actionnaires

L'Émetteur est directement détenu par KBC Bank SA/NV (le Garant), qui détient 100% du capital social de l'Émetteur. Sa dette est entièrement garantie par le Garant. L'Émetteur est donc dépendant du Garant et des autres membres du Groupe KBC Bank qui assurent le service de ces prêts.

L'Émetteur est indirectement contrôlé par KBC Group SA/NV. A la date du présent résumé et sur la base des notifications faites conformément à la loi belge du 02/05/2007 relative à la publication des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé, les principaux actionnaires de KBC Group SA/NV sont KBC Ancora, Cera, MRBB et les autres actionnaires principaux.

B.1.4. Administrateurs

A la date du Prospectus de Base, le conseil d'administration de l'Emetteur est composé des administrateurs suivants : Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen & Sabrina Gockel

B.1.5. Commissaires aux comptes

L'auditeur de l'Emetteur pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2024 était PricewaterhouseCoopers société coopérative, représentée par M. Anthony Daoult, dont les bureaux sont situés au 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg. L'Emetteur a nommé KPMG Audit S.à r.l., représentée par Françoise Renard, dont les bureaux sont situés au 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en tant que commissaire aux comptes de l'Emetteur pour l'exercice 2025. PricewaterhouseCoopers et KPMG Audit S.à r.l. sont membres de l'*Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

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

(1) Compte de résultat

	31 décembre 2024 (EUR)	31 décembre 2025 (EUR)
Bénéfice net	694.979	95.770

(2) Bilan

	31 décembre 2024 (EUR)	31 décembre 2025 (EUR)
Dettes financières nettes (dettes à long terme plus dettes à court terme moins liquidités)	1.639.731.648	1.579.001.640

(3) Tableau des flux de trésorerie

	31 décembre 2024 (EUR)	31 décembre 2025 (EUR)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	-130.338	-364.023
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	1.127.601.630	-110.808.635
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-1.126.671.886	110.638.966

B.3 Quels sont les principaux risques propres à l'Emetteur?

L'Emetteur est un véhicule financier dont l'objet principal est de lever des dettes à prêter au Garant et à d'autres filiales du Garant. L'Emetteur ne dispose d'aucun actif de trading et ne génère pas de revenus de trading. Les titres émis dans le cadre du Programme (les Titres inclus) sont garantis conformément à la garantie du Garant. Par conséquent, si la situation financière du Garant devait se détériorer, l'Emetteur et les investisseurs des Titres pourraient subir des conséquences directes et défavorables importantes.

Les facteurs de risque énoncés ci-dessous à l'égard du Garant peuvent également s'appliquer, directement et/ou indirectement, à l'Emetteur, en raison de l'interconnexion des risques de crédit de l'Emetteur et du Garant (puisque l'Emetteur est une filiale à part entière du Garant) et en raison du fait que le Garant lui-même garantit les obligations de l'Emetteur en vertu de la Garantie.

C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES VALEURS MOBILIERES

C.1 Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?

C.1.1. Type et ISIN

Les Titres sont identifiés par le numéro de série WO0117 et le Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières (ISIN) LU3353981577.

Les Titres sont des Warrants avec Règlement Intérimaire expirant le 09/05/2031 (sous réserve d'ajustement). Les Titres sont représentés par des inscriptions en compte dans les registres du système de compensation géré par Euroclear SA/NV ou tout autre successeur de celui-ci ou tout autre système de règlement de titres (le "**Système de règlement de titres**").

Les Titres peuvent être souscrits en un lot minimal de 1 warrant.

C.1.2. Devise, nombre de titres émis et durée

La Série de Titres sera émise en USD. Il y a un minimum de 40 et un maximum de 1.400 Titres émis. Les Titres peuvent être exercés à compter de la Date d'émission jusqu'à la Date d'expiration (la "**Période d'exercice**"), sauf exercice intérimaire, rachat ou annulation anticipée.

C.1.3. Informations relatives au sous-jacent

Les Titres sont liés au MSCI World Information Technology Index (MXWO0IT Index) (le "**Sous-jacent**"). Le code d'identification du Sous-jacent est GB00BVC80S63 et plus d'information à ce sujet peut être trouvée sur www.msci.com.

C.1.4. Les Droits attachés aux valeurs mobilières

Selon les modalités des Titres, certaines dates peuvent être ajustées si la date indiquée n'est pas un jour ouvrable ou un jour de trading. Tout ajustement peut affecter le retour (le cas échéant) que vous recevez. Les modalités des Titres prévoient également que si certains événements exceptionnels se produisent (1) des ajustements peuvent être apportés aux Titres et/ou (2) l'Émetteur peut résilier les Titres de façon anticipée. Ces événements concernent principalement le Sous-jacent - MSCI World Information Technology (MXWO0IT Index), les Titres et l'Émetteur. Le rendement (le cas échéant) que vous recevez lors d'une telle résiliation anticipée est susceptible d'être différent des scénarios décrits ci-dessus et peut être inférieur au montant que vous avez investi.

Statut (Classement) : Cette Série de Titres constitue des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées de l'Émetteur et se classent et se classeront pari passu avec toutes les obligations non garanties et non subordonnées présentes et futures de l'Émetteur et pari passu sans aucune préférence entre eux, à l'exception des obligations qui ont priorité en vertu de la loi. Les détenteurs des Titres peuvent faire l'objet d'une dépréciation ou d'une conversion en fonds propres sur toute application de l'instrument général de renflouement interne prévu par la directive de l'UE 2014/59/UE, comme modifiée ("BRRD"), ce qui peut entraîner la perte d'une partie ou de la totalité de leur investissement par les détenteurs.

Rendement :

Exercice à une Date d'observation : Les Titres seront automatiquement exercés (sans qu'il soit nécessaire pour le détenteur de Titre de fournir une notification) à une Date d'observation de les du Warrant à Règlement Intérimaire si, à une Date d'observation le Prix de référence intérimaire est égal ou supérieure au Prix de référence initiale. Le Prix de référence initiale est égal au cours de clôture du Sous-jacent au 27/05/2026. Le Montant de Règlement en Espèces Intérimaire de chaque Warrant sera calculé et versé conformément à la formule indiquée ci-dessous.

Date d'observation	Le Prix de référence intérimaire	Le Montant de Règlement en Espèces Intérimaire
07/05/2027	≥ 100% Prix de référence initial	107,00% * USD 25.000
09/05/2028	≥ 100% Prix de référence initial	114,00% * USD 25.000
09/05/2029	≥ 100% Prix de référence initial	121,00% * USD 25.000
09/05/2030	≥ 100% Prix de référence initial	128,00% * USD 25.000

Exercice à la Date d'expiration: Les Titres seront automatiquement exercés (sans qu'il soit nécessaire pour le Détenteur de Warrant de fournir une notification) à la Date d'expiration du Warrant a Règlement Intérimaire, sauf s'ils ont été exercés intérimaire, rachetés ou annulés auparavant. Le Montant de Règlement en Espèces de chaque Warrant sera calculé et payé conformément à la formule indiquée ci-dessous :

- Si le Prix de référence final est supérieure ou égal à 65% du Prix de référence initial, un montant égal à $(35,00\% * \text{USD } 25.000) + \text{USD } 25.000$ sera versé.
- Si le Prix de référence final est inférieure à 65% du Prix de référence initial, un montant égal à USD 25.000 multiplié par un facteur (Prix de référence final divisé par Prix de référence initial) sera verse.

Le Prix de référence final correspond à la moyenne arithmétique des cours de clôture officielles de Sous-jacent le 07/05/2031 et 08/05/2031.

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

Fiscalité : Ni l'Émetteur ni le Garant ne seront responsables ou autrement obligés de payer tout impôt, droit, retenue ou autre paiement qui pourrait résulter de la propriété, du transfert, de la présentation et de la remise pour paiement, ou de l'exécution de tout Titre et tous les paiements effectués par l'Émetteur ou, selon le cas, le Garant seront soumis à tout impôt, droit, retenue ou autre paiement qui pourrait être requis d'être fait, payé, retenu ou déduit.

Gage négatif et défaut croisé : Les modalités des Titres n'auront pas l'avantage d'un gage négatif ou d'un défaut croisé.

Cas de défaut : Les modalités des Titres contiendront, entre autres, les événements de défaut suivants et, à la suite d'un tel événement, les Titres seront remboursables à leur montant de rachat anticipé : (i) le défaut de paiement par l'Émetteur à l'échéance du capital ou des montants d'intérêts sur l'un des Titres à l'égard de tout Titre ou la livraison à l'échéance de tout autre montant à l'égard de tout Titre et la continuité d'un tel défaut pendant une période de 30 jours après la date d'échéance; ou (ii) l'Émetteur n'exécute ou ne respecte dûment toute autre condition, clause ou entente contenue dans les Titres ou le Garant n'exécute ou ne respecte toute autre condition, convention ou accord contenu dans la Garantie relative aux Titres, dans les deux cas pendant une période de 90 jours après la date à laquelle un avis écrit d'un tel manquement, exigeant de l'Émetteur ou du Garant, selon le cas, qu'il y remédie, qu'il ait d'abord été remis à l'Agent par le détenteur de tout Titre au moment en question; ou (iii) une ordonnance est rendue ou une résolution effective est adoptée pour la liquidation de l'Émetteur ou du Garant, sauf aux fins d'une reconstruction ou d'une fusion, et l'entité résultant de cette reconstruction ou fusion assume tous les droits et obligations de l'Émetteur (y compris ses obligations en vertu des Titres) ou du Garant (y compris ses obligations en vertu de la Garantie); ou (iv) l'Émetteur ou le Garant qui sera incapable de payer ses dettes ou deviendra insolvable ou en faillite ou le Garant demandera une « réorganisation judiciaire » ou une « faillite » ou toute procédure similaire sera engagée à l'égard de l'Émetteur ou du Garant, à moins qu'elle ne soit contestée de bonne foi par l'Émetteur ou le Garant, le cas échéant; ou (v) une détresse, une exécution ou une autre procédure est imposée ou exécutée ou poursuivie contre tout ou partie importante de la propriété de l'émetteur ou du garant, à moins qu'elle ne soit enlevée, libérée ou payée dans les 60 jours ou qu'elle soit contestée de bonne foi par l'Émetteur ou le Garant, selon le cas.

Assemblées : Les modalités des Titres contiendront des dispositions permettant de convoquer des assemblées des titulaires afin d'examiner des questions touchant leurs intérêts en général. Ces dispositions permettent à des majorités définies de lier tous les détenteurs, y compris les détenteurs qui n'ont pas assisté et voté à l'assemblée pertinente et les détenteurs qui ont voté d'une manière contraire à la majorité.

Droit applicable : Droit anglais, sauf que la condition 2(c) des Titres, la Clause 6 de la Garantie et toute obligation non contractuelle en découlant ou en relation avec celle-ci seront régies et interprétées conformément au droit belge. Les dispositions des articles 470-1 à 470-19 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ne sont pas d'application.

C.1.5. Classement des Valeurs Mobilières dans la structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité

Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et se classeront en tout temps pari passu avec toutes les obligations non garanties présentes et futures de l'Émetteur, sans aucune préférence entre eux et sans aucune préférence l'une par rapport à l'autre, sous réserve de toute exception de temps à autre en vertu de la loi applicable.

C.1.6. Restrictions à la libre transférabilité des valeurs mobilières

Il n'y a aucune restriction sur la transférabilité gratuite des Titres. Les investisseurs doivent toutefois noter que les Titres sont soumises à certaines restrictions de vente.

C.2 Où les valeurs mobilières seront-elles négociées?

Une application a été demandée par l'Émetteur (ou pour son compte) afin d'admettre les Warrants au négociation au marché réglementé d'Euronext Bruxelles.

C.3 Existe-t-il une garantie attachée aux titres?

C.3.1. Brève description de la nature et de l'étendue de la garantie

Les paiements et, le cas échéant, la livraison de tous les montants dus aux Titres seront garantis par le « Garant conformément à un acte de garantie daté du 17/07/2025 tel que modifié et/ou complété et/ou redressé de temps à autre (la « **Garantie** ») exécuté par le Garant.

C.3.2. Domicile et forme juridique du Garant, loi en vertu de laquelle le Garant opère et pays de constitution

Le Garant est une société anonyme de droit belge. Le Garant a son siège social à Havenlaan 2, B-1080 Bruxelles, Belgique et est immatriculé auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226 (RPM Bruxelles). Le LEI du Garant est 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

Le Garant est une filiale en propriété exclusive de KBC Group SA/NV. L'activité principale du Garant est l'assurance de détail et l'assurance bancaire privée (y compris la gestion d'actifs), bien qu'elle soit également active dans la fourniture de services aux entreprises et les activités de marché. Sur la plupart de ses marchés domestiques (Belgique, République tchèque, République slovaque, Hongrie et Bulgarie), le Garant est actif dans un grand nombre de produits et d'activités, allant des activités de dépôt de vanille ordinaire, de crédit, de gestion d'actifs et d'assurance (via la société sœur de l'Émetteur, KBC Insurance SA/NV) à des activités spécialisées telles que, mais non exhaustif, les services de paiement, les activités de salle des marchés (activités sur le marché de l'argent et de la dette), le courtage et le financement des entreprises, le financement du commerce extérieur, la gestion de trésorerie internationale, le leasing, etc.

C.3.3. Quelles sont les informations financières clés concernant le Garant?

L'auditeur du Garant pour les exercices 2016-2024 est PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor/réviseur agréé), dont le siège social est situé Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgique et qui est représenté par Damien Walgrave et Jeroen Bockaert. Le Garant a désigné KPMG Bedrijfsrevisoren BV, représenté par K. Vermeire et S. Nolf, ayant son siège social à Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, Belgique, comme auditeur du Garant pour les exercices 2025-2027. PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV et KPMG Bedrijfsrevisoren BV sont membres de l'*Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

(1) *Compte de résultat IFRS consolidé du Garant (en millions d'euros):*

	31 décembre 2024	31 décembre 2025
Revenu net d'intérêts (ou équivalent)	5.142	5.606
Revenu net de frais et de commissions	2.608	2.822
Perte de valeur nette sur actifs financiers	-202	-273
Revenu net de négociation	80	113
Mesure de la performance financière utilisée par l'émetteur dans les états financiers, comme le bénéfice d'exploitation	3.236	3.705
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère)	2.869	2.907

(2) Bilan IFRS consolidé du Garant (en millions d'euros):

	31 décembre 2024	31 décembre 2025
Total de l'actif	335.629	357.501
Dette senior	8.657	8.212
Dette subordonnée	18.756	18.584
Prêts et créances des clients (net)	190.250	206.909
Dépôts des clients	229.634	238.881
Total des capitaux propres	20.423	24.175
Prêts non performants (basés sur la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	4.171	4.097
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation prudentielle pertinent en fonction de l'émission	14,4%	13,9%
Total Capital Ratio	18,44%	18,44%
Ratio de Levier calculé dans le cadre réglementaire applicable transitoire	4,98%	5,10%

C.3.4. Le Garant est soumis aux principaux risques suivants

Certains facteurs peuvent avoir une incidence sur la capacité du Garant de s'acquitter de ses obligations en vertu des Titres. Les principaux risques liés au Garant sont, sans exhaustivité :

- les risques résultant de la surveillance réglementaire et prudentielle ;
- les risques géopolitiques ;
- les risques ESG, c'est-à-dire les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (d'entreprise) actuels et futurs qui ont un impact sur KBC Bank Group, soit directement, soit par l'intermédiaire de ses contreparties et de ses expositions ;
- le risque de marché dans les activités non-trading, c'est-à-dire le risque que la valeur et/ou les recettes d'un instrument ou d'un portefeuille diminue à la suite de mouvements défavorables sur les marchés financiers. L'exposition du Garant au risque de marché dans le cadre de ses activités non-trading comprend principalement le risque de taux d'intérêt, le risque d'écart de crédit, le risque de prix des actions, le risque immobilier, le risque d'inflation et le risque de change ;
- le risque de crédit, dont la principale source est le portefeuille de prêts du Garant. Les autres sources sont les valeurs mobilières du portefeuille de négociation, le risque de contrepartie des produits dérivés et les valeurs mobilières d'état ;
- le risque de compliance, c'est-à-dire le risque qu'une sanction judiciaire, administrative ou réglementaire soit imposée à une institution et/ou à ses employés en raison du non-respect des réglementations liées au domaine de compliance, entraînant une perte de réputation et une perte financière potentielle ;
- les risques opérationnels, c'est-à-dire le risque de pertes résultant de processus et de systèmes internes inadéquats ou défectueux, d'erreurs humaines ou d'événements externes soudains, d'origine humaine ou naturelle. Les principaux risques opérationnels de KBC Bank Group sont le risque lié à l'information (sécurité), le risque lié à outsourcing chez des tiers, le risque lié au modèle et le risque lié à la continuité des activités.

C.4 *Quels sont les principaux risques propres aux valeurs mobilières ?*

Les risques associés aux Titres sont les suivants :

Risque de liquidité et de marché secondaire : les Titres peuvent ne pas avoir de marché de négociation établi au moment de leur émission, et peuvent ne jamais se développer. Les investisseurs peuvent ne pas être en mesure de vendre leurs Titres facilement ou à un prix supérieur au montant investi.

Risque de perte de tout ou partie de l'investissement : de nombreux facteurs sont susceptibles d'influer sur la valeur et le rendement des Titres, notamment les taux d'intérêt, les taux de change, le rendement du ou des éléments de référence et des facteurs économiques, financiers et politiques.

Les Titres peuvent être modifiés : les modalités des Titres peuvent être modifiées sans le consentement de l'investisseur dans certaines circonstances. Cela ne nécessitera pas toujours la décision d'une réunion d'investisseurs.

Risques de change : les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence négative sur un investisseur lorsque les Titres ne sont pas libellés dans sa propre devise et que l'imposition de contrôles de change pourrait empêcher un investisseur de recevoir le paiement sur les Titres.

D. INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE DE VALEURS MOBILIÈRES AU PUBLIC ET/OU L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

D.1. *Sous quelles conditions et sous quels délais puis-je investir dans les Valeurs Mobilières ?*

D.1.1. Les conditions générales et le calendrier prévu de l'offre

Cette émission de Titres est offerte dans le cadre d'une offre publique en Belgique pendant la période allant du 11/05/2026 au 22/05/2026 inclus.

Le prix d'émission des Titres est USD 25.000.

D.1.2. Les détails de l'admission à la négociation sur un marché réglementé ou MTF

Une application a été demandé par l'Émetteur (ou pour son compte) afin d'admettre les Warrants au négociation au marché réglementé d'Euronext Brussels.

D.1.3. À titre d'estimation des dépenses totales de l'émetteur et/ou de l'offre, y compris les dépenses estimées facturées à l'investisseur par l'Émetteur

Les frais totaux estimatifs de l'émission et de l'offre des Titres sont les suivants : (i) frais de souscription jusqu'à 1,00 pour cent. du montant principal des Titres payable à l'avant aux Offreurs Approuvés, (ii) un frais de structuration de 0,50 pour cent. Du montant principal dû par un investisseur à l'Émetteur, et (iii) un frais de gestion jusqu'à 1,20 pour cent. par an (i.e total jusqu'à 6,00 pour cent si détenu jusqu'à la Date d'expiration) du montant principal dû par un investisseur à l'Émetteur.

D.2 *Qui est l'offrant et/ou la personne qui demande l'admission à la négociation?*

Sous réserve des conditions énoncées ci-dessous, l'Émetteur consent à l'utilisation du présent Prospectus de Base, les Termes Finaux et le résumé dans le cadre d'une Offre Publique de Titres par KBC Bank SA/NV dont le siège social est situé à Havenlaan 2, B-1080 Bruxelles et CBC Banque SA/NV dont le siège social est situé avenue Albert 1er 60, B-5000 Namur agissant en qualité d'offrant agréé et qui est constitué et opère en tant qu'établissement de crédit en vertu des lois du Royaume de Belgique.

Le consentement de l'Émetteur est donné pour les Offres Publiques de Titres pendant la période d'offre pour l'émission à précisé sous D.1.1 (la « **Période d'Offre** »).

Les conditions du consentement de l'Émetteur sont que ce consentement (a) n'est valable que pendant la Période de l'Offre et (b) ne s'étend qu'à l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Publiques de la Tranche de Titres concernée en Royaume de Belgique.

UN INVESTISSEUR AYANT L'INTENTION D'ACHETER OU QUI ACHÈTE DES TITRES DANS LE CADRE D'UNE OFFRE PUBLIQUE AUPRÈS D'UN OFFRANT AUTORISÉ, LE FERA, ET LES OFFRES ET LES VENTES DE CES TITRES À UN INVESTISSEUR PAR CET OFFRANT AUTORISÉ SERONT FAITES, CONFORMÉMENT AUX MODALITÉS ET CONDITIONS DE L'OFFRE EN PLACE ENTRE CET OFFRANT AUTORISÉ ET CET INVESTISSEUR, Y COMPRIS LES ARRANGEMENTS RELATIFS AU PRIX, ALLOCATIONS, DÉPENSES ET RÈGLEMENT. LES INFORMATIONS PERTINENTES SERONT FOURNIES PAR L'OFFRANT AUTORISÉ AU MOMENT DE CETTE OFFRE.

D.3 *Pourquoi ce prospectus est-il produit?*

D.3.1. L'utilisation et le montant net estimé des produits

L'Émetteur émet les Titres dans le cadre de ses activités normales. Le produit net de l'émission de Titres sera appliqué par l'Émetteur pour aider au financement des activités du Garant ou de ses sociétés affiliées dans la mesure permise par la loi en application. L'estimations net des produits est de minimum USD 999.700,00 et maximum USD 34.999.700,00.

Le prix d'émission et/ou le prix d'offre de toute émission de Titres peuvent inclure des frais d'abonnement, des frais de placement, des frais d'orientation, des frais de structuration et/ou d'autres coûts supplémentaires. Ces frais et/ou autres commissions et incitations seront divulgués aux investisseurs dans les Conditions Finales applicables.

L'offre des Titres n'est pas souscrite.

Le ou les offrants autorisés recevront certains montants comme indiqué au point D.1.3 ci-dessus.

D.3.2. Indication des conflits d'intérêts les plus importants relatifs à l'offre ou à l'admission à la négociation

À l'exception des frais payables au(x) *Dealer(s)* (le cas échéant) à la connaissance de l'Émetteur, aucune personne impliquée dans l'émission des Titres n'a d'intérêt important pour l'offre. Le(s) *Dealer(s)* et leurs sociétés affiliées se sont engagés, et pourraient à l'avenir, s'engager dans des transactions bancaires d'investissement et/ou bancaires commerciales avec l'Émetteur et leurs sociétés affiliées et peuvent fournir d'autres services pour eux dans le cours normal des affaires.