

BIJLAGE BIJ DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN SAMENVATTING VAN DE KASBONS

A. INLEIDING

A.1. Naam van de effecten:

De in deze samenvatting beschreven effecten zijn kasbons uitgegeven onder de Definitieve Voorwaarden van 30-08-2024 en met *International Securities Identification Number* (ISIN) zoals vermeld in Annex 1 hierbij (de "**Kasbons**").

A.2. De Emittent:

De Emittent is KBC Bank NV (de "**Emittent**"). Haar zetel is gevestigd te Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België en haar *Legal Entity Identifier* ("**LEI**") is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

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

Het basisprospectus is goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, Congresstraat 12-14, B-1000 Brussel, België (de "**FSMA**") op 6 augustus 2024 (zoals van tijd tot tijd aangevuld, het "**Basisprospectus**"). De FSMA kan gecontacteerd worden op het telefoonnummer +32 2 220 52 11.

A.4. Waarschuwing:

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en de definitieve voorwaarden waaraan het is gehecht (de "Definitieve Voorwaarden"). Elke beslissing om te beleggen in een Kasbon moet gebaseerd zijn op een overweging van het Basisprospectus in zijn geheel, inclusief alle documenten waarnaar verwezen wordt en de Definitieve Voorwaarden. Een belegger in de Kasbons kan zijn belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot informatie in het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt ingesteld voor een rechtbank, kan de eiser, volgens het nationale recht waar de vordering wordt ingesteld, verplicht worden om de kosten te dragen voor de vertaling van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden voordat de gerechtelijke procedure wordt gestart. De Emittent is enkel burgerlijk aansprakelijk op basis van deze samenvatting, met inbegrip van enige vertaling ervan, maar alleen wanneer de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, of wanneer ze, wanneer ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, geen essentiële informatie verschaft om beleggers te helpen wanneer ze overwegen om in de Kasbons te beleggen.

B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING

B.1. Wie is de uitgever van de Kasbons?

B.1.1. Zetel, 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 zetel te Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België, en is ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0462.920.226 (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling). Zij kan gecontacteerd worden op het telefoonnummer +32 (0)2 429 11 11. Het LEI van de Emittent is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

B.1.2. Voornaamste activiteiten:

De Emittent is een volle dochteronderneming van KBC Groep NV. De kernactiviteit van KBC Groep NV samen met haar dochterondernemingen (de "**KBC Groep**") is retail en private bank-verzekeringen (inclusief vermogensbeheer), hoewel het ook actief is in het verlenen van diensten aan ondernemingen en marktactiviteiten. Op de meeste van zijn thuismarkten is de KBC Groep actief in een groot aantal producten en activiteiten, gaande

van gewone deposito-, krediet-, vermogensbeheer- en verzekeringsactiviteiten (via de zusteronderneming van KBC Bank, KBC Insurance NV) tot gespecialiseerde activiteiten zoals, maar niet uitsluitend, betalingsdiensten, dealingroomactiviteiten (geld- en schuldmarktactiviteiten), makelarij en bedrijfsfinanciering, financiering van buitenlandse handel, internationaal cashmanagement en leasing. De Emittent vormt samen met zijn dochterondernemingen de "**KBC Bank Groep**".

B.1.3. Aandeelhouders:

Alle aandelen van de Emittent worden gehouden door KBC Groep NV. De aandelen van de moedermaatschappij van de Emittent, KBC Groep NV, worden genoteerd op Euronext Brussel. De kernaandeelhouders van KBC Groep NV zijn KBC Ancora, CERA, MRBB en een groep van rechtspersonen en natuurlijke personen waarnaar wordt verwezen als 'Andere kernaandeelhouders'.

B.1.4. Bestuurders:

Op de datum van het Basisprospectus bestaat de raad van bestuur van de Emittent uit vijftien bestuurders: Koenraad Debackere als voorzitter; Johan Thijs als chief executive officer; Peter Andronov, Alés Blazek, Erik Luts, David Moucheron, Luc Popelier en Christine Van Rijseghem als uitvoerende bestuurders; Franky Depickere, Sonja De Becker en Marc De Ceuster als niet-uitvoerende bestuurders; en Bo Magnusson, Liesbet Okkerse, Diana Radl Rogerova en Alicia Reyes-Revuelta als onafhankelijke 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 en J. Bockaert.

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

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

	31 december 2023	31 december 2022
Nettorentebaten (of gelijkwaardig)	5 044	4 724
Netto honoraria- en provisiebaten	2 387	2 256
Bijzondere waardeverminderverslies van leningen (<i>loan loss impairment</i>)	18	-155
Baten uit handelsactiviteiten en reële waarde (<i>trading and fair value income</i>)	219	320
Maatstaf van financiële prestaties die de uitgevende instelling in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst	3 439	2 668
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	2 831	2 197

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

	31 december 2023	31 december 2022
Totale activa	312 334	322 088
Niet-achtergestelde schuld	7 205	4 852
Achtergestelde schuld	19 449	13 624
Leningen en vorderingen op cliënten (netto)	181 702	176 084
Deposito's van cliënten	218 162	225 614
Totaal eigen vermogen	19 945	17 813
Niet-renderende leningen (op basis van nettoboekwaarde/Leningen en vorderingen)	4 221	4 350
Tier 1-kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaalratio afhankelijk van de uitgifte	14.70%	13.66%
Totale kapitaalratio	18.77%	17.11%
Hefboomratio (<i>Leverage Ratio</i>) berekend volgens toepasselijke regelgeving	5.12%	4.43%

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

Er zijn bepaalde factoren die het vermogen van de Emittent om haar verplichtingen onder de Kasbons na te komen, kunnen beïnvloeden.

De belangrijkste risico's met betrekking tot de Emittent en KBC Bank Groep omvatten, zonder beperking:

- De Emittent is onderhevig aan kredietrisico, waarvan de belangrijkste bron de kredietportefeuille van de bank is. Andere bronnen zijn effecten in de handelsportefeuille, tegenpartijrisico van derivaten en overheidseffecten.
- De Emittent is onderhevig aan marktrisico (d.w.z. het risico dat de waarde van activa negatief afwijkt door veranderingen in marktprijzen) in handels- en niet-handelsactiviteiten. De blootstelling van de Emittent aan marktrisico's bestaat voornamelijk uit renterisico, kredietspreadrisico en aandelenkoersrisico.
- De Emittent is blootgesteld aan operationele risico's, d.w.z. het risico van verlies als gevolg van ontoereikende of falende interne processen en systemen, menselijke fouten of plotse door de mens veroorzaakte of natuurlijke externe gebeurtenissen, die mogelijk kunnen leiden tot financieel verlies, aansprakelijkheid tegenover klanten, administratieve boetes, sancties en/of reputatieschade.
- De Emittent is onderhevig aan regulatoire ontwikkelingen die van toepassing zijn op kredietinstellingen en die een invloed kunnen hebben op de Emittent en/of haar dochterondernemingen, hun activiteiten, financiële toestand of bedrijfsresultaten.
- De Emittent is blootgesteld aan risico's op het gebied van liquiditeit, wat het risico is dat de Emittent niet in staat zal zijn om aan haar verplichtingen en verbintenissen te voldoen wanneer ze verschuldigd zijn, zonder hoger dan verwachte kosten op te lopen.

C. BELANGRIJKSTE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

C.1. Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de Kasbons?

C.1.1. Type verplichting en ISIN:

De Kasbons worden uitgegeven als *kasbons/bons de caisse*. De Kasbons zijn een soort van schuldinstrument.

Aan elke Serie Kasbons wordt een *International Securities Identification Number* (ISIN) toegekend zoals uiteengezet in Annex 1 hierbij.

C.1.2. Valuta en denominatie:

De Kasbons worden uitgegeven in EUR en hebben een nominale waarde van EUR 1. De minimale inleg in een Kasbon is EUR 500, daarna in stappen van EUR 1.

C.1.3. Rechten verbonden aan de Kasbons:

De Kasbons geven recht op:

- de betaling van rente (hetzij periodiek betaald of gekapitaliseerd en betaald op de vervaldatum); en
- de betaling van het aflossingsbedrag op de vervaldatum.

Zie Annex 1 hierbij voor de uitgiftedatum, vervaldatum, rentevoet, rentebetalingdatum(s) en aanbiedingsperiode voor elke Serie Kasbons.

De Kasbons genieten een bescherming onder het Belgische depositobeschermingsstelsel toegekend door het Belgische Garantiefonds, met een beperking van EUR 100.000 (met dien verstande dat deze beperking van toepassing is op alle deposito's, inclusief Kasbons, bij een financiële instelling, aangehouden door een deposant).

C.1.4. Rangorde van de vorderingen van de houders van Kasbons in de kapitaalstructuur van de Emittent bij insolventie:

De Kasbons zijn directe, onvoorwaardelijke, bevoorrechte en niet door zekerheden gedekte verbintenissen van de Emittent en hebben te allen tijde, zonder enige voorkeur onder elkaar, dezelfde rang als alle andere verbintenissen van de Emittent van dezelfde categorie, enkel in de mate toegestaan door wetten met betrekking tot schuldeisersrechten. Deze categorie kan worden beschouwd als de "gewone schuldeisers" en kan worden gekwalificeerd als "*preferred senior* schuldeisers", zijnde de schuldeisers verwant onder Artikel 389/1, 1° van de Bankwet. Dergelijke schuldeisers hebben een hogere rangorde dan de zogenaamde "*non-preferred senior* schuldeisers" zoals gedefinieerd in Artikel 389/1, 2° van de Bankwet.

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

Behoudens enige toepasselijke wet- of regelgeving zijn er geen specifieke beperkingen op de vrije overdraagbaarheid.

C.2. Waar worden de Kasbons verhandeld?

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

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

Er zijn bepaalde risicofactoren die van wezenlijk belang zijn voor de beoordeling van de risico's die verbonden zijn aan de Kasbons. De belangrijkste risico's met betrekking tot de Kasbons omvatten, zonder beperking:

- *Risico's in verband met de toepassing van het bail-in afwikkelingsinstrument:* De Banking Recovery and Resolution Directive ("BRRD") heeft tot doel toezichthouders en afwikkelingsautoriteiten te voorzien van algemene middelen en bevoegdheden om bankcrises preventief aan te pakken om de financiële stabiliteit te vrijwaren en de blootstelling van belastingbetalers aan verliezen tot een minimum te beperken. Dit betekent dat houders van de Kasbons hun belegging (inclusief uitstaande hoofdsom en lopende maar onbetaalde rente) geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen als gevolg van de uitoefening door de relevante afwikkelingsautoriteit van het "bail-in" afwikkelingsinstrument. Dit instrument kan worden uitgeoefend met betrekking tot Kasbons, wat de recuperatie beschikbaar voor de houders van de

Kasbons zou kunnen beperken. Met betrekking tot de Kasbons moet worden opgemerkt dat Kasbons uitgegeven door een Belgische kredietinstelling, zoals de Kasbons uitgegeven onder het Basisprospectus, onder bepaalde voorwaarden beschermd worden door de Belgische depositobeschermingsregeling. Het door de depositobeschermingsregeling beschermde bedrag is niet onderworpen aan het "bail in" afwikkelingsinstrument. Er moet echter worden benadrukt dat het maximumbedrag van EUR 100.000 dat wordt beschermd door de depositobeschermingsregeling wordt berekend per persoon en per kredietinstelling voor het totaalbedrag van alle in aanmerking komende deposito's die door de relevante persoon worden aangehouden bij de relevante kredietinstelling.

- *Risico's verbonden aan de marktwaarde van de Kasbons:* De marktwaarde van een uitgifte van Kasbons zal worden beïnvloed door een aantal factoren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de marktrente en rentevoeten, de volatiliteit op de markt, de kredietwaardigheid van de Emittent, de resterende tijd tot een terugbetalingsdatum of vervaldatum, en economische, financiële en politieke gebeurtenissen in één of meer jurisdicties. De prijs waaraan een houder van Kasbons zijn Kasbons kan verkopen vóór de vervaldag kan met een korting zijn, die aanzienlijk kan zijn, in vergelijking met de marktwaarde van dergelijke Kasbons op de uitgiftedatum. Potentiële beleggers moeten het herbeleggingsrisico afwegen in het licht van andere beleggingen die op dat moment beschikbaar zijn.
- *Risico verbonden aan de impact van transactiekosten op het rendement:* Wanneer Kasbons worden aangekocht of verkocht, worden er verschillende soorten bijkomende kosten (inclusief transactiekosten en commissies) gemaakt bovenop de huidige prijs van het effect. Deze bijkomende kosten kunnen het winstpotentieel van de Kasbons aanzienlijk verminderen of zelfs uitsluiten. Naast deze kosten die rechtstreeks verband houden met de aankoop van effecten, moeten beleggers ook rekening houden met andere kosten (zoals bewaarlonen). Beleggers moeten zich informeren over eventuele bijkomende kosten die zij kunnen oplopen in verband met de aankoop, bewaring of verkoop van de Kasbons voordat zij in de Kasbons beleggen.
- *Risico's verbonden aan inflatie:* Het reële rendement dat een belegger zal ontvangen op zijn Kasbons kan worden beïnvloed door inflatie. Het inflatierisico is het risico dat de toekomstige reële waarde van een belegging na verloop van tijd zal dalen door inflatie, wat kan worden veroorzaakt door een stijging van de prijzen of een daling van de waarde van geld. Als de inflatie hoog is, zoals het geval is in het huidige economische klimaat, is het mogelijk dat het reële rendement dat een belegger zal ontvangen op zijn Kasbons zal dalen of zelfs negatief zal zijn.
- *Risico verbonden aan de afstand van het recht op schuldvergelijking:* Behoudens het toepasselijke recht mag geen enkele houder van Kasbons enig recht op schuldvergelijking, netting, compensatie of inhouding uitoefenen of opeisen met betrekking tot enig bedrag dat de Emittent hem verschuldigd is uit hoofde van of in verband met de Kasbons en elke houder van Kasbons zal, door zijn inschrijving op, aankoop of bezit van een Kasbon, geacht worden afstand te hebben gedaan van al deze rechten op schuldvergelijking, netting, compensatie en inhouding. Dit betekent onder andere dat de houder van de Kasbons niet in staat zal zijn om bedragen die hem verschuldigd zijn op basis van de Kasbons te verrekenen of in te houden met bedragen die hij anderszins verschuldigd is aan de Emittent. De houder van de Kasbons moet elk bedrag betalen waarvoor hij aansprakelijk zou zijn zonder te kunnen wachten op de betaling van de bedragen die hem verschuldigd zijn op basis van de Kasbons.
- *Risico's verbonden aan de wijziging van de fiscale wetgeving:* De Voorwaarden van de Kasbons zijn, behalve in de mate waarnaar daarin wordt verwezen, gebaseerd op de wetgeving die van kracht is op de datum van uitgifte van de Kasbons. Er kan geen zekerheid worden gegeven over de impact van mogelijke gerechtelijke beslissingen of wijzigingen in de wetgeving in België, andere rechtsgebieden (zoals de Foreign Account Tax Compliance Act naar Amerikaans recht) of op supranationaal niveau (bv. de EU Financial Transaction Tax) of van administratieve praktijken na de uitgiftedatum van de Kasbons.

D. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN KASBONS EN DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GEREGLAMENTEERDE MARKT

D.1. Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik beleggen in de Kasbons?

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

Het aanbod van de betreffende Serie Kasbons is (i) een aanbod gedaan in overeenstemming met de Definitieve Voorwaarden die van toepassing zijn op het moment van dat aanbod en (ii) een vrijgesteld of openbaar aanbod, naargelang het geval, gedaan in België tijdens de betreffende aanbiedingsperiode, elk zoals uiteengezet in Annex 1 hierbij.

De uitgifteprijs van de Kasbons is 100 procent van de hoofdsom.

D.1.2. De gegevens over de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt:

De Kasbons worden niet genoteerd noch toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt.

D.1.3. Een raming van de totale kosten van de uitgifte en/of de aanbieding, met inbegrip van de geraamde kosten die door de Emittent aan de belegger worden aangerekend:

Momenteel zijn er geen kosten ten laste van de beleggers in verband met de inschrijving op de Kasbons. De geschatte totale kosten van de uitgifte bedragen EUR 0.

D.2. Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

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

De netto-opbrengst van de Kasbons, d.w.z. de hoofdsom min eventuele kosten en vergoedingen, zal worden gebruikt voor algemene bedrijfsdoeleinden van de Emittent. De geschatte netto-opbrengst is EUR 880 miljoen.

D.2.2. Vermelding of de aanbieding het voorwerp uitmaakt van een onderschrijvingsovereenkomst met plaatsingsgarantie, met opgave van het gedeelte dat niet is gedekt:

De aanbieding van de Kasbons is niet onderworpen aan enige onderschrijvingsovereenkomst.

D.2.3. Vermelding van de meest wezenlijke belangenconflicten die met de aanbieding of de toelating tot de handel verband houden:

Er zijn geen materiële belangenconflicten geïdentificeerd in deze aanbieding.

Annex 1

Serie-identificatie (incl. looptijd, type en ISIN-code)	Uitgiftedatum	Vervaldatum	Betaling van de uitgifteprijs	Rentevoet	Dagtellingsfractie	Interest Payment Date(s)	Aanbiedingsperiode	Indicatief rendement
1 year Distributie BE6354721571	16-09-2024	16-09-2025	16-09-2024	3,10 procent per jaar	Dagtellings- fractie: 30/360	Rente wordt jaarlijks betaald over de hoofdsom van elke kasbon.	04-09-2024 tot en met 15-09-2024	3,10 procent per jaar

* Het maximumbedrag aan kasbons dat per ISIN-code wordt aangeboden zal 880 miljoen EUR bedragen.

** Het rendement wordt berekend op basis van (i) de uitgifteprijs van de kasbons, (ii) de toepasselijke rentevoet vanaf en inclusief de uitgiftedatum tot en met de vervaldag, en (iii) het uiteindelijke terugbetalingsbedrag (gelijk aan de hoofdsom van de kasbons). Het is geen indicatie van toekomstig rendement.