

**FINAL TERMS dd 31/10/2023**

**KBC Bank NV**

**Issue of maximum 15.000.000 Warrants on 23/11/2023**

**Warrants under the KBC Bank and CBC Banque Warrants and Hedging Options Programme**

**PART A – CONTRACTUAL TERMS**

**MiFID II product governance / retail investors, professional investors and ECPs target market** – Solely for the purposes of the Issuer’s product approval process, the target market assessment in respect of the Warrants has led to the conclusion that: (i) the target market for the Warrants is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (“**MiFID II**”); (ii) all the channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) all the channels for distribution to retail clients are appropriate subject to the appropriateness obligations under MiFID II.

**PRIIPS Regulation** – A key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014, as amended (the “**PRIIPs Regulation**”) for offering or selling the Warrants or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and is available on website <https://warrants.esop.kbc.be>

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 24 October 2023 as supplemented from time to time which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (the “**Base Prospectus**”). This document constitutes the Final Terms of the Warrants described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus in order to obtain all relevant information. The Base Prospectus has been published on the Issuer’s website [www.kbc.com/www.cbc.be](http://www.kbc.com/www.cbc.be)<sup>1</sup>.

In case of any inconsistency between the Base Prospectus and the Final Terms, the Final Terms shall prevail.

**GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS**

- |    |              |  |
|----|--------------|--|
| 1. | Issuer       | KBC Bank NV<br>Havenlaan 2<br>1080 Brussel |
| 2. | END Warrants | No   |

---

<sup>1</sup> This website is not incorporated by reference and does not form part of this Base Prospectus

3.	Series Number	97
4.	Number of Warrants being issued	The <b>maximum</b> number of Warrants being issued in this Series is 15.000.000. The Number of Warrants being issued will be posted on <a href="https://warrants.esop.kbc.be">https://warrants.esop.kbc.be</a> on 23/11/2023
5.	Issue Date	23/11/2023
6.	Trade Date	Not applicable
7.	Exercise Period	From and including 23 November 2023 at 12 a.m. (Brussels time) until and including 22 November 2033
8.	Business Day Centre(s)	Target 2
9.	Currency of the Warrant (of the Warrant Value, Initial Warrant Value, Exercise Price and Actual Exercise Price)	EUR
10.	Underlying	Underlying Share
11.	Details of the Underlying to which the Warrants relate	
	Underlying Share:	
	a. Identification code Underlying Share (if applicable)	<i>ISIN</i> BE0059883349
	b. Share Company Equity Classic Shares KAP	Bevek PLATO Institutional Index Fund European
	c. Exchange	Not Applicable
	d. Related Exchange	Not Applicable
	e. Currency	EUR
	f. Scheduled Trading Day	Target 2
	g. Source for determining Value of the Underlying Share	PLA9612 BB Equity

12.	Initial Warrant Value per Warrant	10 EUR
13.	Issue Price per Warrant	10 EUR
14.	Hedging Fee per Warrant	Maximum 3 % of Issue Price
15.	Exercise Price per Warrant	The Exercise Price will be determined on the basis of and will be equal to the Net Asset Value of the Underlying Share on the Issue Date and will be posted on <a href="https://warrants.esop.kbc.be">https://warrants.esop.kbc.be</a> on 23/11/2023 (the Exercise Price is subject to adjustment in accordance with Conditions 16 and 20)
16.	Entitlement per Warrant	The Entitlement will be determined on the basis of the Exercise Price on the Issue Date and will be posted on <a href="https://warrants.esop.kbc.be">https://warrants.esop.kbc.be</a> on 23/11/2023
17.	Actual Exercise Price per Warrant	The Actual Exercise Price will be determined on the Issue Date and will be posted on <a href="https://warrants.esop.kbc.be">https://warrants.esop.kbc.be</a> on 23/11/2023 (the Actual Exercise Price is subject to adjustment in accordance with Conditions 16 and 20)
18.	Method for delivery of the Entitlement	Physical Delivery
19.	Details as to how the Entitlement will be evidenced	The Entitlement will be evidenced by an entry on a securities account of the Warrant Holder upon Exercise of the Warrant
20.	Details of the Warrant Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable
21.	Details of the Calculation Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable
22.	Whether Failure to Deliver applies (as defined in Condition (8)e)	Applicable
23.	Whether Tender Offer (for the purposes of Condition (20)b or Condition (21)b applies)	Applicable

24. For the purpose of Condition (22)  
(Additional Disruption Events)

(i) Details of any Additional  
Disruption Event

Change in Law	Applicable
Hedging Disruption	Not Applicable
Increased Cost of Hedging	Not Applicable
Increased Cost of Stock Borrow	Not Applicable
Loss of Stock Borrow	Not Applicable
Insolvency Filing	Applicable

(ii) If Loss of Stock Borrow is applicable, the Maximum Stock Loan rate in respect of each relevant Underlying; and Not Applicable

(iii) If Increased Cost of Stock Borrow is applicable, the Initial Stock Loan Rate in respect of each relevant Underlying Not Applicable


- |     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| 25. | Valuation Date(s) | Each date from and including 23/11/2023 until 22/11/2033 |
| 26. | Valuation Time    | The closing time of Euronext Brussels                    |
| 27. | ISIN Code         | BE0974462955   |

Signed on behalf of the Issuer:



Damien Debbaut  
Head Back Office Support  
Back Office Dealingrooms  
Treasury & Capital Markets

By: Damien Debbaut  
*Duly authorised*



Tatianna Bortels  
Head Back office Financial Markets

By: Tatianna Bortels  
*Duly authorised*

**PART B – OTHER INFORMATION****1. ADMISSION TO TRADING:**

- |      |                       |  |
|------|-----------------------|--|
| (i)  | Listing               | Euronext Brussels  |
| (ii) | Admission to trading: | Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Warrant to be admitted to trading on Euronext Brussels with effect from on or around the Issue Date. |

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

Save for any fees payable to the Dealer(s)(if any) so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Warrants 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 and their affiliates in the ordinary course of business.

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

- |       |                           |   |
|-------|---------------------------|---|
| (i)   | Reasons for the offer:    | See section 9. Use of Proceeds of the Base Prospectus (KBC Stock options & warrants).<br><br>No particular identified use of proceeds for this emission.  |
| (ii)  | Estimated net proceeds:   | Number of Warrants being issued X 10 EUR (being the Issue Price per Warrant) minus Estimated total expenses.<br><br>The Number of Warrants being issued will be posted on <a href="https://warrants.esop.kbc.be">https://warrants.esop.kbc.be</a> on 23/11/2023 |
| (iii) | Estimated total expenses: | 115.000 EUR   |

**4. DISTRIBUTION**

- |       |  |   |
|-------|--|---|
| (i)   | Method of distribution:                                    | Non-syndicated                                |
| (ii)  | (A) If Syndicated, give names and addresses of Dealers     | Not Applicable                                |
|       | (B) Date of Subscription Agreement                         | Not Applicable                                |
| (iii) | If non-syndicated, name and address of the relevant Dealer | KBC Bank NV<br>Havenlaan 2<br>B-1080 Brussels |

(iv)	Details of any total commission and concession	Not Applicable
(v)	Non-exempt Offer	Applicable
(vi)	Non-exempt Offer Jurisdictions:	Belgium
(vii)	Offer Period	from 07 November 2023 until 16 November 2023
(viii)	General Consent	Not Applicable
(ix)	Other Authorised Offeror Terms	Not Applicable
(x)	Details of any additional selling restriction	See "Selling Restrictions" on page of the Base Prospectus

## 5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

(i)	Offer Price	10 EUR
(ii)	Conditions to which the offer is subject	Public Offer in Belgium
(iii)	Description of the application process	Not Applicable
(iv)	Details of the minimum and/or maximum amount of the application	Not Applicable
(v)	Manner in and date on which results of the offer are to be made public	Not Applicable
(vi)	Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser	Not Applicable

**6. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING, EXPLANATION OF THE EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT AND ASSOCIATED RISKS [AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING]**

The details of past and future performance and volatility of the Underlying Shares can be obtained on Bloomberg, Code: PLA9612 BB Equity. Bevek PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP . ISIN Code of the Underlying Share is BE0059883349.

The Underlying – Plato Institutional Index Fund European Equity – is an open-end fund registered in Belgium. The objective is to minimize the tracking error with reference to the MSCI-Europe Net-dividend reinvested Index. The Fund invests in international stocks and financial instruments of companies which are part of European countries.

The Underlying follows the characteristics (like diversification over countries, sectors and currencies) of the index composition as close as possible. This translates in the buying and selling selection of stocks from this index. Plato Institutional Index Fund European Equity can use derivatives to a limited extent. On the one hand, this restriction means that derivatives can be used to fulfill the investment objectives. On the other hand, derivatives can be used to reduce the sensitivity of the portfolio to a certain market parameter (for instance hedging currency risk).

The details of past and future performance and volatility of the Underlying Shares can be obtained on Bloomberg, Code: PLA9612 BB Equity. Bevek PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP . ISIN Code of the Underlying Share is BE0059883349.

The Agent is KBC Asset Management NV

Contact information is

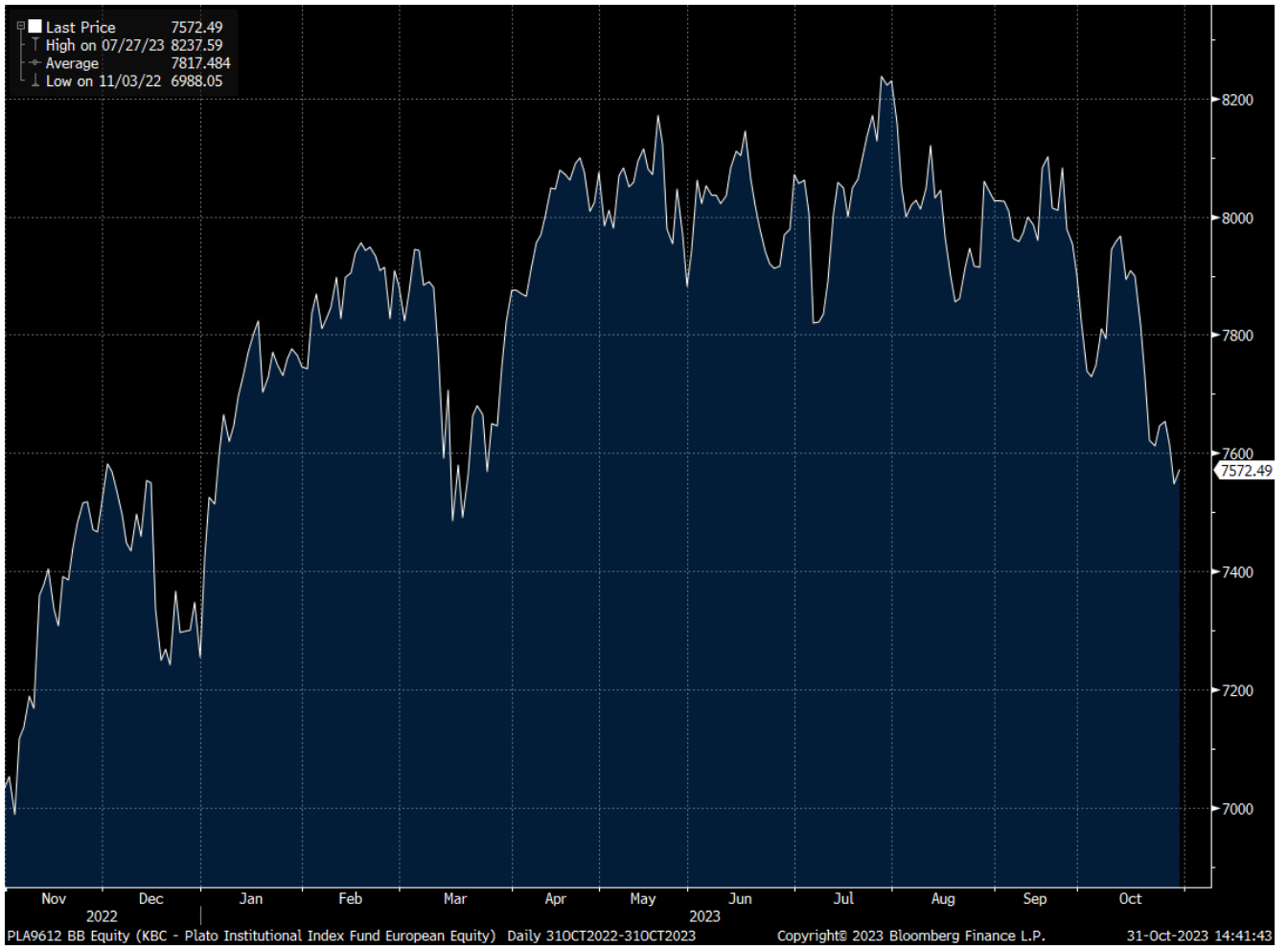
KBC Asset Management SA

Havenlaan 2

B-1080 Brussels

Belgium





## ANNEX TO THE FINAL TERMS SUMMARY OF THE WARRANTS

### A. INTRODUCTION

#### A.1. Name and ISIN of the Securities:

The securities are warrants that allow the warrant holders (the "**Warrant Holders**") to gain an exposure on an underlying fund share, with International Securities Identification Number ("**ISIN**") BE0059883349 (the "**Warrants**").

#### A.2. Identity and contact details of the Issuer, including its LEI:

The Warrants are issued by KBC Bank NV, having its statutory seat at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium, registered with the Crossroads Bank for Enterprises under number 0462.920.226, Enterprise Court of Brussels (the "**Issuer**"). The Issuer can be contacted at the telephone number +32 (0)2 429 11 11. The Issuer's Legal Entity Identifier ("**LEI**") is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

#### A.3. Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus:

The base prospectus has been approved by the Belgian Financial Services and Markets Authority, Rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles, Belgium (the "**FSMA**") on 24 October 2023 (as supplemented from time to time, the "**Base Prospectus**").

#### A.4. Warning:

**This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the final terms to which it is annexed (the "Final Terms"). Any decision to invest in any Warrants should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the Final Terms. An investor in the Warrants 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 Issuer solely on the basis of this summary, including any translation of it, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Warrants.**

**You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.**

### B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

#### B.1. Who is the Issuer of the Warrants?

##### B.1.1. Domicile, legal form, LEI, jurisdiction of incorporation and country of operation:

The Issuer is a limited liability company (*société anonyme/naamloze vennootschap*) incorporated under Belgian law. The Issuer 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). It can be contacted at the telephone number +32 (0)2 422 53 11. The Issuer's LEI is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

##### B.1.2. Principal activities:

The Issuer is a wholly-owned subsidiary of KBC Group NV. The core business of KBC Group NV, together with its subsidiaries (the "**KBC Group**") 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), KBC Group is active in a large number of products and activities, ranging from the plain vanilla deposit, credit, asset management and insurance businesses (via the Issuer'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, leasing, etc. The Issuer together with its subsidiaries forms the "**KBC Bank Group**".

### B.1.3. Shareholders:

The Issuer's shares are all held by KBC Group NV. The shares of the Issuer's parent company, KBC Group NV, are listed on Euronext Brussels. The core shareholders of KBC Group NV are KBC Ancora, CERA, MRBB and a group of legal entities and individuals referred to as 'Other core shareholders'.

### B.1.4. Directors:

As at the date of the Base Prospectus, the board of directors of the Issuer comprises sixteen directors: Koenraad Debackere as chairman; Johan Thijs as chief executive officer; Alés Blazek, Luc Popelier, Christine Van Rijsseghem, David Moucheron, Erik Luts and Peter Andronov as executive directors; Franky Depickere, Sonja De Becker and Marc De Ceuster as non-executive directors; and Nabil Ariss, Bo Magnusson, Liesbet Okkerse and Alicia Reyes-Revuelta as independent directors.

### B.1.5. Identity of the statutory auditor:

The auditor of the Issuer is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (*erkend revisor/réviseur agréé*), having its registered office at Culliganlaan 5, 1831 Diegem, Belgium and represented by D. Walgrave and J. Bockaert.

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

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

	31 December 2022	31 December 2021
Net interest income (or equivalent)	4 724	4 054
Net fee and commission income	2 256	2 210
Loan loss impairment	-155	329
Trading and fair value income	320	32
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	2 668	2 816
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	2 197	2 135

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

	31 December 2022	31 December 2021
Total assets	322 088	302 991
Senior debt	4 852	7 818
Subordinated debt	13 624	12 040
Loans and receivables from customers (net)	176 084	157 663
Deposits from customers	225 614	200 621
Total equity	17 813	18 547

Non performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	4 350	5 454
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	13.66%	15.68%
Total Capital Ratio	17.11%	19.26%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	4.43%	5.07%

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

There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Warrants.

The key risks in relation to the Issuer and KBC Bank Group include, without limitation:

- The Issuer is exposed to risks stemming from geopolitical and emerging risks, including the coronavirus pandemic, the Russia-Ukraine conflict and the associated disruption of worldwide energy markets, and the recent banking turmoil.
- The Issuer is exposed to performance risk, as it operates in a fast-changing environment characterized by volatility, uncertainty, complexity and ambiguity with the financial industry in the midst of its biggest transition yet.
- The Issuer is subject to credit risk, the main source of which is the bank's loan portfolio. Other sources are trading book securities, counterparty risk of derivatives and government securities.
- The Issuer is exposed to an operational & compliance 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, which can potentially result in financial loss, liability to customer, administrative fines, penalties, and/or reputational damages.
- The Issuer is subject to market risk (i.e. the risk that the value of assets deviates negatively due to changes in market prices) in trading and non-trading activities. The Issuer's exposure to market risks mainly comprises interest rate risk, credit spread risk and equity price risk.
- The Issuer is exposed to legal and regulatory risk (i.e. risks arising out the substantial legislative and regulatory developments and oversight that affect the Issuer's business).

## C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

### C.1. What are the main features of the Warrants?

#### C.1.1. Type and ISIN:

The Warrants will be identified by series number 97, with ISIN BE0974462955. The Warrant is [not] an END Warrant. An END Warrant is identified in the Final Terms as an END Warrant and refers to a Warrant whose Sale Price (as defined below) is formed and determined once intra-day by the Issuer (an "**END Warrant**"). A Warrant constitutes a contractual claim (*schuldvordering/créance*) against the Issuer which is initially represented and evidenced by a registration in a register held by the Issuer (or by the warrant agent on its behalf) (the "**Warrants Register**") in the name of the relevant Warrant Holder (a "**Registered Warrant**"). An electronic platform managed by (or on behalf of) the Issuer (the "**Electronic Platform**") has been implemented through which the Registered Warrants are initially registered in the name of and assigned to the individual Warrant Holders using an individualised two-factor authentication. The Warrant Holders will need to use this two-factor authentication in case they wish to sell (or otherwise transfer) their Registered Warrants through the Electronic Platform.

As the Warrants will be admitted to trading and listing on Euronext Brussels, the form of the Registered Warrants can, upon the choice of the Warrant Holder, be changed by a process of dematerialisation potentially with a view of trading the relevant Warrants on Euronext Brussels (such Warrants the form of which has been changed by the dematerialisation process, "**Dematerialised Warrants**"). The Dematerialised Warrants will be represented exclusively by book entries in the records of the clearing system operated by Euroclear SA/NV or any successor thereto (the "**Securities Settlement System**") and held

by the Warrant Holder (or its successor or transferee) through a securities account with the Issuer or with a direct or indirect participant in the Securities Settlement System.

*C.1.2. Currency, number of Warrants issued and duration:*

The series of Warrants are issued in EUR. There are maximum 15.000.000 Warrants issued. The exercise period is from 23/11/2023 at 12:00 (CET) until 22/11/2033 (the "**Exercise Period**") and the expiration date is at 15:00h (CET) on the last business day falling within the Exercise Period (the "**Expiration Date**").

*C.1.3. Information related to the underlying fund shares:*

The Warrants relate to an underlying fund share in PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP (the "**Underlying Share**"). PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP is a SICAV managed by KBC Asset Management whose shares can be acquired by a warrant holder upon exercise. The ISIN of the underlying fund share is BE0059883349.

*C.1.4. Rights attached to the Warrants:*

*Exercise:* Warrants provide the Warrant Holder a contractual right against the Issuer to acquire a predetermined number of Underlying Shares (the "**Entitlement**") against an exercise price that will be determined on the basis of and that will be equal to the value of such Underlying Share on the basis of the value of the relevant fund's assets minus the relevant fund's liabilities and as made available by the provider of financial services in respect of the relevant fund (the "**Net Asset Value**") of the Underlying Share on the Issue Date and will be posted on <https://warrant.esop.kbc.be> (the "**Exercise Price**"). A Warrant Holder wishing to exercise its Warrants will need to have a securities account and a cash account held with the Issuer. Certain costs and expenses will be payable by the Warrant Holders.

*Sale:* The Warrant Holder can also choose to sell its Warrants, via a single or multiple transactions, on any business days during the Exercise Period (i) either on the open market to any third party or (ii) to the Issuer.

(i) *Sale to the Issuer:* The sale of Registered Warrants to the Issuer can take place through the Electronic Platform. A sale of Dematerialised Warrants to the Issuer or the sale of any Warrants in the open market or to any third party will take place outside the Electronic Platform. The Issuer may agree to purchase the Warrants (without this being an obligation) at the sale price ("**Sale Price**") which will be formed and determined (a) for Warrants that are not END Warrants, twice intra-day, a first time at 9:00h (CET) in the morning and the second time at 12:00h (CET) noon, and posted on the Issuer's website at: <https://warrant.esop.kbc.be> immediately following their calculation, and (b) for Warrants that are END Warrants, once intra-day, at or about 23:30h (CET), and posted on the Issuer's website at: <https://warrant.esop.kbc.be> the immediately following scheduled trading day at 09:00h (CET) in the morning. The Sale Price will be based on the Issuer's own pricing models. The Issuer shall ensure that at any time as long as Warrants are outstanding under the Programme in respect of which the Exercise Period has not lapsed, such Sale Price will continue to be posted. The Issuer may, but is not obliged to, accept any offer(s) made by the Warrant Holders to sell their Warrants to the Issuer. This does not affect any obligations the Issuer would have to purchase the Warrants on the secondary market in its role as market maker in respect of any Series of Warrants admitted to trading on Euronext Brussels in accordance with the applicable market rules. For any Series of Warrants admitted to trading on Euronext Brussels, there will systematically be a party that will be acting as market maker on the secondary market. In case of sale of the Warrants to the Issuer, no additional costs will be due by the Warrant Holder. The Warrant Holder will however be liable for any sale expenses that would become due.

(ii) *Sale to a third party:* The Warrants can, following dematerialisation, be transferred by way of a stock exchange trade on Euronext Brussels. In case of a transfer of a Warrant by way of a stock exchange trade on Euronext Brussels, administrative cost will be due by the Warrant Holder as set out (and updated from time to time) in the tariff card published by the Issuer on the Issuer's website. Warrant Holders can sell their Registered Warrants to third parties. The Warrant Holder wishing to sell its Registered Warrants to any party other than the Issuer will need to submit a certificate of transfer and evidence of the sale and transfer to the Issuer. Subject to the agreement complying with the relevant conditions, the Issuer shall register the transfer on the Electronic Platform as per the date of sale and transfer set out in the agreement submitted to it. The Issuer shall not be obliged to record the transfer if these conditions are not met and it will in such case promptly inform the relevant Warrant Holder.

*Return:*

(i) *in case of exercise of the Warrants:* Each Warrant entitles its holder, upon due exercise to receive from the Issuer the Entitlement against payment of the Exercise Price. The excess (if any) of the value of the Underlying Share over the Exercise Price of the Warrant will determine whether a Warrant has an intrinsic value (i.e. the difference between the value of the Underlying Share and the Exercise Price of the Warrant, the "**Intrinsic Value**") for the Warrant Holder upon exercise of its Warrant. If the Warrant has an Intrinsic Value, the Warrant Holder should be able to realise a return by selling the Underlying Share it receives upon exercise.

(ii) *in case of sale of the Warrants:* The Warrant Holder can also autonomously choose to sell its Warrant(s) (both Registered Warrants and Dematerialised Warrants) during the Exercise Period (i) either on the open market to any third party or (ii) to the Issuer at the Sale Price. The Warrant Holder can make a return if the price at which it is able to sell its Warrant(s) to a third party or the Issuer, is higher than the price at which it acquired its Warrant(s).

*Cancellation and modification:* Under certain circumstances, the Issuer may unilaterally cancel or modify the Warrants.

*Interest:* The Warrants do not bear or pay any interest.

*Governing law:* Belgian law.

*C.1.5. Rank of the Warrants in the Issuer's capital structure upon insolvency:*

The Warrants constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer 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 by reason of priority of date of issue, any currency or payment or otherwise, subject to any exceptions as from time to time under applicable law.

*C.1.6. Restrictions on the free transferability of the Warrants:*

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

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

Application has been made to Euronext Brussels for the Warrants to be listed and to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels. The Warrants are not intended to be admitted to trading on any other market. There is no guarantee that a listing of the Warrants once approved will be maintained.

Furthermore, the Issuer reserves the right to request Euronext Brussels pursuant to the rules of Euronext Brussels that all Warrants of the Series cease (or will cease) to be listed, traded or publicly quoted on Euronext Brussels, if the number of outstanding Warrants of the Series falls below 5% of the initial number of Warrants issued in the Series, *provided that* the Issuer ensures that a Sale Price continues to be published in accordance with the Warrant Conditions and that the Warrants can continue to be sold in accordance with Warrant Conditions 11(bis) and 11(ter). Upon such delisting request by the Issuer to Euronext Brussels, the Warrant Holder can no longer exercise the dematerialisation option as described in Warrant Condition (6).

**C.3. What are the key risks that are specific to the Warrants?**

There are certain risk factors that are material for the purpose of assessing the risks associated with the Warrants.

The key risks in respect of the Warrants include, without limitation:

- Warrants track the value of the Underlying and involve a high degree of risk and investors must be prepared to sustain a total loss of their invested amounts.
- A Warrant comprises a derivative and the value of and return on investment in the Warrants is subject to significant fluctuations.
- Warrant Holders may be required to absorb losses in the event the relevant Issuer becomes non-viable or were to fail.
- Warrants are not debt securities and do not pay any interest.

- Warrants are unsecured obligations and Warrant Holders are exposed to the credit risk of the Issuer.
- The value and Trading Price of the Warrants are influenced by various factors and any of these can have a significant adverse effect on the price or value of the Warrants.
- The value of the Underlying may rapidly and/or significantly vary and this could have a significant adverse effect on the value or price of the Warrants.
- A Warrant which is not Exercised prior to or on the Expiration Date by the Warrant Holder, shall become void and expire worthless.
- The Warrant Holders may be bound by certain determinations and calculations made by the Issuer or an Agent's discretion.
- The trading or hedging transactions by the Issuer may have an adverse effect on the price of the Warrants.
- As the Issue Price may include commissions and costs, a Warrant Holder may not be able to sell its Warrants at a price higher than the Issue Price.
- Warrants may not be a suitable hedging instrument against the market risk associated with the Underlying.
- In the event of a Market Disruption Event, the calculation of the Underlying may be postponed or adjusted.
- In the event of a Settlement Disruption Event, the delivery of the Underlying may be postponed or replaced by a cash settlement.
- In case of illiquidity it may be impossible to deliver the Underlying.

#### **D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF WARRANTS AND ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**

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

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

The "**Issue Date**" for the Warrant is 23/11/2023 and the "**Issue Price**" per Warrant is 10 euros. The Warrants sold will be delivered on the Issue Date against payment of the Issue Price of the Warrants by registration in the Warrants Register.

Any notifications in relation to the offer of the Warrants by or to the Warrant agent, the Issuer or the Warrant Holder shall be made via the webtool KBC ESOP Online.

###### *D.1.2. The details of the admission to trading on a regulated market:*

Application has been made to Euronext Brussels for the Warrants to be listed and to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels.

###### *D.1.3. Plan for distribution:*

Any notifications in relation to the offer of the Warrants by or to the Warrant agent, the Issuer or the Warrant Holder shall be made via the webtool KBC ESOP Online.

###### *D.1.4. An estimate of the total expenses of the issue and/or the offer, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer:*

The total expenses of the Issuer are expected to amount to EUR 115.000.

##### ***D.2. Why is this prospectus being produced?***

###### *D.2.1. The use and estimated net amount of the proceeds:*

The net proceeds from the issue of the Warrants are expected to the amount as calculated under Part B point 3 (ii) above (after deduction of costs and expenses) and will be applied by the Issuer for profit making or risk hedging purposes.

###### *D.2.2. An indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis, stating any portion not covered:*

The offer of the Warrants is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

###### *D.2.3. An indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:*

Save for any fees payable to the Dealer(s) (if any) so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Warrants 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 and their affiliates in the ordinary course of business.



## SAMENVATTING

### A. INLEIDING

#### A.1. Naam en ISIN-code van de effecten:

De effecten zijn warrants die de warranthouders (de "**Warranthouders**") in staat stellen een positie te verwerven in een onderliggend fonds-aandeel, met International Securities Identification Number ("**ISIN**") BE0059883349 (de **Warrants**).

#### A.2. Identiteit, contactgegevens en LEI van de emittent:

De Warrants worden uitgegeven door KBC Bank NV, met zetel van de vennootschap te Havenlaan 2, 1080 Brussel, België, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0462.920.226, ondernemingsrechtbank van Brussel (de "**Emittent**"). De Emittent is bereikbaar op het telefoonnummer +32 (0)2 429 11 11. De Legal Entity Identifier ("**LEI**") van de Emittent is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

#### A.3. Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het basisprospectus goedkeurt:

Het basisprospectus is goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, België (de "**FSMA**") op 24 oktober 2023 (zoals van tijd tot tijd aangevuld, het "**Basisprospectus**").

#### A.4. Waarschuwing

**Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en de definitieve voorwaarden waaraan ze is bijgevoegd (de "Definitieve Voorwaarden"). Elke beslissing om te beleggen in de Warrants moet gebaseerd zijn op een bestudering van het volledige Basisprospectus, met inbegrip van alle documenten die er door middel van verwijzing in zijn opgenomen en de Definitieve Voorwaarden. Wie belegt in de Warrants kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot informatie in het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt ingeleid voor een rechterlijke instantie, kan de eiser, volgens het nationale recht van de plaats waar de vordering wordt ingeleid, verplicht worden de kosten van de vertaling van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden te dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld. De burgerlijke aansprakelijkheid van de Emittent geldt enkel op basis van deze samenvatting, met inbegrip van enige vertaling ervan, maar alleen wanneer de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is als ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen of wanneer ze, als ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat om de beleggers te helpen bij hun beslissing om al dan niet in de Warrants te beleggen.**

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

### B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

#### B.1. Wie is de Emittent van de Warrants?

##### B.1.1. Vestigingsplaats, rechtsvorm, LEI, rechtsgebied van oprichting en land waar de Emittent actief is:

De Emittent is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. De Emittent heeft haar vennootschapszetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel, België en is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0462.920.226 (RPR Brussel). Zij kan worden gecontacteerd op het telefoonnummer +32 (0)2 422 53 11. De LEI van de Emittent is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

##### B.1.2. Voornaamste activiteiten:

De Emittent is een dochtermaatschappij die volledig in handen is van KBC Groep NV. De kernactiviteit van KBC Groep NV en haar dochtermaatschappijen ("**KBC Groep**") is bankverzekeren (inclusief vermogensbeheer) voor particulieren en privatebankingklanten, maar de groep levert ook diensten aan bedrijven en marktactiviteiten. In de meeste van haar thuismarkten (nl. België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije) is KBC Groep actief in een groot aantal producten en activiteiten, gaande van plain vanilla deposito's, kredieten, vermogensbeheer en verzekeringen (via de zustermaatschappij

van de Emittent, KBC Verzekeringen NV) tot gespecialiseerde activiteiten zoals, maar niet beperkt tot, betalingsverkeer, dealingroomactiviteiten (geld- en schuldmarktactiviteiten), brokerage en corporate finance, buitenlandse handelsfinanciering, internationaal cashmanagement, leasing, enz. De Emittent vormt samen met haar dochterondernemingen de "**KBC Bank Groep**".

#### B.1.3. Aandeelhouders:

De aandelen van de Emittent zijn allemaal in het bezit van KBC Groep NV. De aandelen van de moedermaatschappij van de Emittent, KBC Groep NV, zijn genoteerd op Euronext Brussels. De kernaandeelhouders van KBC Groep NV zijn KBC Ancora, CERA, MRBB en een groep van rechtspersonen en natuurlijke personen die de 'andere vaste aandeelhouders' worden genoemd.

#### B.1.4. Bestuurders:

Op de datum van het Basisprospectus bestaat de raad van bestuur van de Emittent uit zestien bestuurders: Koenraad Debackere als voorzitter; Johan Thijs als chief executive officer; Alés Blazek, Luc Popelier, Christine Van Rijsseghem, David Moucheron, Erik Luts en Peter Andronov als gedelegeerd bestuurders; Franky Depickere, Sonja De Becker en Marc De Ceuster als niet-uitvoerend bestuurders; en Nabil Ariss, Bo Magnusson, Liesbet Okkerse en Alicia Reyes-Revuelta als onafhankelijk bestuurders.

#### B.1.5. Identiteit van de commissaris:

De commissaris van de Emittent is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor), met zetel te Culliganlaan 5, 1831 Diegem, België en vertegenwoordigd door D. Walgrave and J. Bockaert.

### B.2. Wat is de essentiële financiële informatie over de Emittent?

(1) Geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de Emittent volgens IFRS (in miljoenen euro):

	31 december 2022	31 december 2021
Nettorentebaten (of gelijkwaardig)	4 724	4 054
Netto honoraria- en provisiebaten	2 256	2 210
Bijzondere waardeverminderingverlies van leningen ( <i>loan loss impairment</i> )	-155	329
Baten uit handelsactiviteiten en reële waarde ( <i>trading and fair value income</i> )	320	32
Maatstaf van financiële prestaties die de uitgevende instelling in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst	2 668	2 816
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	2 197	2 135

(2) Geconsolideerde balans van de Emittent volgens IFRS (in miljoenen euro):

	31 december 2022	31 december 2021
Totale activa	322 088	302 991
Niet-achtergestelde schuld	4 852	7 818
Achtergestelde schuld	13 624	12 040
Leningen en vorderingen op cliënten (netto)	176 084	157 663
Deposito's van cliënten	225 614	200 621
Totaal eigen vermogen	17 813	18 547
Niet-renderende leningen (op basis van nettoboekwaarde/Leningen en vorderingen)	4 350	5 454
Tier 1-kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaalratio afhankelijk van de uitgifte	13.66%	15.68%
Totale kapitaalratio	17.11%	19.26%
Volgens het toepasselijke regelgevingskader berekende hefboomratio	4.43%	5.07%

### **B.3. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Emittent?**

Er zijn bepaalde factoren die het vermogen van de Emittent kunnen beïnvloeden om haar verplichtingen ingevolge de Warrants na te komen.

De voornaamste risico's met betrekking tot de Emittent en KBC Bank Groep zijn onder meer, zonder beperking:

- De Emittent is blootgesteld aan risico's die voortvloeien uit geopolitieke en opkomende risico's, waaronder de pandemie van het coronavirus, het conflict tussen Rusland en Oekraïne en de daarmee gepaard gaande verstoring van de wereldwijde energiemarkten, en de recente onrust in de banksector.
- De Emittent is blootgesteld aan prestatierisico's, omdat het actief is in een snel veranderende omgeving die gekenmerkt wordt door volatiliteit, onzekerheid, complexiteit en ambiguïteit, waarbij de financiële sector zich middenin zijn grootste transitie ooit bevindt.
- De Emittent is onderhevig aan kredietrisico. De belangrijkste bron daarvan is de kredietportefeuille van de bank. Andere bronnen zijn effecten in de handelsportefeuille, het tegenpartijrisico van derivaten en overheidseffecten.
- De Emittent is blootgesteld aan een operationeel & compliance-risico, d.w.z. het risico van verlies als gevolg van ontoereikende of falende interne processen en systemen, menselijke fouten of plotselinge door de mens veroorzaakte of natuurlijke externe gebeurtenissen, die mogelijk kunnen leiden tot financieel verlies, aansprakelijkheid ten aanzien van de klant, administratieve boetes, sancties en/of reputatieschade.
- De Emittent is onderhevig aan marktrisico (d.i. het risico dat de waarde van activa negatief afwijkt als gevolg van veranderingen in de marktprijzen) bij handels- en niet-handelsactiviteiten. De blootstelling van de Emittent aan marktrisico's omvat voornamelijk het renterisico, het creditspreadrisico en het aandelenkoersrisico.
- De Emittent is blootgesteld aan juridische en regulatoire risico's (d.w.z. risico's die voortvloeien uit de belangrijke wetgevende en regulatoire ontwikkelingen en toezicht die een invloed hebben op de activiteiten van Emittent).

## **C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN**

### **C.1. Wat zijn de hoofdkenmerken van de Warrants?**

#### **C.1.1. Type en ISIN:**

De Warrants worden geïdentificeerd aan de hand van het serienummer 97, met het ISIN BE0974462955. De Warrant is [g]een END Warrant. Een END Warrant wordt in de Definitieve Voorwaarden omschreven als een END Warrant en verwijst naar een Warrant waarvan de Verkoopprijs (zoals hieronder gedefinieerd) één keer per dag (intraday) wordt gevormd en bepaald door de Emittent (een "**END Warrant**"). Een Warrant is een contractuele schuldvordering tegen de Emittent die in eerste instantie wordt vertegenwoordigd en bewezen door een inschrijving in een register dat wordt bijgehouden door de Emittent

(of in haar naam door de warrant agent) (het "**Warrantregister**") op naam van de betreffende Warranhouder (een "**Warrant op naam**"). Er is een elektronisch platform opgezet dat wordt beheerd door (of voor rekening van) de Emittent (het "**Elektronische Platform**") en waarmee de Warrants op naam in eerste instantie worden geregistreerd op naam van en toegewezen aan de individuele Warranhouders met behulp van geïndividualiseerde twee-factor-authenticatie. De Warranhouders zullen die twee-factor-authenticatie moeten gebruiken als ze hun Warrants op naam via het Elektronische Platform willen verkopen (of op een andere manier willen overdragen).

Vermits de Warrants zullen worden toelaten tot de verhandeling en de notering op Euronext Brussel, kan de vorm van Warrants op naam naar keuze van de Warranhouder worden gewijzigd door middel van een dematerialisatieproces met het oog op de verhandeling van de relevante Warrants op Euronext Brussel (dergelijke Warrants waarvan de vorm is gewijzigd via het dematerialisatieproces worden hierna "**Gedematerialiseerde Warrants**" genoemd). De Gedematerialiseerde Warrants zullen uitsluitend worden vertegenwoordigd door inschrijvingen op rekeningen van het clearingstelsel dat wordt beheerd door Euroclear SA/NV of een opvolger daarvan (het "**Effectenafwikkelingssysteem**") en aangehouden door de Warranhouder (of diens opvolger of overnemer) via een effectenrekening aangehouden bij de Emittent of een directe of indirecte deelnemer van het Effectenafwikkelingssysteem.

#### *C.1.2. Valuta, aantal uitgegeven Warrants en looptijd:*

De series van Warrants zijn uitgegeven in EUR. Er worden maximum 15.000.000 Warrants uitgegeven. De uitoefenperiode loopt van 23/11/2023 12:00u (CET) tot 22/11/2033 (de "**Uitoefenperiode**") en de vervaldatum is de laatste werkdag die binnen de Uitoefenperiode valt om 15:00u (CET) (de "**Vervaldatum**").

#### *C.1.3. Informatie met betrekking tot de onderliggende fonds aandelen:*

De Warrants hebben betrekking op een onderliggend fonds aandeel in PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP (het "**Onderliggend Aandeel**"). PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP is een BEVEK die wordt beheerd door KBC Asset Management waarvan de aandelen kunnen worden verworven door een Warranhouder bij uitoefening. De identificatiecode van het Onderliggende Aandeel is BE0059883349.

#### *C.1.4. Rechten verbonden aan de Warrants:*

*Uitoefening:* Warrants geven de Warranhouder een contractueel recht tegenover de Emittent om (een vooraf bepaald aantal van Onderliggende Aandelen te verwerven (de "**Aanspraak**") tegen een uitoefenprijs die zal worden bepaald op basis van en gelijk zal zijn aan de waarde van dat Onderliggend Aandeel op basis van de waarde van de activa van het betreffende fonds min de verplichtingen van het betreffende fonds en zoals beschikbaar gesteld door de leverancier van financiële diensten met betrekking tot het betreffende fonds (de "**Netto-inventariswaarde**") van het Onderliggend Aandeel op de Uitgiftedatum en zal worden gepubliceerd op <https://warrant.esop.kbc.be> (de "**Uitoefenprijs**"). Een Warranhouder die zijn Warrants wil uitoefenen, zal een effectenrekening en een cashrekening bij de Emittent moeten hebben. Bepaalde kosten en uitgaven zullen door de Warranhouders betaald moeten worden.

*Verkoop:* de Warranhouder kan er ook voor kiezen om zijn Warrants te verkopen, via één of meerdere transacties, op om het even welke werkdag tijdens de Uitoefenperiode (i) op de open marktaan om het even welke derde partij, of (ii) aan de Emittent.

- (i) *Verkoop aan de Emittent:* De verkoop van Warrants op naam aan de Emittent kan gebeuren via het Elektronische Platform. Een verkoop van gedematerialiseerde Warrants aan de Emittent of de verkoop van Warrants op de open markt of aan een derde partij zal gebeuren buiten het Elektronische Platform. De Emittent kan instemmen met de aankoop van de Warrants (zonder daartoe verplicht te zijn) tegen de verkoopprijs ("**Verkoopprijs**"), die zal worden gevormd en vastgesteld (a) voor Warrants die geen END Warrants zijn twee keer binnen een handelsdag, een eerste keer om 09:00u (CET) en de tweede keer om 12:00u (CET), en die zal worden gepubliceerd op de website van de Emittent: <https://warrant.esop.kbc.be>. onmiddellijk volgend op de vaststelling ervan, en (b) voor Warrants die END Warrants zijn één keer binnen een handelsdag, om of rond 23:30u (CET), en die de eerstvolgende voorziene handelsdag zal worden gepubliceerd op de website van de Emittent <https://warrant.esop.kbc.be> om 09:00u (CET). De Verkoopprijs zal gebaseerd zijn op de eigen prijsstellingsmodellen van de Emittent. De Emittent zal ervoor zorgen dat, zolang er Warrants uitstaan ingevolge het Programma waarvoor de Uitoefenperiode niet is verstreken, die Verkoopprijs gepubliceerd zal blijven. De Emittent mag, maar is niet verplicht een aanbod of aanbiedingen van de Warranhouders om hun Warrants aan de Emittent te verkopen, te aanvaarden. Dit doet geen afbreuk aan de eventuele verplichting(en) die de Emittent zou hebben om de Warrants te kopen op de secundaire markt in haar rol

als marktmaker met betrekking tot een Serie Warrants die is toegelaten tot de handel op Euronext Brussels in overeenstemming met de toepasselijke marktregels. Voor elke Serie Warrants die tot de handel op Euronext Brussels wordt toegelaten, zal er systematisch een partij zijn die optreedt als marktmaker op de secundaire markt. In het geval dat de Warrants worden verkocht aan de Emittent, zal de Warranhouder geen bijkomende kosten verschuldigd zijn. De Warranhouder zal echter aansprakelijk zijn voor alle te betalen kosten van de verkoop.

(ii) *Verkoop aan een derde partij:* Na dematerialisatie kunnen de Warrants worden overgedragen via een beursverhandeling op Euronext Brussels. Als een Warrant wordt overgedragen via een beursverhandeling op Euronext Brussels, zal de Warranhouder administratieve kosten verschuldigd zijn zoals uiteengezet (en van tijd tot tijd bijgewerkt) in de tarievenkaart die de Emittent op haar website publiceert. Warranhouders kunnen hun Warrants op naam verkopen aan derden. De Warranhouder die zijn Warrants op naam wenst te verkopen aan een andere partij dan de Emittent, zal aan de Emittent een certificaat van overdracht moeten vertrekken samen met bewijs van de verkoop. Op voorwaarde dat de verkoopovereenkomst voldoet aan alle relevante voorwaarden, zal de Emittent de overdracht registreren in het Elektronische Platform op datum van de verkoop en overdracht zoals bepaald in de voorgelegde verkoopovereenkomst. De Emittent zal er niet toe gehouden zijn de overdracht te registreren indien deze voorwaarden niet zijn vervuld en zal in dat geval de Warranhouder onverwijld informeren.

#### Rendement:

(i) *in geval van uitoefening van de Warrants:* Elke Warrant geeft zijn houder het recht om, bij correcte uitoefening, van de Emittent de Aanspraak te ontvangen tegen betaling van de Uitoefenprijs. Het eventuele surplus van de waarde van het Onderliggend Aandeel ten opzichte van de Uitoefenprijs van de Warrant zal bepalen of een Warrant een intrinsieke waarde heeft (d.w.z. het verschil tussen de waarde van het Onderliggend Aandeel en de Uitoefenprijs van de Warrant, de "**Intrinsieke Waarde**") voor de Warranhouder bij uitoefening van zijn Warrant. Als de Warrant een Intrinsieke Waarde heeft, moet de Warranhouder een rendement kunnen realiseren door het Onderliggend Aandeel te verkopen dat hij ontvangt bij uitoefening.

(ii) *in geval van verkoop van de Warrants:* De Warranhouder kan er ook zelfstandig voor kiezen om zijn Warrant(s) (zowel Warrants op naam als Gedematerialiseerde Warrants) te verkopen tijdens de Uitoefenperiode (i) hetzij op de open markt aan een derde partij, (ii) hetzij aan de Emittent tegen de Verkoopprijs. De Warranhouder kan een rendement realiseren als de prijs waartegen hij zijn Warrant(s) aan een derde partij of aan de Emittent kan verkopen, hoger is dan de prijs waartegen hij zijn Warrant(s) heeft verworven.

Vernietiging en wijziging: Onder bepaalde omstandigheden kan de Emittent de Warrants eenzijdig vernietigen of wijzigen.

Rente: De Warrants zijn niet rentedragend en geven geen interest.

Toepasselijk recht: Belgisch recht.

#### *C.1.5. Rangorde van de Warrants in de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie:*

De Warrants zijn directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en niet-gegarandeerde verplichtingen van de Emittent en ze noteren pari passu met alle huidige en toekomstige niet-gegarandeerde verplichtingen van de Emittent, zonder enige voorkeur onder elkaar en zonder enige voorkeur van de ene boven de andere op grond van de prioriteit van de uitgiftedatum, een valuta of betaling of anderszins, behoudens uitzonderingen van tijd tot tijd ingevolge de toepasselijke wetgeving.

#### *C.1.6. Beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de Warrants:*

Er gelden geen beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de Warrants. De beleggers moeten er evenwel rekening mee houden dat de Warrants onderworpen zijn aan bepaalde verkoopbeperkingen.

#### **C.2. Waar zullen de Warrants verhandeld worden?**

Er is een aanvraag ingediend bij Euronext Brussels om de Warrants te noteren en toe te laten tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels. De Warrants zijn niet bedoeld om te worden toegelaten tot de handel op eender welke andere markt. Er is geen garantie dat een notering van de Warrants na goedkeuring zal worden behouden.

Bovendien behoudt de Emittent zich het recht voor om Euronext Brussels overeenkomstig de regels van Euronext Brussels te verzoeken dat alle Warrants van de Serie niet langer genoteerd, verhandeld of beursgenoteerd zijn (of zullen worden) op Euronext Brussels, indien het aantal uitstaande Warrants van de Serie daalt onder 5% van het initieel aantal uitgegeven Warrants in de Serie, *op voorwaarde dat* de Emittent ervoor zorgt dat er een Verkoopprijs blijft worden gepubliceerd in overeenstemming met de Warrantvoorwaarden en dat de Warrants verder kunnen worden verkocht in overeenstemming met Warrantvoorwaarden 11(bis) en 11(ter). Bij dergelijk verzoek tot schrapping van de notering door de Emittent aan Euronext Brussels, kan de Warranthouder de dematerialisatieoptie zoals beschreven in Warrantvoorwaarde (6) niet langer uitoefenen.

### ***C.3. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Warrants?***

Er zijn bepaalde risicofactoren die van belang zijn voor de beoordeling van de risico's die aan de Warrants verbonden zijn.

De belangrijkste risico's met betrekking tot de Warrants zijn onder meer, zonder beperking:

- Warrants volgen de waarde van het Onderliggende en brengen een hoog risico met zich mee. Beleggers moeten bereid zijn om een totaal verlies van hun investering te dragen.
- Een Warrant bestaat uit een derivaat en de waarde van en het rendement op de belegging in de Warrants is onderhevig aan aanzienlijke schommelingen.
- Warranthouders kunnen verplicht worden om verliezen te absorberen indien de relevante Emittent niet-levensvatbaar wordt of failliet zou gaan.
- Warrants zijn geen schuldinstrumenten en betalen geen rente.
- Warrants zijn ongedekte verplichtingen en Warranthouders zijn blootgesteld aan kredietrisico's ten aanzien van de Emittent.
- De waarde en de Verhandelingsprijs van de Warrants worden beïnvloed door verschillende factoren en elk van deze factoren kan een aanzienlijk nadelig effect hebben op de prijs of de waarde van de Warrants.
- De waarde van het Onderliggende kan snel en/of aanzienlijk veranderen en dat zou een aanzienlijk nadelig effect kunnen hebben op de waarde of de prijs van de Warrants. Een Warrant die niet wordt uitgeoefend voor of op de Vervaldatum door de Warranthouder, wordt ongeldig en vervalt waardeloos.
- De Warranthouders kunnen gebonden zijn door bepaalde vaststellingen en berekeningen van de Emittent of een Agent naar eigen goeddunken.
- De handels- of afdekkingstransacties door de Emittent kunnen een nadelig effect hebben op de prijs van de Warrants.
- Omdat de Uitgifteprijs mogelijk provisies en kosten omvat, zou het kunnen dat een Warranthouder zijn Warrants niet kan verkopen tegen een prijs die hoger is dan de Uitgifteprijs.
- Warrants zijn mogelijk geen geschikt afdekkingsinstrument tegen het marktrisico dat verbonden is aan het Onderliggende.
- In geval van een Marktverstoring Gebeurtenis kan de berekening van het Onderliggende worden uitgesteld of aangepast.
- In het geval van een Verstoring van een Afwikkeling kan de levering van het Onderliggende worden uitgesteld of vervangen door afwikkeling in cash.
- In geval van illiquiditeit kan het onmogelijk zijn om het Onderliggende te leveren.

## **D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN WARRANTS EN DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT**

### ***D.1. Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in de Warrants beleggen?***

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

De "**Uitgiftedatum**" van de Warrant is 23/11/2023 en de "**Uitgifteprijs**" per Warrant is 10 euro. De verkochte Warrants zullen op de Uitgiftedatum worden geleverd tegen betaling van de Uitgifteprijs van de Warrants door registratie in het Warrantregister.

Alle kennisgevingen met betrekking tot het aanbod van de Warrants door of aan de Warrant agent, de Emittent of de Warranthouder zullen worden gedaan via de webtool KBC ESOP Online.

#### *D.1.2. De bijzonderheden van de toelating tot de handel op een gerelementeerde markt:*

Er is een aanvraag ingediend bij Euronext Brussels om Warrants te noteren en toe te laten tot de handel op de gerelementeerde markt van Euronext Brussels.

*D.1.3. Plan voor distributie:*

Alle kennisgevingen met betrekking tot het aanbod van de Warrants door of aan de Warrant agent, de Emittent of de Warranthouder moeten gebeuren via de webtool KBC ESOP Online.

*D.1.4. Een raming van de totale kosten van de uitgifte en/of het aanbod, met inbegrip van de geraamde kosten die de Emittent aan de belegger zal aanrekenen:*

De totale kosten van de Emittent zullen naar verwachting EUR 115.000 bedragen.

**D.2. Waarom wordt dit prospectus opgesteld?**

*D.2.1. Het gebruik en het geraamde nettobedrag van de opbrengst:*

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Warrants zal naar verwachting het bedrag zijn zoals berekend onder Part B punt 3 (ii) hier boven (na aftrek van kosten en uitgaven) en zal door de Emittent worden aangewend om winst te maken of risico's af te dekken.

*D.2.2. Vermelding of voor het aanbod een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie, met vermelding van het gedeelte dat niet is gedekt:*

Het aanbod van de Warrants is niet onderhevig aan een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie.

*D.2.3. Vermelding van de meest materiële belangenconflicten eigen aan de aanbidding of de toelating tot de handel:*

Met uitzondering van eventuele vergoedingen aan de Dealer(s) (indien van toepassing) voor zover de Emittent daarvan op de hoogte is, heeft geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Warrants een belang dat wezenlijk is voor het aanbod. De Dealer(s) en hun verbonden ondernemingen hebben investerings- en commerciële banktransacties verricht en kunnen die in de toekomst verrichten met, en kunnen andere diensten verlenen aan, de Emittent en zijn verbonden ondernemingen in het kader van de normale bedrijfsuitoefening.

## RÉSUMÉ

### A. INTRODUCTION

#### A.1. Nom et code ISIN des titres:

Les titres sont des warrants qui permettent à leurs détenteurs (les "**Détenteurs de Warrants**") de s'exposer à une action d'un fonds sous-jacente et portent le code *International Securities Identification* ("**ISIN**") BE0059883349 (les "**Warrants**").

#### A.2. Identité, coordonnées et code LEI de l'Émetteur:

Les Warrants sont émis par KBC Bank SA, dont le siège social est sis Avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles, Belgique, et qui est enregistrée auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226, Tribunal de l'entreprise de Bruxelles (l'"**Émetteur**"). L'Émetteur peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)2 429 11 11. L'identifiant d'entité juridique de l'Émetteur ("**LEI**") est le 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

#### A.3. Identité et coordonnées de l'autorité compétente chargée de l'approbation du Prospectus de Base:

Le prospectus de base a été approuvé par l'Autorité Belge des Services et Marchés Financiers, Rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles, Belgique (la "**FSMA**") le 24 octobre 2023 (tel que complété de temps à autre, le "**Prospectus de Base**").

#### A.4. Avertissement:

**Le présent résumé doit être interprété comme une introduction au Prospectus de Base et aux conditions définitives auxquelles il est annexé (les "Conditions Définitives"). Toute décision d'investir dans les Warrants doit être fondée sur un examen de l'intégralité du Prospectus de Base, y compris de tous documents incorporés par référence et des Conditions Définitives. Un investisseur dans les Warrants est susceptible de perdre tout ou partie du capital investi. En cas d'action concernant les informations contenues dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives intentée devant un tribunal, le plaignant peut, en vertu du droit national du pays où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et des Conditions Définitives avant le début de la procédure judiciaire. Seule peut être engagée la responsabilité civile de l'Émetteur sur la seule base du présent résumé, y compris ses traductions éventuelles, si celui-ci s'avère trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives ou s'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement aux autres parties du Prospectus de Base et aux Conditions Définitives, les informations indispensables pour assister les investisseurs dans leur décision d'investir ou non dans les Warrants.**

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

### B. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

#### B.1. Qui est l'Émetteur des Warrants?

##### B.1.1. Siège social, forme juridique, LEI, droit régissant ses activités et pays d'origine

L'Émetteur est une société anonyme de droit belge. L'Émetteur a son siège social Avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles, Belgique, et est enregistré auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226 (RPM Bruxelles). Il peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)2 422 53 11. Le code LEI de l'Émetteur est le 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

##### B.1.2. Principales activités:

L'Émetteur est une filiale entièrement détenue par KBC Groupe SA. KBC Groupe SA et ses filiales (le "**Groupe KBC**") ont pour principale activité la bancassurance de détail et la bancassurance privée (y compris la gestion d'actifs), mais fournissent aussi des services aux entreprises et exercent des activités de marché. Sur la plupart de ses marchés domestiques (à savoir la Belgique, la République tchèque, la République Slovaque, la Hongrie et la Bulgarie), le Groupe KBC œuvre activement à un nombre important de produits et d'activités, allant des dépôts, crédits, gestion d'actifs et activités d'assurance 'plain vanilla' (par l'intermédiaire de la société sœur de l'Émetteur, KBC Assurances SA) à des activités spécialisées telles que par exemple,



sans que cette liste ne soit exhaustive, des services de paiement, des activités de salles des marchés (activités de marché monétaire et de marché de capitaux), des services de courtage et de finance d'entreprise, de financement de commerce extérieur, de gestion de trésorerie internationale, de leasing, etc. KBC Bank et ses filiales forment le "**Groupe KBC Bank**".

### B.1.3 Actionnaires:

Les actions de l'Émetteur sont toutes détenues par KBC Groupe SA. Les actions de la société mère de l'Émetteur, KBC Groupe SA, sont cotées sur Euronext Bruxelles. Les principaux actionnaires de KBC Groupe SA sont KBC Ancora, CERA, MRBB et un groupe de personnes morales et physiques désignées comme étant les 'Autres principaux actionnaires'.

### B.1.4. Identité de ses principaux dirigeants:

À la date du Prospectus de Base, le conseil d'administration de l'Émetteur comprend seize administrateurs: Koenraad Debackere en tant que président, Johan Thijs en tant que 'chief executive officer', Alés Blazek, Luc Popelier, Christine Van Rijssseghem, David Moucheron, Erik Luts et Peter Andronov en tant qu'administrateurs exécutifs, Franky Depickere, Sonja De Becker et Marc De Ceuster en tant qu'administrateurs non exécutifs, et Nabil Ariss, Bo Magnusson, Liesbet Okkerse et Alicia Reyes-Revuelta en tant qu'administrateurs indépendants.

### B.1.5 Identité du contrôleur légal des comptes:

Le contrôleur des comptes de l'Émetteur est PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'entreprises SRL (réviseur agréé), dont le siège est situé Culliganlaan 5, 1831 Diegem, Belgique, et est représenté par D. Walgrave et J. Bockaert.

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

### (1) Compte de résultats IFRS consolidé de l'Émetteur (en millions d'euros):

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Produits d'intérêts nets (ou équivalent)	4 724	4 054
Produits d'honoraires et de commissions nets	2 256	2 210
Dépréciation des pertes sur prêts ( <i>loan loss impairment</i> )	-155	329
Revenus de négoce et à la juste valeur ( <i>net trading and fair value income</i> )	320	32
Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation	2 668	2 816
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère)	2 197	2 135

### (2) Bilan IFRS consolidé de l'Émetteur (en millions d'euros):

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Total de l'actif	322 088	302 991
Créance de premier rang	4 852	7 818
Créances subordonnées	13 624	12 040

Prêts et créances à recevoir des clients (nets)	176 084	157 663
Dépôts de clients	225 614	200 621
Total des capitaux propres	17 813	18 547
Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	4 350	5 454
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation des fonds propres prudentiels selon l'émission	13.66%	15.68%
Ratio de fonds propres total	17.11%	19.26%
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable	4.43%	5.07%

### B.3 Quels sont les risques spécifiques à l'Émetteur?

Certains facteurs peuvent affecter la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations relatives aux Warrants. Les principaux risques liés à l'Émetteur et au Groupe KBC Bank sont, sans que cette liste ne soit limitative, les suivants:

- L'Émetteur est exposé aux risques géopolitiques et aux risques émergents, notamment la pandémie du coronavirus, le conflit entre la Russie et l'Ukraine et les perturbations des marchés mondiaux de l'énergie qui en découlent, ainsi que les récentes turbulences bancaires.
- L'Émetteur est exposé au risque de performance, car il opère dans un environnement en évolution rapide caractérisé par la volatilité, l'incertitude, la complexité et l'ambiguïté, l'industrie financière étant au milieu de sa plus grande transition à ce jour.
- L'Émetteur est soumis à un risque de crédit, le portefeuille de crédits de la banque en étant la principale source. Les autres sources sont les titres du portefeuille commercial, le risque de contrepartie des produits dérivés et les titres publics.
- L'Émetteur est exposé à un risque opérationnel et de conformité, c'est-à-dire des risques de pertes découlant de l'inadaptation ou de la défaillance des processus et systèmes internes, d'erreurs humaines ou d'événements extérieurs soudains d'origine humaine ou naturelle, qui peuvent potentiellement entraîner des pertes financières, des dommages vis-à-vis de client(s), des amendes administratives, des pénalités et/ou des atteintes à la réputation.
- L'Émetteur est soumis à un risque de marché (c'est-à-dire le risque que la valeur des actifs évolue de façon défavorable en raison des variations des prix de marché) dans les activités de trading et autres. L'exposition de l'Émetteur aux risques de marché englobe principalement le risque de taux d'intérêt, le risque d'écart de taux (*credit spread*) et le risque de cours des actions.
- L'Émetteur est exposé à des risques juridiques et réglementaires (c'est-à-dire des risques découlant de modifications législatives et réglementaires substantielles et de la surveillance légale et réglementaire qui peuvent affecter l'activité de l'Émetteur).

## C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES TITRES

### C.1 Quelles sont les principales caractéristiques des Warrants?

#### C.1.1. Nature catégorie et code ISIN:

Les Warrants seront identifiés par le numéro de série 97, avec le code ISIN BE0974462955. Le Warrant [n'est] [pas] un Warrant END. Un Warrant END est identifié en tant que tel dans les Conditions Définitives et fait référence à un Warrant dont le Prix de Vente (tel que défini ci-dessous) est formé et déterminé une fois au cours de la journée par l'Émetteur (un "**Warrant END**"). Un Warrant constitue une créance contractuelle vis-à-vis de l'Émetteur, qui est initialement représentée et attestée par une inscription dans un registre tenu par ce dernier (ou par l'agent des warrants pour le compte de celui-ci) (le "**Registre des Warrants**") au nom du Détenteur du Warrant (un "**Warrant Nominatif**"). Une plateforme électronique gérée par (ou pour le compte de) l'Émetteur (la "**Plateforme Electronique**") a été mise en place. Grâce à celle-ci, les Warrants

Nominatifs sont initialement enregistrés au nom des Détenteurs de Warrants individuels et attribués à chacun d'entre eux à l'aide d'une authentification à deux facteurs individualisée. Les Détenteurs de Warrants devront utiliser cette authentification à deux facteurs s'ils souhaitent vendre (ou transférer d'une autre manière) leurs Warrants Nominatifs par l'intermédiaire de la Plateforme Electronique.

Comme les Warrants seront admis à la négociation et la cotation sur Euronext Bruxelles, un Warrant Nominatif peut, si le Détenteur de Warrants le souhaite, être dématérialisé en vue de sa négociation sur Euronext Bruxelles (les "**Warrants Dématérialisés**"). Les Warrants Dématérialisés seront représentés exclusivement par des inscriptions dans les registres du système de clearing géré par Euroclear SA/NV ou tout successeur (le "**Système de Règlement de Titres**" / "**Securities Settlement System**") et tenus par le Détenteur de Warrants (ou son successeur ou transféré) par un compte-titres auprès de l'Émetteur ou par un participant direct ou indirect dans le Système de Règlement de Titres.

#### *C.1.2 Monnaie, nombre de Warrants émis et échéance:*

Les séries de Warrants sont émises en EUR. Un maximum de 15.000.000 Warrants sera émis. La période d'exercice s'étend du 23/11/2023 12h00 (CET) jusqu'à 22/11/2033 (la "**Période d'Exercice**") et la date d'échéance est fixée à 15h00 (CET) le dernier jour ouvrable de la Période d'Exercice (la "**Date d'Echéance**").

#### *C.1.3 Informations relatives aux actions de fonds sous-jacentes:*

Les Warrants portent sur une action de fonds sous-jacente de PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP (l'"**Action Sous-Jacente**"). PLATO Institutional Index Fund European Equity Classic Shares KAP est une SICAV gérée par KBC Asset Management dont les actions peuvent être acquises par un Détenteur de Warrants lors de l'exercice de ces derniers. L'ISIN de l'Action Sous-Jacente est BE0059883349.

#### *C.1.4. Droits attachés aux Warrants:*

*Exercice:* Les Warrants confèrent au Détenteur de Warrants un droit contractuel, vis-à-vis de l'Émetteur, d'acquérir un nombre prédéfini d'Actions Sous-Jacentes (le "**Droit**") à un prix d'exercice qui sera établi sur la base de et qui correspondra à la valeur de ladite Action Sous-Jacente sur la base de la valeur des actifs du fonds concernés, minorés des passifs dudit fonds, telle que mise à disposition par le prestataire de services financiers au titre dudit fonds (la "**Valeur Nette d'Inventaire**") de l'Action Sous-Jacente à la Date d'Emission et sera publié sur <https://warrant.esop.kbc.be>. (le "**Prix d'Exercice**"). Un Détenteur de Warrants qui souhaite exercer ces derniers devra être titulaire d'un compte-titres et d'un compte d'espèces auprès de l'Émetteur. Certains coûts et frais seront payables par les Détenteurs de Warrants.

*Vente:* Le Détenteur de Warrants peut également choisir de vendre ces derniers, par le biais d'une ou de plusieurs transaction(s), tout jour ouvrable au cours de la Période d'Exercice soit (i) à un tiers sur le marché libre, soit (ii) à l'Émetteur.

- (i) *Vente à l'Émetteur:* La vente de Warrants Nominatifs à l'Émetteur peut se faire par le biais de la Plateforme Electronique. La vente de Warrants Dématérialisés à l'Émetteur ou la vente de tout Warrant sur le marché libre ou à un tiers aura lieu en dehors de la Plateforme Electronique. L'Émetteur peut (sans y être tenu) accepter d'acquérir les Warrants au prix de vente (le "**Prix de Vente**") qui sera formé et déterminé (a) pour les Warrants autres que des Warrants END deux fois par jour, une première fois à 9h00 (CET) et une seconde fois à 12h00 (CET), et publié sur le site Internet de l'Émetteur à l'adresse: <https://warrant.esop.kbc.be> immédiatement après leur calcul, et (b) pour les Warrants END une fois par jour, à ou aux environs de 23h30 (CET), et publié sur le site Internet de l'Émetteur à l'adresse: <https://warrant.esop.kbc.be> le jour de bourse programmé suivant à 9h00 (CET). Le Prix de Vente sera basé sur les modèles de tarification de l'Émetteur. L'Émetteur s'assurera que ce Prix de Vente continuera à être publié à tout moment tant que des Warrants sont en circulation dans le cadre du Programme au titre duquel la Période d'Exercice n'est pas écoulée. L'Émetteur peut, mais n'y est pas obligé d'accepter toute offre de vente de Warrants formulée par des Détenteurs de Warrants à son égard. Cela n'affecte pas l'obligation qu'aurait l'Émetteur d'acheter les Warrants sur le marché secondaire en sa qualité de teneur de marché au titre de toute Série de Warrants admise à la négociation sur Euronext Bruxelles, conformément aux règles de marché applicables. Pour toute Série de Warrants admise à la négociation sur Euronext Bruxelles, il y aura systématiquement une partie qui agira en tant que teneur de marché sur le marché secondaire. En cas de vente des Warrants à l'Émetteur, le Détenteur de Warrants ne supportera aucun coût supplémentaire. Le Détenteur de Warrants devra toutefois assumer les frais de vente qui seraient dus.

(ii) *Vente à un tiers*: Après dématérialisation, les Warrants peuvent être cédés par le biais d'une transaction boursière sur Euronext Bruxelles. En cas de cession d'un Warrant par le biais d'une transaction boursière sur Euronext Bruxelles, le Détenteur de Warrants sera redevable de frais administratifs tels qu'exposés (et mis à jour en tant que de besoin) dans la fiche tarifaire publiée par l'Émetteur sur son site Internet. Les Détenteurs de Warrants peuvent vendre leurs Warrants Nominatifs à un tiers. Le Détenteur de Warrants qui souhaite vendre ses Warrants Nominatifs à une partie autre que l'Émetteur est obligé de faire parvenir un certificat de transfert et la preuve de la vente et du transfert à l'Émetteur. Sous réserve du contrat conforme aux conditions pertinentes, l'Émetteur enregistra le transfert sur la Plateforme Electronique au date de la vente et du transfert exposé dans le contrat qui y est soumis. L'Émetteur ne sera pas obligé d'enregistrer le transfert si les conditions ne sont pas complies et dans ce cas il informera immédiatement le Détenteur de Warrants concerné.

Rendement:

(i) *en cas d'exercice des Warrants*: Chaque Warrant, s'il est dûment exercé, habilite son détenteur à recevoir de l'Émetteur un Droit contre paiement du Prix d'Exercice. L'excédent (éventuel) de valeur de l'Action Sous-Jacente par rapport au Prix d'Exercice du Warrant déterminera si ce dernier a une valeur intrinsèque (c'est-à-dire la différence entre la valeur de l'Action Sous-Jacente et le Prix d'Exercice du Warrant, la "**Valeur Intrinsèque**") pour le Détenteur de Warrants concerné au moment de l'exercice dudit Warrant. Si le Warrant a une Valeur Intrinsèque, ledit Détenteur de Warrants devrait pouvoir dégager un rendement en vendant l'Action Sous-Jacente qu'il reçoit au moment de l'exercice.

(ii) *en cas de vente des Warrants*: Le Détenteur de Warrants peut également choisir, en toute autonomie, de vendre ses Warrants (tant Warrants Nominatifs que Warrants Dématérialisés) au cours de la Période d'Exercice soit (i) à un tiers sur le marché libre, soit (ii) à l'Émetteur au Prix de Vente. Ledit Détenteur de Warrants peut dégager un rendement si le prix auquel il parvient à vendre ses Warrants à un tiers ou à l'Émetteur est supérieur au prix auquel il a acquis ces derniers.

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

Intérêts: Les Warrants ne portent ni ne paient aucun intérêt.

Droit applicable: Droit belge.

*C.1.5 Rang relatif des Warrants dans la structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité:*

Les Warrants constituent des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et auront, en tout temps, parité de rang (*pari passu*) avec toutes les obligations non garanties, présentes et futures, de l'Émetteur, sans aucune préférence entre elles et sans préférence aucune en termes de priorité de date d'émission, de devise, de paiement ou autre, sous réserve de toute exception le cas échéant en vertu du droit applicable.

*C.1.6. Restrictions au libre transfert des Warrants:*

Il n'y a aucune restriction au libre transfert des Warrants. Les investisseurs noteront toutefois que les Warrants sont soumis à certaines restrictions de vente.

**C.2 Où les Warrants seront-ils négociés?**

Une demande d'admission des Warrants à la cotation et à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Bruxelles a été déposée auprès d'Euronext Bruxelles. Les Warrants ne sont pas destinés à être admis à la négociation sur un autre marché. Il n'y a aucune garantie que la cotation des Warrants, une fois approuvée, sera maintenue.

En outre, l'Émetteur se réserve le droit de demander à Euronext Brussels, conformément aux règles d'Euronext Brussels, que tous les Warrants de la Série cessent (ou cesseront) d'être cotés, négociés ou cotés publiquement sur Euronext Brussels, si le nombre de Warrants en circulation de la Série tombe en dessous de 5% du nombre initial de Warrants émis dans la Série, à condition que l'Émetteur s'assure qu'un Prix de Vente continue d'être publié conformément aux Conditions relatives aux Warrants (*Warrant Conditions*) et que les Warrants puissent continuer à être vendus conformément aux Conditions relatives aux Warrants (*Warrant Conditions*) 11(bis) et 11(ter). Suite à une telle demande de radiation de la cote par l'Émetteur auprès

d'Euronext Brussels, le Détenteur de Warrants ne pourra plus exercer l'option de dématérialisation telle que décrite dans la Condition relative aux Warrants (*Warrant Condition*) (6).

### **C.3 Quels sont les principaux risques spécifiques aux Warrants?**

Certains facteurs de risques occupent une place prépondérante dans l'évaluation des risques associés aux Warrants. Les principaux risques spécifiques aux Warrants sont notamment les suivants:

- Les Warrants suivent la valeur du Sous-Jacent et comportent un degré de risque élevé. Les investisseurs doivent être prêts à supporter une perte totale de leurs montants investis.
- Un Warrant comprend un produit dérivé et la valeur ainsi que le rendement de l'investissement dans les Warrants sont soumis à des fluctuations importantes.
- Les Détenteurs de Warrants peuvent être tenus d'absorber les pertes si l'Émetteur concerné devient non viable ou fait faillite.
- Les Warrants ne sont pas des titres de créance et ne portent pas intérêt.
- Les Warrants sont des obligations non garanties et les Détenteurs de Warrants sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur.
- La valeur et le Prix de Négociation (*Trading Price*) des Warrants sont influencés par divers facteurs et l'un de ces facteurs pourrait avoir un effet négatif important sur le prix ou la valeur des Warrants.
- La valeur des Sous-Jacents peut varier rapidement et/ou de manière significative, ce qui pourrait avoir un effet significatif défavorable sur la valeur ou le prix des Warrants.
- Un Warrant qui n'est pas exercé avant ou à la Date d'Échéance par le Détenteur du Warrant devient nul et expire sans valeur.
- Les Détenteurs de Warrants peuvent être liés par certaines décisions et certains calculs effectués par l'Émetteur ou un Agent à sa seule discrétion.
- La négociation ou les opérations de couverture de l'Émetteur peuvent avoir un effet défavorable sur le prix des Warrants.
- Dans la mesure où le Prix d'Émission peut inclure des commissions et coûts, un Détenteur de Warrants peut ne pas être en mesure de vendre ces derniers à un prix supérieur au Prix d'Émission.
- Les Warrants peuvent ne pas constituer un instrument de couverture approprié contre le risque de marché associé au Sous-Jacent.
- En cas d'Événement Perturbateur du Marché (*Market Disruption Event*), le calcul du Sous-Jacent peut être ajourné ou ajusté.
- En cas d'Événement Perturbateur du Règlement (*Settlement Disruption Event*), la livraison du Sous-Jacent peut être ajournée ou remplacée par un règlement en espèces.
- En cas d'illiquidité, il pourrait s'avérer impossible de livrer les Sous-Jacents.

## **D. INFORMATIONS CLÉS RELATIVES À L'OFFRE DE WARRANTS ET À L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ**

### **D.1 Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ces Warrants?**

#### *D.1.1. Conditions générales de l'offre et calendrier prévu:*

La "**Date d'Émission**" des Warrants est le 23/11/2023 et le "**Prix d'Émission**" par Warrant est de 10 euros. Les Warrants vendus seront livrés à la Date d'Émission et contre paiement de leur Prix d'Émission par inscription dans le Registre des Warrants.

Toute notification relative à l'offre des Warrants effectuée par ou destinée à l'agent des Warrants, l'Émetteur ou le Détenteur de Warrants doit être effectuée via l'outil web KBC ESOP Online.

#### *D.1.2. Détails de l'admission à la négociation sur un marché réglementé:*

Une demande d'admission des Warrants à la cotation et à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Bruxelles a été déposée auprès d'Euronext Bruxelles.

#### *D.1.3 Plan de distribution:*

Toute notification relative à l'offre des Warrants effectuée par ou destinée à l'agent des Warrants, l'Émetteur ou le Détenteur de Warrants doit être effectuée via l'outil web KBC ESOP Online.

*D.1.4. Estimation des frais totaux de l'émission et/ou de l'offre, y compris les frais estimés imputés à l'investisseur par l'Émetteur:*

Les frais totaux de l'Émetteur devraient s'élever à EUR 115.000.

## **D.2 Pourquoi ce prospectus est-il établi ?**

*D.2.1. Utilisation et montant net estimé des produits:*

Les produits nets issus de l'émission des Warrants devraient s'élever à le montant calculé ci-dessus sous Part B 3 (ii) après déduction des frais et dépenses) et seront utilisés par l'Émetteur à des fins lucratives ou de couverture des risques.

*D.2.2 Indication précisant si l'offre est soumise à une convention de prise ferme avec engagement ferme, avec mention de la part non couverte:*

L'offre des Warrants n'est pas soumise à une convention de prise ferme avec engagement ferme.

*D.2.3. Indication des principaux conflits d'intérêts liés à l'offre ou à l'admission à la négociation:*

À l'exception des commissions payables au/aux Opérateur(s) (Dealer(s)) (le cas échéant), pour autant que l'Émetteur en soit informé, aucune personne impliquée dans l'émission des Warrants n'a d'intérêt significatif dans l'offre. L'/Les Opérateur(s) et ses/leurs affiliés ont effectué et pourront effectuer à l'avenir des transactions de banque d'investissement et/ou de banque commerciale avec l'Émetteur et ses affiliés et peuvent exécuter d'autres services pour eux dans le cadre normal des activités.