

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

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

The total expenses of the Issuer are expected to amount to EUR 50.000.

D.2. Why is this prospectus being produced?

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

The net proceeds from the issue of the Hedging Options are expected to the amount as calculated under Part B point 2 (ii) above (after deduction of costs and expenses) and will be applied by the Issuer for profit making or risk hedging purposes.

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

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

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

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

SAMENVATTING

A. INLEIDING

A.1. Naam van de effecten:

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

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

De Indekkingsopties worden uitgegeven door CBC Banque SA, met zetel van de vennootschap te Avenue Albert 1er, 60, B-5000 Namen, België, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0403.211.380, ondernemingsrechtbank van Luik, afdeling Namen (de **Emittent**).

De Emittent is bereikbaar op het telefoonnummer +32 (0)8 180 18 80.

De Legal Entity Identifier (**LEI**) van de Emittent is DVCTKZJG5QM5XGM4TR05.

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

Het basisprospectus is goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, België (de **FSMA**) op 21 december 2021 (zoals van tijd tot tijd aangevuld, het **Basisprospectus**).

A.4. Waarschuwing

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

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

B. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

B.1. Wie is de Emittent van de Indekkingsopties?

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

De Emittent is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. De Emittent heeft haar vennootschapszetel te Avenue Albert 1er, 60, B-5000 Namen, België en is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0403.211.380 (RPR Luik). Zij kan worden gecontacteerd op het telefoonnummer +32 (0)8 180 18 80. De LEI van de Emittent is DVCTKZJG5QM5XGM4TR0.

B.1.2. Voornaamste activiteiten:

De Emittent is een 100% dochteronderneming van KBC Bank NV (**KBC Bank**) en maakt deel uit van KBC Groep NV, waarvan zij afhankelijk is voor bepaalde groepsfuncties en omwille van het geïntegreerd regulatorisch en solvabiliteitstoezicht. De Emittent is de Franstalige tak van KBC Groep NV. Als volwaardige onderneming is CBC Banque & Assurances actief in alle bank- en verzekeringssectoren in Wallonië. In Brussel richt zij zich op privatebanking en op publieke en niet-commerciële entiteiten.

B.1.3. Aandeelhouders:

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

B.1.4. Bestuurders:

Op de datum van het Basisprospectus bestaat de raad van bestuur van de Emittent uit twaalf bestuurders: David Moucheron als voorzitter; Clemens Scholzen als chief executive officer; Koen De Meyer en Denis Knaepen als gedelegeerd bestuurders; Katrijn Callewaert, Marc Debaille, Franky Depickere, Johan Lema, Martine Roggen en Michael Vlerick als niet-uitvoerend bestuurders; en Aminata Kaké en Sybille Mertens De Wilmars als onafhankelijk bestuurders.

B.1.5. Identiteit van de commissaris:

De commissaris van de Emittent is PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV (erkend revisor), met zetel te Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België en vertegenwoordigd door G. Joos.

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

(1) Winst-en-verliesrekening van de Emittent (in miljoenen euro):

BEGAAP	31 december 2020	31 december 2019
Nettorente-baten (of gelijkwaardig)	227	207
Netto honoraria- en provisiebaten	70	74
Netto bijzondere waardevermindering-verlies uit hoofde van financiële activa	-8	-11
Nettohandelsbaten	-11	-128
Maatstaf van financiële prestaties die de uitgevende instelling in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst	65	-39
Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan)	0	107

aandeelhouders van de moedermaatschappij)		
---	--	--

(2) Balans van de Emittent (in duizenden euro):

	31 december 2020	31 december 2019
Totale activa	15 529 243	13 120 877
Niet-achtergestelde schuld	/	/
Achtergestelde schuld	72	481
Leningen en vorderingen op cliënten (netto)	11 703 888	10 598 467
Deposito's van cliënten	10 076 881	10 024 100
Totaal eigen vermogen	715 989	674 662

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

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

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

- De Emittent is blootgesteld aan de impact van de coronavirus (COVID-19) pandemie, die onder meer aanzienlijke kredietverliezen in de kredietportefeuille van de Emittent kan omvatten.
- De Emittent is blootgesteld aan juridische en regulatoire risico's (d.w.z. risico's die voortvloeien uit de aanzienlijke wetgeving alsook uit regulatoire ontwikkelingen en regulatorisch toezicht die een invloed hebben op de activiteiten van de Emittent).
- De Emittent is blootgesteld aan prestatierisico, vermits dynamische en uitdagende marktomstandigheden en een wereld van disruptie kansen maar ook uitdagingen en risico's met zich meebrengen die de financiële sector een nieuwe vorm geven..
- De Emittent is onderhevig aan kredietrisico. De belangrijkste bron daarvan is de kredietportefeuille van de bank. Andere bronnen zijn effecten in de handelsportefeuille, het tegenpartijrisico van derivaten en overheidsobligaties.
- De Emittent is blootgesteld aan operationele risico's, d.w.z. het risico van verlies als gevolg van ontoereikendheden of tekortkomingen in interne processen en systemen, menselijke fouten of plotselinge door de mens veroorzaakte of natuurlijke externe gebeurtenissen, die mogelijk kunnen leiden tot financieel verlies, aansprakelijkheid ten aanzien van de klant, administratieve boetes, sancties en/of reputatieschade.
- De Emittent is onderhevig aan marktrisico (d.i. het risico dat de waarde van activa negatief afwijkt als gevolg van veranderingen in de marktprijzen) bij handels- en niet-handelsactiviteiten. De blootstelling van de Emittent aan marktrisico's omvat voornamelijk het renterisico, het creditspreadrisico en het aandelenkoersrisico.

C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

C.1. Wat zijn de hoofdkenmerken van de Indekkingsopties?

C.1.1. Type van verplichtingen:

De Indekkingsopties worden geïdentificeerd aan de hand van het serienummer 1. Een Indekkingsoptie is een contractuele schuldvordering tegen de Emittent. Er wordt een register bijgehouden door de Emittent (of in haar

naam door de Indekkingsoptie agent) (het **Indekkingsoptieregister**) waarin het bezit van de Indekkingsoptie op naam van de betreffende Indekkingsoptiehouder wordt geregistreerd. De optie tot dematerialisatie geldt niet voor Indekkingsopties.

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

De series van Indekkingsopties zijn uitgegeven in EUR. Er worden maximum 15.000.000 Indekkingsopties uitgegeven. De uitoefenperiode loopt van 28/06/2023 till 27/06/2032 (de **Uitoefenperiode**) en de vervaldatum is de laatst geplande handelsdag binnen de Uitoefenperiode (de **Vervaldatum**).

C.1.3. In aanmerking komende kopers

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

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

De Indekkingsopties hebben betrekking op een onderliggend aandeel Solactive Developed World ETF Select Index (het Onderliggende Aandeel). Het onderliggende bestaat uit 3 ETF's die allemaal dezelfde wereldindex tracken. Deze wereldindex bestaat uit aandelen wereldwijd uit de ontwikkelde landen. Alle informatie over de index kan gevonden worden op <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0BT26>

De identificatiecode van het Onderliggende Aandeel is ISIN DE000SL0BT26

C.1.5. Rechten verbonden aan de Indekkingsopties:

Uitoefening: Indekkingsopties geven de Indekkingsoptiehouder een contractueel recht tegenover de Emittent om op de Vervaldatum (een vooraf bepaald aantal van het Onderliggende Actief, inclusief een fractie van het Onderliggend Actief (een **Fractie**)), te verwerven (de **Aanspraak**) tegen een Fractie van de uitoefenprijs (de **Uitoefenprijs**). De (Fractie van de) Uitoefenprijs zal worden bepaald door de Emittent (of in haar naam door de Indekkingsoptie agent) op de betreffende uitgiftedatum op basis van de waarde van het Onderliggend Actief op die dag.

Rendement:

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

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

(i) de houder van een “BestOf Optie” onder het BestOf Aandelenoptieplan van de Indekkingsoptiehouder een zelfde aantal “BestOf Opties” stopzet; of

(ii) “BestOf Opties” worden geweigerd door een begunstigde van een BestOf Aandelenoptieplan of de houder van de “BestOf Optie” de “BestOf Optie” verliest wegens beëindiging van de arbeidsovereenkomst van de betreffende Indekkingsoptiehouder (tenzij uitdrukkelijk anders overeengekomen).

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

Rendement:

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

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

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

Toepasselijk recht: Belgisch recht.

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

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

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

De Indekkingsopties zijn niet overdraagbaar. Er is geen secundaire markt waarop de Indekkingsopties worden verhandeld.

C.2. Waar zullen de Indekkingsopties verhandeld worden?

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

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

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

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

- Indekkingsopties volgen de waarde van het Onderliggend Actief en brengen een hoog risico met zich mee. Beleggers moeten bereid zijn om een totaal verlies van hun geïnvesteerde bedragen te dragen.
- Indekkingsopties vertegenwoordigen een contractuele vordering op de Emittent. Indekkingsopties zijn niet-gegarandeerde verplichtingen en Indekkingsoptiehouders zijn blootgesteld aan kredietrisico's ten

aanzien van de Emittent. Indekkingsoptiehouders kunnen worden verplicht verliezen te dragen ingeval de Emittent niet meer rendabel is of failliet zou gaan.

- Elke aansprakelijkheid die ontstaat uit hoofde van de Indekkingsopties kan worden onderworpen aan de uitoefening van de bail-in-bevoegdheid door de afwikkelingsautoriteit, ingevolge de omzetting van Richtlijn 2014/59/EU (**BRRD**).
- Indekkingsopties zijn geen schuldinstrumenten en betalen geen rente.
- In geval van een marktversturende gebeurtenis kan de berekening van het Onderliggend Actief worden uitgesteld of aangepast.
- Het is mogelijk dat de Indekkingsopties geen perfecte dekking vormen van de verplichtingen onder het BestOf Aandelenoptieplan.

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

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

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

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

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

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

D.1.3. Plan voor distributie:

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

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

De totale kosten van de Emittent zullen naar verwachting EUR 50.000 bedragen.

D.2. Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

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

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Indekkingsopties zal naar verwachting het bedrag zijn zoals berekend onder Part B punt 2 (ii) hier boven (na aftrek van kosten en uitgaven) en zal door de Emittent worden aangewend om winst te maken of risico's af te dekken.

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

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

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

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

RÉSUMÉ

A. INTRODUCTION

A.1. Nom des titres:

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

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

Les Options de Couverture sont émises par CBC Banque SA, dont le siège social est sis Avenue Albert 1er, 60, B-5000 Namur, Belgique, et qui est enregistrée auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0403.211.380, Tribunal de l'entreprise de Liège, division Namur (l'**Émetteur**). L'Émetteur peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)8 180 18 80. L'identifiant d'entité juridique de l'Émetteur (**LEI**) est le DVCTKZJG5QM5XGM4TR05.

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

Le prospectus de base a été approuvé par l'Autorité Belge des Services et Marchés Financiers, Rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles, Belgique (la **FSMA**) le 21 décembre 2021 (tel que complété de temps à autre, le **Prospectus de Base**).

A.4. Avertissement:

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

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

B. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

B.1. Qui est l'Émetteur des Options de Couverture ?

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

L'Émetteur est une société anonyme de droit belge. L'Émetteur a son siège social situé à l'Avenue Albert 1er, 60, B-5000 Namur, Belgique, et est enregistré auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0403.211.380 (RPM Liège). Il peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)8 180 18 80. Le code LEI de l'Émetteur est le DVCTKZJG5QM5XGM4TR05.

B.1.2. Principales activités:

L'Émetteur est une filiale entièrement détenue par KBC Bank SA (**KBC Bank**) et fait partie du Groupe KBC SA, dont il dépend pour un certain nombre de fonctions du groupe et en raison de la surveillance réglementaire et de la solvabilité intégrées. L'Émetteur constitue la branche francophone du Groupe KBC SA. En tant qu'entreprise à part entière, CBC Banque & Assurances est active dans tous les secteurs bancaires et des assurances en Wallonie. A Bruxelles, CBC Banque & Assurances se concentre sur les services de banque privée ainsi que sur les entités publiques et non-marchandes.

B.1.3 Actionnaires:

Les actions de l'Émetteur sont toutes détenues par KBC Bank. L'actionnaire unique de la société mère de l'Émetteur, KBC Bank, est KBC GROEP NV. Les actions de KBC GROEP NV sont cotées sur Euronext Bruxelles. Les principaux actionnaires de KBC Groep NV sont KBC Ancora, CERA, MRBB et un groupe de personnes morales et physiques désignées comme étant les 'Autres principaux actionnaires'.

B.1.4. Identité de ses principaux dirigeants:

À la date du Prospectus de Base, le conseil d'administration de l'Émetteur comprend douze administrateurs: David Moucheron en tant que président ; Clemens Scholzen en tant que 'chief executive officer' ; Koen De Meyer et Denis Knaepen en tant qu'administrateurs exécutifs; , Katelijn Callewaert, Marc Debaillie Franky Depickere, Johan Lema, Martine Roggen et Michael Vlerick en tant qu'administrateurs non exécutifs, et Aminata Kaké et Sybille Mertens De Wilmars en tant qu'administrateurs indépendants.

B.1.5 Identité du contrôleur légal des comptes:

Le contrôleur des comptes de l'Émetteur est PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'entreprises SRL (réviseur agréé), dont le siège est situé Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe, Belgique, et est représenté par G. Joos.

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

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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits d'intérêts nets (ou équivalent)	227	207
Produits d'honoraires et de commissions nets	70	74
Dépréciation d'actifs financiers, nette	-8	-11
Revenu net des portefeuilles de transaction (<i>net trading income</i>)	-11	-128
Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation	65	-39

Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère)	0	107
--	---	-----

(2) Bilan comptable de l'Émetteur (en milliers d'euros):

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Total de l'actif	15 529 243	13 120 877
Créance de premier rang	/	/
Créances subordonnées	72	481
Prêts et créances à recevoir des clients (nets)	11 703 888	10 598 467
Dépôts de clients	10 076 881	10 024 100
Total des capitaux propres	715 989	674 662

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

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

- L'Émetteur est exposé au risque d'impact de l'épidémie de coronavirus (COVID-19). Ceci peut notamment inclure, sans que cela soit limitatif, d'importantes pertes de crédit au niveau du portefeuille de prêts de l'Émetteur.
- L'Émetteur est exposé à des risques juridiques et réglementaires (c'est-à-dire des risques découlant de modifications législatives et réglementaires substantielles et de la surveillance légale et réglementaire qui peuvent affecter l'activité de l'Émetteur).
- L'Émetteur est exposé à un risque de performance, car l'environnement de marché dynamique et les transformations du monde, quoique sources d'opportunités, sont également sources de défis et de risques qui refaçonnent le secteur financier.
- L'Émetteur est soumis à un risque de crédit, le portefeuille de crédits de la banque en étant la principale source. Les autres sources sont les titres du portefeuille commercial, le risque de contrepartie des produits dérivés et les titres publics.
- L'Émetteur est exposé à des risques opérationnels, c'est-à-dire des risques de pertes découlant de l'inadaptation ou de la défaillance des processus et systèmes internes, d'erreurs humaines ou d'événements extérieurs soudains d'origine humaine ou naturelle, qui peuvent potentiellement entraîner des pertes financières, des dommages vis-à-vis de client(s), des amendes administratives, des pénalités et/ou des atteintes à la réputation.
- L'Émetteur est soumis à un risque de marché (c'est-à-dire le risque que la valeur des actifs évolue de façon défavorable en raison des variations des prix de marché) dans les activités de trading et autres. L'exposition de l'Émetteur aux risques de marché englobe principalement le risque de taux d'intérêt, le risque d'écart de taux (*credit spread*) et le risque de cours des actions.

C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES TITRES

C.1 Quelles sont les principales caractéristiques des Options de Couverture ?

C.1.1. Nature de la créance:

Les Options de Couverture seront identifiées par le numéro de série 1. Un Options de Couverture constitue une créance contractuelle vis-à-vis de l'Émetteur. Un registre sera tenu par ce dernier (ou par l'agent des options de couverture pour le compte de celui-ci) (le **Registre des Options de Couverture**) afin d'enregistrer la détention de chaque Option de Couverture au nom du Détenteur de l'Option de Couverture. Les Options de Couverture ne peuvent faire l'objet d'une dématérialisation.

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

Les séries d'Options de Couverture sont émises en EUR. Il y a maximum 15.000.000 Options de Couverture émises. La période d'exercice s'étend du 28/06/2023 au 27/06/2032 (la **Période d'Exercice**) et la date d'échéance est fixée au dernier jour de trading prévu de la Période d'Exercice (la **Date d'Echéance**).

C.1.3 Acheteurs éligibles

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

C.1.4 Informations relatives aux fonds sous-jacents:

Les options de couverture portent sur une action sous-jacente Solactive Developed World ETF Select Index (l'action sous-jacente). Le sous-jacent consiste en 3 ETFs qui suivent tous le même indice mondial. Cet indice mondial est composé d'actions mondiales de pays développés. Tous les détails de l'index se trouvent sur le site <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SLOBT26>.

Le code ISIN de l'action sous-jacente est DE000SLOBT26.

C.1.5. Droits attachés aux Options de Couverture:

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

Rendement:

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

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

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

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

(ii) qu'un bénéficiaire du Plan d'Option sur Action BestOf refuse les "Options BestOf" ou qu'un détenteur de l' "Option BestOf" a perdu l' "Option BestOf" en raison de la résiliation du contrat de travail du Détenteur d'Option de Couverture concerné (excepté si cela a été expressément convenu autrement).

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

Rendement:

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

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

Intérêts: Les Hedging Options ne portent ni ne paient aucun intérêt.

Droit applicable: Droit belge.

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

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

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

Les Options de Couverture ne peuvent faire l'objet d'un transfert. Il n'existe pas de marché secondaire pour la négociation des Options de Couverture.

C.2 Où seront négociées les Options de Couverture ?

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

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

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

- Les Options de Couverture suivent la valeur du Sous-Jacent et comportent un degré de risque élevé. Les investisseurs doivent être prêts à supporter une perte totale des montants investis.

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

D. INFORMATIONS CLÉS RELATIVES À L'OFFRE D' OPTIONS DE COUVERTURE ET À L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

D.1 Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ces Options de Couverture ?

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

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

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

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

D.1.3 Plan de distribution:

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

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

Les frais totaux de l'Émetteur devraient s'élever à EUR 50.000.

D.2 Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

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

Les produits nets issus de l'émission des Options de Couverture devraient s'élever à le montant calculé ci-dessus sous Part B 2 (ii) (après déduction des frais et dépenses) et seront utilisés par l'Émetteur à des fins lucratives ou de couverture des risques.

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

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

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

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