

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 5 October 2026

KBC IFIMA S.A.

Issue of minimum 10,000 and maximum 350,000 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:	UB0004
	(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:	Expiration Settlement Warrants
2		Specified Currency:	Euro (“EUR”)
3		Number of Warrants:	
	(i)	Series:	Minimum 10,000 and maximum 350,000
	(ii)	Tranche:	Minimum 10,000 and maximum 350,000
4		Warrant Issue Price:	EUR 100.00 per Warrant
5		Issue Date:	6 November 2026
6	(i)	Scheduled Expiration Date:	30 October 2029
	(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; NASDAQ
7		Trade Date:	6 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:	100.00/Strike 2_2
(ii)	The number L:	1
(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	The Closing Prices of the Underlying on 30 October 2026
(ix)	Payoff Multiplier 1_1:	1
(x)	Payoff Multiplier 2_1:	0.78
(xi)	Fixed Amount_1	Not Applicable
(xii)	X _{1_1} :	X _{1_1} _LS2
(xiii)	Y _{2_1} :	Y _{2_1} _FRP
11	Expiration Settlement Warrants, Interim Exercisable Warrants and Turbo Warrants:	
	Settlement Date:	6 November 2029
	Additional Disruption Event:	Change In Law
12	Turbo Warrants:	Not Applicable
13	Index Linked Warrants:	Applicable
	Basket:	Not Applicable
	Index and details of the relevant Sponsors:	
(i)	Index:	Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV 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, NASDAQ
(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:		Not Applicable
(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
14	Equity Linked Warrants:		Not Applicable
15	Currency Linked Warrants:		Not Applicable

Reference Price Provisions:

16	Basic Value Determination Terms:	
(i)	Spot Value:	Not Applicable
(ii)	Intraday Value:	Not Applicable
(iii)	Opening Value:	Not Applicable
(iv)	Closing Value:	Applicable
17	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	Not Applicable

	Value:	
(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
18	Average Value Determination Terms:	
(i)	Averaging Dates:	29 November 2028; 29 December 2028; 30 January 2029, 28 February 2029; 29 March 2029; 27 April 2029; 30 May 2029; 29 June 2029; 30 July 2029; 30 August 2029; 28 September 2029 and 30 October 2029
(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 (30 sept. 2026 14:24:38 GMT+2)
Duly authorised

Sabrina Gockel
By: Sabrina Gockel (30 sept. 2026 14:11:33 GMT+2)
Duly authorised

Signed on behalf of the Guarantor:

Simon Vansteenkiste
By: Simon Vansteenkiste (30 sept. 2026 14:13:04 GMT+2)
Duly authorised

By: *Olivier Gazzolo*
Olivier Gazzolo (30 sept. 2026 14:13:04 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) 5 October 2026 to (and including) 30 October 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 10 Warrants
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>)

place:

8 **OPERATIONAL INFORMATION:**

- | | | |
|--------|--|---|
| (i) | ISIN: | LU3515135609 |
| (ii) | Common Code: | 351513560 |
| (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® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV 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® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV 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 | Sofia |

	Payment Days:	
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 3.00% of the Warrant Issue Price will be charged during the Offer Period, and the Dealer (on behalf of the Issuer) shall pay to its distributor a remuneration of up to 2.00% 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 United Bulgarian Bank AD, as distributor, whose registered office 89B Vitosha Boulevard, UBB Millennium Center, Sofia (“ Initial Authorised Offerers ”) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in the Republic of Bulgaria (the “ Public Offer Jurisdiction ”) during the period from (and including) 5 October 2026 to (and including) 30 October 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

АНЕКС КЪМ ОКОНЧАТЕЛНИТЕ УСЛОВИЯ – РЕЗЮМЕ

А. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

А.1 Ценните книжа

Ценните книжа, описани в това Резюме („Резюмето“), са временни упражняеми инвестиционни сертификати (Expiration Settlement Warrants), с последна дата на разпореждане 30 октомври 2029 г. (възможна е корекция), със сериен номер UB0004 и Международен идентификационен номер на ценна книга (ISIN) LU3515135609 („Ценните книжа“).

А.2 Емитентът и Гарантът

Емитентът е KBC IFIMA S.A. („Емитентът“).

Неговият регистриран адрес е: 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Люксембург, Велико херцогство Люксембург, телефонен номер (+352) 26 64 42 и Идентификатор на юридическо лице (LEI) 213800PN8BSF31FXFM06.

Гарантът е KBC Bank NV („Гарантът“).

Неговият регистриран адрес е: Havenlaan 2, B-1080 Брюксел, Белгия, телефонен номер (+32) (0) 78 152 153 и Идентификатор на юридическо лице (LEI) 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

А.3 Компетентен орган

Базовият проспект, отнасящ се до Ценните книжа („Базовият проспект“), както периодично допълван, е одобрен на 15 юли 2026 г. от Комисията за надзор на финансовия сектор (Commission de Surveillance du Secteur Financier, „CSSF“) като компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, както е изменян.

А.4 Предупреждение

Настоящото Резюме следва да се приема като въведение към Базовия проспект и Окончателните условия, към които е приложено. Всяко решение за инвестиране в Ценните книжа следва да се основава на разглеждане на Базовия проспект като цяло, включително всички документи, включени чрез препратка, както и Окончателните условия. Инвеститор в Ценните книжа може да загуби цялата или част от инвестирания капитал. Когато иск, свързан с информацията, съдържаща се в Базовия проспект и Окончателните условия, бъде предявен пред съд, ищецът може съгласно националното право, приложимо към иска, да бъде задължен да поеме разходите за превод на Базовия проспект и съответните Окончателни условия преди започване на съдебното производство. Гражданската отговорност се носи единствено от Емитента, и то само въз основа на настоящото Резюме, включително негов превод, но само когато Резюмето е

подвеждащо, неточно или противоречиво, когато се чете заедно с останалите части на Базовия проспект и Окончателните условия, или когато не предоставя, когато се чете заедно с останалите части на Базовия проспект и приложимите Окончателни условия, ключова информация, необходима за подпомагане на инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в Ценните книжа.

Вие сте на път да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

В. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

В.1 Кой е емитентът на ценните книжа?

В.1.1 Седалище, правна форма, приложимо право и държава на учредяване

Емитентът е акционерно дружество (société anonyme), учредено съгласно законите на Великото херцогство Люксембург, със седалище на адрес 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Люксембург, Велико херцогство Люксембург и вписано в Търговския и дружествен регистър на Люксембург (RCS) под номер B193577.

В.1.2 Основна дейност на Емитента

Основната дейност на Емитента се състои в администрирането на издаваните финансови инструменти, по-специално облигации, както и предоставяните от него заеми.

В.1.3 Акционери

Емитентът е пряко притежаван от Гаранта, който държи 100% от акционерния капитал на Емитента. Към датата на настоящото Резюме неговият дълг е изцяло гарантиран от Гаранта. Поради това Емитентът е зависим от Гаранта и останалите членове на „KBC Bank Group“, която включва Гаранта и неговите дъщерни дружества, за обслужването на този дълг.

Емитентът е косвено контролиран от KBC Group NV. Към датата на настоящото Резюме и въз основа на уведомленията, направени съгласно белгийския Закон от 2 май 2007 г. относно разкриването на значителни дялови участия в емитенти, чиито акции са допуснати до търговия на регулиран пазар, основните акционери на KBC Group NV са KBC Ancora, Cera, MRBB и други основни акционери.

В.1.4 Директори

Към датата на настоящото Резюме, съставът на съвета на директорите на Емитента включва следните лица: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen и Sabrina Gockel.

В.1.5 Законни одитори

Одитор на Емитента за финансовите години, приключили на 31 декември 2024 г., е PricewaterhouseCoopers, société cooperative, представлявано от г-н Anthony Dault, със седалище на адрес 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Люксембург, Велико херцогство

Люксембург. Емитентът е назначил KPMG Audit S.à.r.l, представлявано от Françoise Renard, със седалище на адрес 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Люксембург, Велико херцогство Люксембург, като одитор за финансовата 2025 година. PricewaterhouseCoopers и KPMG S.à.r.l са членове на Института на одиторите (Institut des Réviseurs d'Entreprises).

В.2 Каква е ключовата финансова информация относно Емитента?

(1) Отчет за доходите

	31 декември 2024 (EUR)	31 декември 2025 (EUR)
Нетна печалба	694 978	95 770

(2) Баланс

	31 декември 2024 (EUR)	31 декември 2025 (EUR)
Нетен финансов дълг (дългосрочен дълг плюс краткосрочен дълг минус парични средства)	1 639 731 648	1 579 001 640

(3) Отчет за паричните потоци

	31 декември 2024 (EUR)	31 декември 2025 (EUR)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-130 338	-364 023
Нетни парични потоци от финансираща дейност	1 127 601 630	-110 808 635
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1 126 671 886	110 638 966

В.3 Кои са ключовите рискове, специфични за Емитента?

Емитентът е финансиращо дружество, чиято основна цел е да набира дълг, който се предоставя като заеми на Гаранта и други негови дъщерни дружества.

Емитентът не притежава търгуеми активи и не генерира търговски доходи. Ценните книжа, издадени в рамките на Програмата (включително настоящите Ценни книжа), са гарантирани съгласно гаранцията („Гаранцията“) от Гаранта. Съответно, ако финансовото състояние на Гаранта се влоши, Емитентът и инвеститорите в Ценните книжа могат да понесат пряко и съществено неблагоприятни последици.

Рисковите фактори, изложени по-долу по отношение на Гаранта и KBC Bank Group, могат също да се прилагат пряко и/или косвено към Емитента, поради взаимовръзката на кредитните рискове между Емитента и Гаранта (тъй като Емитентът е изцяло дъщерно дружество на Гаранта) и поради факта, че самият Гарант гарантира задълженията на Емитента съгласно Гаранцията.

С. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

С.1 Какви са основните характеристики на Ценните книжа?

С.1.1 Вид и ISIN

Ценните книжа ще бъдат идентифицирани със сериен номер UB0004 и Международен идентификационен номер на ценна книга (ISIN) LU3515135609.

Ценните книжа представляват временни упражняеми инвестиционни сертификати (Expiration Settlement Warrants) с последна дата на разпореждане 30 октомври 2029 г. (възможна е корекция). Ценните книжа са представени чрез записвания по сметки в регистрите на клиринговата система, управлявана от Euroclear SA/NV или друг неин правопреемник, или друга система за сетълмент на ценни книжа („Система за сетълмент на ценни книжа“).

Ценните книжа могат да бъдат записвани в минимален лот от 10 инвестиционни сертификата.

С.1.2 Валута, брой издадени ценни книжа и срок

Валутата на тази серия от Ценни книжа е евро (EUR). Ще бъдат издадени минимум 10 000 и максимум 350 000 Ценни книжа. Периодът за упражняване е от датата на емисията до Планираната дата на последно разпореждане- от 06 ноември 2026 до 30 октомври 2029 (Период на упражняване), освен ако не бъдат предварително упражнени или изкупени и анулирани.

С.1.3 Информация относно базовия актив

Ценните книжа са свързани с Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV Index) („Базовият актив“), който представлява индекс. Идентификационният код на Базовия актив е DE000SL0U7A4.

С.1.4 Права, свързани с Ценните книжа

Съгласно условията на Ценните книжа, определени дати могат да бъдат коригирани, ако посочената дата не е работен ден или не е търговски ден. Всяка такава корекция може да повлияе върху доходността (ако има такава), която получавате. Условията на Ценните книжа също така предвиждат, че ако настъпят определени извънредни събития: (1) могат да бъдат направени корекции в Ценните книжа и/или (2) Емитентът може да прекрати предсрочно Ценните книжа. Тези събития засягат основно Базовия актив Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV Index), самите Ценни книжа и Емитента. Доходността (ако има такава), която ще получите при такова предсрочно прекратяване, вероятно ще бъде различна от описаните по-горе сценарии и може да бъде по-ниска от инвестираната от Вас сума.

Статус (Ранг)

Тази серия от Ценни книжа представлява преки, безусловни, необезпечени и **неподчинени** задължения на Емитента и ще си останат във всички случаи *pari passu* с всички настоящи и бъдещи необезпечени и **неподчинени** задължения на Емитента и равнопоставени помежду си, без никакво предпочитание, освен за задължения, които имат предимство по силата на закона. Притежателите на Ценните книжа могат да бъдат подложени на отписване или конвертиране в собствен капитал при прилагането на общия инструмент за „bail-in“ съгласно Директива 2014/59/ЕС, както е изменяна, което може да доведе до загуба на част или на цялата инвестиция.

Доходност

Упражняване при падеж: Ценните книжа ще бъдат автоматично упражнени (без необходимост притежателят на ценната книга да подава каквото и да е уведомление) на датата на падеж на временния упражняем инвестиционен сертификат при изтичане. Освен ако не бъдат предварително упражнени или изкупени и анулирани, сумата за парично уреждане за всяка ценна книга ще бъде изчислена и изплатена в брой на Датата на окончателното плащане съгласно следната формула:

- Ако Крайната референтна цена на датата на падеж е по-ниска от Началната референтна цена, ще бъде изплатена сума от 100 EUR.
- Ако Крайната референтна цена на датата на падеж е равна или по-висока от Началната референтна цена, ще бъде изплатена сума, равна на 100 EUR умножена по $(100\% + (\text{Крайно представяне умножено по } 78\%))$, където:
$$\text{Крайното представяне} = (\text{Крайна референтна цена} / \text{Начална референтна цена}) - 1$$

Началната референтна цена е равна на цената на затваряне на Базовия актив на 30 октомври 2026 г.

Крайната референтна цена е равна на аритметичната средна стойност на официалните цени на затваряне на Базовия актив на Датите за крайно усредняване.

Датите за крайно усредняване са: 29 ноември 2028 г., 29 декември 2028 г., 30 януари 2029 г., 28 февруари 2029 г., 29 март 2029 г., 27 април 2029 г., 30 май 2029 г., 29 юни 2029 г., 30 юли 2029 г., 30 август 2029 г., 28 септември 2029 г., 30 октомври 2029 г.

Дата на окончателното плащане е: 06 ноември 2029 г.

Анулиране и корекции: При определени обстоятелства Емитентът може едностранно да анулира или измени Ценните книжа.

Данъчно облагане: Нито Емитентът, нито Гарантът носят отговорност или са задължени да заплащат какъвто и да е данък, мито, удържка или друго плащане, което може да възникне в резултат на притежанието, прехвърлянето, представянето за плащане или упражняването на Ценните книжа. Всички плащания ще бъдат извършвани при условие на удържане на дължимите данъци, ако такива се изискват от закона.

Клауза за отрицателен залог и кръстосано неизпълнение: Условието на Ценните книжа не предвиждат да се ползват от клауза за отрицателен залог или кръстосано неизпълнение.

Случаи на неизпълнение: Условието на Ценните книжа ще съдържат, наред с другото, следните събития на неизпълнение и след всяко такова събитие Ценните книжа ще могат да бъдат изплатени на сумата им за предсрочно погасяване, заедно с натрупаната лихва върху тях до датата на изплащане, както е посочено по-подробно в условията на Ценните книжа: (i) неизпълнение от страна на Емитента на плащането, когато стане дължимо, на главницата или лихвите по която и да е Ценна книга или дължимата доставка на която и да е друга сума по отношение на която и да е Ценна книга;

или (ii) Емитентът не изпълни или не спази надлежно друго условие, клауза или споразумение, съдържащо се в Ценните книжа, или Гарантът не изпълни или не спази друго условие, клауза или споразумение, съдържащо се в Гаранцията, отнасящо се до Ценните книжа, и в двата случая за период от 90 дни след датата, на която писмено уведомление за такова неизпълнение, изискващо от Емитента или Гаранта, в зависимост от случая, да отстрани същото, е било предоставено първо на Агента от притежателя на която и да е Ценна книга, която е била непогасена към момента;

или (iii) е издадено разпореждане или е прието влязло в сила решение за ликвидация на Емитента или Гаранта, освен за целите на реструктуриране или сливане, и субектът, образуван в резултат на такова реструктуриране или сливане, поема всички права и задължения, в зависимост от случая, на Емитента (включително неговите задължения по Ценните книжа) или Гаранта (включително неговите задължения по Гаранцията); или

(iv) Емитентът или Гарантът не може да плаща дълговете си или стане неплатежоспособен или обяви несъстоятелност, или Гарантът подаде заявление за „gerechtelijke reorganisatie“ или „faillissement“ или друга подобна процедура, която ще бъде започната по отношение на Емитента или Гаранта, освен ако това не бъде оспорено добросъвестно от Емитента или Гаранта, в зависимост от случая; или

(v) върху цялото или съществена част от имуществото на Емитента или Гаранта бъде наложен запов, изпълнение или друг вид принудително изпълнение, освен ако то не бъде премахнато, освободено или изплатено в рамките на 60 дни или не бъде оспорено добросъвестно от Емитента или Гаранта, в зависимост от случая.

Събрания на притежателите: Условието на Ценните книжа предвиждат възможност за свикване на събрания на притежателите за разглеждане на въпроси, засягащи интересите им. Решенията могат да бъдат обвързващи за всички притежатели, включително за тези, които не са присъствали или са гласували против.

Приложимо право: Английското право, с изключение на Условие 2(в) от Ценните книжа, Клауза 6 от Гаранцията и всички извъндоговорни задължения, произтичащи от тях или във връзка с тях, които се уреждат от и тълкуват в съответствие с белгийското право. Не се прилагат разпоредбите на членове 470-1 до 470-19 от Закона на Люксембург от 10 август 1915 г. за търговските дружества, както е изменен.

С.1.5. Ранг на Ценните книжа в капиталовата структура на Емитента при несъстоятелност

Ценните книжа представляват преки, безусловни, неподчинени и необезпечени задължения на Емитента имат и ще имат по всяко време еднакъв ранг (*pari passu*) с всички настоящи и бъдещи необезпечени задължения на Емитента, без никакво предимство помежду си и без никакво предимство едно пред друго, с изключения, допускани от време на време съгласно приложимото право.

С.1.6. Ограничения върху свободната прехвърляемост на Ценните книжа:

Няма ограничения върху свободната прехвърляемост на Ценните книжа. Инвеститорите трябва да имат предвид обаче, че Ценните книжа са предмет на определени ограничения за продажба.

С.2 Къде ще се търгуват Ценните книжа?

Неприложимо. Ценните книжа не са предназначени за допускане до търговия на който и да е пазар.

С.3 Налице ли е гаранция по отношение на Ценните книжа?

С.3.1 Кратко описание на естеството и обхвата на Гаранцията

Плащанията на всички дължими суми по Ценните книжа и, когато е приложимо, изпълнението на всякакви задължения за доставка във връзка с Ценните книжа от страна на Емитента, са гарантирани от Гаранта съгласно договор за гаранция, сключен на 15 юли 2026 г., както изменян и/или допълван и/или преработван от време на време („Гаранцията“), изпълнен от Гаранта.

С.3.2 Местонахождение и правна форма на Гаранта, приложимо право и държава на учредяване

Гарантът е дружество с ограничена отговорност (société anonyme / naamloze vennootschap), учредено съгласно белгийското право. Гарантът има седалище на адрес: Havenlaan 2, B-1080 Брюксел, Белгия и е вписан в Централния търговски регистър на предприятията (Banque-Carrefour des Entreprises / Kruispuntbank van Ondernemingen) под номер 0462.920.226 (RLE Брюксел). Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на Гаранта е 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

Гарантът е изцяло собственост на KBC Group NV. Основната дейност на Гаранта е банкиране на дребно и частно банкиране-застраховане (включително управление на активи), въпреки че той също така осъществява дейности по обслужване на корпоративни клиенти и пазарни операции. На повечето си основни пазари (а именно Белгия, Чешката република, Словашката република, Унгария и България), Гарантът осъществява широк спектър от продукти и дейности, вариращи от стандартни продукти като депозити, кредити, управление на активи и застраховане (чрез свързаното дружество KBC Insurance NV) до специализирани дейности като, без ограничение, платежни услуги, дейности в дилърски зали (парични и дългови пазари), брокерски услуги и корпоративни финанси, финансиране на международна търговия, международно управление на парични средства и лизинг.

С.3.3 Каква е ключовата финансова информация относно Гаранта?

Одитор на Гаранта за финансовите години 2016 – 2024 е PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, със седалище Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Белгия, представлявано от D. Walgrave и J. Bockaert. Гарантът е назначил KPMG Bedrijfsrevisoren BV, представлявано от K. Vermeire и S. Nolf, със седалище Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Белгия, като одитор за финансовите години 2025 – 2027. И двете дружества са членове на Института на одиторите (Instituut der Bedrijfsrevisoren / Institut des Réviseurs d'Entreprises).

(1) Консолидиран отчет за доходите по МСФО (в милиони EUR)

	31 декември 2024	31 декември 2025
Нетен лихвен доход	5 142	5 606
Нетни приходи от такси и комисиони	2 608	2 822
Нетни обезценки на финансови активи	-202	-273
Нетен резултат от търговия	80	113
Оперативна печалба	3 326	3 805
Нетна печалба	2 869	2 907

(2) Консолидиран баланс по МСФО (в милиони EUR)

	31 декември 2024	31 декември 2025
Общо активи	335 629	357 501
Старши дълг	8 657	8 212
Подчинен дълг	18 756	18 584
Кредити към клиенти (нето)	190 250	206 909
Депозити от клиенти	229 634	238 881
Собствен капитал	20 423	24 175
Необслужвани кредити	4 171	4 097
СЕТ1 коефициент	14.40%	13.90%
Обща капиталова адекватност	18.44%	18.44%
Ливъридж коефициент	4.98%	5.10%

С.3.4 Кои са ключовите рискове, специфични за Гаранта?

Съществуват определени фактори, които могат да окажат влияние върху способността на Гаранта да изпълнява задълженията си по Гаранцията. Основните рискове, свързани с Гаранта и KBC Bank Group, включват, без ограничение:

- рискове, произтичащи от регулаторен и надзорен контрол;
- геополитически рискове;
- ESG рискове, т.е. текущи и бъдещи екологични, социални и управленски рискове, които оказват въздействие върху KBC Bank Group, пряко или чрез неговите контрагенти и експозиции;
- кредитен риск, като основен източник е кредитният портфейл на Гаранта. Други източници са търговски ценни книжа, контрагентен риск по деривати и държавни ценни книжа;
- пазарен риск при нетърговски дейности, т.е. рискът стойността и/или доходността на инструмент или портфейл да намалее вследствие на неблагоприятни движения на финансовите пазари. Експозицията на Гаранта включва лихвен риск, кредитен спред риск, риск от акции, риск от недвижими имоти, инфлационен риск и валутен риск;
- риск от несъответствие (compliance risk), т.е. рискът от налагане на санкции поради неспазване на законодателството, водещ до репутационни и финансови загуби;
- оперативен риск, т.е. рискът от загуби в резултат на неадекватни или неуспешни вътрешни процеси, системи, човешки грешки или външни събития,

включително информационен риск, риск от външни доставчици, моделния риск и риск за бизнес непрекъсваемост.

C.3.5 Кои са ключовите рискове, специфични за Ценните книжа?

Рисковете, свързани с Ценните книжа, включват, без ограничение:

- риск от ликвидност и вторичен пазар: възможно е да няма вторичен пазар; инвеститорите може да не могат да продадат лесно;
- риск от загуба: много фактори могат да повлияят върху стойността, включително пазарни условия, лихви и икономически фактори;
- риск от изменения: условията могат да бъдат изменяни без съгласието на инвеститора при определени обстоятелства.

D. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

D.1 При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в Ценните книжа?

D.1.1 Общи условия и очакван график на предлагането

Емисията на Ценните книжа се предлага в рамките на публично предлагане в България за периода от и включително **05 октомври 2026 г.** до и включително **30 октомври 2026 г.**

Емисионната цена на Ценните книжа е **100 EUR**.

D.1.2 Данни относно допускане до търговия на регулиран пазар или многостранна система за търговия

Неприложимо. Ценните книжа не са предназначени за допускане до търговия на който и да е пазар.

D.1.3 Оценка на общите разходи по емисията и/или предлагането

Оценката на общите разходи по емисията и публичното предлагане на Ценните книжа е както следва: комисиона до **3% от общата номинална стойност** на Ценните книжа, платима авансово на упълномощените лица, предлагащи ценните книжа.

D.2 Кой е предлагащият и/или лицето, което иска допускане до търговия?

При спазване на условията, изложени по-долу, Емитентът дава съгласие за използването на настоящия Базов проспект, Окончателните условия и това Резюме във връзка с публичното предлагане на Ценните книжа от: Обединена Българска Банка АД, бул. „Витоша“ 89Б, ОББ Милениум Център, София, действаща като упълномощен предлагащ посредник, учредена и оперираща като кредитна институция съгласно законите на Република България.

Съгласието на Емитента: Емитентът е дал съгласието си за публичното предлагане на Ценните книжа единствено **за периода на предлагане** (посочен в D.1.1); Съгласието на Емитента се отнася само до използването на Базовия проспект, Окончателните условия и Резюмето за целите на публичното предлагане в България.

ИНВЕСТИТОР, КОЙТО ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ИЛИ ПРИДОБИВА ЦЕННИ КНИЖА ОТ УПЪЛНОМОЩЕН ПРЕДЛАГАЩ ПОСРЕДНИК, ЩЕ ГО НАПРАВИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С УСЛОВИЯТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ТОЗИ ПОСРЕДНИК И ИНВЕСТИТОРА, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕНАТА, РАЗПРЕДЕЛЕНИЯТА, РАЗХОДИТЕ И СЕТЪЛМЕНТА. СЪОТВЕТНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЩЕ БЪДЕ ПРЕДОСТАВЕНА ОТ УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ПРЕДЛАГАЩ ПОСРЕДНИК В МОМЕНТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО.

D.3 Защо се изготвя този проспект?

D.3.1 Използване и прогнозен нетен размер на постъпленията

Емитентът издава Ценните книжа като част от обичайната си дейност. Нетните постъпления от всяка емисия инвестиционни сертификати ще бъдат използвани от Емитента за подпомагане финансирането на дейностите на Гаранта или на негови свързани лица, доколкото това е допустимо съгласно приложимото законодателство.. Очакваният нетен размер на постъпленията е: минимум 995 000 EUR и максимум 34 995 000 EUR.

Емисионната и/или продажната цена на Ценните книжа може да включва: такси за записване, такси за пласиране, дистрибуционни такси, структуриращи такси и/или други допълнителни разходи. Всички такива такси и комисиони се разкриват в Окончателните условия.

Предлагането на Ценните книжа не е обект на договор за поемане на твърд ангажимент. Упълномощените предлагащи посредници ще получат възнаграждения, както е посочено в точка D.1.3 по-горе.

D.3.2 Конфликти на интереси

Освен възнагражденията, дължими на институциите, действащи като дилъри, доколкото е известно на Емитента, няма лице, участващо в емисията на Ценните книжа, което да има съществен интерес по отношение на предлагането. Дилърите и техните свързани лица са участвали и могат в бъдеще да участват в инвестиционно банкиране и/или търговско банкиране с Емитента, Гаранта и техни свързани лица и могат да предоставят и други услуги на тези лица.

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 Expiration Settlement Warrants expiring on 30 October 2029 (subject to adjustment), with series number UB0004 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3515135609 (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 UB0004 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3515135609.

The Securities are Expiration Settlement Warrants expiring on 30 October 2029 (subject to adjustment). 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 10 warrants.

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

The currency of the Securities is Euro (EUR). There will be minimum of 10,000 and maximum of 350,000 Securities issued. The exercise period (the “**Exercise Period**”) is from the issue date 6 November 2026 until 30 October 2029 (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® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV Index) (the “**Underlying**”), which is an Index. The identification of the Underlying is ISIN code DE000SL0U7A4.

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® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV 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 at Expiration: The Securities will be automatically exercised on 30 October 2029. Unless previously exercised, cancelled or purchased and cancelled, the Cash Settlement Amount of each Security will be calculated and paid out on the Final Payment Date 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 100 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 100 multiplied by $(100\% + (\text{Final Performance} \text{ multiplied by } 78\%))$ will be paid out, where Final Performance is equal to $((\text{Final Reference Price} \text{ divided by } \text{Initial Reference Price}) \text{ minus } 1)$

The Initial Reference Price equals the official closing price of the Underlying on 30 October 2026

The Final Reference Price equals the arithmetic average of the official closing prices of the Underlying on the Final Averaging Dates.

The Final Averaging Dates are 29 November 2028; 29 December 2028; 30 January 2029, 28 February 2029; 29 March 2029; 27 April 2029; 30 May 2029; 29 June 2029; 30 July 2029; 30 August 2029; 28 September 2029 and 30 October 2029.

The Final Payment Date is 6 November 2029.

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

Governing law: English law, except that Condition 2(c) of the Securities, Clause 6 of the Guarantee and any non-contractual obligations arising therefrom or in connection therewith shall be governed by, and construed in accordance with, Belgian law. The provisions of articles 470-1 to 470-19 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, are 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.

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 Bulgaria during the period from and including 5 October 2026 to and including 30 October 2026.

The issue price of the Securities is EUR 100 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 3.00 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 3.00 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 United Bulgarian Bank AD, 89B Vitosha Boulevard, UBB Millennium Center, Sofia acting as an authorised offeror and which is incorporated and operates as a credit institution under the laws of the Republic of Bulgaria.

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 Bulgaria.

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.

FT_Summary_LU3515135609_UB0004

Rapport d'audit final

2026-09-30

Créé le :	2026-09-30
De :	KBC Group Re (jba@kbcgroupe.lu)
État :	Signé
ID de transaction :	CBJCHBCAABAAwun9_XrKJG0idTQGd6MdjK8K83mueThE

Historique de "FT_Summary_LU3515135609_UB0004"

-  Document créé par KBC Group Re (jba@kbcgroupe.lu)
2026-09-30 - 12:05:33 GMT
-  Document envoyé par e-mail à fatima.boudabza@kbcgroupe.lu pour signature
2026-09-30 - 12:06:56 GMT
-  Document envoyé par e-mail à sabrina.gockel@kbcgroupe.lu pour signature
2026-09-30 - 12:06:56 GMT
-  Document envoyé par e-mail à simon.vansteenkiste@kbc.be pour signature
2026-09-30 - 12:06:56 GMT
-  Document envoyé par e-mail à olivier.gazzolo@kbc.be pour signature
2026-09-30 - 12:06:57 GMT
-  E-mail consulté par fatima.boudabza@kbcgroupe.lu
2026-09-30 - 12:08:59 GMT
-  E-mail consulté par sabrina.gockel@kbcgroupe.lu
2026-09-30 - 12:09:36 GMT
-  Le signataire sabrina.gockel@kbcgroupe.lu a saisi ce nom lors de la signature en tant que Sabrina Gockel
2026-09-30 - 12:11:31 GMT
-  Document signé électroniquement par Sabrina Gockel (sabrina.gockel@kbcgroupe.lu)
Date de signature : 2026-09-30 - 12:11:33 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE
-  E-mail consulté par olivier.gazzolo@kbc.be
2026-09-30 - 12:11:34 GMT
-  Le signataire olivier.gazzolo@kbc.be a saisi ce nom lors de la signature en tant que Olivier Gazzolo
2026-09-30 - 12:11:52 GMT



Adobe Acrobat Sign



Document signé électroniquement par Olivier Gazzolo (olivier.gazzolo@kbc.be)

Date de signature : 2026-09-30 - 12:11:54 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE



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

2026-09-30 - 12:12:38 GMT



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

2026-09-30 - 12:13:02 GMT



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

Date de signature : 2026-09-30 - 12:13:04 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE



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

2026-09-30 - 12:24:36 GMT



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

Date de signature : 2026-09-30 - 12:24:38 GMT - Source de l'heure : serveur - Apparence de signature sélectionnée : TYPE_MOBILE



Accord terminé

2026-09-30 - 12:24:38 GMT

