

FINAL TERMS dd 01/02/2024

KBC Bank NV

Issue of maximum 15.000.000 Hedging Options on 25/04/2024

Hedging Options under the KBC Bank and CBC Banque Warrants and Hedging Options Program

PART A – 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 Hedging Options has led to the conclusion that: (i) the target market for the Hedging Options is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each meeting the Eligibility Criteria and 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.

Prohibition of sales to consumers in Belgium – The Hedging Options are not intended to be offered, sold or otherwise made available, and should not be offered, sold or otherwise made available, in Belgium to “consumers” (*consommateurs/consumenten*) within the meaning of the Belgian Code of Economic Law.

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

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Hedging Option 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 Hedging Options 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 www.kbc.com/www.cbc.be¹.

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

GENERAL DESCRIPTION OF THE HEDGING OPTIONS

1.	Issuer	KBC Bank NV Havenlaan 2 1080 Brussel
----	--------	--

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

2.	Series Number	39
3.	Number of Hedging Options being issued	The maximum number of Hedging Options being issued in this Series is 15.000.000. The Number of Hedging Options being issued will be posted on https://warrants.esop.kbc.be on 25/04/2024
4.	Issue Date	25/04/2024
5.	Exercise Period	From (and including) 25/04/2025 until (and including) 24/04/2034
6.	Business Day Centre(s)	Target2
7.	Currency of the Hedging Options (of the Termination Value and Exercise Price)	EUR
8.	Underlying	Solactive Developed Europe ETF Select NTR Index ISIN DE000SL0BT18
9.	Details of the Underlying to which the Hedging Options relate	
	Underlying Index:	Solactive Developed Europe ETF Select NTR Index
	a. Identification code of the Underlying Index	DE000SL0BT18
	b. Exchange	Frankfurt Stock Exchange
	c. Currency	EUR
	d. Scheduled Trading Day	Target2
	e. Source for determining Value of the Underlying Index	SOLEUETN Index
10.	Issue Price per Hedging Option	10 EUR (excluding Hedging Fee)

11.	Hedging Fee per Hedging Option	Maximum 5 % of Issue Price
12.	Exercise Price per Hedging Option	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 option.esop.kbc.be (KBC Stock options & warrants) on 25/04/2024
13.	Entitlement per Hedging Option	The Entitlement will be determined on the basis of the Exercise Price on the Issue Date and will be posted on option.esop.kbc.be (KBC Stock options & warrants) on 25/04/2024
14.	Fraction of Exercise Price	The Fraction will be determined on the basis of the Exercise Price on the Issue Date and will be posted on https://option.esop.kbc.be on 25/04/2024
15.	Details as to how the Entitlement will be evidenced	Not Applicable
16.	Details of the Hedging Option Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable
17.	Details of the Calculation Agent (if not KBC Bank NV)	Not Applicable
18.	Valuation Date(s)	Each date from and including 25/04/2024 until 24/04/2034
19.	Valuation Time	Closing Time on the relevant Exchange on the relevant Valuation Date in relation to the Underlying
20.	ISIN Code	Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:


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


 Tatianna Bortels
 Head Back office Financia

By: Damien Debbaut

Duly authorised

By: Tatianna Bortels

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION**1. 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 Hedging Options 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.

2. 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).

No particular identified use of proceeds for this emission |
| (ii) Estimated net proceeds: | Number of Hedging Options being issued X 10 EUR (being the Issue Price per Hedging Option) minus Estimated total expenses.
The number of Hedging Options issued will be posted on https://option.esop.kbc.be/ on 25/04/2024 |
| (iii) Estimated total expenses: | 50.000 EUR |

3. 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
Havenlaan 2
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 08/02/2024 until 18/04/2024
(viii)	General Consent	Not Applicable
(ix)	Other Authorised Offeror Terms	Not Applicable
(x)	Details of any additional selling restriction	See "Selling Restrictions" in the Base Prospectus

4. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

(i)	Offer Price	10 EUR (excluding Hedging Fee)
(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	The number of Hedging Options issued will be posted on https://option.esop.kbc.be/ on 25/04/2024
(vi)	Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser	Not Applicable

5. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING, EXPLANATION OF THE EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT AND ASSOCIATED RISKS AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

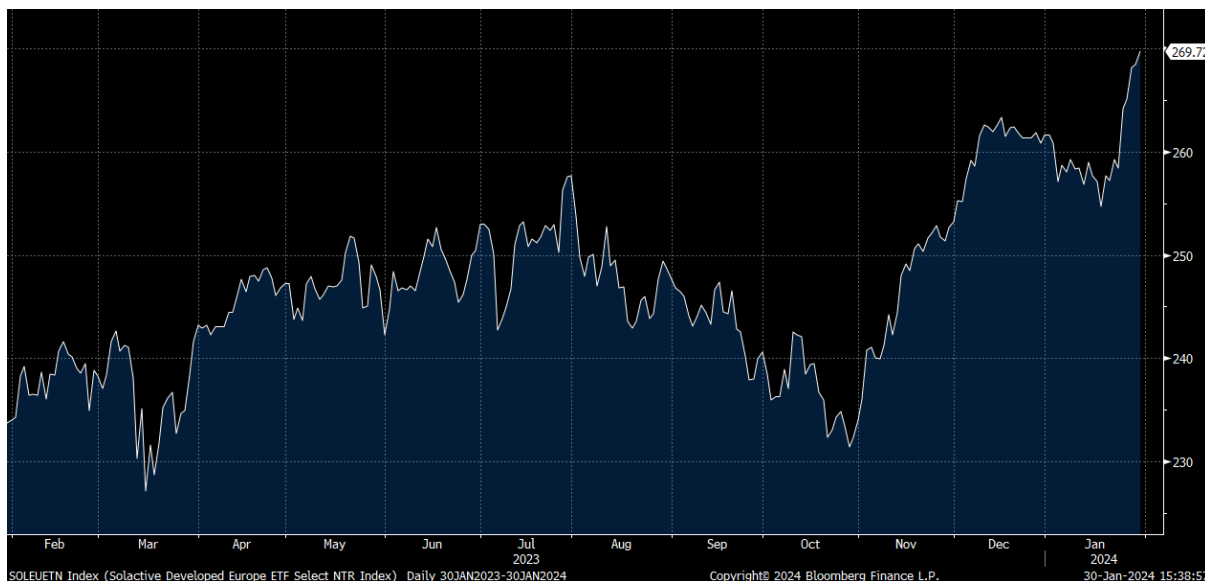
The underlying consists of 3 ETFs which all track the Euro Stoxx 50 Index: Amundi Eurostoxx 50 ETF, ISHARES Core Euro Stoxx 50 ETF and Xtrackers Euro Stoxx 50 ETF.

The strategy is a representation of ETF securities covering the Developed European Large Cap Segment.

The Euro Stoxx 50 Index consists of 50 major European equities from the Eurozone. All information about the index and the issuer SOLACTIVE can be found at

<https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0BT18>.

The details of past and future performance and volatility of the Underlying can be obtained on Bloomberg, Code: SOLEUETN Index. Solactive Developed Europe ETF Select NTR Index. ISIN Code of the Underlying is DE000SL0BT18.



ANNEX TO THE FINAL TERMS SUMMARY OF THE HEDGING OPTIONS

A. INTRODUCTION

A.1. Name of the Securities:

The securities are hedging options that allow the hedging option holders (the "**Hedging Option Holders**") to gain an exposure on an underlying fund referencing an [index] (the "**Underlying**") (the "**Hedging Options**").

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

The Hedging Options 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 Hedging Options 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 Hedging Options 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 Hedging Options.

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 Hedging Options ?

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 Rijssseghem, 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 Hedging Options.

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 Hedging Options?

C.1.1. Type of obligation:

The Hedging Options will be identified by series number 39. A Hedging Option constitutes a contractual claim (*schuldvordering/créance*) against the Issuer. A register will be held by the Issuer (or by the Hedging Option agent on its behalf) (the "**Hedging Options Register**") recording holdings of the Hedging Option in the name of the relevant Hedging Option Holder. The dematerialisation option does not apply to the Hedging Options.

C.1.2. Currency, number of Hedging Options issued and duration:

The series of Hedging Options are issued in EUR. There are maximum 15.000.000 Hedging Options issued. The exercise period is from 25/04/2025 until 24/04/2034 (the "**Exercise Period**") and the expiration date is on the last business day falling within the Exercise Period (the "**Expiration Date**").

C.1.3. Eligible purchasers:

The Hedging Options may be purchased by eligible purchasers only. Purchasers who wish to purchase the Hedging Options should (i) be a legal person (such as a company) and not an individual or a consumer, (ii) have set up an BestOf Share Option Plan (the "**BestOf Share Option Plan**") and (iii) have reached agreement with the Issuer and agreed to be bound by the terms and conditions of the Hedging Options contained in the Base Prospectus (the "**Hedging Option Conditions**") and the Final Terms.

C.1.4. Information related to the underlying fund :

The hedging options relate to an underlying stock Solactive Developed Europe ETF Select NTR Index. The underlying consists of 3 ETFs that all track the Euro Stoxx 50 Index. The Euro Stoxx 50 Index consists of 50 major European stocks from the Eurozone. All information about the index can be found at <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0BT18>.

The identifying code of the Underlying Share is ISIN DE000SL0BT18.

C.1.5. Rights attached to the Hedging Options:

Exercise: Hedging Options provide the Hedging Option Holder a contractual right against the Issuer to acquire, on the Expiration Date, a predetermined number of Underlyings, including a fraction of an Underlying (a "**Fraction**"), (the "**Entitlement**") against a Fraction of the exercise price (the "**Exercise Price**"), it being understood that the relevant Underlying shall not be delivered and in lieu thereof a cash adjustment shall be paid. The (Fraction of the) Exercise Price will be determined by the Issuer (or the Hedging Option agent on its behalf) on the relevant Issue Date on the basis of the value of the Underlying on such date.

Return:

- (i) *exercise of the Hedging Options:* The Hedging Options are European-style options, automatically exercisable on the Expiration Date. On the Expiration Date, any Hedging Options not yet effectively terminated by any Hedging Option Holder will be automatically exercised and settled in cash (the "**Cash Settlement Amount**") provided that the intrinsic value of the Hedging Option is positive. The Hedging Option Holder has the benefit of a conditional guaranteed amount in respect of each applicable Hedging Option that has not been effectively terminated prior to the Expiration Date and that is equal to (Exercise Price x Fraction) x 23% x 53.5% per Hedging Option (the "**Guaranteed Benefit**") as specified in the Final Terms. The final settlement payment payable by the Issuer to a Hedging Option Holder in respect of each Hedging Option on the Expiration Date is the higher of (i) the Cash Settlement Amount and (ii) the Guaranteed Benefit (the "**Final Settlement Payment**"). A Hedging Option which is not exercised on the Expiration Date, shall become void and will cease to have any value.
- (ii) *payment of Final Settlement Payment:* Final Settlement Payment shall be made by the Issuer to each Hedging Option Holder no later than 7 business days after the Expiration Date to the specified account of each relevant Hedging Option Holder as communicated by the relevant Hedging Option Holder.

Termination: The Hedging Option Holder can also choose to offer its Hedging Options for termination to the Issuer if it notifies the Issuer that:

- (i) a BestOf Option Holder under the Hedging Option Holder's BestOf Share Option Plan terminates an identical number of BestOf Options; or
- (ii) an offeree of a BestOf Share Option Plan refuses the BestOf Options or a BestOf Option Holder loses the BestOf Options due to termination of employment with the relevant Hedging Option Holder (unless expressly agreed otherwise).

The Issuer has the right, without this being an obligation, to accept such offer for termination.

Return:

Payment in case of termination of the Hedging Options: After the Issuer accepts the offer of termination by a Hedging Option Holder, the Issuer shall transfer the termination value as determined in accordance with Hedging Option Condition (8) (a) to the specified account of the Hedging Option Holder as communicated by the Hedging Option Holder no later than 7 business days after the termination date.

Sale to a third party: Prior to the Expiration Date, the Hedging Option Holder may under certain conditions sell its Hedging Option(s) to parties other than the Issuer, provided that such party is not a BestOf Option Holder and not a "consumer" (*consommateur/consument*) within the meaning of the Belgian Code of Economic Law. A Hedging Option Holder wishing to sell its Hedging Option(s) 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 in the Hedging Options Register 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 Hedging Option Holder.

Return: If the Hedging Option Holder is able to sell its Hedging Option(s) to a party other than the Issuer, the Hedging Option Holder can make a return if the price at which it is able to sell its Hedging Option(s) is higher than the price at which it acquired its Hedging Option(s).

Cancellation and modification: Under certain circumstances, the Issuer may unilaterally cancel the Hedging Options or modify the Hedging Options Conditions.

Interest: The Hedging Options do not bear or pay any interest.

Governing law: Belgian law.

C.1.6. Rank of the Hedging Options Holders' claims in the Issuer's capital structure upon insolvency:

The Hedging Options 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.1.7. Restrictions on the free transferability of the Hedging Options :

Hedging Options can only be transferred:

- (i) to the Issuer, by way of termination, if:
 - (a) a BestOf Option Holder under the Hedging Option Holder's BestOf Share Option Plan terminates an identical number of BestOf Options; or

- (b) an offeree of a BestOf Share Option Plan refuses the BestOf Options or a BestOf Option Holder loses the Bestof Options due to termination of employment with the relevant Hedging Option Holder (unless expressly agreed otherwise); or
- (ii) to a party other than the Issuer, if offeree of a BestOf Share Option Plan refuses the BestOf Options or a BestOf Option Holder loses the Bestof Options due to termination of employment with the relevant Hedging Option Holder (unless expressly agreed otherwise).

If any Hedging Option Holder does transfer or attempt to transfer Hedging Options other than in accordance with the foregoing, such transfer will not be registered and will not be enforceable against the Issuer.

No Hedging Options can be transferred to any party that is a BestOf Option Holder or a “consumer” (*consommateur/consument*) within the meaning of the Belgian Code of Economic Law.

C.2. Where will the Hedging Options be traded?

The Hedging Options will not be listed nor admitted to trading.

C.3. What are the key risks that are specific to the Hedging Options?

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

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

- Hedging Options track the value of the Underlying and involve a high degree of risk. Investors must be prepared to sustain the total loss of their invested amounts.
- Hedging Options represent a contractual claim against the Issuer.
- Hedging Options may not be a perfect hedge to liabilities under the BestOf Share Option Plan.
- Hedging Option Holders may be required to absorb losses in the event the Issuer becomes non-viable or were to fail.
- Hedging Options are not debt securities and do not pay any interest.
- Hedging Options are unsecured obligations and Hedging Option Holders are exposed to credit risk of the Issuer.
- Any liability arising under the Hedging Options may be subject to the exercise of the bail-in power by the resolution authority, under the transposition of Directive 2014/59/EU (BRRD).
- In the event of a market disruption, the calculation of the Underlying may be postponed or adjusted

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF HEDGING OPTIONS AND ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

D.1. Under which conditions and timetable can I invest in the Hedging Options?

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

Upon issuance by the Issuer, the Hedging Options may be purchased by eligible purchasers only. Purchasers who wish to purchase the Hedging Options should (i) be a legal person (such as a company) and not an individual or a consumer, (ii) have set up a BestOf Share Option Plan and (iii) have reached agreement with the Issuer and agreed to be bound by the Hedging Option Conditions and the Final Terms.

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

The Hedging Options will not be listed nor admitted to trading.

D.1.3. Plan for distribution:

Any notifications in relation to the offer of the Hedging Options by or to the Hedging Option Agent, the Issuer or the Hedging Option Holder shall be made via the Business Dashboard, email, confirmation and notification letters or the website <https://option.esop.kbc.be/>

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 50.000.

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 Hedging Options are expected to the amount as calculated under Part B point 2 (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 Hedging Options 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 Hedging Options 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 van de effecten:

De effecten zijn indekkingsopties die de indekkingsoptiehouders (de "**Indekkingsoptiehouders**") in staat stellen een positie te verwerven in een onderliggend fonds, verwijzend naar een [index] (het "**Onderliggend Actief**") (de "**Indekkingsopties**").

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

De Indekkingsopties 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 werd 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 Indekkingsopties 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 Indekkingsopties 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 Indekkingsopties 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 Indekkingsopties?

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 (de "**KBC Groep**") is bank-verzekeren (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 de 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 Rijseghem, 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 waardeverminderversverlies 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)	2 197	2 135

nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)		
---	--	--

(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 Indekkingsopties 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 Indekkingsopties?

C.1.1. Type van verplichtingen:

De Indekkingsopties worden geïdentificeerd aan de hand van het serienummer 39. Een Indekkingsoptie is een contractuele schuldvordering tegen de Emittent. Er wordt een register bijgehouden door de Emittent (of in haar naam door de Indekkingsoptie agent) (het "**Indekkingsoptieregister**") waarin het bezit van de Indekkingsoptie op naam van de betreffende Indekkingsoptiehouder wordt geregistreerd. De optie tot dematerialisatie geldt niet voor Indekkingsopties.

C.1.2. Valuta, aantal uitgegeven Indekkingsopties en looptijd:

De series van Indekkingsopties zijn uitgegeven in EUR. Er zijn maximum 15.000.000 Indekkingsopties uitgegeven. De uitoefenperiode loopt van 25/04/2025 tot 24/04/2034 (de "**Uitoefenperiode**") en de vervaldatum is de laatste werkdag die binnen de Uitoefenperiode valt (de "**Vervaldatum**").

C.1.3. In aanmerking komende kopers

De Indekkingsopties kunnen enkel worden gekocht door in aanmerking komende kopers. Kopers die Indekkingsopties wensen aan te kopen moeten (i) een rechtspersoon zijn (zoals een vennootschap) en geen individu of consument, (ii) een BestOf Aandelenoptieplan hebben opgezet (het "**BestOf Aandelenoptieplan**") en (iii) een overeenkomst hebben bereikt met de Emittent en ermee hebben ingestemd gebonden te zijn door de algemene voorwaarden van de Indekkingsopties, zoals vervat in het Basisprospectus (de "**Indekkingsopties Voorwaarden**") en de Definitieve Voorwaarden.

C.1.4. Informatie met betrekking tot het onderliggende fonds:

De Indekkingsopties hebben betrekking op een onderliggend aandeel Solactive Developed Europe ETF Select NTR Index. Het onderliggende bestaat uit 3 ETF's die allemaal de Euro Stoxx 50 Index tracken. De Euro Stoxx 50 index bestaat uit 50 grote Europese aandelen uit de eurozone. Alle informatie over de index kan gevonden worden op <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0BT18>

De identificatiecode van het Onderliggende Aandeel is ISIN DE000SL0BT18.

C.1.5. Rechten verbonden aan de Indekkingsopties:

Uitoefening: Indekkingsopties geven de Indekkingsoptiehouder een contractueel recht tegenover de Emittent om op de Vervaldatum een vooraf bepaald aantal van het Onderliggend Actief, inclusief een fractie van het Onderliggend Actief (een "**Fractie**"), te verwerven (de "**Aanspraak**") tegen een Fractie van de uitoefenprijs (de "**Uitoefenprijs**"), met dien verstande dat het Onderliggend Actief niet zal worden geleverd en dat in plaats daarvan een bedrag zal worden betaald. De (Fractie van de) Uitoefenprijs zal worden bepaald door de Emittent (of in haar naam door de Indekkingsoptie agent) op de betreffende uitgiftedatum op basis van de waarde van het Onderliggend Actief op die dag.

Rendement:

- (i) *uitoefening van de Indekkingsopties*: De Indekkingsopties zijn van het Europese type en worden op de Vervaldatum automatisch uitgeoefend. Op de Vervaldatum zullen alle Indekkingsopties die nog niet werden stopgezet door enige Indekkingsoptiehouder automatisch worden uitgeoefend en afgerekend in cash (de "**Cash Afrekening**"), voor zover de intrinsieke waarde van de Indekkingsoptie positief is. The Indekkingsoptiehouder beschikt over het voordeel van een voorwaardelijke en minimale opbrengst met betrekking tot elke toepasselijke Indekkingsoptie die voorafgaand de Vervaldatum niet werd stopgezet en dit ten belope van een bedrag gelijk aan $(\text{Uitoefenprijs} \times \text{Fractie}) \times 23\% \times 53.5\%$ per Indekkingsoptie (het "**Zeker Voordeel**") zoals bepaald in de Definitieve Voorwaarden. De eindafrekening die moet worden betaald door de Emittent aan een Indekkingsoptiehouder voor elke Indekkingsoptie op de Vervaldatum is het hoogste bedrag van (i) de Cash Afrekening en (ii) het Zeker Voordeel (de "**Eindafrekening**"). Een Indekkingsoptie die niet werd uitgeoefend op de Vervaldatum wordt ongeldig en zal geen waarde meer hebben.
- (ii) *betaling van de Eindafrekening*: De Eindafrekening zal worden betaald door de Emittent aan iedere Indekkingsoptiehouder uiterlijk 7 werkdagen na de Vervaldatum op de rekening van elke betreffende Indekkingsoptiehouder, zoals gecommuniceerd door de betreffende Indekkingsoptiehouder.

Stopzetting: De Indekkingsoptiehouder kan er ook voor kiezen om een aanbod te doen tot stopzetting van haar Indekkingsopties ten aanzien van de Emittent, indien zij de Emittent in kennis stelt dat:

- (i) een BestOf Optiehouder onder het BestOf Aandelenoptieplan van de Indekkingsoptiehouder een zelfde aantal BestOf Opties stopzet; of
- (ii) BestOf Opties worden geweigerd door een begunstigde van een BestOf Aandelenoptieplan of de BestOf Optiehouder de BestOf Opties verliest wegens beëindiging van diens tewerkstelling bij de desbetreffende Indekkingsoptiehouder (tenzij uitdrukkelijk anders overeengekomen).

De Emittent heeft het recht, zonder dat dit een verplichting vormt, om een dergelijk aanbod tot stopzetting te aanvaarden.

Rendement:

Betaling in geval van stopzetting van de Indekkingsopties: Nadat de Emittent het aanbod tot stopzetting door een Indekkingsoptiehouder heeft aanvaard, zal de Emittent de stopzettingswaarde zoals bepaald volgens Indekkingsoptievoorwaarde (8)(a) overmaken naar de rekening van de Indekkingsoptiehouder, zoals gecommuniceerd door de Indekkingsoptiehouder, uiterlijk 7 werkdagen na de stopzettingsdatum.

Verkoop aan een derde partij: Voorafgaand aan de Vervaldatum kan de Indekkingsoptiehouder onder bepaalde voorwaarden zijn Indekkingsoptie(s) verkopen aan andere partijen dan de Emittent, in zoverre dergelijke partij geen BestOf Optiehouder en geen "consument" is zoals gedefinieerd in het Belgisch Wetboek Economisch Recht. Een Indekkingsoptiehouder die zijn Indekkingsoptie(s) wenst te verkopen aan een derde partij (die niet de Emittent is) zal aan de Emittent een certificaat van overdracht moeten verstrekken samen met bewijs van de verkoop en overdracht. Op voorwaarde dat de verkoopovereenkomst voldoet aan alle relevante voorwaarden, zal de Emittent de overdracht registreren in het Indekkingsoptiesregister 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 Indekkingsoptiehouder onverwijld informeren.

Rendement: Indien de Indekkingsoptiehouder erin slaagt om zijn Indekkingsoptie(s) te verkopen aan een derde partij (die niet de Emittent is), zal de Indekkingsoptiehouder een rendement kunnen realiseren indien de prijs waartegen hij zijn Indekkingsoptie(s) kan verkopen hoger is dan de prijs waartegen hij zijn Indekkingsoptie(s) heeft verworven.

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

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

Toepasselijk recht: Belgisch recht.

C.1.6. Rangorde van de Indekkingsoptiehouders' aanspraken op de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie:

De Indekkingsopties 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.1.7. Beperkingen van de vrije overdraagbaarheid van de Indekkingsopties:

De Indekkingsopties kunnen enkel worden overgedragen:

- (i) aan de Emittent, bij wege van stopzetting, indien:
 - (a) een BestOf Optiehouder onder het BestOf Aandelenoptieplan van de Indekkingsoptiehouder een zelfde aantal BestOf Opties stopzet; or
 - (b) BestOf Opties worden geweigerd door een begunstigde van een BestOf Aandelenoptieplan of de BestOf Optiehouder de BestOf Opties verliest wegens beëindiging van diens tewerkstelling bij de desbetreffende Indekkingsoptiehouder (tenzij uitdrukkelijk anders overeengekomen); or
- (ii) aan een andere partij dan de Emittent, indien BestOf Opties worden geweigerd door een begunstigde van een BestOf Aandelenoptieplan of de BestOf Optiehouder de BestOf Opties verliest wegens beëindiging van diens tewerkstelling bij de desbetreffende Indekkingsoptiehouder (tenzij uitdrukkelijk anders overeengekomen).

Indien een Indekkingsoptiehouder Indekkingsopties overdraagt of probeert over te dragen op een andere wijze dan hierboven beschreven, zal een dergelijke overdracht niet worden geregistreerd en derhalve niet tegenstelbaar zijn aan de Emittent.

Indekkingsopties kunnen niet worden overdragen aan een derde die een BestOf Optiehouder of een “consument” is zoals gedefinieerd in het Belgisch Wetboek Economisch Recht.

C.2. Waar zullen de Indekkingsopties verhandeld worden?

De Indekkingsopties zullen niet worden genoteerd noch tot de verhandeling op een gereguleerde markt worden toegelaten.

C.3. Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Indekkingsopties?

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

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

- Indekkingsopties volgen de waarde van het Onderliggend Actief en brengen een hoog risico met zich mee. Beleggers moeten bereid zijn om een totaal verlies van hun geïnvesteerde bedragen te dragen.
- Indekkingsopties vertegenwoordigen een contractuele vordering op de Emittent.
- Het is mogelijk dat de Indekkingsopties geen perfecte dekking vormen van de verplichtingen onder het BestOf Aandelenoptieplan.

- Indekkingsoptiehouders kunnen worden verplicht verliezen te dragen ingeval de Emittent niet meer rendabel is of failliet zou gaan.
- Indekkingsopties zijn geen schuldinstrumenten en betalen geen rente.
- Indekkingsopties zijn niet-gegarandeerde verplichtingen en Indekkingsoptiehouders zijn blootgesteld aan kredietrisico's ten aanzien van de Emittent.
- Elke aansprakelijkheid die ontstaat uit hoofde van de Indekkingsopties kan worden onderworpen aan de uitoefening van de bail-in-bevoegdheid door de afwikkelingsautoriteit, ingevolge de omzetting van Richtlijn 2014/59/EU (BRRD).
- In geval van een marktversturende gebeurtenis kan de berekening van het Onderliggend Actief worden uitgesteld of aangepast.

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

D.1. Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in de Indekkingsopties beleggen?

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

Bij hun uitgifte door de Emittent kunnen de Indekkingsopties enkel worden gekocht door in aanmerking komende kopers. Kopers die Indekkingsopties wensen aan te kopen moeten (i) een rechtspersoon zijn (zoals een vennootschap) en geen individu of consument, (ii) een BestOf Aandelenoptieplan hebben opgezet en (iii) een overeenkomst hebben bereikt met de Emittent en ermee hebben ingestemd gebonden te zijn door de Indekkingsoptievoorwaarden en de Definitieve Voorwaarden.

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

De Indekkingsopties zullen niet worden genoteerd noch tot de verhandeling op een gerelementeerde markt worden toegelaten.

D.1.3. Plan voor distributie:

Alle kennisgevingen met betrekking tot het aanbod van de Indekkingsopties door of aan de Indekkingsoptie agent, de Emittent of de Indekkingsoptiehouder moeten gebeuren via het Business Dashboard, e-mail, bevestigings- en kennisgevingsbrieven of de website <https://option.esop.kbc.be/>.

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 50.000 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 Indekkingsopties zal naar verwachting het bedrag zijn zoals berekend onder Part B punt 2 (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 de aanbieding onderworpen is aan een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie, met opgave van het gedeelte dat niet is gedekt:

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

D.2.3. Vermelding van de meest materiële belangenconflicten eigen aan de aanbieding 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 Indekkingsopties 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 des titres:

Les titres sont des options de couverture qui permettent à leurs détenteurs (les "**Détenteurs d'Option de Couverture**") de s'exposer à un fonds sous-jacent référençant un indice (le "**Sous-Jacent**") (les "**Options de Couverture**").

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

Les Options de Couverture 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 Options de Couverture 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 Options de Couverture 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 Options de Couverture.

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 Options de Couverture ?

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 Rijseghem, 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 à 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 Options de Couverture.

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 Options de Couverture ?

C.1.1. Nature de la créance:

Les Options de Couverture seront identifiées par le numéro de série 39. Une Option de Couverture constitue une créance contractuelle vis-à-vis de l'Émetteur. Un registre sera tenu par ce dernier (ou par l'agent des options de couverture pour le compte de celui-ci) (le "**Registre des Options de Couverture**") afin d'enregistrer la détention de chaque Option de Couverture au nom du Détenteur de l'Option de Couverture. Les Options de Couverture ne peuvent faire l'objet d'une dématérialisation.

C.1.2 Monnaie, nombre d'Options de Couverture émis et échéance:

Les séries d'Options de Couverture sont émises en EUR. Il y a maximum 15.000.000 Options de Couverture émises. La période d'exercice s'étend du 25/04/2025 jusqu'à 24/04/2034 (la "**Période d'Exercice**") et la date d'échéance est fixée le dernier jour ouvrable de la Période d'Exercice (la "**Date d'Echéance**").

C.1.3 Acheteurs éligibles

Les options de couverture ne peuvent être achetées que par des acheteurs éligibles. Les acquéreurs qui souhaitent acheter des Options de Couverture doivent (i) être une personne morale (comme une entreprise) et non un particulier ou un consommateur, (ii) avoir mis en place un Plan d'Option sur Actions BestOf (le "**Plan d'Option sur Actions BestOf**") et (iii) ont conclu un accord avec l'Émetteur et ont accepté d'être liés par les termes et conditions des Options de Couverture contenues dans le Prospectus de Base (les "**Conditions de l'Option de Couverture**") et les Conditions Définitives.

C.1.4 Informations relatives aux fonds sous-jacents:

Les options de couverture portent sur une action sous-jacente Solactive Developed Europe ETF Select NTR Index. Le sous-jacent consiste en 3 ETFs qui suivent tous l'indice Euro Stoxx 50. L'indice Euro Stoxx 50 est composé de 50 grandes actions européennes de la zone euro. Tous les détails de l'index se trouvent sur le site <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0BT18>.

L'identifiant de l'action sous-jacente est ISIN DE000SL0BT18

C.1.5. Droits attachés aux Options de Couverture:

Exercice: Les Options de Couverture confèrent au Détenteur d'Option de Couverture un droit contractuel, vis-à-vis de l'Émetteur, d'acquiescer, à la Date d'Echéance, un nombre prédéfini de Sous-Jacents, en ce compris une fraction d'un Sous-Jacent (une "**Fraction**"), (le "**Droit**") à une Fraction du prix d'exercice (le "**Prix d'Exercice**"), étant entendu que le Sous-Jacent concerné ne sera pas livré et un ajustement financier sera payé à la place. La (Fraction du) Prix d'Exercice sera déterminée par l'Émetteur (ou par l'agent de l'Option de Couverture en son nom) à la date d'émission concernée sur la base de la valeur du Sous-Jacent à cette date.

Rendement :

- (i) *exercice des Options de Couverture* : Les Options de Couverture sont des options de type européen, exerçables automatiquement à la Date d'Echéance. À la Date d'Echéance, toute Option de Couverture non encore effectivement résiliée par le Détenteur d'Option de Couverture sera automatiquement exercée

et réglée en espèces (le "**Montant du Règlement en Espèces**") à condition que la valeur intrinsèque de l'Option de Couverture soit positive. Le Détenteur de l'Option de Couverture bénéficie d'un montant garanti conditionnel pour chaque Option de Couverture applicable qui n'a pas fait l'objet d'une résiliation effective avant la Date d'Echéance et qui est égal à : $(\text{Prix d'Exercice} \times \text{Fraction}) \times 23 \% \times 53,5 \%$ par Option de Couverture (le "**Montant Garanti**"), tel que précisé dans les Conditions Définitives. Le paiement de liquidation final à payer par l'Émetteur à un Détenteur d'Option de Couverture en vertu de chaque Option de Couverture à la Date d'Expiration correspond au montant le plus élevé entre (i) le Montant du Règlement en Espèces et (ii) le Montant Garanti (le "**Paiement de Liquidation Final**"). Une Option de Couverture qui n'est pas exercée à la Date d'Expiration, deviendra nulle et cessera d'avoir une valeur.

(ii) *Règlement du Paiement de Liquidation Final* : Le Paiement de Liquidation Final sera effectué par l'Émetteur à chaque Détenteur d'Option de Couverture au plus tard 7 jours ouvrables après la Date d'Expiration sur le compte spécifié de chaque Détenteur d'Option de Couverture concerné, tel que communiqué par celui-ci.

Résiliation : Le Détenteur d'Option de Couverture peut également choisir de résilier ses Options de Couverture auprès de l'Émetteur s'il notifie à l'Émetteur :

(i) qu'un Détenteur d'Option BestOf, dans le cadre du Plan d'Option sur Action BestOf du Détenteur de l'Option de Couverture, a résilié un nombre identique d'Options BestOf; ou

(ii) qu'un bénéficiaire du Plan d'Option sur Action BestOf refuse les Options BestOf ou qu'un Détenteur d'Option BestOf perd les Options BestOf en raison de la résiliation du contrat d'emploi auprès du Détenteur d'Option de Couverture concerné (sauf convention contraire expresse).

L'Émetteur dispose du droit, sans que cela constitue une obligation, d'accepter une telle offre de résiliation.

Rendement:

Paiement en cas de résiliation des Options de Couverture: Après que l'Émetteur ait accepté l'offre de résiliation d'un Détenteur d'Option de Couverture, l'Émetteur transfère la valeur de résiliation, déterminée conformément à la Condition (8) (a) des Conditions de l'Option de Couverture, sur le compte spécifié du Détenteur d'Option de Couverture tel que communiqué par le Détenteur d'Option de Couverture au plus tard 7 jours ouvrables après la date de résiliation.

Vente à un tiers: Avant la Date d'Echéance, le Détenteur d'Option de Couverture peut sous certaines conditions vendre son/ses Option(s) de Couverture à une partie autre que l'Émetteur, à condition que cette partie tierce ne soit pas un Détenteur d'Option BestOf ni un consommateur au sens du Code de Droit Economique. Le Détenteur d'Option de Couverture qui souhaite vendre son/ses Option(s) de Couverture à une partie autre que l'Émetteur sera obligé de faire parvenir à l'Émetteur un certificat de transfert et la preuve de la vente et du transfert. Sous réserve du contrat étant conforme aux conditions pertinentes, l'Émetteur enregistrera le transfert au Registre des Options de Couverture à la date de la vente et du transfert exposé dans le contrat qui lui est soumis. Si ces conditions ne sont pas accomplies, l'Émetteur ne sera pas obligé d'enregistrer le transfert et en informera immédiatement le Détenteur d'Option de Couverture concerné.

Rendement: Si le Détenteur d'Option de Couverture a pu vendre son/ses Option(s) de Couverture à un tiers autre que l'Émetteur, le Détenteur d'Option de Couverture peut réaliser un rendement si le prix auquel il a pu vendre son/ses Option(s) de Couverture est supérieur au prix auquel il l'/les a acquis.

Annulation et modification: Dans certaines circonstances, l'Émetteur peut annuler unilatéralement les Options de Couverture ou modifier les Conditions de l'Option de Couverture.

Intérêts: Les Options de Couverture ne portent et ne paient aucun intérêt.

Droit applicable: Droit belge.

C.1.6 Classement des créanciers des Détenteurs d'Options de Couverture dans la structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité:

Les Options de Couverture 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.1.7. Restrictions au libre transfert des Options de Couverture:

Les Options de Couverture peuvent être transférées seulement :

- (i) à l'Émetteur, sous forme de résiliation, si :
 - (a) un Détenteur d'Option BestOf, dans le cadre du Plan d'Option sur Action BestOf du Détenteur de l'Option de Couverture, résilie un nombre identique d'Option BestOf; ou
 - (b) un bénéficiaire du Plan d'Option sur Action BestOf refuse les Options BestOf ou qu'un Détenteur d'Option BestOf perd les Options BestOf en raison de la résiliation du contrat d'emploi auprès du Détenteur d'Option de Couverture concerné (sauf convention contraire expresse); ou
- (ii) à un tiers autre que l'Émetteur, si un bénéficiaire du Plan d'Option sur Action BestOf refuse les Options BestOf ou qu'un Détenteur d'Option BestOf perd les Options BestOf en raison de la résiliation du contrat d'emploi auprès du Détenteur d'Option de Couverture concerné (sauf convention contraire expresse).

Si un Détenteur d'Option de Couverture transfère ou essaie de transférer des Options de Couverture autrement que conformément à ce qui précède, tel transfert ne sera pas enregistré et ne sera pas opposable à l'Émetteur concerné.

Aucune Option de Couverture ne peut être transférée à un tiers qui est un Détenteur d'Option BestOf ou un consommateur au sens du Code de Droit Economique belge.

C.2 Où seront négociées les Options de Couverture ?

Les Options de Couverture ne seront pas cotées et ne seront pas admises à la négociation.

C.3 Quels sont les principaux risques spécifiques aux Options de Couverture ?

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

- Les Options de Couverture suivent la valeur du Sous-Jacent et comportent un degré de risque élevé. Les investisseurs doivent être prêts à supporter une perte totale des montants investis.
- Les Options de Couverture représentent une créance contractuelle sur l'Émetteur.
- Les Options de Couverture peuvent ne pas constituer une couverture parfaite des obligations découlant du Plan d'Option sur Action BestOf.
- Les Détenteurs d'Options de Couverture peuvent être tenus d'absorber des pertes dans le cas où l'Émetteur ne serait plus viable ou ferait faillite.
- Les Options de Couverture ne sont pas des titres de créance et ne portent pas intérêt.
- Les Options de Couverture sont des obligations non garanties et les Détenteurs de d'Options de Couverture sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur.
- Tout engagement découlant des Options de Couverture peut être soumis à l'exercice du pouvoir de renflouement interne (bail-in) par l'autorité de résolution en vertu de la transposition de la Directive 2014/59/UE (la *Bank Recovery and Resolution Directive*, BRRD).
- En cas de perturbation de marché, le calcul du Sous-Jacent peut être ajourné ou ajusté.

D. INFORMATIONS CLÉS RELATIVES À L'OFFRE D' OPTIONS DE COUVERTURE 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 Options de Couverture ?

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

Lors de leur émission par l'Émetteur, les Options de Couverture ne peuvent être achetées que par des acheteurs éligibles. Les acquéreurs qui souhaitent acheter des Options de Couverture doivent (i) être une personne morale (comme une entreprise) et non un particulier ou un consommateur, (ii) avoir mis en place un Plan d'Option sur Actions BestOf et (iii) ont conclu un accord avec l'Émetteur et ont accepté d'être liés par les termes et conditions des Options de Couverture contenues dans le Prospectus de Base (les Conditions de l'Option de Couverture) et les Conditions Définitives.

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

Les Options de Couverture ne seront pas cotées et ne seront pas admises à la négociation.

D.1.3 Plan de distribution:

Toute notification relative à l'offre des Options de Couverture effectuée par ou destinée à l'agent des Options de Couverture, l'Émetteur ou le Détenteur de Options de Couverture doit être effectuée via le Tableau de bord Business, par email, par lettres de confirmation et notification ou via le site web <https://option.esop.kbc.be/>.

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 50.000.

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 Options de Couverture devraient s'élever à le montant calculé ci-dessus sous Part B 2 (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 Options de Couverture 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 Options de Couverture 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.