FINAL TERMS

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment. However, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (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.

16 November 2026

KBC IFIMA S.A.

Issue of minimum USD 100,000 and maximum USD 100,000,000 Fixed Rate Notes due 6 January 2030

Public offer

Principal protected

Unconditionally and irrevocably guaranteed by KBC Bank NV
under the EUR 10,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the conditions (the "**Conditions**") set forth in the base prospectus dated 15 July 2026, the "**Base Prospectus**", which constitutes a base prospectus for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8 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 Notes is only available on the basis of a combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus is available on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.luxse.com and the website of the Issuer at www.kbc.com and copies may be obtained during normal business hours at the registered office of the Issuer. A copy of the Final Terms will be available on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.luxse.com and on the website of the Issuer at www.kbc.com.

GENERAL DESCRIPTION OF THE NOTES

1.	(i)	Series Number:	R00282
	(ii)	Tranche Number:	1
	(iii)	Date on which the Notes will be consolidated and form a single Series:	Not Applicable
2.	**Specified Currency:**		U.S. dollars ("**USD**")
3.	**Aggregate Nominal Amount:**		
	(i)	Series:	From USD 100,000 to USD 100,000,000
	(ii)	Tranche:	From USD 100,000 to USD 100,000,000
4.	**Issue Price:**		100.75 per cent of the Aggregate Nominal Amount
5.	(i)	Specified Denominations:	USD 2,000
	(ii)	Calculation Amount:	USD 2,000
6.	**Issue Date:**		6 January 2027
7.	(i)	Maturity Date:	6 January 2030
	(ii)	Business Day Convention for Maturity Date:	Following Business Day Convention
	(iii)	Additional Business Centre(s):	T2 and New York
8.	**Interest Basis:**		Fixed Rate Notes
9.	**Redemption/Payment Basis:**		Fixed Redemption Notes
10.	**Issuer Call:**		Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

11.	**Fixed Rate Notes:**		Applicable
	(i)	Rate of Interest:	4.90 per cent per annum

		Payable annually in arrear
(ii)	Interest Commencement Date:	Issue Date
(iii)	Interest Period End Date(s):	6 January in each year, starting on 6 January 2028, up to and including the Maturity Date
(iv)	Business Day Convention for Interest Period End Dates:	Not Applicable
(v)	Interest Payment Date(s):	Interest Payment Dates will correspond to Interest Period End Dates
(vi)	Business Day Convention for Interest Payment Dates:	Following Business Day Convention
(vii)	Additional Business Centre(s):	T2 and New York
(viii)	Fixed Day Count Fraction:	30/360
(ix)	Determination Date(s):	Not Applicable

12. Floating Rate Notes: Not Applicable

13. Range Accrual Notes: Not Applicable

14. Zero Coupon Notes: Not Applicable

15. Index Linked Interest Notes: Not Applicable

16. Equity Linked Interest Notes: Not Applicable

17. Inflation Linked Interest Notes: Not Applicable

18. Currency Linked Interest Notes: Not Applicable

19. Additional Disruption Events: Not Applicable

20. Alternative Currency Provisions: Not Applicable

21. Coupon Payable on Maturity: Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

22. Issuer Call: Not Applicable

23. Autocall Early Redemption: Not Applicable

24. Final Redemption Amount: Redemption will be at par

25. Instalment Dates and Instalment Amounts: Not Applicable

26. Early Redemption Amount:

Early Redemption Amount payable on redemption for taxation reasons or on an illegality (or, in the case of Floating Rate Notes, following a cessation of the Reference Rate or, in the case of Index Linked Notes, following an Index Adjustment Event in accordance with Condition 6(b)(ii)(b) or, in the case of Equity Linked Notes, following a De-listing and/ or Merger Event and/or Nationalisation and/or Insolvency and/or Tender Offer in accordance with Condition 7(b)(ii)(b) or, in the case of Inflation Linked Notes, following an Inflation Index Cancellation pursuant to a Cessation of Publication in accordance with Condition 8 or, in the case of Currency Linked Notes, following a Currency Disruption Event, in accordance with Condition 9(b)(i)(D)) or following an Additional Disruption Event (if applicable) or, following a Scheduled Payment Currency Disruption Event:	– Fixed Early Redemption Amount: Not Applicable – Fixed Early Redemption Percentage: Not Applicable – Including Interest: Not Applicable
27. Index Linked Redemption Notes:	Not Applicable
28. Equity Linked Redemption Notes:	Not Applicable
29. Currency Linked Redemption Notes:	Not Applicable
30. Credit Linked Notes:	Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

31. Form of Notes:	Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note.
New Global Note:	No
32. Calculation Agent responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Interest Amount(s):	KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium
Additional Financial Centre(s) and/or other elections relating to Payment Days:	Not Applicable
33. Talons for future Coupons to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No

DISTRIBUTION

34. Method of distribution:	Non-syndicated
35. If non-syndicated, name of relevant Dealer:	KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium
36. Total commission and concession:	Entry cost of 0.75 per cent of the Aggregate Nominal Amount and Running charges of maximum 0.75 per cent per year.
37. U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D
38. Prohibition of sales to EEA retail investors:	Not Applicable
39. Prohibition of sales to consumers in Belgium:	Not Applicable

40. Public Offer Consent:	An offer of the Notes may be made by KBC Bank NV, whose registered office is Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium and CBC Banque SA, whose registered office is Avenue Albert 1er 60, 5000 Namur, Belgium (the "**Initial Authorised Offerors**") other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Belgium (the "**Public Offer Jurisdictions**") during the period from (and including) 16 November 2026 to (and including) 30 December 2026 (the "**Offer Period**"). See further Paragraph 12 of Part B below.
41. General consent:	Not Applicable
42. Other conditions to consent:	Not Applicable
43. Additional U.S. Tax Considerations:	Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: Sabrina Gockel
Sabrina Gockel (12/11/2026 14:01:03 GMT+1)
Duly authorised

By: Fatima Boudabza
Fatima Boudabza (12/11/2026 14:02:03 GMT+1)
Duly authorised

Signed on behalf of the Guarantor:

By: 
Duly authorised

By: Gilles Corswarem
Gilles Corswarem (12/11/2026 14:17:32 GMT+1)
Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. ADMISSION TO TRADING:

Admission to trading:	Not Applicable
Estimate of total expenses related to admission to trading:	None

2. RATINGS: The Notes to be issued have not been rated.

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

Save for any fees payable to the Initial Authorised Offerors, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer. The Initial Authorised Offerors and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their affiliates in the ordinary course of business.

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

(i) Reasons for the offer: The net proceeds from each issue of Notes 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: As set out in Part A Item 3.

5. YIELD: Applicable

Indication of yield:

(i) Gross yield: **4.63**%

The gross yield is calculated

(i) on the basis of the assumption that the Noteholders hold the Notes from the Issue Date until the Maturity Date and that all payments are effectuated in USD.

and

(ii) on the basis of the Issue Price, the Rate of Interest, the Final Redemption Amount, the original tenor of the Notes and without taking into account any tax deduction.

(ii) Net yield: **3.16**%

The net yield is calculated

(i) on the basis of the assumption that the Noteholders hold the Notes from the Issue Date until the Maturity Date and that all payments are effectuated in USD

and

(ii) on the basis of the Issue Price, the Rate of Interest, the Final Redemption Amount, the original tenor of the Notes and after deduction of withholding tax (currently 30.00%).

Maximum yield:	Not Applicable
Minimum yield:	Not Applicable

6. HISTORIC INTEREST RATES:

Not Applicable

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

Not Applicable

8. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING EQUITY:

Not Applicable

9. PERFORMANCE OF INFLATION AND OTHER INFORMATION CONCERNING INFLATION INDEX:

Not Applicable

10. INFORMATION IN RELATION TO THE REFERENCE ENTITY AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE REFERENCE ENTITY:

Not Applicable

11. INFORMATION IN RELATION TO THE CURRENCY RATE AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE CURRENCY RATE:

Not Applicable

12. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:

Offer Price:	Issue Price
Offer Period:	From 16 November 2026 to and including 30 December 2026
Conditions to which the offer is subject:	A public offer of the Notes may only be made by the Initial Authorised Offerors to the public in the Public Offer Jurisdictions. The offer is subject to the conditions set out in this Paragraph 12 (Terms and Conditions of the Offer).

Description of the application process:	The Notes may be offered by the Initial Authorised Offerors other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation 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 Notes equals USD 100,000,000 in the Aggregate Nominal Amount, 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 Notes is less than USD 100,000 the Issuer may cancel the offer and the issue of the Notes, in which case, notice will be given via the website and on the Luxembourg Stock Exchange website www.luxse.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 Notes, 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 Notes.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Not Applicable
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The date of delivery of the Notes to the investors' respective book-entry securities accounts will vary depending on the period during which the offer of the Notes is accepted by the relevant investor. The Issuer estimates that the Notes will be delivered on or around the date specified for the relevant period under the heading "Settlement Date" as specified in the table under "Offer Price" above.
Manner in and date on which results of the offer and the Additional Settlement Date(s) (if relevant) are to be made public:	The exact Aggregate Nominal Amount of Notes to be issued will be determined by the Issuer, taking into account the prevailing market conditions and demand for the Notes and will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.luxse.com at the end of the Offer Period.
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:	In case of oversubscription (i.e. aggregate subscriptions for the Notes exceeding USD 100,000,000), the subscription of each investor shall be reduced proportionally by the relevant Initial Authorised Offeror (within the allocation of Notes to such Initial Authorised Offeror) in multiples of USD 2,000 in accordance, with the allocation rules and procedures of such Initial Authorised Offeror. As soon as practicable after the end of the Offer Period, investors will be notified of their allocation of Notes by the relevant Initial Authorised Offeror, only if they will not be allocated 100.00 per cent of the Notes for which they have subscribed. Dealings in the Notes may not begin before notification is made to all investors.
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
Name(s) and addresses, to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	The financial intermediaries identified in or in the manner specified in paragraph 37 (Public Offer Consent)

13. OPERATIONAL INFORMATION:

(i)	ISIN:	XS3560911086
(ii)	Common Code:	356091108
(iii)	CFI:	Not Applicable
(iv)	FISN:	Not Applicable
(v)	Any clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s):	Not Applicable
(vi)	Delivery:	Delivery against payment
(vii)	Agent:	Banque Internationale à Luxembourg S.A.
(viii)	Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
(ix)	Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.
(x)	Relevant Benchmark:	Not Applicable

ANNEX TO THE FINAL TERMS - SUMMARY

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1 *The Notes*

The Notes described in this summary (the "**Summary**") are USD 4.9 per cent Fixed Rate Notes due 6 January 2030 (subject to adjustment), with series number R00282 and International Securities Identification Number (ISIN) XS3560911086 (the "**Notes**").

A.2 *The Issuer and the Guarantor*

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

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

A.3 *Competent authority*

The base prospectus relating to the Notes (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. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference therein and the Final Terms. An investor in the Notes could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the Final Terms is brought before a court, the plaintiff may, under national law where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the persons who have tabled this Summary, including any translation of it, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

B.1 *Who is the Issuer of the Notes?*

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

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

B.1.2. Issuer's principal activities

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

B.1.3. Shareholders

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

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

B.1.4. Directors

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

B.1.5. Statutory auditors

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

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

(1) Income statement

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

(2) Balance sheet

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

(3) Cash flow statement

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

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

The Issuer is a finance vehicle whose principal purpose is to raise debt to be on-lent to the Guarantor and other subsidiaries of the Guarantor. The Issuer does not have any trading assets and does not generate trading income. Notes issued under the Programme (including the Notes) 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 Notes 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 NOTES

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

C.1.1. Type and ISIN

The Notes are USD 4.9 per cent. Issuer Fixed Rate Notes due 6 January 2030 (subject to adjustment), with series number R00282 and International Securities Identification Number (ISIN) XS3560911086.

The Notes have a Specified Denomination of USD 2,000.

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

The currency of this Series of Notes is Dollar (USD).

C.1.3. Information related to the underlying

Not applicable

C.1.4. The rights attached to the Notes

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

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

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 Note 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 Notes do not have the benefit of a negative pledge or a cross-default.

Events of default: The terms and conditions of the Notes contain the following events of default and following any such event the Notes will be repayable at par, together with accrued interest thereon to the date of repayment, as set out in further detail in the terms and conditions of the Notes: (i) default by the Issuer in the payment when due of the principal of or Interest Amounts on any of the Notes in respect of any Note or the delivery when due of any other amount in respect of any Note and the continuance of any such default for a period of 30 days after the due date; or (ii) the Issuer shall fail duly to perform or observe any other term, covenant or agreement contained in the Notes or the Guarantor shall fail to perform or observe any other term, covenant or agreement contained in the Guarantee relating to the Notes, in either case for a period of 90 days after the date on which written notice of such failure, requiring the Issuer or the Guarantor, as the case may be, to remedy the same, shall first have been given to the Agent by the holder of any Note at the time outstanding; or (iii) an order is made or an effective resolution passed for winding up the Issuer or the Guarantor except for the purpose of a reconstruction or amalgamation and the entity resulting from such reconstruction or amalgamation assumes all the rights and obligations of, as the case may be, the Issuer (including its obligations under the Notes) or the Guarantor (including its obligations under the Guarantee); or (iv) the Issuer or the Guarantor shall be unable to pay its debts or becomes insolvent or bankrupt or the Guarantor applies for a “gerechtelijke reorganisatie” or “faillissement” or any similar procedure shall be initiated in respect of the Issuer or the Guarantor unless it is being contested in good faith by the Issuer or the Guarantor, as the case may be; or (v) a distress, execution or other process is levied or enforced upon or sued out against all or any material part of the property of the Issuer or the Guarantor unless it is removed, discharged or paid out within 60 days or is being contested in good faith by the Issuer or the Guarantor, as the case may be.

Redemption: The Final Terms will indicate either that the relevant Notes cannot be redeemed prior to their stated maturity (other than Notes redeemable in insalments, for taxation reasons, following any of the events of default as set out above or after the occurrence of certain other specified early redemption events, if, as the case may be, specified as applicable in the applicable Final Terms) or, unless the prohibition of sales to consumers in Belgium is specified as applicable in the applicable Final Terms, that such Notes will be redeemable at the option of the Issuer.

Meetings: The terms of the Notes 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 Notes, Clause 6 of the Guarantee and any non-contractual obligations arising therefrom or in connection therewith shall be governed by, and construed in accordance with, Belgian law. The provisions of articles 470-1 to 470-19 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, are not applicable.

Interest: The Notes bear interest from the issue date at the fixed rate of 4.9 percent. per annum. The gross yield of the Notes is 4.63 percent and the net yield of the Notes is 3.16 percent. Interest is payable annually in arrear on 6 January in each year. The first interest payment will be made on 6 January 2028.

C.1.5. Ranking of the Notes in the Issuer's capital structure upon insolvency

The Notes constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank and will rank at all times pari passu with all present and future unsecured obligations of the Issuer, without any preference among themselves and without any preference one above the other, subject to any exceptions as from time to time under applicable law.

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

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

C.2 ***Where will the Notes be traded?***

Not applicable. The Notes are not intended to be admitted to trading on any market.

C.3 ***Is there a guarantee attached to the Notes?***

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 Notes 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") executed by the Guarantor.

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

The Guarantor is a limited liability company (société anonyme/naamloze vennootschap) incorporated under Belgian law. The Guarantor has its registered office at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium and is registered with the Crossroads Bank of Enterprises (Banque-Carrefour des Entreprises/Kruispuntbank van Ondernemingen) under the number 0462.920.226 (RLE Brussels). The Guarantor's LEI is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

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

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

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

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

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

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

	31 December 2024	31 December 2025
Total assets	335,629	357,501
Senior debt	8,657	8,212
Subordinated debt	18,756	18,584
Loans and receivables from customers (net)	190,250	206,909
Deposits from customers	271,524	238,881
Total equity	20,423	24,175
Non-performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	4,171	4,097
Common Equity Tier 1 capital (CET1) Ratio [fully loaded]	14.4%	13.9%
Total Capital Ratio [fully loaded]	18.44%	18.44%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework [fully loaded]	4.98%	5.10%

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

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

- risks resulting from regulatory and supervisory supervision;
- geopolitical risks;
- ESG risks, i.e., current and prospective environmental, social and (corporate) governance risks which impact the KBC Bank Group, either directly or through its counterparties and exposures;
- market risk in non-trading activities, i.e., the risk that the value and/or earnings of an instrument or portfolio will decrease because of adverse moments in financial markets. The Guarantor's exposure to market risks in the context of its non-trading activities mainly comprises interest rate risk, credit spread risk, equity price risk, real estate risk inflation risk and foreign exchange risk;
- credit risk, the main source of which is the Guarantor's loan portfolio. Other sources are trading book securities, counterparty risk of derivatives and government securities;

- compliance risk, i.e., the risk that a judicial, administrative or regulatory sanction is imposed on an institution and/or its employees because of non-compliance with the laws and regulations pertaining to the compliance domains, resulting in loss of reputation and potential financial loss;

- operational risk, i.e., the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes and systems, human errors or from sudden man-made or natural external events. The main operational risks of the KBC Bank Group include information (security) risk, third-party outsourcing risk, model risk and business continuity risk.

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

Risks associated with the Notes include, without limitation:

- *Liquidity and secondary market risk*: the Notes may have no established trading market when issued, and one may never develop. Investors may not be able to sell their Notes 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 Notes, including interest rates, exchange rates, performance of the reference item and economic, financial and political factors.

- *The Notes may be modified*: the terms of the Notes may be modified without the consent of the investor in certain circumstances. This will not always require the decision of a meeting of investors.

- *Risk for investors of fixed rate Notes*: an investor of fixed rate Notes may be unable to sell such Notes or may receive a price that is lower than the value of its original investment if market interest rates increase above the fixed rate payable on the Notes.

- *Exchange rate risks*: exchange rate movements may adversely impact an investor where the Notes 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 Notes

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE NOTES

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

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

This issue of the Notes is being offered under an offer to the public in Belgium during the period from and including 16 November 2026 to and including 30 December 2026.

The issue price of the Notes is 100.75 per cent of their principal amount.

D.1.2. ***The details of the admission to trading***

Not applicable. The Notes are not intended to be admitted to trading on any market.

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

The estimated total expenses of the issue and offer of the Notes are as follows: (i) a commission of up to 0.75 per cent. of the aggregate principal amount of the Notes payable by the Issuer to the authorised offerors and (ii) fees of up to 0.75 per cent. per annum (i.e., a total of up to 3 per cent.) of the aggregate principal amount due to the Issuer as a structuring fee.

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

Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus, the Final Terms and this Summary in connection with the offer to the public of the Notes by KBC Bank NV with its registered office at Havenlaan 2, B-1080 Brussels and CBC Banque SA with its registered office at avenue Albert 1er 60, B-5000 Namur acting as authorised offerors and which are incorporated and operate as credit institutions under the laws of Belgium.

The Issuer's consent is given for the offer to the public of the Notes during the offer period specified under D.1.1 (the "**Offer Period**").

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

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

D.3 ***Why is the Base Prospectus being produced?***

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

The Issuer is issuing the Notes as part of its normal business. The net proceeds from the issue of the Notes will be applied by Issuer to assist the financing of the activities of the Guarantor or its affiliates to the extent permitted by applicable law. The estimated net proceeds are minimum USD 100,000 and maximum USD 100,000,000.
The issue price and/or offer price of the issue of the Notes 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 Notes is not subject to any underwriting agreement on a firm commitment basis.

The authorised offerors will be paid certain amounts as set out in item D.1.3. above.

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

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

BIJLAGE BIJ DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN - SAMENVATTING

A. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

A.1 *De effecten*

De Notes die in deze samenvatting worden beschreven zijn USD 4,9 procent Vaste Rente Notes verschuldigd op 06/01/2030 (onder voorbehoud van aanpassing), met serienummer R00282 en International Securities Identification Number (ISIN) XS3560911086 (de "**Notes**").

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

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

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

A.3 *Bevoegde autoriteit*

Het Basisprospectus werd op 15/07/2026 goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de "**CSSF**") als bevoegde autoriteit krachtens Verordening (EU) 2017/1129 (de "**Prospectusverordening**").

A.4 *Waarschuwing*

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

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

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

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

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

B.1.2. Hoofdactiviteiten van de Emittent

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

B.1.3. Aandeelhouders

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

De Emittent wordt onrechtstreeks gecontroleerd door KBC Groep NV. Op de datum van deze Samenvatting en op basis van de kennisgevingen gedaan in overeenstemming met de Belgische wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen tot de verhandeling op een gereglementeerde markt zijn toegelaten, zijn de belangrijkste aandeelhouders van KBC Groep NV KBC Ancora, Cera, MRBB en de andere kernaandeelhouders.

B.1.4. Bestuurders

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

B.1.5. Commissarissen

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

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

(1) Resultatenrekening

	31 december 2024 (EUR)	31 december 2025 (EUR)
Nettowinst	694 979	95 770

(2) Balans

	31 december 2024 (EUR)	31 december 2025 (EUR)
Netto financiële schuld (langlopende schulden plus kortlopende schulden minus liquide middelen)	1 639 731 648	1 579 001 640

(3) Kasstroomoverzicht

	31 december 2024 (EUR)	31 december 2025 (EUR)
Netto kasstromen uit operationele activiteiten	-130 338	-364 023
Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten	1 127 601 630	-110 808 635
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-1 126 671 886	110 638 966

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

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

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

C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

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

C.1.1. Type en ISIN

De Notes zijn USD 4,9 procent Vaste Rente Notes verschuldigd op 06/01/2030 (onder voorbehoud van aanpassing), met serienummer R00282 en International Securities Identification Number (ISIN) XS3560911086.

De Notes hebben een Gespecificeerde Denominatie van USD 2.000.

C.1.2. Munteenheid, aantal uitgegeven effecten en looptijd

De munteenheid van deze Serie Notes is USD.

C.1.3. Informatie met betrekking tot de onderliggende gegevens

Niet van toepassing

C.1.4. De Rechten verbonden aan de effecten

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

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

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

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

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

Terugbetaling: De toepasselijke Definitieve Voorwaarden geven aan dat de Notes in kwestie kunnen worden ingewisseld vóór hun vermelde vervaldatum (met uitzondering van Notes die in termijnen kunnen worden afgelost, om fiscale redenen, na een van de gebeurtenissen van wanbetaling zoals hierboven uiteengezet of na het optreden van bepaalde andere gespecificeerde gebeurtenissen in vervroegde aflossing, indien, naar gelang het geval, gespecificeerd zoals van toepassing in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden) of, tenzij het verbod op verkoop aan consumenten in België is gespecificeerd als zijnde van toepassing in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden, dat dergelijke Notes aflosbaar zullen zijn naar keuze van de Emittent.

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

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

Rente: De Notes betalen een vaste rente van 4,9 procent per jaar. De bruto opbrengst van de Notes bedraagt 4,63 procent en netto opbrengst bedraagt 3,16 procent. De rente zal jaarlijks betaald worden op 6/01 van elk jaar en dit voor de eerste maal op 06/01/2028.

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

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

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

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

C.2 *Waar zullen de effecten worden verhandeld?*

Niet van toepassing. De Notes zijn niet bedoeld om te worden toegelaten tot de handel op enige markt.

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

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

De betalingen en, indien van toepassing, de levering van alle verschuldigde bedragen met betrekking tot de Notes zullen worden gegarandeerd door de Garant op grond van een garantieakte van 15/07/2026 zoals gewijzigd en/of aangevuld en/of van tijd tot tijd aangepast (de "**Garantie**") uitgevoerd door de Garant.

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

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

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

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

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

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

	31 december 2024	31 december 2025
Netto rentebaten (of equivalent)	5 142	5 606
Netto provisie- en commissie-inkomsten	2 608	2 822
Netto bijzonder waardeverminderingsverlies op financiële activa	-202	-273
Netto handelsinkomsten	80	113
Maatstaf voor de financiële prestaties die door de emittent in de jaarrekening worden gebruikt, zoals het bedrijfsresultaat	3 236	3 705
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekeningen nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	2 869	2 907

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

	31 december 2024	31 december 2025
Totaal activa	335 629	357 501
Senior schuld	8 657	8 212
Achtergestelde schuld	18 756	18 584
Leningen en vorderingen op klanten (netto)	190 250	206 909
Stortingen van klanten	271 524	238 881
Totaal eigen vermogen	20 423	24 175
Niet-renderende leningen (op basis van nettoboekwaarde)/Leningen en vorderingen)	4 171	4 097
Tier 1-Kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaaltoereikende ratio's, afhankelijk van de uitgifte [fully loaded]	14,4%	13,9%
Totale Kapitaalratio [fully loaded]	18,44%	18,44%
Hefboomratio berekend volgens toepasselijk regelgevingskader overgang [fully loaded]	4,98%	5,10%

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

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

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

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

Risico's verbonden aan de Notes omvatten het volgende:

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

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

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

Risico voor beleggers van Notes met een vaste rente: een belegger van Notes met een vaste rente kan dergelijke Notes mogelijk niet verkopen of kan een prijs ontvangen die lager is dan de waarde van zijn oorspronkelijke investering als de marktrente stijgt boven de vaste rente die op de Notes moet worden betaald.

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

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

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

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

Deze uitgifte van Notes wordt aangeboden onder een publieke aanbieding in België gedurende de periode van en inclusief 16/11/2026 tot en met 30/12/2026.

De uitgifteprijs van de Notes is 100,75 procent van hun hoofdsom.

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

Niet van toepassing. De Notes zijn niet bedoeld om te worden toegelaten tot de handel op enige markt.

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

De geschatte totale kosten van de uitgifte en aanbieding van de Notes zijn als volgt: (i) een commissie van 0,75 procent van de totale hoofdsom van de Notes verschuldigd bij aanvang door de Emittent aan de bevoegde aanbieders en (ii) vergoedingen tot 0,75 procent per jaar (d.w.z. totaal tot 3 procent) van de totale hoofdsom, verschuldigd aan de Emittent als een structureringsvergoeding.

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

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

De toestemming van de Emittent wordt gegeven voor publieke aanbiedingen van Notes gedurende de aanbiedingsperiode gespecificeerd in D.1.1 (de "**Aanbiedingsperiode**").

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

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

D.3 *Waarom wordt dit prospectus opgesteld?*

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

De Emittent geeft de Notes uit in het kader van zijn normale bedrijfsuitoefening. De netto-opbrengst van de uitgifte van Notes zal door de Emittent worden gebruikt om de financiering van de activiteiten van de Garant of zijn Dochterondernemingen te ondersteunen voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving. Geschatte netto-opbrengst is minimum USD 100.000 en maximum USD 100.000.000.

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

Het aanbod van de Notes wordt niet onderschreven.

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

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

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

ANNEXE AUX CONDITIONS DÉFINITIVES - RÉSUMÉ

A. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

A.1 *Les valeurs mobilières*

Les Titres décrits dans le présent Résumé sont USD 4,9 pour cent Taux Fixe Issuer Titres arrivant à échéance 06/01/2030 (sous réserve d'ajustement), avec numéro de série R00282 et le Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières (ISIN) XS3560911086 (les « **Titres** »).

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

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

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

A.3 *Autorité compétente*

Le Prospectus de Base a été approuvé le 15/07/2026 par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** ») en tant qu'autorité compétente en vertu du règlement (UE) 2017/1129 (le « **Règlement Prospectus** »).

A.4 *Avertissement*

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

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

B.1 *Qui est l'Emetteur des valeurs mobilières?*

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

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

B.1.2. Principales activités de l'émetteur

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

B.1.3. Actionnaires

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

L'Emetteur est indirectement contrôlé par KBC Group SA/NV. A la date du présent résumé et sur la base des notifications faites conformément à la loi belge du 2 mai 2007 relative à la publication des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé, les principaux actionnaires de KBC Group SA/NV sont KBC Ancora, Cera, MRBB et les autres actionnaires principaux.

B.1.4. Administrateurs

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

B.1.5. Commissaires aux comptes

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

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

(1) Compte de résultat

	31 décembre 2024 (EUR)	31 décembre 2025 (EUR)
Bénéfice net	694 979	95 770

(2) Bilan

	31 décembre 2024 (EUR)	31 décembre 2025 (EUR)
Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins liquidités)	1 639 731 648	1 579 001 640

(3) Tableau des flux de trésorerie

	31 décember 2024 (EUR)	31 décember 2025 (EUR)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	-130 338	-364 023
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	1 127 601 630	-110 808 635
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-1 126 671 886	110 638 966

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

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

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

C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES VALEURS MOBILIERES

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

C.1.1. Type et ISIN

Les Titres sont USD 4,9 pour cent Taux fixe Issuer Titres arrivant à échéance le 06/01/2030 (sous réserve d'ajustement), avec numéro de série R00282 et le Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières (ISIN) XS3560911086.

Les Titres ont une Dénomination Spécifiée de USD 2,000.

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

La devise de cette Série de Titres est USD.

C.1.3. Informations relatives au sous-jacent

Pas d'application

C.1.4. Les Droits attachés aux valeurs mobilières

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

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

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

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

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

Remboursement : Les Conditions Finales applicables indiqueront soit que les Titres concernés peuvent être remboursés avant leur échéance stipulée (à l'exeption des Titres remboursement périodique du capital, pour des raisons fiscales, à la suite de l'un des événements de défaut énoncés ci-dessus ou après la survenance de certains autres événements de remboursement anticipé spécifiés, si, le cas échéant, spécifiés comme applicables dans les Conditions Finales applicables) ou, à moins que l'interdiction de vente aux consommateurs en Belgique ne soit spécifiée comme applicable dans les Conditions Finales applicables, ces Titres seront remboursables au choix de l'Emetteur.

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

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

Intérêt : Les Titres payent un taux fixe de 4,9 pour cent annuellement. Le rendement brut des Titres est de 4,63 pour cent et un rendement net de 3,16. L'intérêt est payable annuellement le 6/01 de chaque année. Le premier paiement d'intérêt aura lieu le 06/01/2028.

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

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

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

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

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

Pas d'application. Les Titres ne sont pas destinés à être admis à la négociation sur aucun marché.

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

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

Les paiements et, le cas échéant, la livraison de tous les montants dus aux Titres seront garantis par le « Garant conformément à un acte de garantie daté du 15/07/2026 tel que modifié et/ou complété et/ou redressé de temps à autre (la « **Garantie** ») exécuté par le Garant.

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

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

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

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

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

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

	31 décembre 2024	31 décembre 2025
Revenu net d'intérêts (ou équivalent)	5 142	5 606
Revenu net de frais et de commissions	2 608	2 822
Perte de valeur nette sur actifs financiers	-202	-273
Revenu net de négociation	80	113
Mesure de la performance financière utilisée par l'émetteur dans les états financiers, comme le bénéfice d'exploitation	3 236	3 705
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère)	2 869	2 907

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

	31 décembre 2024	31 décembre 2025
Total de l'actif	335 629	357 501
Dette senior	8 657	8 212
Dette subordonnée	18 756	18 584
Prêts et créances des clients (net)	190 250	206 909
Dépôts des clients	271 524	238 881
Total des capitaux propres	20 423	24 175
Prêts non performants (basés sur la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	4 171	4 097
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation prudentielle pertinent en fonction de l'émission [fully loaded]	14,4%	13,9%
Total Capital Ratio [fully loaded]	18,44%	18,44%
Ratio de Levier calculé dans le cadre réglementaire applicable transitoire [fully loaded]	4,98%	5,10%

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

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

- les risques résultant de la surveillance régulatoire et prudentielle ;
- les risques géopolitiques ;
- les risques ESG, c'est-à-dire les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (d'entreprise) actuels et futurs qui ont un impact sur KBC Bank Group, soit directement, soit par l'intermédiaire de ses contreparties et de ses expositions ;
- le risque de marché dans les activités non-trading, c'est-à-dire le risque que la valeur et/ou les recettes d'un instrument ou d'un portefeuille diminue à la suite de mouvements défavorables sur les marchés financiers. L'exposition du Garant au risque de marché dans le cadre de ses activités non-trading comprend principalement le risque de taux d'intérêt, le risque d'écart de crédit, le risque de prix des actions, le risque immobilier, le risque d'inflation et le risque de change ;

- le risque de crédit, dont la principale source est le portefeuille de prêts du Garant. Les autres sources sont les valeurs mobilières du portefeuille de négociation, le risque de contrepartie des produits dérivés et les valeurs mobilières d'état.
- le risque de compliance, c'est-à-dire le risque qu'une sanction judiciaire, administrative ou réglementaire soit imposée à une institution et/ou à ses employés en raison du non-respect des réglementations liées au domaine de compliance, entraînant une perte de réputation et une perte financière potentielle ;
- les risques opérationnels, c'est-à-dire le risque de pertes résultant de processus et de systèmes internes inadéquats ou défaillants, d'erreurs humaines ou d'événements externes soudains, d'origine humaine ou naturelle. Les principaux risques opérationnels de KBC Bank Group sont le risque lié à l'information (sécurité), le risque lié à outsourcing chez des tiers, le risque lié au modèle et le risque lié à la continuité des activités.

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

Les risques associés aux Titres sont les suivants :

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

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

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

Risque pour les investisseurs de Titres à taux fixe : un investisseur de Titres à taux fixe peut ne pas être en mesure de vendre ces Titres ou peut recevoir un prix inférieur à la valeur de son investissement initial si les taux d'intérêt du marché augmentent au-dessus du taux fixe payable sur les Titres.

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

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

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

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

Cette émission de Titres est offerte dans le cadre d'une offre publique en Belgique pendant la période allant du 16/11/2026 au 30/12/2026 inclus.

Le prix d'émission des Titres est de 100,75 pour cent de leur montant en principal.

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

Pas d'application. Les Titres ne sont pas destinés à être admis à la négociation sur un marché.

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

Les frais totaux estimatifs de l'émission et de l'offre des Titres sont les suivants : (i) une commission de 0,75 pour cent du montant principal des Titres payable à l'avant par l'Emetteur aux Offreurs Approuvés et (ii) des frais pouvant aller jusqu'à 0,75 pour cent par an (i.e total jusqu'à 3 pour cent) du montant principal dû par un investisseur à l'Emetteur comme frais de structuration.

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

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

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

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

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

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

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

L'Emetteur émet les Titres dans le cadre de ses activités normales. Le produit net de l'émission de Titres sera appliqué par l'Emetteur pour aider au financement des activités du Garant ou de ses sociétés affiliées dans la mesure permise par la loi en application. L'estimations net des produits est de minimum USD 100.000 et maximum USD 100.000.000.

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

L'offre des Titres n'est pas souscrite.

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

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

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