

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 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.

PROHIBITION OF SALES TO CONSUMERS IN BELGIUM – The Warrants are not intended to be offered, sold or otherwise made available, and should not be offered, sold or otherwise made available, in Belgium to “consumers” (consumenten/consommateurs) within the meaning of the Belgian Code of Economic Law (Wetboek van economisch recht/Code de droit économique) dated 28 February 2013, as amended.

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 19 October 2026

KBC IFIMA S.A.

Issue of minimum 1,000 and maximum 35,000 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 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 the Issuer at <https://www.kbc.com/en/investor-relations/debt-issuance/kbc-ifima.html>.

GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS

1	(i)	Series Number:	KH0007
	(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:	Euro (“EUR”)
3		Number of Warrants:	
	(i)	Series:	Minimum 1,000 and maximum 35,000
	(ii)	Tranche:	Minimum 1,000 and maximum 35,000
4		Warrant Issue Price:	EUR 1,000.00 per Warrant
5		Issue Date:	13 November 2026
6	(i)	Scheduled Expiration Date:	6 November 2031
	(ii)	Business Day Convention for Scheduled Expiration Date:	Following Business Day Convention
	(iii)	Additional Business Centre(s):	London Stock Exchange; SIX SWISS Exchange; Tokyo Stock Exchange; Toronto Stock Exchange; XETRA
7		Trade Date:	13 November 2026

8	Reference Item Linked to Warrants:	Index Linked Warrants
9	Settlement:	
(i)	Cash Settled:	Applicable
(ii)	Physical Settled:	Not Applicable
(iii)	Issuer's option to vary settlement:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO EXERCISE

10	Exercise of Interim Exercisable Warrants at Expiration	Applicable
	Cash Settlement Amount:	
(i)	Current Warrant Multiplier:	1,000.00/Strike 2_2
(ii)	The number L:	2
(iii)	Final Method of Comparison:	Not Applicable
(iv)	Specified Final Observation Date(s):	Not Applicable
(v)	Threshold _{i,k}	Not Applicable
(vi)	Payoff_1:	0
(vii)	Strike 1_1:	0
(viii)	Strike 2_1	100% of Strike 2_2
(ix)	Payoff Multiplier 1_1:	1
(x)	Payoff Multiplier 2_1:	Not Applicable
(xi)	Fixed Amount_1	25.00% of Strike 2_2
(xii)	X _{1_1} :	X _{1_1} _LS2
(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:	The Closing Prices of the Underlying on 6 November 2026.
(xvii)	Payoff Multiplier 1_2:	0
(xviii)	Payoff Multiplier 2_2:	Not Applicable
(xix)	Fixed Amount_2:	0% 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:	1,000.00/Strike 2_2

(iii) Early Cash Settlement Amount:

- Specified Final Observation Date(s): Not Applicable

- Specified Interim Observation Date(s): 6 November 2028; 6 November 2029; 6 November 2030

- Method of Comparison: Outside

▪ Lower Threshold_i(s):

Interim Observation Date(s) (<i>prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day</i>)	Lower Threshold _i (s)
6 November 2028	0
6 November 2029	0
6 November 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)
6 November 2028	100% * Strike 2_2
6 November 2029	100% * Strike 2_2
6 November 2030	100% * 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
6 November 2028	100% * Strike 2_2	110.00% * Strike 2_2
6 November 2029	100% * Strike 2_2	115.00% * Strike 2_2
6 November 2030	100% * Strike 2_2	120.00% * 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
6 November 2028	0	0
6 November 2029	0	0
6 November 2030	0	0

(iv) Early Settlement Date: 13 November 2028; 13 November 2029; 13 November 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:	13 November 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:	Solactive® Healthcare EUR Index AR (SOHEALD Index)
	(ii)	Index Sponsor:	Solactive®
	(iii)	Exchange:	Designated Multi-Exchange, the stock exchange on which such component security of the Index is principally traded
	(iv)	Related Exchange:	London Stock Exchange; SIX SWISS Exchange; Tokyo Stock Exchange; Toronto Stock Exchange; XETRA
	(v)	Designated Multi-Exchange Index:	Applicable
		Further information about the Index can be obtained at www.solactive.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:	6 November 2028; 6 November 2029; 6 November 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:	Not Applicable
	(ii) Consequences of Disrupted Days:	Postponement
	(iii) Average Value:	Not 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 (30 sept. 2026 14:23:56 GMT+2)
Duly authorised

Sabrina Gockel
By: Sabrina Gockel (30 sept. 2026 14:12:08 GMT+2)
Duly authorised

Signed on behalf of the Guarantor:

Simon Vansteenkiste
By: Simon Vansteenkiste (30 sept. 2026 14:14:49 GMT+2)
Duly authorised

By: *Olivier Gazzolo*
Olivier Gazzolo (30 sept. 2026 14:12:47 GMT+2)
Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1 **ADMISSION TO TRADING:**

Listing and admission to trading: Not Applicable

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

2 **INTEREST 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 respective affiliates in the ordinary course of business.

3 **REASONS FOR THE OFFERS, 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.
- (ii) Estimated net proceeds: From EUR 995,000.00 tot 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.solactive.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: The Warrants may be offered by the Initial Authorised Offerors 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.

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) 19 October 2026 to (and including) 6 November 2026, unless in case of Early Cancellation.
Time period during which the offer will be open:	Daily during the Offer Period from 8 am CET till 4 pm CET.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum 1 Warrant
Description of possibility to reduce: subscription and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Warrants:	The date of delivery of the Warrants to the investors' respective book-entry securities accounts will vary depending on the period during which the offer of the Warrants is accepted by the relevant investor. The Issuer estimates that the Warrants will be delivered on or around the Settlement Date.
Manner in and date on which results of the offer and the Additional Settlement Date(s) (if relevant) are to be made public:	Not Applicable
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber of 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 Offerors 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	The financial intermediaries identified in or in the manner specified in paragraph 17 (<i>Public Offer Consent</i>) below.

place:

8 **OPERATIONAL INFORMATION:**

- | | | |
|--------|--|---|
| (i) | ISIN: | LU3520593743 |
| (ii) | Common Code: | 352059374 |
| (iii) | Any clearing system(s) other than Interprofessionele Effectendeposito- en Girokas SA/NV (Euroclear Belgium), Euroclear Nederland, Euroclear Bank SA/NV or Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s) 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 Benchmarks: | Solactive® Healthcare EUR Index AR (SOHEALD Index) is provided by Solactive®. As at the date hereof, Solactive® appears on the register of administrators and benchmarks (the “ BMR Register ”) established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 (<i>Register of administrators and benchmarks</i>) of Regulation (EU) 2016/1011, as amended. |

9 **INDEX SPONSOR DISCLAIMER:**

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

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:	Budapest
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 the relevant Dealer:	KBC Bank NV
14	Total commission and concession:	A one-time subscription cost of maximum 5.00% of the Warrant Issue Price will be charged during the Offer Period, and the Dealer shall pay to its distributor a remuneration of up to 4.00% of the nominal amount of Warrants effectively placed by such distributor(s) for their distribution services.
15	Additional selling restrictions:	Not Applicable
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 K&H BANK ZRT, as distributor, whose registered office H-1095; Budapest, Lechner Ödön fasor 9 (“ Initial Authorised Offerers ”) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in the Republic of Hungary (the “ Public Offer Jurisdiction ”) during the period from (and including) 19 October 2026 to (and including) 6 November 2026 (“ Offer Period ”). See 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:	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 6 November 2031 (subject to adjustment and early termination), with series number KH0007 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3520593743 (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) 26 64 42 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 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 relevant Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer solely on the basis of this Summary, including any translation of it, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or, where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the 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, 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 13800PN8BSF31FXFM06.

B.1.2. Issuer's principal activities

The Issuer’s principal activity consists of the administration of the financial instruments issued, in particular bonds, and 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 “**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 2 May 2007 on disclosure of major holdings in issuers whose shares are admitted to trading on a regulated market, the major shareholders of KBC Group NV are KBC Ancora, Cera, MRBB and the other core shareholders.

B.1.4. Directors

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 cooperative*, 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	694,978	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 financing vehicle whose principal purpose is to raise debt to be on-lent to the Guarantor and other subsidiaries of the Guarantor. The Issuer does not have any trading assets and does not generate trading income. 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 and ISIN:

The Securities have series number KH0007 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3520593743.

The Securities are Interim Exercisable Warrants expiring on 6 November 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 *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 Euro (EUR). There will be minimum of 1,000 and maximum of 35,000 Securities issued. The exercise period (the “**Exercise Period**”) is from the issue date 13 November 2026 until 6 November 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 Solactive® Healthcare EUR Index AR (SOHEALD Index) (the “**Underlying**”), which is an Index. The identification of the Underlying is ISIN code DE000SL0K054.

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 - Solactive® Healthcare EUR Index AR (SOHEALD 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 6 November 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:
6 November 2028	≥ 100% of Initial Reference Price	110.00% * EUR 1,000
6 November 2029	≥ 100% of Initial Reference Price	115.00% * EUR 1,000
6 November 2030	≥ 100% of Initial Reference Price	120.00% * EUR 1,000

Exercise at Expiration: The Securities will be automatically exercised on 6 November 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 on the Expiration Date is less than 100% of the Initial Reference Price, an amount of EUR 1,000 will be paid out.
- If the Final Reference Price on the Expiration Date is equal to or higher than 100% of the Initial Reference Price, an amount of EUR 1,000 multiplied by 125.00% will be paid out.

The Final Reference Price equals the official closing price of the Underlying on 6 November 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 will not have the benefit of a negative pledge or a cross-default.

Events of default: The terms 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 will 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. Rank 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?

Not Applicable. The Securities are not intended to be admitted to trading on any market.

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, 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 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 (or equivalent)	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	3,326	3,805
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 or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance (fully loaded)	14.40%	13.90%
Total Capital Ratio (fully loaded)	18.44%	18.44%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework transitional (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;
- 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;
- 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;
- 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 risks, 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.3.5. What are the key risks that are specific to the Securities?

Risks associated with the Securities include the following, 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.
- *Exchange rate risks:* exchange rate movements may adversely impact an investor where the Securities are not denominated in the investor's own currency and the imposition of exchange controls could result in an investor not receiving payment on the Securities.

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF 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

The issue of the Securities is being offered under an offer to the public in the republic of Hungary during the period from and including 19 October 2026 to and including 6 November 2026.

The issue price of the Securities is EUR 1,000 per Security.

D.1.2. The details of the admission to trading

Not Applicable. The Securities are not intended to be admitted to trading on any market.

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

The estimated total expenses of the issue and offer of the Securities are as follows: (i) a commission of up to 5 per cent. of the aggregate principal amount of the Securities payable upfront to the authorised offeror and (ii) fees of up to 0 per cent. *per annum* of the aggregate principal amount due to the Issuer as a structuring fee (i.e., a total of up to 5 per cent.).

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

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

The Issuer's consent is given for the offer to the public of the Securities during the offer period specified under D1.1 (the "Offer Period").

The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period and (b) only extends to the use of the Base Prospectus, the Final Terms and this Summary to make the offer to the public of the Securities in the Republic of Hungary.

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 AT THE TIME OF SUCH OFFER.

D.3 Why is this prospectus being produced?

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

The Issuer is issuing the Securities as part of its normal business. The net proceeds from the issue of 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

Save for any fees payable to 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.

A VÉGLEGES FELTÉTELEK MELLÉKLETE – ÖSSZEFOGLALÓ A WARRANTOK KIBOCSÁTÁSÁRÓL

A. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1 Az értékpapírok

A jelen Összefoglalóban (a továbbiakban „**Összefoglaló**”) ismertetett Értékpapírok KH0007 sorozatszámmal és LU3520593743 nemzetközi értékpapír-azonosító számmal (ISIN) ellátott, (kiigazítás függvényében és idő előtti felmondás) 2031. november 6-án lejáró, Időközi Lehívható Warrantok (a továbbiakban „**Értékpapírok**”).

A.2 A Kibocsátó és a Garanciavállaló

A Kibocsátó a KBC IFIMA S.A. (a továbbiakban „**Kibocsátó**”). Székhelye 4 rue du Fort Wallis, L-2714 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség, telefonszáma (+352) 26 64 42, globális jogalany-azonosítója (LEI) 213800PN8BSF31FXFM06.

A Garanciavállaló a KBC Bank NV (a továbbiakban „**Garanciavállaló**”). Székhelye Havenlaan 2, B-1080 Brüsszel, Belgium, telefonszáma (+32) (0) 78 152 153, globális jogalany-azonosítója (LEI) 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 Illetékes hatóság

Az Értékpapírokhoz kapcsolódó alaptájékoztatót (a továbbiakban „**Alaptájékoztató**”) 2026. július 15-én hagyta jóvá a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a továbbiakban „**CSSF**”) mint a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt 2017/1129 (EU) rendelet szerinti illetékes hatóság.

A.4 Figyelmeztetés

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

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

B. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

B.1 Ki az Értékpapírok Kibocsátója?

B.1.1. A Kibocsátó székhelye, cégformája LEI kódja, a Kibocsátó működésére irányadó jog és az alapítás szerinti ország

A Kibocsátó a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint alapított nyilvános részvénytársaság (société anonyme), amelynek székhelye 4 Rue du Fort Wallis, L-2714, Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség, a luxemburgi kereskedelmi és társasági nyilvántartás (RCS) szerinti azonosítója B193577. A Kibocsátó LEI kódja: 13800PN8BSF31FXFM06.

B.1.2. A Kibocsátó fő tevékenységei

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

B.1.3. Részvényesek

A Kibocsátó közvetlen tulajdonosa a Garanciavállaló, amely a Kibocsátó alaptőkéjének 100 százalékával rendelkezik. A jelen Összefoglaló időpontjában a Kibocsátó adósságát teljes mértékben a Garanciavállaló garantálja. A Kibocsátó

ennek megfelelően függ a Garanciavállalótól, valamint a – Garanciavállalót és annak leányvállalatait magában foglaló – „KBC Banksoport” más tagjaitól, amelyek ezen adósságot kezelik.

A Kibocsátó közvetve a KBC Group NV ellenőrzése alatt áll. A jelen Összefoglaló időpontjában és a szabályozott piacra bevezetett részvényekkel rendelkező kibocsátókban fennálló jelentős részesedések közzétételéről szóló, 2007. május 2-i belga törvénynek megfelelően tett bejelentések alapján a KBC Group NV fő részvényesei a KBC Ancora, a Cera, az MRBB és a többi kulcsfontosságú részvényes.

B.1.4. Igazgatók

A jelen Összefoglaló időpontjában a Kibocsátó igazgatósága a következő tagokból áll: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen és Sabrina Gockel.

B.1.5. A jog szerinti könyvvizsgáló

A 2024. december 31-én zárult pénzügyi évben a Kibocsátó könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers *société cooperative* volt, képviselője Anthony Dault úr, székhelye 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség. A 2025. december 31-én zárult pénzügyi évben a Kibocsátó megbízott könyvvizsgálója a KPMG Audit S.à.r.l, képviselője Françoise Renard, székhelye 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség. A PricewaterhouseCoopers és a KPMG S.à.r.l egyaránt az *Institut des Réviseurs d'Entreprises* tagja.

B.2 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

(1) Eredménykimutatás

	2024. December 31. (EUR)	2025. December 31. (EUR)
Nettó nyereség	694.978	95.770

(2) Mérleg

	2024. December 31. (EUR)	2025. December 31. (EUR)
Nettó pénzügyi adósság (hosszúlejáratú adósság plusz rövidlejáratú adósság mínusz készpénz)	1.639.731.648	1.579.001.640

(3) Cash flow kimutatás

	2024. December 31. (EUR)	2025. December 31. (EUR)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	(130.338)	(364.023)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	1.127.601.630	(110.808.635)
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	(1.126.671.886)	110.638.966

B.3 Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátó egy olyan finanszírozási szervezet, amelynek fő célja, hogy kölcsöntőkéhez jusson, amelyet továbbkölcsönöz a Garanciavállaló, illetve a Garanciavállaló más leányvállalatai felé. A Kibocsátó nem rendelkezik kereskedési eszközökkel, és nem termel kereskedési bevételt. A Kibocsátó 1.000.000.000 euró összértékű Warrant Program keretében kibocsátott értékpapírokat (az Értékpapírokat is beleértve) a Garanciavállaló garantálja a(z) alábbiakban meghatározott) Garancia alapján. Ennek megfelelően, ha a Garanciavállaló pénzügyi helyzete romlana, a Kibocsátó és az Értékpapírok befektetői közvetlen és lényegesen kedvezőtlen következményeket szenvedhetnek el.

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

C. AZ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KAPCSOLATOS LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

C.1 Melyek az Értékpapírok főbb jellemzői?

C.1.1. Típus és ISIN

Az Értékpapírokat a KH0007 sorozatszám és a LU3520593743 nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN) azonosítja.

Az Értékpapírok Időközi Lehívható Warrantok, amelyek lejáratá (kiigazítás és Idő Előtti Felmondás függvényében) 2031. november 6. Az Értékpapírok **bemutatóra szóló formában** kerülnek kibocsátásra, és azokat egy **állandó globális warrant** testesíti meg. Ezt a globális warrantot legkésőbb a kibocsátás napján átadják egy központi értékpapír-letétkezelőnek és értékpapír-elszámolási rendszernek.

Az Értékpapírok esetében a minimális jegyzési tétel 1 darab warrant.

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

A jelen Értékpapír Sorozat pénzneme magyar Euró (EUR). Minimum 1.000 és maximum 35.000 darab Értékpapír kerül kibocsátásra. A lehívási időszak (a továbbiakban: „Lehívási Időszak”) a kibocsátás napjától, **2026. november 13-tól** kezdődik és **2031. november 6-ig** (a továbbiakban: „Tervezett Lejárat Nap”) tart, kivéve, ha az Értékpapírokat korábban lehívják, illetve azok korábban visszavonásra, megvásárlásra és törlésre kerülnek.

C.1.3. A mögöttes termékkel kapcsolatos információk

Az Értékpapírok a Solactive® Healthcare EUR Index AR (SOHEALD Index) vonatkoznak (a továbbiakban „**Mögöttes Termék**”), ami egy Index. A Mögöttes Termék azonosító kódja DE000SL0K054.

C.1.4. Az Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

Az Értékpapírok feltételei szerint bizonyos időpontok kiigazíthatók, ha a megadott időpont nem munkanap vagy nem kereskedési nap, illetve ha az Alaptermék vonatkozásában piaci zavaró esemény következik be. Bármilyen kiigazítás befolyásolhatja az Ön által kapott hozamot (ha van ilyen). Az Értékpapírok feltételei azt is előírják, hogy bizonyos rendkívüli események bekövetkezése esetén (1) az Értékpapírok kiigazításra kerülhetnek és/vagy (2) a Kibocsátó az Értékpapírokat idő előtt törölheti. Ezek az események alapvetően a Mögöttes Termékhez – Solactive® Healthcare EUR Index AR (SOHEALD Index) –, az Értékpapírokhoz és a Kibocsátóhoz kapcsolódnak. Ilyen idő előtti törlés esetén az Ön által kapott hozam (ha van ilyen) valószínűleg eltér a fent leírt forgatókönyvektől, és kisebb lehet, mint az Ön által befektetett összeg.

Státusz (Ranghely): A jelen Sorozatba tartozó Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, és a Kibocsátó valamennyi jelenlegi és jövőbeli fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségével egyenrangúnak minősülnek, továbbá egymás között nem élveznek elsőbbséget, kivéve a jogszabályok alapján elsőbbséget élvező kötelezettségeket. Mindazonáltal csőd-, felszámolási vagy végelszámolási eljárás esetén a hitelezői jogokat szabályozó jogszabályok egyes más kötelezettségek számára elsőbbséget írhatnak elő, amelynek következtében azok megelőzhetik az Értékpapírokból eredő követeléseket a kielégítési sorrendben.

Az Értékpapírok tulajdonosai a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt 2014/59/EU irányelv szerinti általános hitelezői feltőkésítés bármely alkalmazása esetén leírásnak vagy részvényekké történő átalakításnak vethetők alá, aminek eredményeként a tulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik befektetésüket.

Hozam:

Lehívás meghatározott Időközi Megfigyelési Napon: Az Értékpapírok, amennyiben korábban nem törölték vagy hívták le idő előtt, automatikusan lehívásra kerülnek (anélkül, hogy az Értékpapír tulajdonosának erről bármilyen formában értesítést kellene küldenie) az alábbi Meghatározott Időközi Megfigyelési napokon. Amennyiben egy Meghatározott Időközi Megfigyelési Napon az Időközi Referencia Árfolyam magasabb vagy azzal egyenlő, mint az Alaptermék **2026. november 6-i záróára** (Kezdeti Referencia Árfolyam). Ebben az esetben az Értékpapírokra vonatkozó Korai Készpénzes Elszámolási Összeg az alábbi képlet szerint kerül meghatározásra és készpénzben kifizetésre:

Meghatározott Időközi Megfigyelési Nap:	Időközi Referencia Árfolyam:	Korai Készpénzes Elszámolási Összeg:
2028. november 6.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	110.00% * EUR 1,000
2029. november 6.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	115.00% * EUR 1,000
2030. november 6.	$\geq$ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	120.00% * EUR 1,000

- **Lehívás Lejáratkor:** Az Értékpapírok 2031. november 6-án automatikusan lehívásra kerülnek. Hacsak azokat korábban nem hívták le, nem törölték, illetve nem vásárolták vissza és nem törölték. Az egyes Értékpapírok után járó Készpénzes Elszámolási Összeg az alábbi képlet alapján kerül meghatározásra és kifizetésre.
 - Ha a Végző Referencia Árfolyam a Lejárat Napján alacsonyabb, mint a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a, a kifizetésre kerülő összeg 1.000 Euró.
 - Ha a Végző Referencia Árfolyam a Lejárat Napján egyenlő vagy magasabb, mint a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a, a kifizetésre kerülő összeg 1.000 Euró szorozva 125,00%-kal.

A Végző Referencia Árfolyam megegyezik a Mögöttes Termék 2031. november 6-i hivatalos záró árfolyamával.

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

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

Terhelési tilalom és kölcsönös felmondási esemény: Az Értékpapírok feltételei nem tartalmazzak terhelési tilalmat vagy kölcsönös felmondási eseményt.

Nemt teljesítési események: Az Értékpapírok feltételei az alábbi nemteljesítési eseményeket tartalmazzák, és bármely ilyen esemény bekövetkezése esetén az Értékpapírok lehívhatók és a befektetők az adott esetben alkalmazandó nemteljesítési megszűnési összeg kifizetésére válnak jogosulttá, az Értékpapírok szerződési feltételeiben foglalt részletes szabályok szerint: (i) a Kibocsátó nem teljesíti vagy nem tartja be megfelelően az Értékpapírokban foglalt bármely egyéb feltételt, kötelezettségvállalást vagy megállapodást, vagy a Garanciavállaló nem teljesíti vagy nem tartja be az Értékpapírokra vonatkozó, a Garanciában foglalt bármely más feltételt, kötelezettségvállalást vagy megállapodást, mindkét esetben attól a naptól számított 90 naptári napig, amikor az ilyen mulasztásról szóló írásbeli értesítést, amelyben a Kibocsátót, illetve adott esetben a Garanciavállalót annak orvoslására felszólítják, bármely forgalomban lévő Értékpapír tulajdonosa az Ügynöknek először átadja; vagy (ii) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló felszámolására vonatkozó végzés vagy hatályos határozat születik, kivéve, ha annak célja átalakulás vagy összeolvadás, és az ilyen átalakulás vagy összeolvadás eredményeként létrejövő szervezet átveszi a Kibocsátó valamennyi jogát és kötelezettségét (beleértve az Értékpapírokból eredő kötelezettségeit), illetve adott esetben a Garanciavállaló valamennyi jogát és kötelezettségét (beleértve a Garanciából eredő kötelezettségeit); vagy (iii) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló képtelen lesz adósságait megfizetni, fizetése képtelenné válik vagy csődbe jut, vagy a Garanciavállaló „*gerechtelijke reorganisatie*” (bírósi reorganizáció) vagy „*faillissement*” (csőd) iránti kérelmet nyújt be, vagy a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló tekintetében bármilyen hasonló eljárást kezdeményeznek, kivéve, ha azt a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló jóhiszeműen megtámadja; vagy (iv) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló vagyonának egésze vagy bármely lényeges része ellen lefoglalás, végrehajtás vagy más eljárás indul, kerül érvényesítésre vagy bíróság által elrendelésre, kivéve, ha azt 60 naptári napon belül megszüntetik, törlik vagy pénzügyileg rendezik, vagy ha azt a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló jóhiszeműen megtámadja.

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

Irányadó jog: Az angol jog, kivéve, hogy az Értékpapírok 2(c) feltételére, a Garancia 6. pontjára, valamint az ezekből eredő vagy azokkal kapcsolatos minden szerződésen kívüli kötelezettségre a belga jog az irányadó, és azokat a belga jog szerint kell értelmezni. A kereskedelmi társaságokra vonatkozó 1915. augusztus 10-i luxemburgi törvény 470. cikkének 1-19. pontjaiban foglalt rendelkezések nem alkalmazandók.

C.1.5. Az Értékpapírok rangsorolása a Kibocsátó tőkeszerkezetében fizetése képtelenség esetén

Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétlen, nem alárendelt és fedezetlen kötelezettségeit testesítik meg, és mindenkor a Kibocsátó valamennyi jelenlegi és jövőbeli fedezetlen kötelezettségével egyenrangúnak minősülnek, továbbá egymás között nem élveznek elsőbbséget. Ez alól kivételt képeznek azok az esetek, amikor a csőd-, felszámolási vagy végelszámolási eljárások során a hitelezői jogokat szabályozó jogszabályok bizonyos egyéb kötelezettségek számára elsőbbséget biztosítanak.

C.1.6. Az Értékpapírok szabad átruházhatóságának korlátozása

Az Értékpapírok szabad átruházhatóságára semmilyen korlátozás nem vonatkozik. A befektetőknek azonban figyelembe kell venniük, hogy az Értékpapírokra bizonyos értékesítési korlátozások vonatkoznak.

C.2 Hol fognak az értékpapírokkal kereskedni?

Nem alkalmazható. Az Értékpapírokat nem tervezik bevezetni kereskedésre egyetlen szabályozott vagy egyéb piacon sem.

C.3 Kapcsolódik garancia az Értékpapírokhoz?

C.3.1. A Garancia jellegének és terjedelmének rövid leírása

Az Értékpapírok vonatkozásában esedékes valamennyi összeg Kibocsátó általi kifizetését, és adott esetben az Értékpapírokkal kapcsolatos bármely teljesítési kötelezettség Kibocsátó általi teljesítését a Garanciavállaló garantálja a Garanciavállaló által aláírt, 2026. július 15-i keltezésű, időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újrafogalmazott garanciavállalási okirat (a továbbiakban „**Garancia**”) alapján. A Garanciából eredő követelések a Garanciavállaló közvetlen, feltétel nélküli, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. Ezek a követelések rangsorban azonos helyen állnak, és a jövőben is azonos helyen fognak állni a Garanciavállaló valamennyi jelenlegi és jövőbeni fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségével, egymással szemben semmiféle elsőbbséget nem élvezve. A követelések egymással szemben is azonos ranghelyen állnak, és közöttük nem áll fenn elsőbbség sem a kibocsátás időpontja, sem a fizetés pénzneme, sem pedig bármely más szempont alapján. Kivételt képeznek azok a kötelezettségek, amelyek számára a vonatkozó jogszabályok elsőbbséget biztosítanak.

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

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

A Garanciavállaló a KBC Group NV százszázalékos tulajdonában álló leányvállalat. A Garanciavállaló fő tevékenysége a lakossági és privát bankbiztosítás (beleértve a vagyongezelést), bár a társaságok számára nyújtott szolgáltatások és piaci tevékenységek terén is tevékenykedik. A Garanciavállaló a legtöbb hazai piacon (azaz Belgiumban, Csehországban, Szlovákiában, Magyarországon és Bulgáriában) számos termékkel és tevékenységgel foglalkozik, az egyszerű betét-, hitel-, vagyongezelési és (a Garanciavállaló testvérvállalatán, a KBC Insurance NV-n keresztül) biztosítási ügyletektől kezdve egészen az olyan speciális tevékenységekig, mint – de nem kizárólagosan – a pénzforgalmi szolgáltatások, kereskedési tevékenységek (pénz- és kötvénypiaci tevékenységek), brókertevékenység és vállalatfinanszírozás, külkereskedelem-financezírozás, nemzetközi készpénzkezelés és lízing.

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

A 2024. december 31-ig terjedő pénzügyi években a Garanciavállaló könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV volt, amelynek székhelye Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium, a céget Damien. Walgrave és Jeroen. Bockaert képviselte. A 2025-től 2027-ig terjedő pénzügyi évekre a Garanciavállaló a KPMG Bedrijfsrevisoren BV-t jelölte ki könyvvizsgálójának. A cég székhelye Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Belgium, és képviselői Kenneth. Vermeire és Stéphane. Nolf. Mind a PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, mind pedig a KPMG Bedrijfsrevisoren BV az *Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d'Entreprises* (Könyvvizsgálók Intézete) tagja.

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

	2024. december 31.	2025. december 31.
Nettó kamatbevétel (vagy annak megfelelő bevétel)	5.142	5.606
Nettó díj- és jutalékbevétel	2.608	2.822
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése	(202)	(273)
Nettó kereskedési bevétel	80	113
Üzleti tevékenység eredménye	3.326	3.805
Nettó nyereség vagy veszteség (az anyavállalat részvényeseire/tulajdonosaira jutó rész)	2.869	2.907

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

	2024. december 31.	2025. december 31.
Eszközök összesen	335.629	357.501
Előresorolt kölcsöntőke	8.657	8.212
Alárendelt kölcsöntőke	18.756	18.584
Ügyfélhitelek és ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	190.250	206.909
Ügyfélbetétek	229.634	238.881
Saját tőke összesen	20.423	24.175
Nemteljesítő hitelek (nettó könyv szerinti érték alapján)/Hitelek és követelések)	4.171	4.097
Elsődleges alapvető tőke (CET1) mutató vagy más vonatkozó prudenciális tőke megfelelési mutató a kibocsátástól függően (teljesen feltöltött)	14,40%	13,90%
Teljes tőkemutató (teljesen feltöltött)	18,44%	18,44%
Az alkalmazandó szabályozási keretrendszer szerint számított átmeneti tőkeáttételi mutató (teljesen feltöltött)	4,98%	5,10%

C.3.4. Melyek a Garanciavállalóra jellemző konkrét kockázatok?

Léteznek bizonyos tényezők, amelyek befolyásolhatják a Garanciavállaló azon képességét, hogy teljesíteni tudja a Garanciából eredő kötelezettségeit. A Garanciavállalóval és a KBC Bankcsoporttal kapcsolatos legfontosabb kockázatok közé tartoznak – többek között – a következők:

- szabályozási és felügyeleti ellenőrzésből eredő kockázatok;
- geopolitikai kockázatok;
- ESG-kockázatok, mind a jelenlegi és várható környezeti, szociális és (vállalat)irányítási kockázatok, amelyek a KBC Bankcsoportra közvetlenül vagy partnerei és kitétségei révén hatást gyakorolnak;
- hitelkockázat, amelynek fő forrása a Garanciavállaló hitelportfóliója. A hitelkockázat további jelentős forrásait a kereskedési célú értékpapír-állomány, a származtatott ügyletekhez kapcsolódó partnerkockázatok, valamint az állampapír-kitétségek jelentik.;
- a kereskedéstől eltérő tevékenységekből fakadó piaci kockázat, azaz annak kockázata, hogy valamely eszköz vagy portfólió értéke és/vagy hozama a pénzügyi piacok kedvezőtlen alakulása miatt csökken. A Garanciavállaló kereskedéstől eltérő tevékenységei keretében felmerülő piaci kockázatok főként a kamatkockázatot, a hitelfelárkockázatot, a részvényárfolyam-kockázatot, az ingatlanpiaci kockázatot, az inflációs kockázatot és a devizakockázatot foglalják magukban;
- megfelelési (compliance) kockázat, azaz annak a kockázata, hogy egy intézményre és/vagy annak alkalmazottjaira bírósági, közigazgatási vagy szabályozási szerv szankciót szab ki a megfelelési területekre vonatkozó törvények és szabályok be nem tartása miatt, ami hírnévesztéssel és potenciális pénzügyi veszteséggel járhat;
- működési kockázatok, azaz a nem megfelelő vagy meghíúsult belső folyamatokból és rendszerekből, emberi hibákból, illetve hirtelen bekövetkező, ember által okozott vagy külső természeti eseményekből eredő veszteségek kockázata. A KBC Bankcsoport főbb működési kockázatai közé tartozik az információbiztonsági kockázat, a harmadik felek részére történő kiszervezés kockázata, a modellezési kockázat és az üzletmenet-folytonossági kockázat.

C.3.5. Melyek az Értékpapírokra jellemző főbb kockázatok?

Az Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok – többek közt – a következők:

- *Likviditási és másodlagos piaci kockázat:* előfordulhat, hogy kibocsátáskor nem létezik az Értékpapírok kereskedésére szolgáló szabályozott piac, illetve hogy ilyen piac soha nem is alakul ki. Lehetséges, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy a befektetett összegnél magasabb árfolyamon értékesíteni Értékpapírjaikat.
- *A befektetett összeg részbeni vagy teljes elvesztésének kockázata:* az Értékpapírok értékét és hozamát számos tényező befolyásolhatja. Ilyen többek közt a piaci kamatlábak alakulása, a devizaárfolyamok változása, a referenciátétel teljesítménye értéke és volatilitása, valamint a gazdasági, pénzügyi és politikai események.

- *Az Értékpapírokra vonatkozó feltételek módosulhatnak:* bizonyos körülmények között az Értékpapírokra vonatkozó feltételek a befektető beleegyezése nélkül módosulhatnak. Ehhez nem mindig szükséges a befektetők gyűlésének döntése.
- *Devizakockázat:* a devizaárfolyamok mozgása negatív hatással lehet a befektetőkre, amennyiben az Értékpapírok pénzneme eltér a befektető saját pénznemétől, továbbá az átváltási szabályozás elrendelése miatt előfordulhat, hogy a befektető nem kapja meg az Értékpapírok után részére kifizetendő összeget.

D. FŐBB INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ AJÁNLATTÉTELRŐL

D.1 Milyen feltételek mellett és milyen időzítéssel fektethet be az Értékpapírokba?

D.1.1. Az ajánlattétel általános feltételei és várható időzítése

Az értékpapírok kibocsátása nyilvános ajánlattétel keretében történik Magyarországon, a 2026. október 19-től 2026. november 6-ig tartó időszakban (a kezdő- és a zárónapot is beleértve).

Az Értékpapírok kibocsátási árfolyama 1.000 Euró értékpapíronként

D.1.2. Szabályozott piacra való bevezetés részletei

Nem alkalmazható. Az Értékpapírok nem kerülnek bevezetésre egyetlen piacra sem.

D.1.3. A kibocsátás és/vagy az ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a Kibocsátó által a befektetőnek felszámítandó becsült költségeket is

Az Értékpapírok kibocsátásának és ajánlatának becsült összköltsége a következő: (i) az Értékpapírok teljes tőkeösszegének legfeljebb 5 százalékát kitevő jutalék, amelyet előre kell fizetni a felhatalmazott ajánlattevők részére, és (ii) a Kibocsátó részére a teljes tőkeösszeg után strukturálási díjként fizetendő évi legfeljebb 0 százalékos díjak (azaz összesen legfeljebb 5 százalék).

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

Az alábbi feltételek mellett a Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy az Értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalával összefüggésben a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), a Magyar Köztársaság jogszabályai szerint alapított és működő hitelintézet felhatalmazott ajánlattevőként az Alaptájékoztatót, a Végleges Feltételeket és a jelen Összefoglalót használja.

A Kibocsátónak az Értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalához történő hozzájárulása a D1.1. pontban meghatározott ajánlattételi időszakra (továbbiakban az „**Ajánlattételi Időszak**”) vonatkozik.

A Kibocsátó hozzájárulásának feltételei: az ilyen hozzájárulás (a) csak az Ajánlattételi Időszak alatt érvényes, és (b) csak az Alaptájékoztató, a Végleges Feltételek és a jelen Összefoglaló használatára terjed ki az Értékpapírok Magyarországon történő nyilvános forgalomba hozatala céljából.

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

D.3 A tájékoztató elkészítésének célja

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

A Kibocsátó az Értékpapírokat szokásos üzletmenete részeként bocsátja ki. Az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételt a Kibocsátó arra használja fel, hogy a vonatkozó jogszabályokban megengedett mértékben segítse a Garanciavállaló vagy társult vállalkozásai tevékenységeinek finanszírozását. A becsült nettó bevétel 995.000 Euró és 34.995.000 Euró között lesz.

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

Az Értékpapírokra vonatkozó ajánlat nem tartozik semmilyen jegyzési garanciavállalási megállapodás hatálya alá. A felhatalmazott ajánlattevők részére a fenti D.1.3. pontban meghatározott összegek kerülnek kifizetésre.

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

A Kibocsátó ismeretei szerint a forgalmazó(k)ént eljáró pénzügyi intézményeknek fizetendő díjaktól eltekintve az Értékpapírok kibocsátásában résztvevő egyik félnek sem fűződik anyagi érdeke az ajánlathoz. A forgalmazó(k) és társult vállalkozásaik szokásos üzletmenetük részeként a Kibocsátóval, a Garanciavállalóval és társult vállalkozásaikkal befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki tevékenységeket végeznek és végezhetnek a jövőben, és számukra egyéb szolgáltatásokat nyújthatnak.

FT_Summary_LU3520593743_KH0007

Rapport d'audit final

2026-09-30

Créé le :	2026-09-30
De :	KBC Group Re (jba@kbcgroupe.lu)
État :	Signé
ID de transaction :	CBJCHBCAABAAyaRG8hc7-l2oaPu2plJHdG161uhZ_ALI

Historique de "FT_Summary_LU3520593743_KH0007"

-  Document créé par KBC Group Re (jba@kbcgroupe.lu)
2026-09-30 - 12:09:35 GMT
-  Document envoyé par e-mail à fatima.boudabza@kbcgroupe.lu pour signature
2026-09-30 - 12:10:51 GMT
-  Document envoyé par e-mail à sabrina.gockel@kbcgroupe.lu pour signature
2026-09-30 - 12:10:52 GMT
-  Document envoyé par e-mail à simon.vansteenkiste@kbc.be pour signature
2026-09-30 - 12:10:52 GMT
-  Document envoyé par e-mail à olivier.gazzolo@kbc.be pour signature
2026-09-30 - 12:10:52 GMT
-  E-mail consulté par sabrina.gockel@kbcgroupe.lu
2026-09-30 - 12:11:48 GMT
-  Le signataire sabrina.gockel@kbcgroupe.lu a saisi ce nom lors de la signature en tant que Sabrina Gockel
2026-09-30 - 12:12:06 GMT
-  E-mail consulté par olivier.gazzolo@kbc.be
2026-09-30 - 12:12:07 GMT
-  Document signé électroniquement par Sabrina Gockel (sabrina.gockel@kbcgroupe.lu)
Date de signature : 2026-09-30 - 12:12:08 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE
-  Le signataire olivier.gazzolo@kbc.be a saisi ce nom lors de la signature en tant que Olivier Gazzolo
2026-09-30 - 12:12:35 GMT
-  Document signé électroniquement par Olivier Gazzolo (olivier.gazzolo@kbc.be)
Date de signature : 2026-09-30 - 12:12:37 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE



 E-mail consulté par simon.vansteenkiste@kbc.be

2026-09-30 - 12:13:23 GMT

 Le signataire simon.vansteenkiste@kbc.be a saisi ce nom lors de la signature en tant que Simon Vansteenkiste

2026-09-30 - 12:14:47 GMT

 Document signé électroniquement par Simon Vansteenkiste (simon.vansteenkiste@kbc.be)

Date de signature : 2026-09-30 - 12:14:49 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE

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

2026-09-30 - 12:23:24 GMT

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

2026-09-30 - 12:23:54 GMT

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

Date de signature : 2026-09-30 - 12:23:56 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE_MOBILE

 Accord terminé

2026-09-30 - 12:23:56 GMT