

SAMENVATTING

A. INLEIDING

A.1. Naam van de effecten:

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

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

De Indekkingsopties worden uitgegeven door KBC Bank NV, met zetel van de vennootschap te Havenlaan 2, 1080 Brussel, België, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0462.920.226, ondernemingsrechtbank van Brussel (de **Emittent**).

De Emittent is bereikbaar op het telefoonnummer +32 (0)2 429 11 11.

De Legal Entity Identifier (**LEI**) van de Emittent is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

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

Het basisprospectus 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 Havenlaan 2, 1080 Brussel, België en is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer

0462.920.226 (RPR Brussel). Zij kan worden gecontacteerd op het telefoonnummer +32 (0)2 422 53 11. De LEI van de Emittent is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

B.1.2. Voornaamste activiteiten:

De Emittent is een dochtermaatschappij die volledig in handen is van KBC Groep NV. De kernactiviteit van KBC Groep NV en haar dochtermaatschappijen (de **KBC-groep**) is bank-verzekeren (inclusief vermogensbeheer) voor particulieren en privatebanking-klanten, maar de groep levert ook diensten aan bedrijven en marktactiviteiten. In de meeste van haar thuismarkten (nl. België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije, Bulgarije en Ierland) is de KBC-groep actief in een groot aantal producten en activiteiten, gaande van plain vanilla deposito's, kredieten, vermogensbeheer en verzekeringen (via de zustermaatschappij van de Emittent, KBC Verzekeringen NV) tot gespecialiseerde activiteiten zoals, maar niet beperkt tot, betalingsverkeer, dealingroom-activiteiten (geld- en schuldmarktactiviteiten), brokerage en corporate finance, buitenlandse handelsfinanciering, internationaal cashmanagement, leasing, enz.

B.1.3. Aandeelhouders:

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

B.1.4. Bestuurders:

Op de datum van het Basisprospectus bestaat de raad van bestuur van de Emittent uit zestien bestuurders: Frankry Depickere² als voorzitter, Johan Thijs als chief executive officer, John Hollows, Luc Popelier, Christine Van Rijssseghem, David Moucheron, Erik Luts en Peter Andronov als gedelegeerd bestuurders, Koenraad Debackere, Katelijn Callewaert, Sonja De Becker en Marc Wittemans als niet-uitvoerend bestuurders, en Nabil Ariss, Bo Magnusson, Julia Kiraly en Vladimira Papirnik 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 R. Jeanquart en G. Joos.

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

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

	31 december 2020	31 december 2019
Nettorentebaten (of gelijkwaardig)	4 015	4 153
Netto honoraria- en provisiebaten	1 975	2 085
Netto waardeverminderverslies uit hoofde van financiële activa	-1 068	-204
Nettohandelsbaten	36	70
Maatstaf van financiële prestaties die de uitgevende instelling in de jaarrekening gebruikt, zoals bedrijfswinst	1 188	2 541

² Op de datum van het basisprospectus en tot wanneer de raad van bestuur Dhr. Koenraad Debackere benoemt als voorzitter van de raad van bestuur, is Dhr. Frankry Depickere voorzitter ad interim van de raad van bestuur van KBC Bank.

Nettowinst of -verlies (voor geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij)	933	2 005
---	-----	-------

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

	31 december 2020	31 december 2019
Totale activa	284 399	253 917
Niet-achtergestelde schuld	9 645	10 635
Achtergestelde schuld	9 135	7 521
Leningen en vorderingen op cliënten (netto)	157 650	153 781
Deposito's van cliënten	217 199	203 839
Totaal eigen vermogen	16 067	16 546
Niet-renderende leningen (op basis van nettoboekwaarde/Leningen en vorderingen)	5 902	6 160
Tier 1-kernkapitaalratio (CET1) of andere relevante prudentiële kapitaalratio afhankelijk van de uitgifte	15,2%	14,7%
Totale kapitaalratio	19,2%	18,5%
Volgens het toepasselijke regelgevingskader berekende hefboomratio 'fully loaded' [overgangsregeling]	5,2%	5,5%

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 regulatoir 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 verplichting:

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 tot 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 Onderliggend 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 Indekkingsoptie Voorwaarde (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 gereguleerde markt:

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

D.1.3. Plan voor distributie:

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

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

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

D.2. Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

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

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Indekkingsopties zal naar verwachting EUR 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 aanbieder 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 KBC Bank SA, dont le siège social est sis Avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles, Belgique, et qui est enregistrée auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226, Tribunal de l'entreprise de Bruxelles (l'**Émetteur**). L'Émetteur peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)2 429 11 11. L'identifiant d'entité juridique de l'Émetteur (LEI) est le 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

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

Le prospectus de base a été approuvé par l'Autorité Belge des Services et Marchés Financiers, Rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles, Belgique (la **FSMA**) le 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 Avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles, Belgique, et est enregistré auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0462.920.226 (RPM Bruxelles). Il peut être contacté par téléphone au numéro +32 (0)2 422 53 11. Le code LEI de l'Émetteur est le 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

B.1.2. Principales activités:

L'Émetteur est une filiale entièrement détenue par KBC Groep NV et ses filiales (le **Groupe KBC**) ont pour principale activité la bancassurance de détail et la bancassurance privée (y compris la gestion d'actifs), mais fournissent aussi des services aux entreprises et exercent des activités de marché. Sur la plupart de ses marchés domestiques (à savoir la Belgique, la République tchèque, la République Slovaque, la Hongrie, la Bulgarie et l'Irlande), le Groupe KBC œuvre activement à un nombre important de produits et d'activités, allant des dépôts, crédits, gestion d'actifs et activités d'assurance 'plain vanilla' (par l'intermédiaire de la société sœur de l'Émetteur, KBC Assurances SA) à des activités spécialisées telles que par exemple, sans que cette liste ne soit exhaustive, des services de paiement, des activités de salles des marchés (activités de marché monétaire et de marché de capitaux), des services de courtage et de finance d'entreprise, de financement de commerce extérieur, de gestion de trésorerie internationale, de leasing, etc.

B.1.3 Actionnaires:

Les actions de l'Émetteur sont toutes détenues par KBC Groep NV. Les actions de la société mère de l'Émetteur, 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 seize administrateurs: Franky Depickere³ en tant que président ; Johan Thijs en tant que 'chief executive officer' ; John Hollows, Luc Popelier, Christine Van Rijssseghem, David Moucheron, Erik Luts et Peter Andronov en tant qu'administrateurs exécutifs; Koenraad Debackere, Katelijn Callewaert, Sonja De Becker et Marc Wittemans en tant qu'administrateurs non exécutifs, et Nabil Ariss, Bo Magnusson, Julia Kiraly et Vladimira Papirnik 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 R. Jeanquart et G. Joos.

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

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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits d'intérêts nets (ou équivalent)	4 015	4 153
Produits d'honoraires et de commissions nets	1 975	2 085
Dépréciation d'actifs financiers, nette	-1 068	-204
Revenu net des portefeuilles de transaction (<i>net trading income</i>)	36	70
Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états	1 188	2 541

³ A la date du présent Prospectus de Base et jusqu'à ce que le conseil d'administration ne nomme M. Koenraad Debackere en tant que Président du Conseil d'Administration, M. Franky Depickere agit en tant que Président *ad interim* du conseil d'administration de KBC Bank.

financiers, par exemple la marge d'exploitation		
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère)	933	2 005

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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Total de l'actif	284 399	253 917
Créance de premier rang	9 645	10 635
Créances subordonnées	9 135	7 521
Prêts et créances à recevoir des clients (nets)	157 650	153 781
Dépôts de clients	217 199	203 839
Total des capitaux propres	16 067	16 546
Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	5 902	6 160
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation des fonds propres prudentiels selon l'émission	15,2%	14,7%
Ratio de fonds propres total	19,2%	18,5%
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable, fully loaded [transitoire]	5,2%	5,5%

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 refont 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 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'acquérir, 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 demande 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.