

FORM OF FINAL TERMS

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 (EU) 2014/65 (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. A distributor subject to MiFID II is, however, 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.

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Warrants are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to, and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to, any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is either one (or both) of the following: (i) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (the "**EUWA**") or (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024. Consequently, no disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**") for offering, selling or distributing the Warrants or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering, selling or distributing the Warrants or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024.

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)) 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, the Guarantor and 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, the Guarantor nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Warrants in any other circumstances.

FINAL TERMS dated 28 September 2026

KBC IFIMA S.A.

Issue of minimum 40 and maximum 1,400 Index Linked Warrants

Offer to the public

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 terms and conditions (the "**Conditions**") set forth in the base prospectus dated 15 July 2026, which constitutes a base prospectus (the "**Base Prospectus**"), for the purposes of Regulation (EU) No 2017/1129 (as amended, 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. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Warrants is only available on the basis of a combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the issue of the Warrants is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus (including any supplement thereto) is available on the website of Euronext Brussels at www.euronext.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 at www.euronext.com and on the website of the Issuer at <https://www.kbc.com/en/investor-relations/debt-issuance/kbc-ifima/overview-of-issues-kbc-ifima-warrants.html>.

GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS

- | | | | |
|---|-------|---|---|
| 1 | (i) | Series Number: | WO0130 |
| | (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: | EUR |
| 3 | | Number of Warrants: | |
| | (i) | Series: | Minimum 40 and maximum 1,400 |
| | (ii) | Tranche: | Minimum 40 and maximum 1,400 |
| 4 | | Warrant Issue Price: | EUR 25,000.00 per Warrant |
| 5 | | Issue Date: | 21 October 2026 |
| 6 | (i) | Scheduled Expiration Date: | 19 September 2031 |
| | (ii) | Business Day Convention for Scheduled Expiration Date: | Following Business Day Convention |
| | (iii) | Additional Business Centre(s): | Eurex (DT) |
| 7 | | Trade Date: | 21 October 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

10 Exercise of Interim Exercisable Warrants at Expiration

Applicable

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)	Payoff_1:	0
(vii)	Strike 1_1:	0
(viii)	Strike 2_1:	65.00% of Strike 2_2
(ix)	Payoff Multiplier 1_1:	1
(x)	Payoff Multiplier 2_1:	Not Applicable
(xi)	Fixed Amount_1:	35.00% of Strike 2_2
(xii)	X _{1_1} :	X _{1_1} _FRP
(xiii)	Y _{2_1} :	Y _{2_1} _FIX equal to Fixed Amount_1
(xiv)	Payoff_2:	0
(xv)	Strike 1_2:	0
(xvi)	Strike 2_2:	Closing Price of the Underlying on 21 October 2026
(xvii)	Payoff Multiplier 1_2:	0
(xviii)	Payoff Multiplier 2_2:	Not Applicable
(xix)	Fixed Amount_2:	35.00% of Strike 2_2
(xx)	X _{1_2} :	X _{1_2} _FRP
(xxi)	Y _{2_2} :	Y _{2_2} _FIX equal to Fixed Amount_2

11 Exercise of Interim Exercisable Warrants on an Interim Observation Date

Applicable

(i)	Method of Comparison:	Outside
(ii)	Current Warrant Multiplier:	25,000.00/Strike 2_2
(iii)	Early Cash Settlement Amount:	
	- Specified Final Observation Date(s):	Not Applicable
	- Specified Interim Observation Date(s):	17 September 2027; 19 September 2028; 19 September 2029; 19 September 2030
	- Method of Comparison:	Outside

* Lower Threshold_i(s):

Interim Observation Date(s) (prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted Day)	Lower Threshold_i(s)
17 September 2027	0
19 September 2028	0
19 September 2029	0
19 September 2030	0

* Upper Threshold_i(s):

Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted Day)</i>	Upper Threshold_i(s)
17 September 2027	Strike 2_2
19 September 2028	Strike 2_2
19 September 2029	Strike 2_2
19 September 2030	Strike 2_2

* Payoff_Upper Threshold_i:

Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted Day)</i>	Upper Threshold_i(s)	Payoff_Upper Threshold_i
17 September 2027	Strike 2_2	107.00% * Strike 2_2
19 September 2028	Strike 2_2	114.00% * Strike 2_2
19 September 2029	Strike 2_2	121.00% * Strike 2_2
19 September 2030	Strike 2_2	128.00% * Strike 2_2

* Payoff_Lower Threshold_i:

Interim Observation Date(s) <i>(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted Day)</i>	Lower Threshold_i(s)	Payoff_Lower Threshold_i
17 September 2027	0	0
19 September 2028	0	0
19 September 2029	0	0
19 September 2030	0	0

- (iv) Early Settlement Date: 21 September 2027; 21 September 2028; 21 September 2029; 23 September 2030
- (v) Worst-of Basket Performance-Linked Redemption: Not Applicable
- Specified Rate: Not Applicable
- Participation Rate: Not Applicable

12 Expiration Settlement Warrants, Interim Exercisable Warrants and Turbo Warrants:

Settlement Date: 23 September 2031

Additional Disruption Event: Change in Law

13 Turbo Warrants: Not Applicable

14 Index Linked Warrants: Applicable

Basket: Not Applicable

Index and details of the relevant Sponsors:

- (i) Index: EURO STOXX® 50 (Price) EUR Index (SX5E Index)
- (ii) Index Sponsor: STOXX®
- (iii) Exchange: Designated Multi-Exchange the stock exchange on which such component security of the Index is principally traded.
- (iv) Related: Eurex Frankfurt AG
- (v) Designated Multi-Exchange Index: Applicable

	Further information about the Index can be obtained at www.stoxx.com
(vi) Valuation Date:	Each Specified Interim Observation Date and the Scheduled Expiration Date
(vii) Valuation Time:	As per Condition 11 (<i>Index Linked Warrants</i>)
(viii) Specified Interim Observation Dates:	17 September 2027 ; 19 September 2028 ; 19 September 2029 ; 19 September 2030
(ix) Correction of Index Levels:	Correction of Index Levels applies, subject to Condition 11(b) (iii) (<i>Correction of an Index Level</i>).
(x) Correction Cut-Off Date:	2 Business Days prior to the Scheduled Expiration Date
15 Equity Linked Warrants:	Not Applicable
16 Currency Linked Warrants:	Not Applicable

Reference Price Provisions:

17 Basic Value Determination Terms:

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

18 Lookback Value Determination Terms:

(i) Value Observation Dates:	Not Applicable
(ii) Max Lookback Value:	Not Applicable
(iii) Min Lookback Value:	Not Applicable
(iv) Floored Max Lookback Value:	Not Applicable
(v) Floor Value:	Not Applicable
(vi) Floored Min Lookback Value:	Not Applicable
(vii) Floor Value:	Not Applicable
(viii) Capped Max Lookback Value:	Not Applicable
(ix) Cap Value:	Not Applicable
(x) Capped Min Lookback Value:	Not Applicable
(xi) Cap Value:	Not Applicable

19 Average Value Determination Terms:

(i) Averaging Dates:	17 September 2031; 18 September 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

Signed on behalf of the Issuer:

Fatima Boudabza
By: Fatima Boudabza (23 sept. 2026 17:47:51 GMT+2)
Duly authorised

Sabrina Gockel
By: Sabrina Gockel (23 sept. 2026 16:33:59 GMT+2)
Duly authorised

Signed on behalf of the Guarantor:

Simon Vansteenkiste
By: Simon Vansteenkiste (23 sept. 2026 16:15:46 GMT+2)
Duly authorised

Olivier Gazzolo
By: Olivier Gazzolo (23 sept. 2026 16:30:45 GMT+2)
Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1 ADMISSION TO TRADING:

Listing and 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: EUR 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 respective 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 from each issue of Warrants will be applied by the Issuer to assist the financing of the activities of the Guarantor or its Affiliates to the extent permitted by applicable law, as in the Base Prospectus. IFIMA issues are not for profit making purposes but rather provide financing to KBC Bank.

(ii) Estimated net proceeds: From EUR 995,000.00 to EUR 34,995,000.00

(iii) Estimated total expenses: EUR 5,000.00

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.stoxx.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 EUR 1,000,000.00 and maximum EUR 35,000,000.00.

Conditions to which the offer is subject:	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. 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 EUR 35,000,000.00, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide. In the event the offer is terminated earlier than the Scheduled Offer Period End Date, notice of such event will be given via the website www.kbc.com and on the Brussels Stock Exchange website www.euronext.com. In the event that, at the end of the Offer Period, the total of the subscriptions for the Warrants is less than EUR 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. To participate in the offer of the Warrants, each prospective investor should contact an Initial Authorised Offeror through its usual contacts. Investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in order to subscribe for or purchase the Warrants.
Description of the application process:	Not Applicable
Offer Period:	From (and including) 28 September 2026, 9 a.m. CET to (and including) 16 October 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 "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 below.

8 OPERATIONAL INFORMATION:

(i) ISIN: LU3508796334

(ii) Common Code: 350879633

(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: EURO STOXX® 50 (Price) EUR (SX5E Index) is provided by STOXX®. As at the date hereof, STOXX® appears on the register of administrators and benchmarks (the "**BMR Register**") established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 (*Register of administrators and benchmarks*) of Regulation (EU) 2016/1011, as amended.

9 INDEX SPONSOR DISCLAIMER:

The EURO STOXX® 50 (Price) EUR Index (SX5E Index) (the "**Index**") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., ISS STOXX Index GmbH, or their licensors, and is used under license. The Warrant is neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX Ltd., ISS STOXX Index GmbH or their licensors, research partners or data providers and STOXX Ltd., ISS STOXX Index GmbH and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE WARRANTS

- | | | |
|----|---|---|
| 10 | Calculation Agent responsible for making calculations pursuant to Condition 6 and Condition 11: | KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium |
| 11 | Additional Financial Centre(s) and/or other elections relating to Payment Days: | As stated in Condition 8(f) of the Terms and Conditions. |
| 12 | 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

- | | | |
|----|---|---|
| 13 | Name of relevant Dealer: | KBC Bank NV and CBC Banque SA |
| 14 | Total commission and concession: | <p>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.</p> <p>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</p> |
| 15 | 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 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. |
| 16 | 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. |
| 17 | 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) 28 September 2026 to (and including) 16 October 2026 (“ Offer Period ”). See further Paragraph 7 of Part B above. |
| 18 | General consent: | Not Applicable |
| 19 | Other conditions to consent: | Not Applicable |
| 20 | U.S. Selling Restrictions: | Reg. S Compliance Category 2; TEFRA C |
| 21 | Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable |
| 22 | Prohibition of Sales to Belgian Consumers: | Not Applicable |

ANNEX TO THE FINAL TERMS SUMMARY OF THE WARRANTS ISSUANCE

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1 *The securities*

The securities described in this summary (the “**Summary**”) are Interim Exercisable Warrants expiring on 19/09/2031 (subject to adjustment and early termination), with series number WO0130 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3508796334 (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 15 July 2026 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 ("the **Final Terms**"). 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, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation**

The Issuer is a limited liability company (société anonyme) organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office 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 B-193577. The Issuer's LEI is 213800PN8BSF31FXFM06.

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. As 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

As 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 and Sabrina Gockel.

B.1.5. Statutory auditors

The auditor of the Issuer for the financial year ended 31 December 2024 was PricewaterhouseCoopers, *société coopérative*, represented by Anthony Dault, with offices at 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**PwC Luxembourg**"). The auditor of the Issuer for the financial year ended 31 December 2025 was KPMG Audit S.à r.l., represented by Françoise Renard, with offices at 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**KPMG Luxembourg**"). PwC Luxembourg and KPMG Luxembourg 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 Issuer's EUR 1,000,000,000 Warrant 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, class and ISIN

The Securities have series number WO0130 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3508796334. The Securities are Interim Exercisable Warrants expiring on 19/09/2031 (subject to adjustment and early termination). The Securities are issued in bearer form and are represented by a permanent global warrant which will be delivered on or prior to the issue date thereof to, and held by, *central securities depository and 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 the Securities is EUR. There will be a minimum of 40 and maximum of 1,400 Securities issued. The exercise period (the "**Exercise Period**") is from the issue date until 19/09/2031 ("the **Scheduled Expiration Date**"), unless exercised early, or previously cancelled or purchased and cancelled.

C.1.3. Information related to the underlying

The Securities relate to EURO STOXX® 50 (Price) EUR Index (SX5E Index) (the "**Underlying**"), which is an Index. The identification of the Underlying is ISIN code EU0009658145.

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, or if a disruption event occurs in respect of the Underlying. 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 cancel the Securities early. These events principally relate to the Underlying – EURO STOXX® 50 (Price) EUR (SX5E Index), the Securities and the Issuer. The return (if any) you receive on such early cancellation is likely to be different from the scenarios described above and may be less than the amount you invested.

Status (ranking): The 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, save to the extent that laws affecting creditors' rights generally in a bankruptcy or winding-up may give preference to any of such other obligations. Holders of the Securities may be subject to write-down or conversion into equity on any application of the "bail-in" tool under Directive (EU) 2014/59, as amended, which may result in holders losing some or all of their investment.

Return:

Exercise on a Specified Interim Observation Date: The Securities will, unless previously cancelled or exercised early, be automatically exercised (with no requirement for the holder of the Security to deliver a form of notice) on the Specified Interim Observation Dates listed below if, on such dates, the Specified Interim Reference Price, being the closing price of the Underlying on the Specified Interim Observation Date, is higher than or equal to the closing price of the Underlying on 21/10/2026 (the "**Initial Reference Price**"). The Early Cash Settlement Amount of the Securities will be calculated and paid out in cash in accordance with the formula below:

Specified Interim Observation Date	Interim Reference Price	Early Cash Settlement Amount
17/09/2027	$\geq 100\%$ Initial Reference Price	$107.00\% * \text{EUR } 25,000$
19/09/2028	$\geq 100\%$ Initial Reference Price	$114.00\% * \text{EUR } 25,000$
19/09/2029	$\geq 100\%$ Initial Reference Price	$121.00\% * \text{EUR } 25,000$
19/09/2030	$\geq 100\%$ Initial Reference Price	$128.00\% * \text{EUR } 25,000$

Exercise at Expiration: The Securities will be automatically exercised on 19/09/2031. Unless exercised early, or previously cancelled 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 the Initial Reference Price, an amount of $(35.00\% * \text{EUR } 25,000)$ plus EUR 25,000 will be paid out.
- If the Final Reference Price is higher than or equal to 65% of the Initial Reference Price, and smaller than the Initial Reference Price, an amount of EUR 25,000 will be paid out.
- If the Final Reference Price is lower than 65% of the Initial Reference Price, an amount of EUR 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 17/09/2031 and 18/09/2031.

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 exercisable at the applicable Event of Default Cancellation Amount, as set out in further detail in the terms and conditions of the Securities: (i) the Issuer shall fail duly to perform or observe any term, covenant or agreement contained in the Securities (other than in relation to any payment due) or the Guarantor shall fail to perform or observe any term, covenant or agreement contained in the Guarantee relating to the Securities, in either case for a period of 90 calendar 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 (ii) an order is made or an effective resolution passed for winding up the Issuer or the Guarantor except for the purpose of a reconstruction or amalgamation and the entity resulting from such reconstruction or amalgamation assumes all the rights and obligations of, as the case may be, the Issuer (including its obligations under the Securities) or the Guarantor (including its obligations under the Guarantee); or (iii) the Issuer or the Guarantor shall be unable to pay its debts or becomes insolvent or bankrupt or the Guarantor applies for a “*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 (iv) a distress, execution or other process is levied or enforced upon or sued out against all or any material part of the property of the Issuer or the Guarantor unless it is removed, discharged or paid out within 60 calendar days or is being contested in good faith by the Issuer or the Guarantor, as the case may be.

Meetings: The agency agreement relating to the Securities contains 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 excluded.

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, save to the extent that laws affecting creditors’ rights generally in a bankruptcy or winding-up may give preference to any of such other obligations.

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 listed and 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 15 July 2026, as amended and/or supplemented and/or restated from time to time (the “**Guarantee**”). Claims in respect of the Guarantee constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor and rank and will rank *pari passu* with all present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor, without any preference among themselves and *pari passu* without any preference one above the other by reason of priority of date of issue, currency of payment or otherwise, except for obligations given priority by law.

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, payment 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 year ended 31 December 2024 was PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, having its registered office at Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium and represented by Damien Walgrave and Jeroen Bockaert (“**PwC**”). KPMG Bedrijfsrevisoren BV, represented by Kenneth Vermeire and Stéphane Nolf, with offices at Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, B-1930 Zaventem, Belgium (“**KPMG**”) was appointed as statutory auditor of the Guarantor for the financial years 2025-2027. PwC and KPMG 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, both 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 movements 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 significant sources of credit risk arise from trading book securities, counterparty risks under 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, people and systems or sudden external events, whether man-made or natural. 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 market interest rates, fluctuations in exchange rates, value and volatility of the reference item and economic, financial and political events.
- *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.

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 28/09/2026 to and including 16/10/2026.

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

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 offeror, (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, Belgium and CBC Banque SA with its registered office at avenue Albert 1er 60, B-5000 Namur, Belgium, acting as authorised offeror and which is incorporated and operates as a credit institution under the laws 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 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 the 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 EUR 995,000.00 and maximum EUR 34,995,000.00. 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 offeror 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 financial institution acting as dealer, 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 and its 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
SAMENVATTING VAN DE UITGIFTE VAN WARRANTEN

A. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

A.1 *De effecten*

De effecten die in deze samenvatting (de "**Samenvatting**") worden beschreven zijn Tussentijds Vereffensbare Warranten, met vervaldatum op 19/09/2031 (onder voorbehoud van aanpassing en vervroegde uitoefening), met serienummer WO0130 en International Securities Identification Number (ISIN) LU3508796334 (de "**Effecten**").

A.2 *De Emittent en de Garant*

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. Het telefoonnummer is +352/266442 en de Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

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

A.3 *Bevoegde autoriteit*

Het basisprospectus betreffende de Effecten (het "**Basisprospectus**") werd op 15/07/2026 goedgekeurd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de "**CSSF**") als bevoegde autoriteit krachtens Verordening (EU) 2017/1129, zoals gewijzigd.

A.4 *Waarschuwingen*

Deze Samenvatting moet worden gelezen als een inleiding tot het Basisprospectus en de definitieve voorwaarden waaraan dit is gehecht (de "**Definitieve Voorwaarden**"). 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 rust uitsluitend op de personen die deze Samenvatting, met inbegrip van elke vertaling ervan, hebben opgesteld, 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, wanneer deze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden wordt gelezen niet de essentiële informatie bevat om beleggers te helpen bij het overwegen om al dan niet in de Effecten te beleggen.

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

B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

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

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

De Emittent is een naamloze vennootschap (*société anonyme*) georganiseerd naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel te 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg en ingeschreven in het Luxemburgse handelsregister (Registre de commerce et des sociétés - RCS) onder nummer B-193577. De LEI van de Emittent is 213800PN8BSF31FXFM06.

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 van de verstrekte leningen.

B.1.3. Aandeelhouders

De Emittent is rechtstreeks in eigendom van de Garant, die 100 procent van het aandelenkapitaal van de Emittent aanhoudt. Op de datum van deze Samenvatting wordt haar schuld volledig gegarandeerd door de Garant. De Emittent is bijgevolg afhankelijk van de Garant en andere leden van de "**KBC Bank Groep**", die bestaat uit de Garant en haar dochtervennootschappen, voor de aflossing van die schuld.

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 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op de gereguleerde markt, zijn de belangrijkste aandeelhouders van KBC Groep NV KBC Ancora, Cera, MRBB en de andere kernaandeelhouders.

B.1.4. Bestuurders

Op de datum van deze Samenvatting bestaat de raad van bestuur van de Emittent uit de volgende bestuurders: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaud, Rik Jos Janssen en Sabrina Gockel.

B.1.5. Commissarissen

De commissaris van de Emittent voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 was PricewaterhouseCoopers, société coopérative, vertegenwoordigd door Anthony Dault, met kantoren te 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg ("**PwC Luxemburg**"). De commissaris van de Emittent voor het boekjaar eindigend op 31 december 2025 was KPMG Audit S.à r.l., vertegenwoordigd door Françoise Renard, met kantoren te 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg ("**KPMG Luxemburg**"). PwC Luxemburg en KPMG Luxemburg 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>Netto financiële schuld (langlopende schuld plus kortlopende schuld minus kasmiddelen)</i>	1.639.731.648	1.579.001.640

(3) Kasstroomoverzicht

	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 investeringsactiviteiten</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 onder het kader van het EUR 1.000.000.000 Warrants programma (inclusief de Effecten) worden gegarandeerd op grond van de Garantie (zoals hieronder gedefinieerd) 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 en de KBC Bank Groep kunnen ook rechtstreeks en/of onrechtstreeks 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, categorie en ISIN

De Effecten hebben serienummer WO0130 en International Securities Identification Number (ISIN) LU3508796334.

De Effecten zijn Tussentijds Vereffenbare Warrants met vervaldatum 19/09/2031 (onder voorbehoud van aanpassing en vervroegde uitoefening). De Effecten worden uitgegeven aan toonder en worden vertegenwoordigd door een permanent global warrant dat op of voor de uitgiftedatum daarvan zal worden geleverd aan, en bewaard door een centrale effectenbewaarinstantie en effectenafwikkelingssysteem.

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 de Effecten is EUR. Er worden minimum 40 en maximum 1.400 aantal Effecten uitgegeven. De uitoefenperiode (de "**Uitoefenperiode**") loopt vanaf de uitgiftedatum tot 19/09/2031 (de "**Geplande Vervaldatum**"), tenzij reeds vroegtijdig uitgeoefend, of eerder geannuleerd of teruggekocht en geannuleerd.

C.1.3. Informatie met betrekking tot de onderliggende gegevens

De Effecten hebben betrekking op EURO STOXX® 50 (Price) EUR (SX5E Index) (de "**Onderliggende Waarde**"), zijnde een index. De identificatie van de Onderliggende Waarde is EU0009658145.

C.1.4. De aan de Effecten verbonden rechten

Onder de voorwaarden van de Effecten kunnen bepaalde data worden aangepast als de opgegeven datum geen werkdag of geen handelsdag is, of indien zich een verstoringe gebeurtenis voordoet met betrekking tot de Onderliggende Waarde. 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 annuleren. Deze gebeurtenissen hebben voornamelijk betrekking op EURO STOXX® 50 (Price) EUR (SX5E Index), de Effecten en de Emittent. Het rendement (indien van toepassing) dat u ontvangt bij een dergelijke vroegtijdige annulering zal waarschijnlijk verschillen van de hierboven beschreven scenario's en kan lager zijn dan het bedrag dat u hebt geïnvesteerd.

Status (rangorde): De Effecten vormen directe, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en rangschikken en zullen pari passu rangschikken met alle huidige en toekomstige niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en pari passu zonder enige voorkeur onderling, behalve voor zover wetgeving die van algemene toepassing is op de rechten van schuldeisers in geval van faillissement of liquidatie voorrang zou kunnen toekennen aan een van die andere verplichtingen. Houders van de Effecten kunnen worden onderworpen aan afschrijving of omzetting in eigen vermogen bij elke toepassing van het "bail-in" instrument onder de EU-richtlijn (EU) 2014/59, zoals gewijzigd, wat ertoe kan leiden dat houders hun investering geheel of gedeeltelijk verliezen.

Rendement:

Uitoefening op een Gespecificeerde Interim Observatiedatum: De Effecten zullen, tenzij eerder geannuleerd of vervroegd uitgeoefend, automatisch worden uitgeoefend (zonder verplichting voor de houder om enige kennisgeving af te geven) op de hieronder vermelde Gespecificeerde Interim Observatie data. Indien op die data de gespecificeerde Interim Referentieprijs, zijnde de slotkoers van de Onderliggende Waarde op de Gespecificeerde Interim Observatiedatum, hoger is dan of gelijk is aan de slotkoers van de Onderliggende Waarde op 21/10/2026 (de "**Initiële Referentieprijs**"). Het Vroegtijdig Cashafwikkelingsbedrag van de Effecten zal worden berekend en in contanten worden uitbetaald overeenkomstig de onderstaande formule:

Gespecificeerde Interim Observatiedatum	Interim Referentieprijs	Vroegtijdig Cashafwikkelingsbedrag
17/09/2027	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijs	$107,00\% * \text{EUR } 25.000$
19/09/2028	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijs	$114,00\% * \text{EUR } 25.000$
19/09/2029	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijs	$121,00\% * \text{EUR } 25.000$
19/09/2030	$\geq 100\%$ Initiële Referentieprijs	$128,00\% * \text{EUR } 25.000$

Uitoefening op de Vervaldatum: De Effecten zullen automatisch uitgeoefend worden op 19/09/2031. Tenzij vervroegd uitgeoefend, of eerder geannuleerd of teruggekocht en geannuleerd, zal het Bedrag van Cashvereffening (Cash Settlement Amount) van elk Effect worden berekend en betaald aan de hand van onderstaande formule:

- Als de Finale Referentieprijs hoger is dan of gelijk aan de Initiële Referentieprijs, dan zal een bedrag van $(35,00\% * \text{EUR } 25.000)$ plus EUR 25.000 worden uitbetaald.
- Als de Finale Referentieprijs hoger dan of gelijk aan 65% van de Initiële Referentieprijs, en kleiner dan de Initiële Referentieprijs, dan zal een bedrag van EUR 25.000 uitbetaald worden.
- Als de Finale Referentieprijs lager is dan 65% van de Initiële Referentieprijs, dan zal een bedrag van EUR 25.000 vermenigvuldigd met het tarief (Finale Referentieprijs gedeeld door Initiële Referentieprijs) uitbetaald worden.

De Finale Referentieprijs is gelijk aan het rekenkundig gemiddelde van de officiële slotkoers van de Onderliggende Waarde op 17/09/2031 en 18/09/2031.

Annulering 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 afdwinging 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).

Gevallen van wanbetaling: De voorwaarden van de Effecten zullen onder andere de volgende gevallen van wanprestatie bevatten en na een dergelijke gebeurtenis zullen de Effecten worden afgewikkeld tegen het toepasselijke Wanprestatieannuleringsbedrag (*Event of Default Cancellation Amount*), zoals in meer detail beschreven in de voorwaarden van de Effecten: (i) indien de Emittent enige voorwaarde, convenant of overeenkomst onder de Effecten niet naar behoren uitvoert of naleeft (anders dan met betrekking tot enige verschuldigde betaling) of de Garant enige voorwaarde, convenant of overeenkomst onder de Garantie met betrekking tot de Effecten niet uitvoert of naleeft, in beide gevallen gedurende een periode van 90 kalenderdagen na de datum waarop schriftelijke kennisgeving van een dergelijke tekortkoming, waarin de Emittent of de Garant wordt verplicht om, naar gelang het geval, deze te verhelpen, eerst aan de Agent is gegeven door de houder van een Effect op het moment dat het uitstaat; of (ii) indien een bevel 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 waarbij 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 haar verplichtingen uit hoofde van de Effecten) of de Garant (met inbegrip van haar verplichtingen uit hoofde van de Garantie); of (iii) indien de Emittent of de Garant niet in staat is haar schulden te betalen of insolvent of failliet wordt of de Garant een "gerechtelijke reorganisatie" of "faillissement" aanvraagt of een soortgelijke procedure wordt 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 (iv) indien een nood-, executie- of ander proces wordt ingesteld, afgedwongen of aangespannen tegen alle of enig materieel deel van de eigendom van de Emittent of de Garant, tenzij het binnen 60 kalenderdagen wordt verwijderd, gelost of uitbetaald of te goeder trouw wordt betwist door de Emittent of de Garant, naar gelang het geval.

Vergaderingen: De agentschapsovereenkomst met betrekking tot de Effecten zal 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 dien verstaande dat Voorwaarde 2(c) van de Effecten, Clausule 6 van de Garantie en alle niet-contractuele verbintenissen die daaruit voortvloeien of daarmee verband houden, worden beheerst door en geïnterpreteerd overeenkomstig Belgisch recht. De bepalingen van de artikelen 470-1 tot en met 470-19 van de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 betreffende handelsvennootschappen, zoals gewijzigd, zijn niet van toepassing.

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

De Effecten vormen directe, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en rangschikken en zullen *pari passu* rangschikken met alle huidige en toekomstige niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en *pari passu* zonder enige voorkeur onderling, behalve voor zover wetgeving die van algemene toepassing is op de rechten van schuldeisers in geval van faillissement of liquidatie voorrang zou kunnen toekennen aan een van die andere verplichtingen.

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 betaling van alle verschuldigde bedragen met betrekking tot de Effecten en, indien van toepassing, de nakoming van eventuele leveringsverplichtingen door de Emittent worden gegarandeerd door de Garant op grond van een garantieakte van 15/07/2026, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en/of aangevuld en/of herformuleerd (de “**Garantie**”). Vorderingen uit hoofde van de Garantie vormen directe, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Garant en rangschikken en zullen pari passu rangschikken met alle huidige en toekomstige niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Garant, zonder enige voorkeur onderling, en pari passu zonder enige voorkeur van de ene boven de andere op grond van prioriteit van uitgiftedatum, betalingsvaluta of anderszins, met uitzondering van verplichtingen waaraan de wet voorrang verleent.

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 haar 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 Garant, KBC Verzekeringen NV) tot gespecialiseerde activiteiten zoals, maar niet uitsluitend, betalingsdiensten, dealing room activiteiten (geld- en schuldmarktactiviteiten), brokerage en corporate finance, buitenlandse handel financiering, internationaal cash management en leasing.

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

De commissaris van de Garant voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 was PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, België en vertegenwoordigd door Damien Walgrave en Jeroen Bockaert (“**PwC**”). KPMG Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire en Stéphane Nolf, met kantoren te Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, B-1930 Zaventem, België (“**KPMG**”) werd aangesteld als commissaris van de Garant voor de boekjaren 2025-2027. PwC en KPMG zijn leden van het *Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d’Entreprises*.

(1) *Geconsolideerde IFRS-resultatenrekening van de Garant (in miljoen EUR):*

	31 december 2024	31 December 2025
Netto rentebaten	5.142	5.606
Netto provisie- en commissie-inkomsten	2.608	2.822
Netto bijzonder waardeverminderingsverlies op financiële activa	(202)	(-273)
Netto handelsinkomsten	80	113
Bedrijfsresultaat	3.236	3.705
Nettowinst of -verlies (toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	2.869	2.907

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

	31 december 2024	31 December 2025
Totale activa	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
Deposito's 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
Common Equity Tier 1 kapitaalratio (CET1) (op volledig ingevoerde basis)	14,4%	13,9%
Totale Kapitaalratio (op volledig ingevoerde basis)	18,44%	18,44%
Hefboomratio berekend volgens toepasselijk regelgevingskader (op volledig ingevoerde basis)	4,98%	5,10%

C.3.4. Wat zijn de essentiële risico's die specifiek zijn aan de Garant?

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 regelgeving en toezicht;
- geopolitieke risico's;
- ESG risico's, zowel de huidige als 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 significante bronnen van kredietrisico zijn afkomstig uit de effectenportefeuille, tegenpartijrisico onder 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 potentieel financieel verlies;
- operationele risico's, d.w.z. het risico van verlies als gevolg van ontoereikende of falende interne processen, menselijke fouten en systemen of van plotselinge gebeurtenissen, door de mens veroorzaakt of natuurlijk. De belangrijkste operationele risico's van de KBC Bank Groep zijn informatie (beveiligings)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 mogelijk geen gevestigde handelsmarkt wanneer ze worden uitgegeven en het is mogelijk dat er nooit een dergelijke markt ontstaat. Beleggers kunnen hun Effecten mogelijk 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 marktrentevoeten, schommelingen in wisselkoersen, de waarde en volatiliteit van de onderliggende waarde, alsmede economische, financiële en politieke gebeurtenissen.

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.

D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN DE EFFECTEN

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

D.1.1. De algemene voorwaarden en het verwachte tijdschema van de aanbidding

Deze uitgifte van Effecten vindt plaats in het kader van een aanbod aan het publiek in België gedurende de periode van en met inbegrip van 28/09/2026 tot en met 16/10/2026.

De uitgifteprijs van de Effecten bedraagt EUR 25.000.

D.1.2. De details van de toelating tot de handel

Er is een aanvraag ingediend door de Emittent (of voor zijn rekening) om de Effecten te laten noteren en toe te laten tot de handel op de reglementeerde markt van Euronext Brussels.

D.1.3. Raming van de totale kosten van de uitgifte en/of 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 aanbieder, (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 maximaal 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 Definitieve Voorwaarden en deze Samenvatting in verband met het aanbod aan het publiek van de Effecten door KBC Bank NV met maatschappelijke zetel te Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België en CBC Banque SA met maatschappelijke zetel te Albertlaan 1er 60, B-5000 Namen, België handelend als gemachtigde bieder en die is opgericht en opereert als kredietinstelling naar het recht van België.

De toestemming van de Emittent wordt gegeven voor aanbiedingen aan het publiek van Effecten gedurende de aanbiedingsperiode gespecificeerd in D.1.1 (de "Aanbiedingsperiode").

De voorwaarden voor de toestemming van de Emittent zijn dat een dergelijke toestemming (a) alleen geldig is tijdens de Aanbiedingsperiode en (b) zich enkel uitstrekt tot het gebruik van het Basisprospectus, de Definitieve Voorwaarden en deze Samenvatting om aanbiedingen aan het publiek van de Effecten te doen in België.

EEN BELEGGER DIE VOORNEMENS IS EFFECTEN VAN EEN BEVOEGDE AANBIEDER TE KOPEN OF DEZE KOOPT, ZAL DIT DOEN, EN AANBIEDINGEN EN VERKOPEN VAN DERGELIJKE EFFECTEN AAN EEN BELEGGER DOOR DEZE BEVOEGDE AANBIEDER ZULLEN PLAATSVINDEN, IN OVEREENSTEMMING MET DE VOORWAARDEN VAN HET AANBOD DAT VAN KRACHT IS TUSSEN DEZE BEVOEGDE AANBIEDER EN DEZE BELEGGER, MET INBEGRIJ VAN AFSPRAKEN MET BETREKKING TOT DE PRIJS, TOEWIJZINGEN, KOSTEN EN AFWIKKELING. DE RELEVANTE INFORMATIE ZAL DOOR DE BEVOEGDE AANBIEDER AAN DE BELEGGER WORDEN VERSTREKT OP HET MOMENT VAN DIT AANBOD.

D.3 *Waarom wordt het Basisprospectus opgesteld?*

D.3.1. **Redenen voor de aanbidding en aanwending 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 aangewend ter ondersteuning van de financiering van de activiteiten van de Garant of haar verbonden ondernemingen voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving. De geschatte netto-opbrengst bedraagt minimaal EUR 995.000,00 en maximaal EUR 34.995.000,00.

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

De aanbidding van de Effecten is niet onderworpen aan een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie.

Aan de bevoegde aanbieder 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 aanbidding**

Met uitzondering van eventuele vergoedingen die verschuldigd zijn aan een financiële instelling die optreedt als dealer, heeft, voor zover de Emittent weet, geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Effecten een belang dat van materieel belang is voor de aanbidding. De dealer en zijn verbonden ondernemingen hebben in het kader van hun normale bedrijfsvoering investeringsbank- en/of commerciële banktransacties verricht met, en kunnen in de toekomst dergelijke transacties verrichten met, de Emittent, de Garant en hun verbonden ondernemingen en kunnen tevens andere diensten voor hen verrichten.

ANNEXE
RÉSUMÉ DE L'ÉMISSION DES WARRANTS

A. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

A.1 Les titres

Les titres décrits dans le présent résumé (le "**Résumé**") sont des Warrants arrivant à échéance le 19/09/2031 (sous réserve d'ajustement et de résiliation anticipée), avec numéro de série WO0130 et l'International Securities Identification Number (ISIN) LU3508796334 (les « **Titres** »).

A.2 L'Émetteur et le Garant

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 (le "**Prospectus de base**") a été approuvé le 15/07/2026 par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** ») en tant qu'autorité compétente en vertu du règlement (UE) 2017/1129, tel que modifié.

A.4 Avertissements

Le présent Résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de base et aux conditions définitives auxquelles il est annexé (les "**Conditions Définitives**"). Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur l'examen du Prospectus de base dans son ensemble, y compris tous les documents incorporés par renvoi et les Conditions Définitives. 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 Définitives 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 Définitives pertinentes avant l'ouverture de la procédure judiciaire. La responsabilité civile n'incombe qu'aux personnes qui ont présenté le 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 les Conditions Définitives ou lorsqu'il ne fournit pas, lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de base et les Conditions Définitives, les informations clés afin d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.

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

B. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

B.1 Qui est l'Émetteur des Titres?

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

L'Émetteur est une société anonyme (naamloze vennootschap) organisée selon 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 B-193577. Le LEI de l'Émetteur est 213800PN8BSF31FXFM06.

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'Emetteur est directement détenu par le Garant, qui détient 100% du capital social de l'Emetteur. A la date du présent Résumé, sa dette est entièrement garantie par le Garant. L'Emetteur est donc dépendant du Garant et des autres membres du "Groupe KBC Bank", composé du Garant et de ses filiales, qui assurent le service de cette dette.

L'Emetteur est indirectement contrôlé par KBC Group 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 NV sont KBC Ancora, Cera, MRBB et les autres actionnaires principaux.

B.1.4. Administrateurs

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

B.1.5. Commissaires aux comptes

L'auditeur de l'Emetteur pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 était PricewaterhouseCoopers société coopérative, représentée par Anthony Dault, dont les bureaux sont situés au 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ("PwC Luxembourg"). L'auditeur de l'Emetteur pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 était 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 ("KPMG Luxembourg"). PwC Luxembourg et KPMG Luxembourg sont membres de l'*Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

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

(1) Compte de résultat

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

(2) Bilan

	31 décembre 2024 (EUR)	31 décembre 2025 (EUR)
Dette financière nette (dette à long terme plus dette 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 de Warrants d'EUR 1.000.000.000 (les Titres inclus) sont garantis conformément à la Garantie (telle que définie ci-dessous) 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 et du Groupe KBC Bank 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 TITRES

C.1 Quelles sont les principales caractéristiques des Titres ?

C.1.1. Type, catégorie et code ISIN

Les Titres portent le numéro de série WO0130 et l'International Securities Identification Number (ISIN) LU3508796334.

Les Titres sont des Warrants arrivant à échéance le 19/09/2031 (sous réserve d'ajustement et de résiliation anticipée). Les Titres sont émis sous forme au porteur et sont représentés par un permanent global warrant qui sera livré au plus tard à la date d'émission à, et détenu par un dépositaire central de titres et 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 devise des Titres est EUR. Il sera émis au minimum 40 et au maximum 1.400 Titres. La période d'exercice (la "**Période d'exercice**") s'étend de la date d'émission jusqu'au 19/09/2031 (la "**Date d'Expiration Prévue**"), sauf en cas d'exercice anticipé, d'annulation préalable ou de rachat et d'annulation.

C.1.3. Informations relatives au sous-jacent

Les Titres se rapportent à EURO STOXX® 50 (Price) EUR (SX5E Index) (le "**Sous-jacent**"), qui est un Index. L'identification du Sous-jacent est EU0009658145.

C.1.4. Les droits attachés aux Titres

Selon les modalités des Titres, certaines dates peuvent être ajustées si la date indiquée n'est pas un jour ouvrable ou un jour de cotation, ou si un événement perturbateur survient en ce qui concerne le Sous-jacent. Tout ajustement peut affecter le rendement (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 annuler les Titres de façon anticipée. Ces événements concernent principalement le Sous-jacent - EURO STOXX® 50 (Price) EUR (SX5E Index), les Titres et l'Émetteur. Le rendement (le cas échéant) que vous recevrez à la suite d'une telle annulation anticipée sera probablement différent des scénarios décrits ci-dessus et pourra être inférieur au montant que vous avez investi.

Statut (classement): Les Titres constituent 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, sauf dans la mesure où les lois régissant de manière générale les droits des créanciers en cas de faillite ou de liquidation pourraient accorder une préférence à l'un de ces autres engagements. 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 (UE) 2014/59, telle que modifiée, 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 Intérimaire Spécifiée: Les Titres, sauf annulation préalable ou exercice anticipé, seront automatiquement exercés (sans qu'il soit nécessaire pour le détenteur de fournir une notification) à la/aux Date(s) d'Observation Intérimaire Spécifiée(s) indiquée(s) ci-dessous si, à cette/ces date(s), le Prix de Référence Intérimaire spécifié, étant le cours de clôture du Sous-jacent à la Date d'Observation Intérimaire Spécifiée, est supérieur ou égal au cours de clôture du Sous-jacent le 21/10/2026 (le "**Prix de Référence Initial**"). Le Montant de Règlement Anticipé en Espèces des Titres sera calculé et versé en espèces conformément à la formule indiquée ci-dessous:

Dates d'Observation Intérimaires Spécifiées	Le Prix de Référence Intérimaire	Le Montant de Règlement Anticipé en Espèces
17/09/2027	≥ 100% Prix de référence initial	107,00% * EUR 25.000
19/09/2028	≥ 100% Prix de référence initial	114,00% * EUR 25.000
19/09/2029	≥ 100% Prix de référence initial	121,00% * EUR 25.000
19/09/2030	≥ 100% Prix de référence initial	128,00% * EUR 25.000

Exercice à la Date d'Expiration: Les Titres seront automatiquement exercés le 19/09/2031. Sauf s'ils ont été exercés de manière anticipée, rachetés ou annulés auparavant, le Montant de Règlement en Espèces de chaque Titre sera calculé et payé conformément à la formule indiquée ci-dessous:

- Si le Prix de Référence Final est supérieur ou égal au Prix de Référence Initial, un montant égal à $(35,00\% * \text{EUR } 25.000)$ plus EUR 25.000 sera versé.
- Si le Prix de Référence Final est inférieur au Prix de Référence Initial, mais égal ou supérieur à 65% du Prix de Référence Initial, un montant égal à EUR 25.000 sera versé.
- Si le Prix de Référence Final est inférieur à 65% du Prix de Référence Initial, un montant égal à EUR 25.000 multiplié par un facteur (Prix de Référence Final divisé par Prix de Référence Initial) sera versé.

Le Prix de Référence Final correspond à la moyenne arithmétique des cours de clôture officiels de Sous-jacent le 17/09/2031 et 18/09/2031.

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 contiennent, entre autres, les événements de défaut suivants et, à la suite d'un tel événement, les Titres seront remboursables à leur Montant d'Annulation en cas de Défaut applicable, tel que décrit dans les modalités des Titres: (i) l'Émetteur n'exécute ou ne respecte dûment toute condition, clause ou entente contenue dans les Titres (autre qu'en relation avec un paiement dû) ou le Garant n'exécute ou ne respecte toute condition, convention ou accord contenu dans la Garantie relative aux Titres, dans les deux cas pendant une période de 90 jours calendaires 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 (ii) 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 (iii) 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 (iv) 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 calendaires ou qu'elle soit contestée de bonne foi par l'Émetteur ou le Garant, selon le cas.

Assemblées: Le contrat d'agence relatif aux Titres contient 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: Le 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, sont exclues.

C.1.5. Classement des Titres 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 par i par i avec toutes les obligations non garanties présentes et futures de l'Émetteur, sans aucune préférence entre eux, sauf dans la mesure où les lois régissant de manière générale les droits des créanciers en cas de faillite ou de liquidation pourraient accorder une préférence à l'un ou l'autre de ces autres engagements.

C.1.6. Restrictions à la libre transférabilité des Titres

Il n'existe aucune restriction à la libre transférabilité des Titres. Les investisseurs doivent toutefois noter que les Titres sont soumis à certaines restrictions de vente.

C.2 Où les Titres seront-ils négociés?

Une demande a été déposée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de l'inscription et de l'admission des Titres à la cotation sur Euronext Brussels.

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

Le paiement de tous les montants dus au titre des Titres et, le cas échéant, l'exécution de toute obligation de livraison relative aux Titres par l'Émetteur sont garantis par le Garant conformément à un acte de garantie daté du 15/07/2026, tel que modifié et/ou complété et/ou reformulé de temps à autre (la "**Garantie**"). Les créances au titre de la Garantie constituent des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées du Garant et se classent et se classeront *pari passu* avec toutes les obligations non garanties et non subordonnées présentes et futures du Garant, sans aucune préférence entre elles et *pari passu* sans aucune préférence de l'une sur l'autre en raison de la priorité de la date d'émission, de la devise de paiement ou autrement, à l'exception des obligations auxquelles la loi accorde la priorité.

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 (naamloze vennootschap) constituée en vertu du 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 (Kruispuntbank van Ondernemingen) 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 NV. L'activité principale du Garant est la bancassurance de détail et privée (y compris la gestion d'actifs), bien qu'il soit également actif dans la fourniture de services aux entreprises et les activités de marché. Sur la plupart de ses marchés domestiques (c.-à-d. la Belgique, la République tchèque, la République slovaque, la Hongrie et la Bulgarie), le Garant est actif dans un grand nombre de produits et d'activités, allant des activités classiques de dépôt, de crédit, de gestion d'actifs et d'assurance (via la société sœur du Garant, KBC Insurance NV) à des activités spécialisées telles que, mais pas exclusivement, les services de paiement, les activités de salle des marchés (activités sur le marché monétaire et le marché de la dette), le courtage et le financement des entreprises, le financement du commerce extérieur, la gestion de trésorerie internationale et le leasing.

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

L'auditeur du Garant pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 était PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, dont le siège social est situé Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgique et qui est représenté par Damien Walgrave et Jeroen Bockaert ("**PwC**"). KPMG Bedrijfsrevisoren BV, représenté par Kenneth Vermeire et Stéphane Nolf, dont les bureaux sont situés à, Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, B-1930 Zaventem, Belgique ("**KPMG**") a été désigné comme commissaire du Garant pour les exercices 2025-2027. PwC et KPMG 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	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
Revenu d'exploitation	3.236	3.705
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) (en régime de pleine application)	14,4%	13,9%
Ratio de Capital Total (en régime de pleine application)	18,44%	18,44%
Ratio de Levier calculé dans le cadre réglementaire applicable (en régime de pleine application)	4,98%	5,10%

C.3.4. Quels sont les risques principaux qui sont spécifiques au Garant?

Certains facteurs peuvent avoir une incidence sur la capacité du Garant de s'acquitter de ses obligations en vertu de la Garantie. Les principaux risques liés au Garant et au Groupe KBC Bank comprennent, sans s'y limiter:

- 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 importantes de risque de crédit proviennent des titres du portefeuille de négociation, du risque de contrepartie des produits dérivés et des 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 perte résultant de processus internes, de personnes et de systèmes inadéquats ou défaillants, ou d'événements externes soudains, qu'ils soient d'origine humaine ou naturelle. Les principaux risques opérationnels du Groupe KBC Bank comprennent le risque lié à l'information (et à sa sécurité), le risque lié à l'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 Titres?*

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 du marché, les fluctuations des taux de change, la valeur et la volatilité de l'élément de référence et des événements 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.

D. INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE DE TITRES

D.1. *Sous quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans les Titres ?*

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

Cette émission de Titres est proposée dans le cadre d'une offre au public en Belgique pendant la période comprise entre le 28/09/2026 et le 16/10/2026 inclus.

Le prix d'émission des Titres est de EUR 25.000 par Titre .

D.1.2. Les modalités de l'admission à la négociation

Une demande a été déposée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de la cotation et de l'admission à la négociation des Titres sur Euronext Brussels.

D.1.3. À titre d'estimation des dépenses totales liées à l'émission et/ou l'offre, y compris les frais estimés facturés à l'investisseur par l'Émetteur

Le montant total estimé des frais liés à l'émission et à l'offre des Titres est le suivant : (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, des Conditions Définitives et du présent Résumé dans le cadre de l'offre au public des Titres par KBC Bank NV dont le siège social est situé à Havenlaan 2, B-1080 Bruxelles, Belgique et CBC Banque SA dont le siège social est situé avenue Albert 1er 60, B-5000 Namur, Belgique agissant en qualité d'offrant autorisé et qui est constitué et opère en tant qu'établissement de crédit en vertu des lois de Belgique.

L'Émetteur donne son consentement à l'offre au public des Titres pendant la période d'offre spécifiée au point 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 d'Offre et (b) ne s'étend qu'à l'utilisation du Prospectus de base, des Conditions Définitives et du présent Résumé pour faire l'offre au public des Titres en Belgique.

UN INVESTISSEUR AYANT L'INTENTION D'ACHETER OU QUI ACHÈTE DES TITRES 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 de base est-il produit?

D.3.1. Motifs de l'offre, utilisation des fonds et montant net estimé du produit

L'Emetteur émet les Titres dans le cadre de ses activités normales. Le produit net de l'émission de Titres sera appliqué par l'Emetteur pour aider au financement des activités du Garant ou de ses sociétés affiliées dans la mesure permise par la loi applicable. L'estimation nette des produits est de minimum EUR 995.000,00 et maximum EUR 34.995.000,00.

Le prix d'émission et/ou le prix d'offre de toute émission des 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 Définitives applicables.

L'offre des Titres n'est soumise à aucune convention de prise ferme avec engagement ferme.

L'offrant autorisé recevra certains montants, comme indiqué au point D.1.3 ci-dessus.

D.3.2. Indication des conflits d'intérêts les plus importants liés à l'offre

À l'exception des frais dus à l'établissement financier agissant en qualité de dealer, pour autant que l'Emetteur en ait connaissance, aucune personne impliquée dans l'émission des titres ne détient un intérêt important au regard de l'offre. Le dealer et ses sociétés affiliées ont effectué, et pourraient à l'avenir effectuer, des opérations de banque d'investissement et/ou de banque commerciale avec l'Emetteur, le Garant et leurs sociétés affiliées dans le cadre de leurs activités courantes, et pourraient leur fournir d'autres services.

FT_KBC_LU3508796334_EN

Rapport d'audit final

2026-09-23

Créé le :	2026-09-23
De :	KBC Group Re (jba@kbcgroupe.lu)
État :	Signé
ID de transaction :	CBJCHBCAABAAfzNKNdWVnydH3vK4O503ut_fMbBjc3X

Historique de "FT_KBC_LU3508796334_EN"

-  Document créé par KBC Group Re (jba@kbcgroupe.lu)
2026-09-23 - 13:58:43 GMT
-  Document envoyé par e-mail à fatima.boudabza@kbcgroupe.lu pour signature
2026-09-23 - 14:00:19 GMT
-  Document envoyé par e-mail à sabrina.gockel@kbcgroupe.lu pour signature
2026-09-23 - 14:00:20 GMT
-  Document envoyé par e-mail à simon.vansteenkiste@kbc.be pour signature
2026-09-23 - 14:00:20 GMT
-  Document envoyé par e-mail à olivier.gazzolo@kbc.be pour signature
2026-09-23 - 14:00:20 GMT
-  E-mail consulté par simon.vansteenkiste@kbc.be
2026-09-23 - 14:14:14 GMT
-  Le signataire simon.vansteenkiste@kbc.be a saisi ce nom lors de la signature en tant que Simon Vansteenkiste
2026-09-23 - 14:15:44 GMT
-  Document signé électroniquement par Simon Vansteenkiste (simon.vansteenkiste@kbc.be)
Date de signature : 2026-09-23 - 14:15:46 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE
-  E-mail consulté par olivier.gazzolo@kbc.be
2026-09-23 - 14:30:27 GMT
-  Le signataire olivier.gazzolo@kbc.be a saisi ce nom lors de la signature en tant que Olivier Gazzolo
2026-09-23 - 14:30:43 GMT
-  Document signé électroniquement par Olivier Gazzolo (olivier.gazzolo@kbc.be)
Date de signature : 2026-09-23 - 14:30:45 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE



Adobe Acrobat Sign

 E-mail consulté par sabrina.gockel@kbcgroupe.lu

2026-09-23 - 14:32:52 GMT

 Le signataire sabrina.gockel@kbcgroupe.lu a saisi ce nom lors de la signature en tant que Sabrina Gockel

2026-09-23 - 14:33:57 GMT

 Document signé électroniquement par Sabrina Gockel (sabrina.gockel@kbcgroupe.lu)

Date de signature : 2026-09-23 - 14:33:59 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE_MOBILE

 E-mail consulté par fatima.boudabza@kbcgroupe.lu

2026-09-23 - 15:47:24 GMT

 Le signataire fatima.boudabza@kbcgroupe.lu a saisi ce nom lors de la signature en tant que Fatima Boudabza

2026-09-23 - 15:47:49 GMT

 Document signé électroniquement par Fatima Boudabza (fatima.boudabza@kbcgroupe.lu)

Date de signature : 2026-09-23 - 15:47:51 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE_MOBILE

 Accord terminé

2026-09-23 - 15:47:51 GMT