

## FINAL TERMS dated 21 March 2024

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

### KBC IFIMA S.A.

**Issue of 2,500 Index Warrants  
Unconditionally and irrevocably guaranteed by KBC Bank NV  
under the EUR 1,000,000,000 Warrant Programme**

## PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the conditions (the “**Conditions**”) set forth in the base prospectus dated 13 July 2023, s supplemented by a supplement dated 17 July 2023, together the “**Base Prospectus**”, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the Warrants described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Warrants is only available on the basis of a combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available on the website of Euronext Brussels at [www.euronext.com](http://www.euronext.com), the website of the Luxembourg Stock Exchange at [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) and the website of the Issuer at [www.kbc.com](http://www.kbc.com) and copies may be obtained during normal business hours at the registered office of the Issuer. A copy of the Final Terms will be available on the website of Euronext Brussels at [www.euronext.com](http://www.euronext.com) and on the website of the Issuer at [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

### GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS

1	(i) Series Number:	TO0003
	(ii) Tranche Number:	1
	(iii) Date on which the Warrants will be consolidated and form a single Series:	Not Applicable
	(iv) Form of Warrants:	Permanent Global Warrant, exchangeable for a Definitive Warrant
	(v) Type of Warrants:	Expiration Settlement Warrants
2	Specified Currency:	USD
3	Number of Warrants:	
	(i) Series:	2,500
	(ii) Tranche:	2,500
4	Warrant Issue Price:	USD 1,000.00 per Warrant
5	Issue Date:	21 March 2024
6	(i) Scheduled Expiration Date:	21 March 2029
	(ii) Business Day Convention for Scheduled Expiration Date:	Following Business Day Convention
	(iii) Additional Business Centre(s):	TARGET2
7	Trade Date:	21 March 2024
8	Reference Item linked to Warrants:	Index Linked Warrants

## PROVISIONS RELATING TO EXERCISE

### 9 Cash Settlement Amount:

(i)	Current Warrant Multiplier:	1,000.00/Strike 2_2
(ii)	The number L:	2
(iii)	Standard Warrants:	Applicable
(a)	Payoff_1:	0.00
(b)	Strike 1_1:	0.00
(c)	Strike 2_1:	Closing Price of the Underlying on 25 March 2024
(d)	Payoff Multiplier 1_1:	1.32
(e)	Payoff Multiplier 2_1:	0.00
(f)	Fixed Amount_1:	Not Applicable
(g)	X <sub>1_1</sub> :	X <sub>1_1</sub> _FRP
(h)	Y <sub>2_1</sub> :	Y <sub>2_1</sub> _FRP
(i)	Payoff_2:	0.00
(j)	Strike 1_2:	132% of Strike 2_1
(k)	Strike 2_2:	132% of Strike 2_1
(l)	Payoff Multiplier 1_2:	0.00
(m)	Payoff Multiplier 2_2:	1.00
(n)	Fixed Amount_2:	Not applicable
(o)	X <sub>1_2</sub> :	X <sub>1_2</sub> _FRP
(p)	Y <sub>2_2</sub> :	Y <sub>1_2</sub> _FRP

### Expiration Settlement Warrants, Interim Exercisable Warrants and Turbo Warrants:

10	Standard Warrants:	23 March 2029
11	Method of Comparison:	Change in Law

### Index Linked Warrants:

12	Index Linked Warrants:	Applicable
13	Basket	Not Applicable
14	Index and details of the relevant Sponsors:	Index: EURO STOXX® 50 (EU0009658145)
		Index sponsor: STOXX®
		Exchange: The stock exchange on which each component security of the Index is principally traded
		Related Exchange: Eurex Frankfurt AG
		Designated Multi-Exchange Index: Applicable
		Further information about the Index can be obtained at <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>

15 Valuation Date:	The Scheduled Expiration Date
16 Valuation Time:	As per Condition 10 ( <i>Index Linked Warrants</i> )
17 Index Linked Warrants:	Correction of Index Levels applies, subject to Condition 10(b)(iii) ( <i>Correction of an Index Level</i> ).
18 Correction Cut-Off Date:	2 Business Days prior to the Scheduled Expiration Date

### **Equity Linked Warrants:**

19 Equity Linked Warrants	Not Applicable
---------------------------	----------------

### **Reference Price Provisions:**

20 Basic Value Determination Terms:	
(i) Spot Value:	Not Applicable
(ii) Intraday Value:	Not Applicable
(iii) Opening Value:	Not Applicable
(iv) Closing Value:	Applicable
21 Lookback Value Determination: Terms:	Not Applicable
22 Average Value Determination Terms:	
(i) Averaging Dates:	19 March 2029; 20 March 2029
(ii) Consequences of Disrupted Days:	Postponement
(iii) Average Value:	Applicable
(iv) Individually Floored Average Value:	Not Applicable
(v) Floor Value:	Not Applicable
(vi) Individually Capped Average Value:	Not Applicable
(vii) Cap Value:	Not Applicable
(vii) Globally Floored Average Value:	Not Applicable
(ix) Global Floor Value:	Not Applicable
(x) Globally Capped Average Value:	Not Applicable
(xi) Global Cap Value:	Not Applicable

### **General Provisions Applicable To The Warrants**

23 Calculation Agent responsible for making calculations pursuant to Condition 6 and Condition 10:	KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium
24 Additional Financial Centre(s) and/or other elections relating to Payment Days:	Not Applicable

### **Distribution**

25 Name of relevant Dealer:	KBC Bank NV and CBC Banque SA
26 Total commission and concession:	An annual running cost of 0.60% of the Warrant Issue Price will be charged on a daily basis until the Scheduled Expiration Date of the Warrants for the service of providing liquidity on the Warrants. When buying and selling this product, an investor will pay a transaction fee to his bank or broker. In addition to the transaction costs, your bank or broker may also charge costs for maintaining a trading account and for the securities held on that account. The rates depend on the rate card of your bank or broker. All fees for securities transactions applicable at KBC Bank NV can be consulted via <a href="https://www.kbc.be/particulieren/nl/info/tarieven.html">https://www.kbc.be/particulieren/nl/info/tarieven.html</a>
27 Additional selling restrictions:	Not Applicable

- |    |   |   |
|----|---|---|
| 28 | Additional U.S. Tax Considerations:           | The Warrants are not Specified Warrants for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986. |
| 29 | Public Offer Consent:                         | Not Applicable  |
| 30 | General consent:                              | Not Applicable  |
| 31 | Other conditions to consent:                  | Not Applicable  |
| 32 | U.S. Selling Restrictions:                    | Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D   |
| 33 | Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable  |

Signed on behalf of the Issuer:

By:

*Duly authorised*

By:

*Duly authorised*

Signed on behalf of the Guarantor:

By:

*Duly authorised*

By:

*Duly authorised*

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. ADMISSION TO TRADING:

Admission to trading: Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Warrants to be admitted to trading on the Regulated Market of Euronext Brussels with effect from on or around the Issue Date.

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

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

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

- (i) Reasons for the offer: The net proceeds will be applied for profit making and risk hedging purposes
- (ii) Estimated net proceeds: USD 2,499,700
- (iii) Estimated total expenses: USD 300

### 4. PERFORMANCE OF INDEX AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE INDEX:

Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to the KBC Group NV, other than the licensing of the EURO STOXX® 50 (SX5E) and the related trademarks for use in connection with the Warrants.

Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:

- sponsor, endorse, sell or promote the Warrants.
- recommend that any person invest in the Warrants or any other securities.
- have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Warrants.
- have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Warrants.
- consider the needs of the Warrants or the owners of the Warrants in determining, composing or calculating the EURO STOXX® 50 (SX5E) or have any obligation to do so.

Deutsche Börse Group and their /licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Warrants or their performance.

Deutsche Börse Group does not assume any contractual relationship with the purchasers of the Warrants or any other third parties.

- Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:
- The results to be obtained by the Warrants, the owner of the Warrants or any other person in connection with the use of the EURO STOXX® 50 (SX5E) and the data included in the EURO STOXX® 50 (SX5E)
- The accuracy, timeliness, and completeness of the EURO STOXX® 50 (SX5E) and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX® 50 (SX5E)
- The performance of the Warrants generally.

## 5. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING EQUITY AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING EQUITY

Not Applicable

## 6. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:

Total amount of the Offer:	USD 2,500,000.00
Conditions to which the offer is subject:	Not Applicable
Description of the application process:	Not Applicable
Offer Period:	Not Applicable
Time period during which the offer will be open:	Not Applicable
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum 1 Warrant
Description of possibility to reduce: subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Warrants:	Not Applicable
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Manner in and date on which results of the offer and the Additional Settlement Date(s) (if relevant) are to be made public:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	For details of taxes applicable to investors, see the section entitled "Belgium" under "Taxation" in the Base Prospectus. The Issuer is not aware of any other expenses and/or taxes charged to the investor relating to the Warrants. Investors should ascertain from the relevant Initial Authorised Offeror whether there are any other expenses and/or taxes relating to the subscription for the Warrants.
Name(s) and addresses, to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	Not Applicable

## 7. OPERATIONAL INFORMATION:

(i) ISIN:	LU2776891116
(ii) Common Code:	277689111
(iii) Any clearing system(s) other than Interprofessionele Effectendeposito- en Girokas SA/NV (Euroclear Belgium), Euroclear Nederland, Euroclear Bank SA/NV or Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s):	Not Applicable

(iv)	Delivery:	Delivery against payment
(v)	Warrant Agent:	KBC Bank NV
(vi)	Paying Agent:	KBC Bank NV
(vii)	Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
(viii)	Relevant Benchmarks:	Not Applicable

## ANNEX TO THE FINAL TERMS - SUMMARY

### **A. INTRODUCTION AND WARNINGS**

#### **A.1 *The securities***

The Securities described in this Summary are Expiration Settlement Warrants expiring on 21/03/29 (subject to adjustment), with series number TO0003 and International Securities Identification Number (ISIN) LU2776891116 (the “Warrants”).

#### **A.2 *The Issuer and the Guarantor and the Offeror***

The Warrants are issued by KBC IFIMA S.A., having its statutory seat at at 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the “Issuer”) and its Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

The Warrants are guaranteed 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 “Guarantor”). The Guarantor can be contacted at the telephone number +32 (0)2 429 11 11. The Guarantor’s Legal Entity Identifier (LEI) is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

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

The base prospectus was approved on 13 July 2023 together with a supplement dated 17 July 2023, by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the “CSSF”) as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 (the “Prospectus Regulation”).

#### **A.4 *Warning***

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms to which this is annexed. Any decision to invest in any Warrants should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the Final Terms. An investor in the Warrants could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the Final Terms is brought before a court, the plaintiff may, under national law where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the relevant Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer solely on the basis of this summary, including any translation of it, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or, where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Warrants.

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

### **B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER (AND THE GUARANTOR)**

#### **B.1 *Who is the Issuer of the securities?***

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

The Issuer is a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered address at 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (RCS) under number B193577 and its Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

##### **B.1.2. Issuer's principal activities Issuer's principal activities**

The Issuer’s principal activity consists of the administration of the financial instruments issued, in particular bonds and warrants, and the loans made.



### **B.1.3. Major Shareholders**

The Issuer is directly owned by KBC Bank NV (the Guarantor), which holds 100 percent of the share capital of the Issuer. Its debt is fully guaranteed by the Guarantor. The Issuer is accordingly dependent on the Guarantor and other members of KBC Bank Group servicing those loans.

The Issuer is indirectly controlled by KBC Group NV. An overview of the shareholding of KBC Group is available on [www.kbc.com](http://www.kbc.com). At the date of the Base Prospectus and based on the notifications made in accordance with the Belgian law of 2 May 2007 on disclosure of major holdings in issuers whose shares are admitted to trading on a regulated market, the major shareholders of KBC Group NV are KBC Ancora, Cera, MRBB and the other core shareholders.

### **B.1.4. Directors**

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

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

The auditor of the Issuer is PricewaterhouseCoopers société cooperative, represented by Mr. A. Daoult, member of the Institut des Réviseurs d'Entreprises, with offices at 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg.

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

### *(1) Income statement*

	<i>31 December 2021</i>	<i>31 December 2022</i>
Net Profit	363,762	304,236

### *(2) Balance sheet*

	<i>31 December 2021</i>	<i>31 December 2022</i>
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	775,228,822	343,010,438

### *(3) Cash flow statement*

	<i>31 December 2021</i>	<i>31 December 2022</i>
<i>Net Cash flows from operating activities</i>	-727,288	696,683
<i>Net Cash flows from financing activities</i>	-335,114,459	-440,529,700
<i>Net Cash flows from investing activities</i>	337,396,257	439,781,745

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

The Issuer is a financing vehicle whose principal purpose is to raise debt to be on-lent to the Guarantor and other subsidiaries of the Guarantor. The Issuer does not have any trading assets and does not generate trading income. Warrants issued under the Programme are guaranteed pursuant to the guarantee by the Guarantor. Accordingly, if the Guarantor's financial condition were to deteriorate, the Issuer and investors in the Warrants may suffer direct and materially adverse consequences.

## C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

### C.1 *What are the main features of the securities?*

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

The Warrants will be identified by series number TO0003 and International Securities Identification Number (ISIN) LU2776891116.

The Warrants are Expiration Settlement Warrants expiring on 21 March 2029 (subject to adjustment). The Warrants are traded on Euronext. The Warrants are represented by book entries in the records of the clearing system operated by Euroclear SA/NV or any other successor thereto or any other securities settlement system (the “**Securities Settlement System**”).

The Warrants may be subscribed in a minimum lot of 1 warrant.

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

The series of Warrants are issued in USD. There are 2,500 Warrants issued. The exercise period is from the Issue Date (the **Exercise Period**) and the expiration date is at 15:00h (CET) on the last business day falling within the Exercise Period (the **Expiration Date**).

#### C.1.3. Information related to the underlying

The Warrants relate to EURO STOXX® 50 Index (SX5E Index) (the **Underlying**), which is an Index. The identification code of the underlying is EU0009658145.

#### C.1.4. The Rights attached to the securities

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

**Status:** This Series of Warrants constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank and will rank pari passu with all present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and pari passu without any preference among themselves except for obligations given priority by law.

**Exercise:** The Warrants will be automatically exercised (with no requirement for the Warrantholder to deliver any form of notice) on the expiration date of the Expiration Settlement Warrant.

**Return:** Cash Settlement Amount: unless previously exercised, or purchased and cancelled, the Cash Settlement Amount of each Warrant will be calculated and paid out in accordance with the formula below

If the Final Reference Price on the Expiration Date is equal to or higher than Strike 2\_1, which is equal to the closing price of the underlying on 25/03/24, an amount of USD 1,000 increased by the full growth of the underlying with a minimum of 32%.

If the Final Reference Price on the Expiration Date is lower than Strike 2\_1, an amount of USD 1,000 multiplied by the Final Reference Price divided by Strike 2\_1, and multiplied with a factor 132%

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

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

**Taxation:** Neither the Issuer nor the Guarantor shall be liable for or otherwise obliged to pay any tax, duty, withholding or other payment which may arise as a result of the ownership, transfer, presentation and surrender for payment, or enforcement of any Warrant and all payments made by the Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall be made subject to any tax, duty, withholding or other payment which may be required to be made, paid, withheld or deducted.

**Negative pledge and cross default:** The terms of the Warrants will not have the benefit of a negative pledge or a cross-default.

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

**Governing law:** English law, except that the ranking of claims on the Guarantee of the Warrants shall be governed by Belgian law. Condition 2(c) of the Warrants, Clause 6 of the Guarantee and any non-contractual obligations arising therefrom or in connection therewith shall be governed by, and construed in accordance with, Belgian law.

#### **C.1.5. Rank of the Warrants in the Issuer’s capital structure upon insolvency**

The Warrants constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank and will rank at all times *pari passu* with all present and future unsecured obligations of the Issuer, without any preference among themselves and without any preference one above the other by reason of priority of date of issue, any currency or payment or otherwise, subject to any exceptions as from time to time under applicable law.

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

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

#### **C.2 Where will the securities be traded?**

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Warrants to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels.

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

##### **C.3.1. Brief description of the nature and scope of the guarantee**

The payments and, where applicable, delivery of all amounts due in respect of the Warrants will be guaranteed by the Guarantor pursuant to a deed of guarantee dated 13/07/23 as amended and/or supplemented and/or restated from time to time (the “**Guarantee**”) executed by the Guarantor.

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

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

The Guarantor is a wholly-owned subsidiary of KBC Group NV. The 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), the 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.

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

The auditor of the Guarantor is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor/révisieur agréé), having its registered office at Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium and represented by Damien Walgrave and Jeroen Bockaert.

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

	31 December 2021	31 December 2022
Net interest income (or equivalent)	4,054	4,724
Net fee and commission income	2,210	2,256
Net impairment loss on financial assets	329	-155
Net trading income	32	320
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	2,816	2,942
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	2,135	2,197

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

	31 December 2021	31 December 2022
Total assets	302,991	322,088
Senior debt	7,818	4,852
Subordinated debt	12,040	13,624
Loans and receivables from customers (net)	157,663	176,084
Deposits from customers	227,005	253,516
Total equity	18,547	17,813
Non-performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	5,454	4,350
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	15.7%	13.7%
Total Capital Ratio	19.3%	19.14%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework transitional	5.61%	4.59%

### C.3.4. The Guarantor is subject to the following key risks:

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

- The Guarantor 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 Guarantor 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 Guarantor's exposure to market risks mainly comprises interest rate risk, credit spread risk and equity price risk.
- The Guarantor is exposed to operational risks, 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 Guarantor is subject to regulatory developments applicable to credit institutions which may impact the Guarantor and/or its subsidiaries, their business, financial condition or results of operation.
- The Guarantor is exposed to risk in terms of liquidity, which is the risk that the Guarantor will be unable to meet its liabilities and obligations as they come due, without incurring higher-than-expected costs.

### **C.3.5. What are the key risks that are specific to the Warrants?**

Risks associated with the Warrants include the following:

Warrantholders may be required to absorb losses in the event that KBC Bank Group were to become subject to the exercise of “bail-in” powers.

The Warrants are not debt securities and do not pay any interest.

Warrants are unsecured obligations and the Warrants will rank behind certain deposits and secured liabilities.

The market value of an issue of Warrants will be affected by a number of factors independent of the creditworthiness of the Issuer, including, but not limited to, the value and volatility of the Reference Item, or basket thereof, market interest and yield rates and fluctuations in exchange rates.

The Issuer and the Guarantor are not prohibited from issuing additional debt.

Investors may lose part of their investment in the Warrants in case of early cancellation.

The Warrantholders may be bound by amendments to the (Conditions of the) Warrants to which they have not consented, which may result in less favorable terms of the Warrants for all or certain Warrantholders.

Additional Disruption Events may occur in relation to the relevant Warrants in certain circumstances.

For the Standard Warrants with a Payoff Multiplier the market value may be more volatile than for Warrants that do not include such feature(s).

An Index will comprise a synthetic portfolio of shares and, as such, the performance of an Index is dependent upon the macroeconomic factors relating to the shares that comprise such Index, which may include interest rates and price levels on the capital markets, currency developments, political factors and company-specific factors such as earnings position, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy. Movements in the level of the index (a synthetic portfolio of shares) may be subject to significant fluctuations. The timing of this may adversely affect the return to investors, even if the average level is consistent with their expectations. A change in the composition or discontinuance of an Index could adversely affect the market value of the Warrants.

*Risk of losing all or some of the investment:* many factors are likely to affect the value of and return on the Warrants, including but not limited to volatility, interest rates, exchange rates, performance of the reference item[s] and economic, financial and political factors.

*Exchange rate risks:* exchange rate movements may adversely impact an investor where the Warrants are not denominated in the investor's own currency and the imposition of exchange controls could result in an investor not receiving payment on the Warrants.

## **D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**

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

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

The Issue Date for the Warrants is 21/03/24 and the Issue Price per Warrant is USD 1,000. The Warrants sold will be delivered on the Issue Date against payment of the Issue Price of the Warrants by registration in the Warrants Register. This issue of Warrants is being offered under a Public Offer in Belgium as of the Issue Date.

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

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Warrants to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels.

**D.1.3. As estimate of the total expenses of the issuer and/or the offer, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer:**

The estimated total expenses of the issue and offer of the Warrants are as follows: running management fee of up to 0.60 per cent per annum (i.e. total up to 3.00 per cent) of the aggregate principal amount of the Warrants.

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

Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a Public Offer of Warrants by KBC Bank NV with its registered office at Havenlaan 2, B-1080 Brussels and CBC Banque SA with its registered office at avenue Albert 1er 60, B-5000 Namur acting as an authorised offeror and which is incorporated and operates as a credit institution under the laws of the Kingdom of Belgium.

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

**D.3 *Why is this prospectus being produced?***

**D.3.1. The use and estimated net amount of the proceeds:**

The Issuer is issuing the Warrants as part of its normal business. The net proceeds from the issue of Warrants will be applied by Issuer to assist the financing of the activities of the Guarantor or its Affiliates to the extent permitted by applicable law. Estimated net proceeds are USD 2,499,700.

The issue price and/or offer price of any issue of Warrants may include subscription fees, placement fees, direction fees, structuring fees and/or other additional costs. Any such fees and/or other commissions and inducements will be disclosed to investors in the applicable Final Terms.

So far as the Issuer is aware, no other - person involved in the issue of the Warrants has an interest material to the offer.

**D.3.2. An indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:**

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

## **BIJLAGE BIJ DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN - SAMENVATTING**

### **A. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN**

#### **A.1 *Naam en ISIN van de effecten***

De Effecten die in deze samenvatting worden beschreven zijn op Eindvervaldag Verefferbare Warranten met vervaldatum (onder voorbehoud van aanpassing), met serienummer TO0003 en International Securities Identification Number (ISIN) LU2776891116 (de "**Warranten**").

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

De Warranten worden uitgegeven door KBC IFIMA S.A. (de "**Emittent**"). De maatschappelijke zetel is gevestigd te 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg en zijn Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

De Warranten worden gegarandeerd door KBC Bank NV (de "**Garant**"). De statutaire zetel is Havenlaan 2, B-1080 Brussel, België, geregistreerd bij de Kruispantbank der Ondernemingen onder het nummer 0462.920.226, Handelsrechtbank van Brussel en zijn Legal Entity Identifier (LEI) is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

#### **A.3 *Bevoegde autoriteit***

Het Basisprospectus werd goedgekeurd op 13/07/23 en zoals aangevuld door het supplement goedgekeurd op 17/07/23 door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de "**CSSF**") als bevoegde autoriteit krachtens Verordening (EU) 2017/1129 (de "**Prospectusverordening**").

#### **A.4 *Waarschuwing***

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

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

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

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

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

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

##### **B.1.2. *Hoofdactiviteiten van de Emittent***

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

### B.1.3. Voornaamste Aandeelhouders

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

De Emittent wordt onrechtstreeks gecontroleerd door KBC Groep NV. Een overzicht van het aandeelhouderschap van KBC Groep is beschikbaar op [www.kbc.com](http://www.kbc.com). Op de datum van het Basisprospectus en op basis van de kennisgevingen gedaan in overeenstemming met de Belgische wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen tot de verhandeling op een gereguleerde markt zijn toegelaten, zijn de belangrijkste aandeelhouders van KBC Groep NV KBC Ancora, Cera, MRBB en de andere kernaandeelhouders.

### B.1.4. Bestuurders

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

### B.1.5. Commissarissen

De commissaris van de Emittent is de PricewaterhouseCoopers société cooperative, vertegenwoordigd door de heer A. Dault, lid van het Institut des Réviseurs d'Entreprises, met kantoren te 2 Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg.

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

### (1) Resultatenrekening

	31 december 2021	31 december 2022
Nettowinst	363.762	304.236

### (2) Balans

	31 december 2021	31 december 2022
Netto financiële schuld (lange termijn schuld plus korte termijn schuld minus contanten)	775.228.822	343.010.438

### (3) Kasstroomoverzicht

	31 december 2021	31 december 2022
Netto kasstromen uit operationele activiteiten	-727.288	696.683
Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten	-335.114.459	-440.529.700
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	337.396.257	439.781.745

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

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

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



## C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

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

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

De Warranten worden geïdentificeerd door serienummer TO0003 en International Securities Identification Number (ISIN) LU2776891116.

De Warranten zijn Op Eindvervaldag Verefferbare Warranten met vervaldatum op 21/03/29 (onder voorbehoud van aanpassing). De Warranten worden verhandeld op Euronext. De Warranten worden vertegenwoordigd door gedematerialiseerde stukken in de registers van het vereffeningssysteem uitgebaat door Euroclear SA/NV of door eender welke opvolger hiervan of door eender welk ander effecten vereffeningssysteem (het “**Effecten Vereffeningssysteem**”)

De Warranten kunnen onderschreven worden in een minimum lot van 1 warrant.

#### C.1.2. **Munteenheid, aantal warranten en looptijd:**

De serie van Warranten wordt uitgegeven in USD. Er worden 2.500 Warranten uitgegeven. De Warranten kunnen uitgeoefend worden vanaf de Uitgiftedatum (de “**Uitoefenperiode**”) en de vervaldatum is om 15u (CET) op de laatste werkdag die binnen de Uitoefenperiode valt (de “**Vervaldatum**”).

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

De Warranten zijn gelinkt aan EURO STOXX® 50 (het “**Onderliggende**”), wat een Index is. De identificatiecode van het onderliggende is EU0009658145.

#### C.1.4. **De Rechten verbonden aan de effecten**

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

**Status:** De serie van Warranten zijn directe, onvoorwaardelijke, ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en rangschikken en zullen pari passu rangschikken met alle huidige en toekomstige ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent en pari passu zonder enige voorkeur onderling, behalve voor verplichtingen die door de wet voorrang krijgen.

**Uitoefening:** De Warranten worden automatisch uitgeoefend (zonder enige verplichting van de warranthouder om eender welke notificatie te bezorgen) op de expiratedatum van de Op Eindvervaldag Verefferbare Warranten.

**Opbrengst:** Cashvereffeningsbedrag: tenzij vooraf uitgeoefend, of gekocht en geannuleerd, zal het Cashvereffeningsbedrag van elke Warrant als volgt berekend en uitbetaald worden in overeenstemming met de formule hieronder.

Als de Definitieve Referentieprijis op de Vervaldatum gelijk is aan of hoger dan de Strike 2\_1, welke gelijk is aan de sluitingsprijis van het onderliggende op 25/03/24, een bedrag van USD 1000 verhoogd met de volledige toename van het onderliggende met een minimum van 32%.

Als de Definitieve Referentieprijis op de Vervaldatum lager is dan Strike 2\_1, een bedrag van USD 1000 vermenigvuldigd met de Definitieve Referentieprijis gedeeld door de Strike 2\_1, en vermenigvuldigd met een factor van 132%.

**Annulatie en aanpassingen:** in bepaalde omstandigheden kan de Emittent de Warranten eenzijdig aanpassen of annuleren.

**Belastingen:** Noch de Emittent noch de Garant zal aansprakelijk zijn voor of anderszins verplicht zijn tot betaling van enige belasting, heffing, inhouding of andere betaling die zou kunnen ontstaan ten gevolge van de eigendom, overdracht, aanbidding en overhandiging ter betaling, of uitwinning van enige Warrant en alle betalingen gedaan door de Emittent of, in voorkomend geval, de Garant zullen worden gedaan onder voorbehoud van enige belasting, heffing, inhouding of andere betaling die vereist zou kunnen zijn om te worden gedaan, betaald, ingehouden of afgetrokken.

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

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

**Toepasselijk recht:** Engels recht, met dien verstande dat de rangorde van vorderingen op de Garantie van de Warranten zal worden beheerst door het Belgisch recht. Voorwaarde 2(c) van de Warranten, Clause 6 van de Garantie en alle niet-contractuele verbintenissen die daaruit of in verband daarmee voortvloeien, zullen worden beheerst door en geïnterpreteerd in overeenstemming met het Belgisch recht.

**Rente:** De Warranten betalen geen rente.

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

De Warranten vormen directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en ongedekte verplichtingen van de Emittent en rangschikken en zullen te allen tijde pari passu rangschikken met alle huidige en toekomstige ongedekte verplichtingen van de Emittent, zonder enige voorkeur onderling en zonder enige voorkeur boven de andere op grond van prioriteit van datum van uitgifte, enige valuta of betaling of anderszins, behoudens eventuele uitzonderingen zoals van tijd tot tijd onder de toepasselijke wetgeving.

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

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

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

Een aanvraag werd door de Emittent (of voor zijn rekening) gemaakt om de Warranten toe te laten tot de handel op de reglementeerde markt van Euronext Brussel.

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

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

De betalingen en, indien van toepassing, de levering van alle verschuldigde bedragen met betrekking tot de Warranten zullen worden gegarandeerd door de "Garant op grond van een garantieakte van 13/07/23 zoals gewijzigd en/of aangevuld en/of van tijd tot tijd aangepast (de "Garantie") uitgevoerd door de Garant.

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

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

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

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

De commissaris van de Garant is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor/réviseur agréé), met maatschappelijke zetel te Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, België en vertegenwoordigd door Damien Walgraveen Jeroen Bockaert.

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

	31 december 2021	31 december 2022
Netto rentebaten (of equivalent)	4.054	4.724
Netto provisie- en commissie-inkomsten	2.210	2.256
Netto bijzonder waardeverminderverslies op financiële activa	329	-155
Netto handelsinkomsten	32	320
Maatstaf voor de financiële prestaties die door de emittent in de jaarrekening worden gebruikt, zoals het bedrijfsresultaat	2.816	2.942
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekeningen nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	2.135	2.197

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

	31 december 2021	31 december 2022
Totaal activa	302.991	320.088
Senior schuld	7.818	4.852
Achtergestelde schuld	12.040	13.624
Leningen en vorderingen op klanten (netto)	157.663	176.084
Stortingen van klanten	227.005	253.516
Totaal eigen vermogen	18.547	17.813
Niet-renderende leningen (op basis van nettoboekwaarde)/Leningen en vorderingen)	5.545	4.350
Tier 1-Kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaaltoereikendheidsratio's, afhankelijk van de uitgifte	15,7%	13,7%
Totale Kapitaalratio	19,3%	19,14%
Hefboomratio berekend volgens toepasselijk regelgevingskader overgang	5,61%	4,59%

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

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

- De Garant is onderhevig aan geopolitiek risico en risico's met betrekking tot het coronavirus, met inbegrip van opkomende risico's.
- De Garant is onderhevig aan risico's met betrekking tot haar prestaties als gevolg van het werken in een dynamische omgeving en een wereld in disruptie.
- De Garant is onderhevig aan kredietrisico, waarvan de belangrijkste bron de kredietportefeuille van de bank is. Andere bronnen zijn handelsportefeuille effecten, tegenpartijrisico van derivaten en staatsobligaties.
- De Garant is blootgesteld aan operationele risico's en compliance risico's, d.w.z. het risico van verlies als gevolg van ontoereikende of falende interne processen en systemen, menselijke fouten of van plotselinge door de mens veroorzaakte of natuurlijke externe gebeurtenissen, die mogelijk kunnen leiden tot financieel verlies, aansprakelijkheid jegens de klant, administratieve boetes, sancties en / of reputatieschade.
- De Garant is onderhevig aan marktrisico (d.w.z. het risico dat de waarde van activa negatief afwijkt als gevolg van veranderingen in marktprijzen) in handels- en niet-handelsactiviteiten. De blootstelling van de Garant aan marktrisico's omvat voornamelijk renterisico, kredietverspreidingsrisico en aandelenkoersrisico.
- De Garant is onderworpen aan ontwikkelingen in de regelgeving die van toepassing zijn op kredietinstellingen en die van invloed kunnen zijn op de Garant en/of zijn dochterondernemingen, hun bedrijfsactiviteiten, financiële toestand of bedrijfsresultaten.
- De Garant is blootgesteld aan risico's in termen van liquiditeit, wat het risico is dat de Garant niet in staat zal zijn om aan zijn vorderingen en verplichtingen te voldoen wanneer deze opeisbaar zijn, zonder hoger dan verwachte kosten te maken.

### **C.3.5. Wat zijn de essentiële risico's die specifiek zijn voor de effecten?**

Risico's verbonden aan de Warranten omvatten het volgende:

Warranthouders kunnen verplicht worden verliezen op te vangen indien KBC Bank Groep onderworpen zou worden aan de uitoefening van "bail-in"-bevoegdheden.

De Warrants zijn geen obligaties en betalen geen rente.

De Warrants zijn ongedekte verplichtingen en de Warrants zullen achtergesteld zijn bij bepaalde deposito's en gedekte verplichtingen.

De marktwaarde van een uitgifte van Warrants zal worden beïnvloed door een aantal factoren die onafhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de Emittent, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de waarde en volatiliteit van het Referentie-item, of mandje daarvan, marktrente- en rendementstarieven en schommelingen in wisselkoersen.

Het is de Emittent en de Garant niet verboden om bijkomende schuld uit te geven.

Beleggers kunnen een deel van hun belegging in de Warrants verliezen in geval van vervroegde annulering.

De Warranthouders kunnen gebonden zijn door wijzigingen aan de (Voorwaarden van de) Warrants waarmee zij niet hebben ingestemd, wat kan resulteren in minder gunstige voorwaarden van de Warrants voor alle of bepaalde Warranthouders.

In bepaalde omstandigheden kunnen zich bijkomende Storingsgebeurtenissen voordoen met betrekking tot de relevante Warrants.

Voor de Standard Warrants met een Payoff Multiplier kan de marktwaarde volatieler zijn dan voor Warrants die dergelijke kenmerk(en) niet bevatten.

*Een Index zal bestaan uit een synthetische portefeuille van aandelen en als zodanig is het rendement van een Index afhankelijk van de macro-economische factoren met betrekking tot de aandelen die een dergelijke Index vormen, waaronder rentevoeten en prijsniveaus op de kapitaalmarkten, valutaontwikkelingen, politieke factoren en bedrijfsspecifieke factoren zoals winstpositie, marktpositie, risicosituatie, aandeelhoudersstructuur en distributiebeleid. De bewegingen van het niveau van de index (een synthetische aandelenportefeuille) kunnen onderhevig zijn aan aanzienlijke schommelingen. De timing daarvan kan het rendement voor de beleggers ongunstig beïnvloeden, ook al komt het gemiddelde niveau overeen met hun verwachtingen. Een wijziging in de samenstelling of stopzetting van een index kan een nadelige invloed hebben op de marktwaarde van de Warrants.*

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

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

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

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

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

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

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

De Uitgiftedatum van de Warrants is 21/03/24 en de Uitgifteprijs per Warrant is USD 1.000. Verkochte Warrants zullen geleverd worden op de Uitgiftedatum tegen betaling van de Uitgifteprijs van de Warrants door registratie in het Warrantsregister.

De uitgifte van Warrants wordt aangeboden onder de vorm van een Openbaar Bod in België vanaf de Uitgiftedatum.

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

Een aanvraag werd door de Emittent (of voor zijn rekening) gemaakt om de Warrants toe te laten tot de handel op de gereguleerde markt van Euronext Brussel.

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

De geschatte totale kosten van de uitgifte en aanbieding van de Warrants zijn als volgt: een beheersvergoeding van maximaal 0,60 procent per jaar (3,00% zijnde de jaarlijkse beheerskost) op de totale hoofdsom van de Warrants.

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

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

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

### **D.3 *Waarom wordt dit prospectus opgesteld?***

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

De Emittent geeft de Warranten uit in het kader van zijn normale bedrijfsuitoefening. De netto-opbrengst van de uitgifte van Warranten zal door de Emittent worden gebruikt om de financiering van de activiteiten van de Garant of zijn Dochterondernemingen te ondersteunen voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving. Geschatte netto-opbrengst is USD 2.499.700.

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

Het aanbod van de Warranten wordt niet onderschreven.

Naar best vermogen van de Emittent, zijn er geen personen die betrokken zijn bij de uitgifte van de Warranten die een materieel belang zou hebben bij het aanbod.

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

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

## ANNEXE AUX CONDITIONS DÉFINITIVES - RÉSUMÉ

### A. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

#### A.1 *Les valeurs mobilières*

Les Warrants décrits dans le présent Résumé sont des Warrants avec règlement à l'échéance en USD arrivant à échéance le 21/03/2029 (sous réserve d'ajustement), avec numéro de série TO0003 et le Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières (ISIN) LU2776891116 (les « **Warrants** »).

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

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

Les Warrants sont garantis par KBC Bank NV, ayant son siège social au Avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles, Belgique inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226, du Tribunal des Entreprises de Bruxelles (le « **Garant** »). Son Legal Entity Identifier (LEI) est 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

#### A.3 *Autorité compétente*

Le Prospectus de Base a été approuvé le 13/07/2023 par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « **CSSF** »), accompagné du supplément approuvé le 17/07/2023 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, en tant qu'autorité compétente en vertu du règlement (UE) 2017/1129 (le « **Règlement Prospectus** »).

#### A.4 *Avertissement*

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

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

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

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

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

L'Émetteur est une société anonyme (société anonyme) constituée sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est situé 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg (RCS) sous le numéro B193577. Son Legal Entity Identifier (LEI) est 213800PN8BSF31FXFM06.

##### B.1.2. **Principales activités de l'émetteur**

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

### B.1.3. Actionnaires principales

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

L'Emetteur est indirectement contrôlé par KBC Group SA/NV. Un aperçu de l'actionnariat du Groupe KBC est disponible sur [www.kbc.com](http://www.kbc.com). A la date du Prospectus de Base et sur la base des notifications faites conformément à la loi belge du 2 mai 2007 relative à la publication des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé, les principaux actionnaires de KBC Group SA/NV sont KBC Ancora, Cera, MRBB et les autres actionnaires principaux.

### B.1.4. Administrateurs

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

### B.1.5. Commissaires aux comptes

L'auditeur de l'Emetteur est PricewaterhouseCoopers société coopérative, représentée par M. A. Dault, membre de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises, dont les bureaux sont situés au 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg.

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

### (1) Compte de résultat

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Bénéfice net	363.762	304.236

### (2) Bilan

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins liquidités)	775.228.822	343.010.438

### (3) Tableau des flux de trésorerie

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	-727.288	696.683
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-335.114.459	-440.529.700
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	337.396.257	439.781.745

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

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

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



## C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES VALEURS MOBILIERES

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

#### C.1.1. Type et ISIN:

Les Warrants sont identifiés par le numéro de série TO0003 ayant le Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières (ISIN) LU2776891116.

Les Warrants sont des Warrants avec règlement à l'échéance expirant le 21/03/29 (sous réserve d'ajustement). Les Warrants sont négociés sur Euronext. Les Warrants sont représentés par des inscriptions en compte dans les registres du système de compensation géré par Euroclear SA/NV ou tout autre successeur de celui-ci ou tout autre système de règlement de titres (le "**Système de règlement de titres**").

Les Warrants peuvent être souscrits en un lot minimal de 1 warrant.

#### C.1.2. Devise, nombre de Warrants émis et durée:

La série de Warrants sera émise en USD. Il y a 2.500 Warrants émis. Les Warrants peuvent être exercés à compter de la Date d'émission (la "**Période d'exercice**") et la date d'expiration est fixée à 15 heures (HEC) le dernier jour ouvrable dans la Période d'exercice (la "**Date d'expiration**").

La devise de cette Série de Warrants est USD.

#### C.1.3. Informations relatives au sous-jacent: not applicable

#### C.1.4. Les Droits attachés aux valeurs mobilières

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

**Statut:** Les séries de Warrants sont des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées de l'Émetteur et ont et auront un rang égal à celui de toutes les obligations non garanties et non subordonnées présentes et futures de l'Émetteur, sans aucune préférence entre elles, à l'exception des obligations auxquelles la loi donne la priorité.

**Exercice:** Les Warrants seront automatiquement exercés (sans obligation pour le détenteur de warrants de fournir une quelconque notification) à la date d'expiration des Warrants.

**Rendement :** Montant de règlement en espèces : À moins qu'il n'ait été précédemment exercé, ou acheté et annulé, le Montant de règlement en espèces de chaque Warrant sera calculé et payé conformément à la formule ci-dessous, comme suit

Si le Prix de Référence Final à la Date d'Echéance est égal ou supérieur au Strike 2\_1, qui est égal au cours de clôture du sous-jacent le 25/03/24, un montant de 1.000 USD augmenté de l'incrément complet du sous-jacent avec un minimum de 32%.

Si le Prix de Référence Final à la Date d'Echéance est inférieur au Strike 2\_1, un montant de 1.000 USD multiplié par le Prix de Référence Final divisé par le Strike 2\_1, et multiplié par un facteur de 132%.

**Annulation et modifications:** dans certaines circonstances, l'Émetteur peut modifier ou annuler unilatéralement les Warrants.

**Fiscalité:** Ni l'Émetteur ni le Garant ne seront responsables ou autrement tenus de payer tout impôt, taxe, retenue ou autre paiement qui pourrait résulter de la propriété, du transfert, de l'offre et de la remise pour paiement, ou de l'exécution de tout Warrant et tous les paiements effectués par l'Émetteur ou, le cas échéant, le Garant seront soumis à tout impôt, taxe, retenue ou autre paiement qui pourrait devoir être effectué, payé, retenu ou déduit.

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

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

**Droit applicable :** Droit anglais, sauf que le classement des créances sur la Garantie des Titres est régi par le droit belge. La condition 2(c) des Titres, la Clause 6 de la Garantie et toute obligation non contractuelle en découlant ou en relation avec celle-ci seront régies et interprétées conformément au droit belge.

**Intérêt:** Les Warrants ne payent pas d'intérêt.

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

Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et se classeront en tout temps pari passu avec toutes les obligations non garanties présentes et futures de l'Émetteur, sans aucune préférence entre eux et sans aucune préférence l'une par rapport à l'autre en raison de la priorité de la date d'émission, de toute devise ou paiement ou autrement, sous réserve de toute exception de temps à autre en vertu de la loi applicable.

#### **C.1.6. Restrictions à la libre transférabilité des valeurs mobilières:**

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

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

Une application a été demandée par l'Émetteur (ou pour son compte) afin d'admettre les Warrants au négociation au marché réglementé d'Euronext Bruxelles.

#### **C.3 Existe-t-il une garantie attachée aux Warrants?**

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

Les paiements et, le cas échéant, la livraison de tous les montants dus aux Warrants seront garantis par le « Garant conformément à un acte de garantie daté du 13/07/23 tel que modifié et/ou complété et/ou redressé de temps à autre (la « Garantie ») exécuté par le Garant.

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

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

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

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

Le auditeur du Garant est PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (réviseur agréé), ayant son siège social à Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgique et représenté par MM. Damien Walgrave et Jeroen Bockaert.

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

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Revenu net d'intérêts (ou équivalent)	4.054	4.724
Revenu net de frais et de commissions	2.210	2.256
Perte de valeur nette sur actifs financiers	329	-155
Revenu net de négociation	32	320
Mesure de la performance financière utilisée par l'émetteur dans les états financiers, comme le bénéfice d'exploitation	2.816	2.942
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère)	2.135	2.197

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

	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Total de l'actif	302.991	322.088
Dette senior	7.818	4.852
Dette subordonnée	12.040	13.624
Prêts et créances des clients (net)	157.663	176.084
Dépôts des clients	227.005	253.516
Total des capitaux propres	18.547	17.813
Prêts non performants (basés sur la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	5.454	4.350
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation prudentielle pertinent en fonction de l'émission	15,7%	13,7%
Total Capital Ratio	19,3%	19,14%
Ratio de Levier calculé dans le cadre réglementaire applicable transitoire	5,61%	4,59%

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

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

- Le Garant est soumis à un risque de crédit dont la principale source est le portefeuille de prêts de la banque. D'autres sources sont les valeurs mobilières du portefeuille de négociation, le risque de contrepartie des produits dérivés et les valeurs mobilières d'État.
- Le Garant est soumis à un risque de marché (i.e. le risque que la valeur des actifs s'écarte négativement en raison des variations des prix du marché) dans les activités de négociation et non commerciales. L'exposition du Garant aux risques de marché comprend principalement le risque de taux d'intérêt, le risque d'écart de crédit et le risque de cours des actions.
- Le Garant est exposé à des risques opérationnels, i.e. le risque de perte résultant de processus et de systèmes internes inadéquats ou défectueux, d'erreurs humaines ou d'événements externes soudains d'origine humaine ou naturelle, pouvant entraîner des pertes financières, la responsabilité envers le client, des amendes administratives, des pénalités et/ou des dommages à la réputation.
- Le Garant est soumis aux évolutions réglementaires applicables aux établissements de crédit qui peuvent avoir une incidence sur le Garant et/ou ses filiales, leurs activités, leur situation financière ou leurs résultats d'exploitation.

- Le Garant est exposé à un risque en termes de liquidité, c'est-à-dire le risque que le Garant ne soit pas en mesure de faire face à ses passifs et obligations à leur échéance, sans encourir des coûts plus élevés que prévu.

### **3.4. Quels sont les principaux risques propres aux valeurs mobilières?**

Les risques associés aux Warrants sont les suivants:

Les détenteurs de warrants peuvent être obligés d'absorber des pertes si KBC Bank Group est soumis à l'exercice de pouvoirs de "bail-in".

Les Warrants ne sont pas des obligations et ne portent pas d'intérêts.

Les Warrants sont des obligations non garanties et les Warrants seront subordonnés à certains dépôts et obligations garanties.

La valeur de marché d'une émission de Warrants sera affectée par un certain nombre de facteurs indépendants de la solvabilité de l'Émetteur, y compris, mais sans s'y limiter, la valeur et la volatilité de l'Élément de référence, ou de son panier, les taux d'intérêt et de rendement du marché et les fluctuations des taux de change.

L'Émetteur et le Garant ne sont pas interdits d'émettre des dettes supplémentaires.

Les investisseurs peuvent perdre une partie de leur investissement dans les Warrants en cas d'annulation anticipée.

Les détenteurs de warrants peuvent être liés par des modifications des (conditions des) warrants auxquelles ils n'ont pas consenti, ce qui peut entraîner des conditions moins favorables des warrants pour tous ou certains détenteurs de warrants.

Dans certaines circonstances, des événements perturbateurs supplémentaires peuvent se produire en ce qui concerne les Warrants concernés.

Pour les Warrants avec un Multiplicateur de gain long ou un Multiplicateur de gain court, la valeur de marché peut être plus volatile que pour les Warrants qui ne contiennent pas cette ou ces caractéristiques.

Un indice sera composé d'un portefeuille synthétique d'actions et, en tant que tel, la performance d'un indice dépendra des facteurs macroéconomiques relatifs aux actions composant cet indice, y compris les taux d'intérêt et les niveaux de prix sur les marchés des capitaux, les mouvements des devises, les facteurs politiques et les facteurs spécifiques à la société tels que la position des bénéficiaires, la position sur le marché, la situation des risques, la structure de l'actionnariat et la politique de distribution. Les mouvements du niveau de l'indice (un portefeuille synthétique d'actions) peuvent être soumis à des fluctuations importantes. Le moment où ils surviennent peut avoir une incidence négative sur les rendements des investisseurs, même si le niveau moyen est conforme à leurs attentes. Un changement dans la composition ou la résiliation d'un indice peut avoir un effet négatif sur la valeur marchande des Warrants.

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

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

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

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

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

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

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

La Date d'Emission des Warrants est 21/03/24 et le Prix d'Emission est de USD 1.000. Les Warrants vendus seront livrés à la Date d'Emission contre paiement du Prix d'Emission des Warrants par enregistrement au Régistre des Warrants.

Cette émission de Warrants est offerte dans le cadre d'une offre publique en Belgique à partir de la Date d'Emission.

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

Une demande a été faite par l'émetteur (ou en son nom) pour admettre les Warrants à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Brussels.

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

Les frais totaux estimés de l'émission et de l'offre des Warrants sont les suivants: commission de gestion courante d'un maximum de 0,60 pour cent par an (c'est-à-dire un total d'un maximum de 3,00 pour cent) du montant principal total des bons de souscription.

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

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

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

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

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

L'Émetteur émet les Warrants dans le cadre de ses activités normales. Le produit net de l'émission de Warrants sera appliqué par l'Émetteur pour aider au financement des activités du Garant ou de ses sociétés affiliées dans la mesure permise par la loi en application. L'estimation net des produits est de USD 2.499.700.

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

L'offre des Warrants n'est pas souscrite.

A la connaissance de l'émetteur, il n'y a pas de personnes impliquées dans l'émission des Warrants qui auraient un intérêt matériel dans l'offre.

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

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