FINAL TERMS dated 05 March 2026

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. 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.

Any person making or intending to make an offer of the Warrants may only do so:

(i) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 7 of Part B below, provided such person is a Dealer or Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus (as defined below)) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph of Part B and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or

(ii) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or pursuant to any relevant national regulation of any EEA member state, or to supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation or pursuant to any relevant national regulation of any EEA member state, in each case, in relation to such offer.

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Warrants in any other circumstances.

KBC IFIMA S.A.

Issue of minimum 4,000 and maximum 200,000 Index Linked Warrants

Public offer

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 17 July 2025, 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 in order to obtain all relevant information. 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. A summary of the issue of the Warrants is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus is available on the website of Euronext Brussels and Euronext Access Paris at www.euronext.com, the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.luxse.com and the website of the Issuer at 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 and Euronext Access Paris at www.euronext.com and on the website of the Arranger at https://www.kbc.com/en/investor-relations/ debt-issuance/kbc-ifima.html.

GENERAL DESCRIPTION OF THE WARRANTS

1	(i)	Series Number:	KH0005
	(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:	Interim Exercisable Warrants
2		Specified Currency:	Hungarian Forint ("HUF")
3		Number of Warrants:	
	(i)	Series:	Minimum 4,000 and maximum 200,000
	(ii)	Tranche:	Minimum 4,000 and maximum 200,000
4		Warrant Issue Price:	HUF 100,000.00 per Warrant
5		Issue Date:	20 March 2026
6	(i)	Scheduled Expiration Date:	13 March 2031
	(ii)	Business Day Convention for Scheduled Expiration Date:	Following Business Day Convention
	(iii)	Additional Business Centre(s):	London Stock Exchange; SIX SWISS Exchange; Tokyo Stock Exchange; Toronto Stock Exchange; XETRA
7		Trade Date:	20 March 2026
8		Reference Item Linked to Warrants:	Index Linked Warrants
9		Settlement:	
	(i)	Cash Settled:	Applicable
	(ii)	Physical Settled:	Not Applicable
	(iii)	Issuer's option to vary settlement:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO EXERCISE
Exercise of Interim Exercisable Warrants at Expiration

10		Cash Settlement Amount:	
	(i)	Current Warrant Multiplier:	100,000.00/Strike 2_2
	(ii)	The number L:	2
	(iii)	Final Method of Comparison:	Not Applicable
	(iv)	Specified Final Observation Date(s):	Not Applicable
	(v)	$\text{Threshold}_{i,k}$	Not Applicable
	(vi)	Standard Warrants:	Applicable
	(a)	Payoff_1:	0
	(b)	Strike 1_1:	0
	(c)	Strike 2_1	100% of Strike 2_2
	(d)	Payoff Multiplier 1_1:	1

(e)	Payoff Multiplier 2_1:	Not Applicable
(f)	Fixed Amount_1	56.50% of Strike 2_2
(g)	X_{1_1}:	X_{1_1}_LS2
(h)	Y_{2_1}:	Y_{2_1}FIX equal to Fixed Amount_1
(i)	Payoff_2:	0
(j)	Strike 1_2:	0
(k)	Strike 2_2:	The Closing Prices of the Underlying on 13 March 2026.
(l)	Payoff Multiplier 1_2:	0
(m)	Payoff Multiplier 2_2:	Not Applicable
(n)	Fixed Amount_2:	0% of Strike 2_2
(o)	X_{1_2}:	X_{1_2}_FRP
(p)	Y_{2_2}:	Y_{2_2}_FIX equal to Fixed Amount_2

Exercise of Interim Exercisable Warrants on an Interim Observation Date

11		Standard Warrants:	Applicable
12		Method of Comparison:	Outside
13		Current Warrant Multiplier:	100,000.00/Strike 2_2
14		Early Cash Settlement Amount:	
	(i)	Specified Final Observation Date(s):	Not Applicable
	(ii)	Specified Interim Observation Date(s):	16 March 2027; 13 March 2028; 13 March 2029; 13 March 2030
	(iii)	Method of Comparison:	Outside
	(iv)	Lower Threshold_i(s):	

Interim Observation Date(s) *(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)*	Lower Threshold_i(s)
16 March 2027	0
13 March 2028	0
13 March 2029	0
13 March 2030	0

(v) Upper Threshold_i(s):

Interim Observation Date(s) *(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)*	Upper Threshold_i(s)
16 March 2027	100% * Strike 2_2
13 March 2028	100% * Strike 2_2
13 March 2029	100% * Strike 2_2
13 March 2030	100% * Strike 2_2

(vi) Payoff_Upper Threshold_i:

Interim Observation Date(s) *(prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)*	Upper Threshold_i(s)	Payoff_Upper Threshold_i
16 March 2027	100% * Strike 2_2	111.30% * Strike 2_2
13 March 2028	100% * Strike 2_2	122.60% * Strike 2_2
13 March 2029	100% * Strike 2_2	133.90% * Strike 2_2
13 March 2030	100% * Strike 2_2	145.20% * Strike 2_2

(vii) Payoff_Lower Threshold_i:

Interim Observation Date(s) (prior to adjustment due to occurrence of a Disrupted day)	Lower Threshold_i(s)	Payoff_Lower Threshold_i
16 March 2027	0	0
13 March 2028	0	0
13 March 2029	0	0
13 March 2030	0	0

15 Early Settlement Date: 23 March 2027; 20 March 2028; 20 March 2029; 20 March 2030

16 Worst-of Basket Performance Linked Redemption: Not Applicable

Interim Exercisable Warrants:

17 Settlement Date: 20 March 2031

18 Additional Disruption Event: Change In Law

Index Linked Warrants:

19 Index Linked Warrants: Applicable

20 Basket: Not Applicable

21 Index and details of the relevant Sponsors:

Index:	Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR AR Index (SOSTRAMD Index)
Index Sponsor :	Solactive®
Exchange :	Designated Multi-Exchange, the stock exchange on which such component security of the Index is principally traded
Related Exchange:	London Stock Exchange; SIX SWISS Exchange; Tokyo Stock Exchange; Toronto Stock Exchange; XETRA

		Designated Multi-Exchange Index: Applicable
		Further information about the Index can be obtained at www.solactive.com
22	Valuation Date:	Each Specified Interim Observation Date and the Scheduled Expiration Date
23	Valuation Time:	As per Condition 11 (*Index Linked Warrants*)
24	Specified Interim Observation Dates:	16 March 2027; 13 March 2028; 13 March 2029; 13 March 2030
25	Correction of Index Levels:	Correction of Index Levels applies, subject to Condition 11(b)(iii) (*Correction of an Index Level*)
26	Correction Cut-Off Date:	2 Business Days prior to the Scheduled Expiration Date

Equity Linked Warrants:

27	Equity Linked Warrants:	Not Applicable

Currency Linked Warrants:

28	Currency Linked Warrants:	Not Applicable

Reference Price Provisions:

29		Basic Value Determination Terms:	
	(i)	Spot Value:	Not Applicable
	(ii)	Intraday Value:	Not Applicable
	(iii)	Opening Value:	Not Applicable
	(iv)	Closing Value:	Applicable
30		Lookback Value Determination Terms:	Not Applicable
31		Average Value Determination Terms:	
	(i)	Averaging Dates:	Not Applicable
	(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
	(viii)	Globally Floored Average Value:	Not Applicable
	(ix)	Global Floor Value:	Not Applicable
	(x)	Globally Capped	Not Applicable

	Average Value:	
(xi)	Global Cap Value:	Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE WARRANTS

32	Calculation Agent responsible for making calculations pursuant to Condition 6 and Condition 11	KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium
33	Additional Financial Centre(s) and/or other elections relating to Payment Days:	Budapest
34	The various categories of potential investors to which the securities are offered:	Eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MIFID II").

DISTRIBUTION

35	Name of the relevant Dealer	KBC Bank NV
36	Total commission and concession	A one-time subscription cost of maximum 5.00% of the Warrant Issue Price will be charged during the Offer Period, and the Dealer shall pay to its distributor a remuneration of up to 4.00% of the nominal amount of Warrants effectively placed by such distributor(s) for their distribution services.
37	Additional selling restrictions:	Not Applicable
38	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.
39	Public Offer Consent:	An offer of the Warrants may be made by K&H BANK ZRT, as distributor, whose registered office H-1095; Budapest, Lechner Ödön fasor 9 ("**Initial Authorised Offerer**") other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in the Republic of Hungary (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period from (and including) 16 February 2026 to (and including) 13 March 2026 ("**Offer Period**"). See further Paragraph 7 of Part B below.
40	General Consent:	Not Applicable
41	Other conditions to consent:	Not Applicable
42	U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA C
43	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
44	Prohibition of Sales to Belgian Consumers:	Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

Fatima Boudabza

Fatima Boudabza (Mar 4, 2026 13:20:07 GMT+1)

By:

Duly authorized

Ivan Musicki

Ivan Musicki (Mar 4, 2026 13:16:29 GMT+1)

By:

Duly authorized

Signed on behalf of the Guarantor:

Olivier GAZZOLO

Olivier GAZZOLO (Mar 4, 2026 13:18:15 GMT+1)

By:

Duly authorized

Simon Vansteenkiste

Simon Vansteenkiste (Mar 4, 2026 13:23:40 GMT+1)

By:

Duly authorized

PART B – OTHER INFORMATION

1. ADMISSION TO TRADING:

Admission to trading:	Not Applicable
Estimate of the total expense related to the admission to trading:	Not Applicable

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

Save for any fees payable to the Initial Authorised Offeror, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Warrants has an interest material to the offer. The Initial Authorised Offeror 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:	From HUF 399,880,000 tot HUF 19,999,880,000
(iii)	Estimated total expenses:	HUF 120,000

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

The details of past and future performance and volatility of the index/formula can be obtained on www.solactive.com

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

Not Applicable

6. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING CURRENCY AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING CURRENCY:

Not Applicable

7. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:

Total amount of the Offer:	Minimum HUF 400,000,000 and maximum HUF 20,000,000,000.
Conditions to which the offer is subject:	The Warrants may be offered by the Initial Authorised Offeror other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdictions during the Offer Period. The

	Offer Period may be early terminated prior to the Scheduled Offer Period End Date either (i) at the time and date when the Dealer announces that the total of the subscriptions for the Warrants equals HUF 20,000,000,000, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide. In the event the offer is terminated earlier than the Scheduled Offer Period End Date, notice of such event will be given via the website www.kbc.com. In the event that, at the end of the Offer Period, the total of the subscriptions for the Warrants is less than HUF 400,000,000 the Issuer may cancel the offer and the issue of the Warrants, in which case, notice will be given via www.kbc.com and any refund of amounts paid by such investor shall be made in accordance with the refund rules and procedures of the relevant Initial Authorised Offeror. To participate in the offer of the Warrants, each prospective investor should contact an Initial Authorised Offeror through its usual contacts. Investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in order to subscribe for or purchase the Warrants.
Description of the application process:	Not Applicable
Offer Period:	From (and including) 16 February 2026 to (and including) 13 March 2026, unless in case of Early Cancellation.
Time period during which the offer will be open:	Daily during the Offer Period from 8 am CET till 4 pm CET.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum 1 Warrant
Description of possibility to reduce: subscription 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:	The date of delivery of the Warrants to the investors' respective book-entry securities accounts will vary depending on the period during which the offer of the Warrants is accepted by the relevant investor. The Issuer estimates that the Warrants will be delivered on or around the Settlement Date.
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
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	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 of purchaser:	For details of taxes applicable to investors, see the section "Taxation" in the Base Prospectus. The Issuer is not aware of any other expenses and/or taxes charged as disclosed in these Final Terms to the investor relating to the Warrants. Investors should ascertain from the relevant Initial Autorised 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:	The financial intermediaries identified in or in the manner specified in paragraph 39 (Public Offer Consent)

8. OPERATIONAL INFORMATION:

(i)	ISIN:	LU3282839482
(ii)	Common Code:	328283948
(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:	Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR AR Index (SOSTRAMD Index) is provided by Solactive®. As at the date hereof, Solactive® appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 (Register of administrators and benchmarks) of Regulation (EU) 2016/1011 (the "**EU Benchmark Regulation**").

9. INDEX SPONSOR DISCLAIMER

Solactive AG ("Solactive") is the licensor of Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index AR (SOSTRAMD Index) (the "**Index**"). The financial instruments that are based on the Index are not sponsored, endorsed, promoted or sold by Solactive in any way and Solactive makes no express or implied representation, guarantee or assurance with regard to: (a) the advisability in investing in the financial instruments; (b) the quality, accuracy and/or completeness of the Index; and/or (c) the results obtained or to be obtained by any person or entity from the use of the Index. Solactive does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Index and shall not have any liability for any errors or omissions with respect thereto. Notwithstanding Solactive's obligations to its licensees, Solactive reserves the right to change the methods of calculation or publication with respect to the Index and Solactive shall not be liable for any miscalculation of or any incorrect, delayed or interrupted publication with respect to the Index. Solactive shall not be liable for any damages, including, without limitation, any loss of profits or business, or any special, incidental, punitive, indirect or consequential damages suffered or incurred as a result of the use (or inability to use) of the Index.

ANNEX TO THE FINAL TERMS - SUMMARY

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1 The securities

The Securities described in this Summary (the "**Summary**") are Interim Exercisable Warrants expiring on 13 March 2031 (subject to adjustment), with series number KH0005 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3282839482 (the **"Securities"**).

A.2 The Issuer and the Guarantor

The Issuer is KBC IFIMA S.A. (the "**Issuer**"). Its registered office is at 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, its telephone number is (+352) 26 64 42 and its Legal Entity Identifier (LEI) is 213800PN8BSF31FXFM06.

The Guarantor is KBC Bank NV (the "**Guarantor**"). Its registered office is at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium, its telephone number is (+32) (0) 78 152 153 and its Legal Entity Identifier (LEI) is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 Competent authority

The base prospectus relating to the Securities (the "**Base Prospectus**") was approved on 17 July 2025, by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**") as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 as amended.

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 the Securities 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 Securities 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 Securities.

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

B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

B.1 Who is the Issuer of the Securities?

B.1.1. Domicile, legal form of the Issuer, law under which the Issuer operates 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.

B.1.2. Issuer's principal activities

The Issuer's principal activity consists of the administration of the financial instruments issued, in particular bonds, and the loans it grants.

B.1.3. Shareholders

The Issuer is directly owned by the Guarantor, which holds 100 per cent of the share capital of the Issuer. As at the date of this Summary, its debt is fully guaranteed by the Guarantor. The Issuer is accordingly dependent on the Guarantor and other members of "**KBC Bank Group**", which consists of the Guarantor and its subsidiaries, servicing that debt.

The Issuer is indirectly controlled by KBC Group NV. At the date of this Summary 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 this Summary, the board of directors of the Issuer comprises the following directors: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen & Sabrina Gockel.

B.1.5. Statutory auditors:

The auditor of the Issuer for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2024 was PricewaterhouseCoopers, *société cooperative*, represented by Mr. Anthony Dault, with offices at 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The Issuer has appointed KPMG Audit S.à.r.l, represented by Françoise Renard, with offices at 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as auditor of the Issuer for the financial year 2025. PricewaterhouseCoopers and KPMG S.à.r.l are members of the *Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

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

(1) Income statement

	31 December 2023 (EUR)	31 December 2024 (EUR)
Net Profit	-275,457	694,978

(2) Balance sheet

	31 December 2023 (EUR)	31 December 2024 (EUR)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	466,007,580	1,639,731,648

(3) Cash flow statement

	31 December 2023 (EUR)	31 December 2024 (EUR)
Net Cash flows from operating activities	-1,051,121	-130,338
Net Cash flows from financing activities	119,122,952	1,127,601,630
Net Cash flows from investing activities	-119,152,223	-1,126,671,886

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. Securities issued under the Programme (including the Securities) are guaranteed pursuant to the Guarantee (as defined below) by the Guarantor. Accordingly, if the Guarantor's financial condition were to deteriorate, the Issuer and investors in the Securities may suffer direct and materially adverse consequences.

The risk factors as set out below in respect of the Guarantor and the KBC BANK Group may also apply, directly and/or indirectly, to the Issuer, due to the interconnectedness of the credit risks of the Issuer and the Guarantor (since the Issuer is a fully-owned subsidiary of the Guarantor) and due to the Guarantor itself guaranteeing the obligations of the Issuer under the Guarantee.

C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

C.1 What are the main features of the Securities?

C.1.1. Type and ISIN:

The Securities will be identified by series number KH0005 and International Securities Identification Number (ISIN) LU3282839482.

The Securities are Interim Exercisable Warrants expiring on 13 March 2031 (subject to adjustment and Early Termination Events). The Securities 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 Securities may be subscribed in a minimum lot of 1 warrant.

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

The currency of this Series of Securities is HUF. There will be minimum 4,000 and maximum 200,000 Securities issued. The exercise period is from the Issue Date until the Scheduled Expiration Date (the **Exercise Period**), unless previously exercised, or purchased and cancelled.

C.1.3. Information related to the underlying

The Securities relate to Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR AR Index (SOSTRAMD Index) (the **Underlying**), which is an Index. The identification code of the Underlying is DE000SL0R3W2 and more information on it can be found on www.solactive.com.

C.1.4. The rights attached to the Securities

Under the terms of the Securities, 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 Securities also provide that if certain exceptional events occur (1) adjustments may be made to the Securities and/or (2) the Issuer may terminate the Security early. These events principally relate to the Underlying - Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR AR Index (SOSTRAMD Index), the Securities 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 (Ranking): This Series of Securities 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. Holders of the Securities may be subject to write-down or conversion into equity on any application of the general bail-in tool under EU Directive 2014/59/EU, as amended, which may result in holders losing some or all of their investment.

Return:

Exercise on an Interim Observation Date: The Securities will be automatically exercised (with no requirement for the holder of the Security to deliver a form of notice) on an Interim Observation Date of the Interim Exercisable Warrant when on a Specified Interim Observation Date, the Interim Reference Price is higher than or equal to the Initial Reference Price. The Initial Reference Price equals the closing price of the Underlying on 13 March 2026. The Interim Reference Price equals the closing price of the Underlying on the relevant Interim Observation Date. The Interim Redemption Amount of each Security will be calculated and paid out in cash in accordance with the formula below:

Interim Observation Date:	Interim Reference Price:	Interim Redemption Amount:
16 March 2027	≥ 100% of Initial Reference Price	111.30% * HUF 100,000
13 March 2028	≥ 100% of Initial Reference Price	122.60% * HUF 100,000
13 March 2029	≥ 100% of Initial Reference Price	133.90% * HUF 100,000
13 March 2030	≥ 100% of Initial Reference Price	145.20% * HUF 100,000

Exercise at Expiration: The Securities will be automatically exercised (with no requirement for the holder of the Security to deliver any form of notice) on the Expiration Date of the Interim Exercisable Warrant. Unless previously exercised, or purchased and cancelled, the Cash Settlement Amount of each Security will be calculated an paid out in accordance with the formula below:

- If the Final Reference Price on the Expiration Date is less than 100% of the Initial Reference Price, an amount of HUF 100,000 will be paid out.
- If the Final Reference Price on the Expiration Date is equal to or higher than 100% of the Initial Reference Price, an amount of HUF 100,000 multiplied by 156.50% will be paid out.

The Final Reference Price equals the official closing price of the Underlying on 13 March 2031.

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

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 Security 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 Securities will not have the benefit of a negative pledge or a cross-default.

Events of default: The terms of the Securities will contain, amongst others, the following events of default and following any such event the Securities will be repayable at their early redemption amount, together with accrued interest thereon to the date of repayment, as set out in further detail in the terms and conditions of the Securities: (i) default by the Issuer in the payment when due of the principal of or Interest Amounts on any of the Security in respect of any Security or the delivery when due of any other amount in respect of any Security and the continuance of any such default for a period of 30 days after the due date; or (ii) the Issuer shall fail duly to perform or observe any other term, covenant or agreement contained in the Securities or the Guarantor shall fail to perform or observe any other term, covenant or agreement contained in the Guarantee relating to the Securities, 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 Agent by the holder of any Security at the time outstanding; or (iii) 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 Securities) or the Guarantor (including its obligations under the Guarantee); or (iv) 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 (v) 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.

Meetings: The terms of the Securities will contain provisions for calling meetings of holders to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.

Governing law: English law, except that Condition 2(c) of the Securities, 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. The provisions of articles 470-1 to 470-19 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, are not applicable.

C.1.5. Rank of the Securities in the Issuer's capital structure upon insolvency

The Securities 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, subject to any exceptions as from time to time under applicable law.

C.1.6. Restrictions on the free transferability of the Securities:

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

C.2 Where will the securities be traded?

Not Applicable

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 of all amounts due in respect of and, where applicable, the performance of any delivery obligation in relation to the Securities by the Issuer are guaranteed by the Guarantor pursuant to a deed of guarantee dated 17 July 2025, 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 registered office at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, Belgium and is registered with the Crossroads Bank of Enterprises (*Banque-Carrefour des Entreprises/Kruispuntbank van Ondernemingen*) under the number 0462.920.226 (RLE Brussels). The Guarantor's LEI is 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

The Guarantor is a wholly-owned subsidiary of KBC Group NV. The Guarantor's core business 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 Guarantor is active in a large number of products and activities, ranging from the plain vanilla deposit, credit, asset management and insurance businesses (via the Guarantor'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.

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

The auditor of the Guarantor for the financial years 2016 – 2024 was PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV having its registered office at Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium and represented by D. Walgrave and J. Bockaert. The Guarantor has appointed KPMG Bedrijfsrevisoren BV, represented by K. Vermeire and S. Nolf, with offices at Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Belgium, as auditor of the Guarantor for the financial years 2025 – 2027. PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV and KPMG Bedrijfsrevisoren BV are members of the *Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d'Entreprises*.

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

	31 December 2023	31 December 2024
Net interest income (or equivalent)	5,044	5,142
Net fee and commission income	2,387	2,608
Net impairment loss on financial assets	18	-202
Net trading income	219	80
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	3,439	3,326
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	2,831	2,869

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

	31 December 2023	31 December 2024
Total assets	312,334	335,629
Senior debt	7,205	8,657
Subordinated debt	19,449	18,756
Loans and receivables from customers (net)	181,702	190,250
Deposits from customers	260,708	271,524
Total equity	19,945	20,423
Non-performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	4,221	4,171

Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	14.70%	14.40%
Total Capital Ratio	18.77%	18.44%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework transitional	5.12%	4.98%

C.3.4. What are the key risks that are specific to the Guarantor?

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

- risks resulting from regulatory and supervisory supervision;
- geopolitical risks;
- ESG risks, i.e., current and prospective environmental, social and (corporate) governance risks which impact the KBC Bank Group, either directly of through its counterparties and exposures;
- credit risk, the main source of which is the Guarantor's loan portfolio. Other sources are trading book securities, counterparty risk of derivatives and government securities;
- market risk in non-trading activities, i.e., the risk that the value and/or earnings of an instrument or portfolio will decrease because of adverse moments in financial markets. . The Guarantor's exposure to market risks in the context of its non-trading activities mainly comprises interest rate risk, credit spread risk, equity price risk, real estate risk, inflation risk and foreign exchange risk;
- compliance risk, i.e., the risk that a judicial, administrative or regulatory sanction is imposed on an institution and/or its employees because of non-compliance with the laws and regulations pertaining to the compliance domains, resulting in loss of reputation and potential financial loss;
- 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. The main operational risks of the KBC Bank Group include information (security) risk, third-party outsourcing risk model risk and business continuity risk.

C.3.5. What are the key risks that are specific to the Securities?

Risks associated with the Securities include the following, without limitation:

Liquidity and secondary market risk: the Securities may have no established trading market when issues, and one may never develop. Investors may not be able to sell their Securities easily or at a price greater than the amount invested.

- *Risk of losing all or some of the investment:* many factors are likely to affect the value of and return on the Securities, including, interest rates, exchange rates, performance of the reference item and economic, financial and political factors.
- *The Securities may be modified*: the terms of the Securities may be modified without the consent of the investor in certain circumstances. This will not always require the decision of a meeting of investors.
- *Exchange rate risks:* exchange rate movements may adversely impact an investor where the Securities 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 Securities.

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES

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

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

The issue of the Securities is being offered under an offer to the public in Hungary during the period from and including 16 February 2026 to and including 13 March 2026.

The issue price of the Securities is HUF 100,000.

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

Not Applicable. The Securities are not intended to be admitted to trading on any market.

D.1.3. As estimate of the total expenses of the issue 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 Securities are as follows: (i) a commission of up to 5 per cent. of the aggregate principal amount of the Securities payable upfront to the authorised offerors and (ii) fees of up to 0 per cent. *per* annum of the aggregate principal amount due to the Issuer as a structuring fee (i.e., a total of up to 5 per cent.).

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, the Final Terms and this Summary in connection with the offer to the public of the Securities by K&H Bank Zrt, H-1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9 acting as an authorised offeror and which is incorporated and operates as a credit institution under the laws of the Republic of Hungary.

The Issuer's consent is given for the offer to the public of the Securities during the offer period specified under D1.1 (the "**Offer Period**").

The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period and (b) only extends to the use of the Base Prospectus, the Final Terms and this Summary to make the offer to the public of the Securities in Hungary.

AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING ANY SECURITIES FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH SECURITIES 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 Securities as part of its normal business. The net proceeds from the issue of Securities 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. The estimated net proceeds are minimum HUF 399,880,000 and maximum HUF 19,999,880,000.

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

The offer of the Securities is not subject to any underwriting agreement on a firm commitment basis. The authorised offerors will be paid certain amounts as set out in item D.1.3 above.

D.3.2. An indication of the most material conflicts of interest pertaining to the

Save for any fees payable to institutions acting as dealer(s), so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities 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, the Guarantor and their affiliates in the ordinary course of business.

A VÉGLEGES FELTÉTELEK MELLÉKLETE - ÖSSZEFOGLALÓ

A. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1 Az értékpapírok

A jelen Összefoglalóban (a továbbiakban „**Összefoglaló**”) ismertetett Értékpapírok KH0005 sorozatszámmal és LU3282839482 nemzetközi értékpapír-azonosító számmal (ISIN) ellátott, (kiigazítás függvényében) 2031. március 13-án lejáró, Időközi Lehívható Warrantok (a továbbiakban „**Értékpapírok**”).

A.2 A Kibocsátó és a Garanciavállaló

A Kibocsátó a KBC IFIMA S.A. (a továbbiakban „**Kibocsátó**”). Székhelye 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség, telefonszáma (+352) 26 64 42, globális jogalany-azonosítója (LEI) 213800PN8BSF31FXFM06.

A Garanciavállaló a KBC Bank NV (a továbbiakban „**Garanciavállaló**”). Székhelye Havenlaan 2, B-1080 Brüsszel, Belgium, telefonszáma (+32) (0) 78 152 153, globális jogalany-azonosítója (LEI) 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 Illetékes hatóság

Az Értékpapírokhoz kapcsolódó alaptájékoztatót (a továbbiakban „**Alaptájékoztató**”) 2025. július 17-én hagyta jóvá a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a továbbiakban „**CSSF**”) mint a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt 2017/1129 (EU) rendelet szerinti illetékes hatóság.

A.4 Figyelmeztetés

Jelen Összefoglalót az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek bevezetéseként kell olvasni, amelyeknek mellékletét képezi. Az Értékpapírokba történő befektetéssel kapcsolatos döntéseknek az Alaptájékoztató egészének (beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat), valamint a Végleges Feltételeknek a figyelembevételén kell alapulniuk. Az Értékpapírok befektetője a befektetett tőke egészét vagy egy részét elveszítheti. Amennyiben az Alaptájékoztatóban és a Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatos keresetet nyújtanak be bírósághoz, a felperes a kereset benyújtásának helye szerinti nemzeti jog alapján kötelezhető az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek fordítási költségeinek viselésére a bírósági eljárás megindítása előtt. A Kibocsátót polgári jogi felelősség kizárólag jelen Összefoglaló alapján terheli, beleértve annak bármely fordítását, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos, illetve ha az Összefoglaló az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek többi részével együtt olvasva nem nyújt a befektetők számára kulcsfontosságú információkat annak érdekében, hogy segítse őket az Értékpapírokba való befektetés megfontolásában.

Ön egy olyan termék megvásárlása előtt áll, amely nem egyszerű és nehezen érthető.

B. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

B.1 Ki az Értékpapírok Kibocsátója?

B.1.1. A Kibocsátó székhelye és cégformája, a Kibocsátó működésére irányadó jog és az alapítás szerinti ország

A Kibocsátó a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint alapított nyilvános részvénytársaság (société anonyme), amelynek székhelye 4 Rue du Fort Wallis, L-2714, Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség, a luxemburgi kereskedelmi és társasági nyilvántartás (RCS) szerinti azonosítója B193577.

B.1.2. A Kibocsátó fő tevékenységei

A Kibocsátó fő tevékenysége a kibocsátott pénzügyi eszközök, különösen kötvények, valamint a nyújtott hitelek kezelése.

B.1.3. Részvényesek

A Kibocsátó közvetlen tulajdonosa a Garanciavállaló, amely a Kibocsátó alaptőkéjének 100 százalékával rendelkezik. A jelen Összefoglaló időpontjában a Kibocsátó adósságát teljes mértékben a Garanciavállaló garantálja. A Kibocsátó ennek megfelelően függ a Garanciavállalótól, valamint a – Garanciavállalót és annak leányvállalatait magában foglaló – „**KBC Bankcsoport**” más tagjaitól, amelyek ezen adósságot gondozzák.

A Kibocsátó közvetve a KBC Group NV ellenőrzése alatt áll. A jelen Összefoglaló időpontjában és a szabályozott

piacra bevezetett részvényekkel rendelkező kibocsátókban fennálló jelentős részesedések közzétételéről szóló, 2007. május 2-i belga törvénynek megfelelően tett bejelentések alapján a KBC Group NV fő részvényesei a KBC Ancora, a Cera, az MRBB és a többi kulcsfontosságú részvényes.

B.1.4. Igazgatók

A jelen Összefoglaló időpontjában a Kibocsátó igazgatósága a következő tagokból áll: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen és Sabrina Gockel.

B.1.5. A jog szerinti könyvvizsgáló

A 2023. december 31-én és a 2024. december 31-én zárult pénzügyi évben a Kibocsátó könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers *société cooperative* volt, képviselője Anthony Dault úr, székhelye 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség. A 2025-ös évre a Kibocsátó megbízott könyvvizsgálója a KPMG Audit S.à.r.l, képviselője Françoise Renard, székhelye 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség. A PricewaterhouseCoopers és a KPMG S.à.r.l egyaránt az *Institut des Réviseurs d'Entreprises* tagja.

B.2 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

(1) Eredménykimutatás

	2023. december 31. (EUR)	2024. december 31. (EUR)
Nettó nyereség	-275.457	694.978

(2) Mérleg

	2023. december 31. (EUR)	2024. december 31. (EUR)
Nettó pénzügyi adósság (hosszúlejáratú adósság plusz rövidlejáratú adósság mínusz készpénz)	466.007.580	1.639.731.648

(3) Cash flow kimutatás

	2023. december 31. (EUR)	2024. december 31. (EUR)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	-1.051.121	-130.338
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	119.122.952	1.127.601.630
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-119.152.223	-1.126.671.886

B.3 Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátó egy olyan finanszírozási szervezet, amelynek fő célja, hogy kölcsöntőkéhez jusson, amelyet továbbkölcsönöz a Garanciavállaló, illetve a Garanciavállaló más leányvállalatai felé. A Kibocsátó nem rendelkezik kereskedési eszközökkel, és nem termel kereskedési bevételt. A Program keretében kibocsátott értékpapírokat (az Értékpapírokat is beleértve) a Garanciavállaló garantálja a(z alábbiakban meghatározott) Garancia alapján. Ennek megfelelően, ha a Garanciavállaló pénzügyi helyzete romlana, a Kibocsátó és az Értékpapírok befektetői közvetlen és lényegesen kedvezőtlen következményeket szenvedhetnek el.

Az alábbiakban a Garanciavállaló és a KBC Bankcsoport tekintetében ismertetett kockázati tényezők – közvetlenül és/vagy közvetve – a Kibocsátóra is vonatkozhatnak a Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatainak összefonódása miatt (mivel a Kibocsátó a Garanciavállaló 100 százalékban tulajdonolt leányvállalata), valamint amiatt, hogy a Garanciavállaló maga garantálja a Kibocsátónak a Garancia szerinti kötelezettségeit.

C. AZ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KAPCSOLATOS LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓK

C.1 Melyek az Értékpapírok főbb jellemzői?

C.1.1. Típus és ISIN

Az Értékpapírokat a KH0005 sorozatszám és a LU3282839482 nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN) azonosítja.

Az Értékpapírok Időközi Lehívható Warrantok, amelyek lejárata (kiigazítás és Idő Előtti Felmondási Események függvényében) 2031. március 13. Az Értékpapírokat az Euroclear SA/NV vagy annak bármely más jogutódja vagy bármely más értékpapír elszámolási rendszer (a továbbiakban „**Értékpapír Elszámolási Rendszer**") által működtetett elszámolási rendszer nyilvántartásában szereplő könyvelési tételek testesítik meg.

Az Értékpapírok esetében a minimális jegyzési tétel 1 darab warrant.

C.1.2. Pénznem, a kibocsátott értékpapírok száma és futamideje

A jelen Értékpapír Sorozat pénzneme forint. Minimum 4.000 és maximum 200.000 darab Értékpapír kerül kibocsátásra. A lehívási időszak a Kibocsátás Napjától a Tervezett Lejárati Napig tart (a továbbiakban „**Lehívási Időszak**"), kivéve, ha az Értékpapírokat korábban már lehívták, vagy megvásárolták és törölték.

C.1.3. A mögöttes termékkel kapcsolatos információk

Az Értékpapírok a Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR AR Indexre (SOSTRAMD Index) vonatkoznak (a továbbiakban „**Mögöttes Termék**"), ami egy Index. A Mögöttes Termék azonosító kódja DE000SL0R3W2; további információk a www.solactive.com oldalon találhatók.

C.1.4. Az Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

Az Értékpapírok feltételei szerint bizonyos időpontok kiigazíthatók, ha a megadott időpont nem munkanap vagy nem kereskedési nap. Bármilyen kiigazítás befolyásolhatja az Ön által kapott hozamot (ha van ilyen). Az Értékpapírok feltételei azt is előírják, hogy bizonyos rendkívüli események bekövetkezése esetén (1) az Értékpapírok kiigazításra kerülhetnek és/vagy (2) a Kibocsátó az Értékpapírokat idő előtt felmondhatja. Ezek az események alapvetően a Mögöttes Termékhez – Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR AR Indexre (SOSTRAMD Index) –, az Értékpapírokhoz és a Kibocsátóhoz kapcsolódnak. Ilyen idő előtti felmondás esetén az Ön által kapott hozam (ha van ilyen) valószínűleg eltér a fent leírt forgatókönyvektől, és kisebb lehet, mint az Ön által befektetett összeg.

Státusz (Ranghely): A jelen Sorozatba tartozó Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, és a Kibocsátó valamennyi jelenlegi és jövőbeli fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségével egyenrangúnak minősülnek, továbbá egymás között nem élveznek elsőbbséget, kivéve a jogszabályok alapján elsőbbséget élvező kötelezettségeket. Az Értékpapírok tulajdonosai a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt 2014/59/EU irányelv szerinti általános hitelezői feltőkésítés bármely alkalmazása esetén leírásnak vagy részvényekké történő átalakításnak vethetők alá, aminek eredményeként a tulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik befektetésüket.

Hozam:

Lehívás egy Időközi Megfigyelési Napon: Az Értékpapírok automatikusan lehívásra kerülnek (anélkül, hogy az Értékpapír tulajdonosának erről bármilyen formában értesítést kellene küldenie) az Időközi Lehívható Warrantra vonatkozó Időközi Megfigyelési Napon, ha egy Meghatározott Időközi Megfigyelési Napon az Időközi Referencia Árfolyam a Kezdeti Referencia Árfolyamnál magasabb vagy azzal egyenlő. A Kezdeti Referencia Árfolyam megegyezik a Mögöttes Termék 2026. március 13-i záró árfolyamával. Az Időközi Referencia Árfolyam a Mögöttes Termék adott Időközi Megfigyelési Napon érvényes záró árfolyamával egyenlő. Az egyes Értékpapírok Időközi Visszaváltási Összegét az alábbi képlet szerint számítják ki és fizetik ki készpénzben:

Időközi Megfigyelési Nap:	Időközi Referencia Árfolyam:	Időközi Visszaváltási Összeg:
2027. március 16..	≥ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	111,30% * HUF 100.000
2028. március 13.	≥ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	122,60% * HUF 100.000
2029. március 13.	≥ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	133,90% * HUF 100.000
2030. március 13..	≥ a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a	145,20% * HUF 100.000

- **Lehívás Lejáratkor:** Az Értékpapírok automatikusan lehívásra kerülnek (anélkül, hogy az Értékpapír tulajdonosának erről bármilyen formában értesítést kellene küldenie) az Időközi Lehívtató Warrant Lejáratának Napján. Amennyiben korábban nem kerültek lehívásra, vagy megvásárlásra és törlésre, az egyes Értékpapírok Készpénz Elszámolási Összege az alábbi képlet szerint kerül kiszámításra és kifizetésre:

  - Ha a Végső Referencia Árfolyam a Lejárat Napján alacsonyabb, mint a Kezdeti Referencia Árfolyam 100%-a), a kifizetésre kerülő összeg 100,000 Ft.
  - Ha a Végső Referencia Árfolyam a Lejárat Napján egyenlő vagy magasabb, mint a Kezdeti Referencia

Árfolyam 100%-a), a kifizetésre kerülő összeg 100.000 Ft szorozva 156,50%-kal.

A Végső Referencia Árfolyam megegyezik a Mögöttes Termék 2031. március 13-i hivatalos záró árfolyamával.

Törlés és kiigazítások: bizonyos körülmények között a Kibocsátó egyoldalúan törölheti vagy módosíthatja az Értékpapírokat.

Adózás: Sem a Kibocsátó, sem a Garanciavállaló nem felelős, illetve nem köteles egyéb módon megfizetni semmilyen adót, illetéket, forrásadót vagy egyéb fizetendő összeget, amely bármely Értékpapír tulajdonjogából, átruházásából, kifizetési célú bemutatásából és átadásából, vagy végrehajtásából eredhet, és a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló által teljesített valamennyi kifizetés az esetlegesen fizetendő, teljesítendő, visszatartandó vagy levonandó adó, illeték, forrásadó vagy egyéb fizetendő összeg hatálya alá tartozik.

Terhelési tilalom és kölcsönös felmondási esemény: Az Értékpapírok feltételei nem tartalmaznak terhelési tilalmat vagy kölcsönös felmondási eseményt.

Nemteljesítési események: Az Értékpapírok feltételei többek között az alábbi nemteljesítési eseményeket tartalmazzák, és bármely ilyen esemény bekövetkezése esetén az Értékpapírok a visszaváltás napjáig felhalmozott kamatokkal megnövelt, idő előtti visszaváltási összegükön visszaválthatóak, amint azt az Értékpapírok feltételei részletesen meghatározzák: (i) a Kibocsátó bármely Értékpapír vonatkozásában elmulasztja bármely Értékpapír tőke vagy Kamat Összegének esedékességkori kifizetését, vagy bármely Értékpapírral kapcsolatos bármely egyéb összeg esedékességkori teljesítését, és e mulasztás az esedékesség napjától számított 30 napon keresztül fennáll; vagy (ii) a Kibocsátó nem teljesíti vagy nem tartja be megfelelően az Értékpapírokban foglalt bármely egyéb feltételt, kötelezettségvállalást vagy megállapodást, vagy a Garanciavállaló nem teljesíti vagy nem tartja be az Értékpapírokra vonatkozó, a Garanciában foglalt bármely más feltételt, kötelezettségvállalást vagy megállapodást, mindkét esetben attól a naptól számított 90 napig, amikor az ilyen mulasztásról szóló írásbeli értesítést, amelyben a Kibocsátót, illetve adott esetben a Garanciavállalót annak orvoslására felszólítják, bármely forgalomban lévő Értékpapír tulajdonosa az Ügynöknek először átadja; vagy (iii) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló felszámolására vonatkozó végzés vagy hatályos határozat születik, kivéve, ha annak célja átalakulás vagy összeolvadás, és az ilyen átalakulás vagy összeolvadás eredményeként létrejövő szervezet átveszi a Kibocsátó valamennyi jogát és kötelezettségét (beleértve az Értékpapírokból eredő kötelezettségeit), illetve adott esetben a Garanciavállaló valamennyi jogát és kötelezettségét (beleértve a Garanciából eredő kötelezettségeit); vagy (iv) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló képtelen lesz adósságait megfizetni, fizetésképtelenné válik vagy csődbe jut, vagy a Garanciavállaló „*gerechtelijke reorganisatie*" (bírósági reorganizáció) vagy „*faillissement*" (csőd) iránti kérelmet nyújt be, vagy a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló tekintetében bármilyen hasonló eljárást kezdeményeznek, kivéve, ha azt a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló jóhiszeműen megtámadja; vagy (v) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló vagyonának egésze vagy bármely lényeges része ellen lefoglalás, végrehajtás vagy más eljárás indul, kerül érvényesítésre vagy bíróság által elrendelésre, kivéve, ha azt 60 napon belül megszüntetik, törlik vagy pénzügyileg rendezik, vagy ha azt a Kibocsátó, illetve adott esetben a Garanciavállaló jóhiszeműen megtámadja.

Gyűlések: Az Értékpapírok feltételei tartalmaznak rendelkezéseket a tulajdonosok gyűlésének összehívására az érdekeiket általában érintő kérdések megvitatása céljából. Ezek a rendelkezések lehetővé teszik, hogy a meghatározott többséggel hozott határozatok minden tulajdonost kötelezzenek, beleértve azokat a tulajdonosokat is, akik nem vettek részt és nem szavaztak az adott gyűlésen, illetve azokat a tulajdonosokat is, akik a többséggel ellentétesen szavaztak.

Irányadó jog: Az angol jog, kivéve, hogy az Értékpapírok 2(c) feltételére, a Garancia 6. pontjára, valamint az ezekből eredő vagy azokkal kapcsolatos minden szerződésen kívüli kötelezettségre a belga jog az irányadó, és azokat a belga jog szerint kell értelmezni. A kereskedelmi társaságokra vonatkozó 1915. augusztus 10-i luxemburgi törvény 470. cikkének 1-19. pontjaiban foglalt rendelkezések nem alkalmazandók.

C.1.5. Az Értékpapírok rangsorolása a Kibocsátó tőkeszerkezetében fizetésképtelenség esetén

Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétlen, nem alárendelt és fedezetlen kötelezettségeit testesítik meg, és mindenkor a Kibocsátó valamennyi jelenlegi és jövőbeli fedezetlen kötelezettségével egyenrangúnak minősülnek, továbbá egymás között nem élveznek elsőbbséget, és egyik sem élvez elsőbbséget a másikkal szemben, az alkalmazandó jogszabályok szerinti kivételektől eltekintve.

C.1.6. Az Értékpapírok szabad átruházhatóságának korlátozása

Az Értékpapírok szabad átruházhatóságára semmilyen korlátozás nem vonatkozik. A befektetőknek azonban figyelembe kell venniük, hogy az Értékpapírokra bizonyos értékesítési korlátozások vonatkoznak.

C.2 Hol fognak az értékpapírokkal kereskedni?

Nem alkalmazható

C.3 Kapcsolódik garancia az Értékpapírokhoz?

C.3.1. A Garancia jellegének és terjedelmének rövid leírása

Az Értékpapírok vonatkozásában esedékes valamennyi összeg Kibocsátó általi kifizetését, és adott esetben az Értékpapírokkal kapcsolatos bármely teljesítési kötelezettség Kibocsátó általi teljesítését a Garanciavállaló garantálja a Garanciavállaló által aláírt, 2025. július 17-i keltezésű, időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újrafogalmazott garanciavállalási okirat (a továbbiakban „**Garancia**”) alapján.

C.3.2. A Garanciavállaló székhelye és cégformája, a Garanciavállaló működésére irányadó jog és az alapítás szerinti ország

A Garanciavállaló a belga jog szerint alapított részvénytársaság (*société anonyme/naamloze vennootschap*). A Garanciavállaló székhelye Havenlaan 2, B-1080 Brüsszel, Belgium, és a Crossroads Bank of Enterprises (*Banque-Carrefour des Entreprises/Kruispuntbank van Ondernemingen*) nyilvántartásában 0462.920.226 számon (RLE Brüsszel) szerepel. A Garanciavállaló globális jogalany-azonosítója (LEI) 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A Garanciavállaló a KBC Group NV százszázalékos tulajdonában álló leányvállalat. A Garanciavállaló fő tevékenysége a lakossági és privát bankbiztosítás (beleértve a vagyonkezelést), bár a társaságok számára nyújtott szolgáltatások és piaci tevékenységek terén is tevékenykedik. A Garanciavállaló a legtöbb hazai piacán (azaz Belgiumban, Csehországban, Szlovákiában, Magyarországon és Bulgáriában) számos termékkel és tevékenységgel foglalkozik, az egyszerű betét-, hitel-, vagyonkezelési és (a Garanciavállaló testvérvállalatán, a KBC Insurance NV-n keresztül) biztosítási üzletágaktól kezdve egészen az olyan speciális tevékenységekig, mint – de nem kizárólagosan – a pénzforgalmi szolgáltatások, kereskedési tevékenységek (pénz- és kötvénypiaci tevékenységek), brókertevékenység és vállalatfinanszírozás, külkereskedelem-finanszírozás, nemzetközi készpénzkezelés és lízing.

C.3.3. Melyek a Garanciavállalóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

A 2016-tól 2024-ig terjedő pénzügyi években a Garanciavállaló könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV volt, amelynek székhelye Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Belgium, a céget D. Walgrave és J. Bockaert képviselte. A 2025-től 2027-ig terjedő pénzügyi évekre a Garanciavállaló a KPMG Bedrijfsrevisoren BV-t jelölte ki könyvvizsgálójának. A cég székhelye Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Belgium, és képviselői K. Vermeire és S. Nolf. Mind a PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, mind pedig a KPMG Bedrijfsrevisoren BV az *Instituut der Bedrijfsrevisoren/Institut des Réviseurs d'Entreprises* (Könyvvizsgálók Intézete) tagja.

(1) A Garanciavállaló IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatása (millió EUR):

	2023. december 31.	2024. december 31.
Nettó kamatbevétel (vagy annak megfelelő bevétel)	5.044	5.142
Nettó díj- és jutalékbevétel	2.387	2.608
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése	18	-202
Nettó kereskedési bevétel	219	80
A pénzügyi teljesítménynek a kibocsátó által a pénzügyi kimutatásokban használt mérőszáma, mint például a működési eredmény	3.439	3.326
Nettó nyereség vagy veszteség (konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat részvényeseinek tulajdonítható nettó nyereség vagy veszteség)	2.831	2.869

(2) A Garanciavállaló IFRS szerinti konszolidált mérlege (millió EUR):

	2023. december 31.	2024. december 31.
Eszközök összesen	312.334	335.629
Előresorolt kölcsöntőke	7.205	8.657
Alárendelt kölcsöntőke	19.449	18.756
Ügyfélhitelek és ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	181.702	190.250
Ügyfélbetétek	260.708	271.524
Saját tőke összesen	19.945	20.423

Nemteljesítő hitelek (nettó könyv szerinti érték alapján)/Hitelek és követelések)	4.221	4.171
Elsődleges alapvető tőke (CET1) mutató vagy más vonatkozó prudenciális tőkemegfelelési mutató a kibocsátástól függően	14,70%	14,40%
Teljes tőkemutató	18,77%	18,44%
Az alkalmazandó szabályozási keretrendszer szerint számított átmeneti tőkeáttételi mutató	5,12%	4,98%

C.3.4. Melyek a Garanciavállalóra jellemző konkrét kockázatok?

Léteznek bizonyos tényezők, amelyek befolyásolhatják a Garanciavállaló azon képességét, hogy teljesíteni tudja a Garanciából eredő kötelezettségeit. A Garanciavállalóval és a KBC Bankcsoporttal kapcsolatos legfontosabb kockázatok közé tartoznak – többek között – a következők:

- szabályozási és felügyeleti ellenőrzésből eredő kockázatok;
- geopolitikai kockázatok;
- ESG-kockázatok, azaz azok a jelenlegi és várható környezeti, szociális és (vállalat)irányítási kockázatok, amelyek a KBC Bankcsoportra közvetlenül vagy partnerei és kitettségei révén hatást gyakorolnak;
- hitelkockázat, amelynek fő forrása a Garanciavállaló hitelportfóliója. További forrásai a kereskedési könyvben szereplő értékpapírok, a származtatott ügyletek partnerkockázata és az állampapírok;
- a kereskedéstől eltérő tevékenységekből fakadó piaci kockázat, azaz annak kockázata, hogy valamely eszköz vagy portfólió értéke és/vagy hozama a pénzügyi piacok kedvezőtlen alakulása miatt csökken. A Garanciavállaló kereskedéstől eltérő tevékenységei keretében felmerülő piaci kockázatok főként a kamatkockázatot, a hitelfelár-kockázatot, a részvényárfolyam-kockázatot, az ingatlanpiaci kockázatot, az inflációs kockázatot és a devizakockázatot foglalják magukban;
- megfelelési (compliance) kockázat, azaz annak a kockázata, hogy egy intézményre és/vagy annak alkalmazottjaira bírósági, közigazgatási vagy szabályozási szerv szankciót szab ki a megfelelési területekre vonatkozó törvények és szabályok be nem tartása miatt, ami hírnévvesztéssel és potenciális pénzügyi veszteséggel járhat;
- működési kockázatok, azaz a nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatokból és rendszerekből, emberi hibákból, illetve hirtelen bekövetkező, ember által okozott vagy külső természeti eseményekből eredő veszteségek kockázata. A KBC Bankcsoport főbb működési kockázatai közé tartozik az információbiztonsági kockázat, a harmadik felek részére történő kiszervezés kockázata, a modellezési kockázat és az üzletmenet-folytonossági kockázat.

C.3.5. Melyek az Értékpapírokra jellemző főbb kockázatok?

Az Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok – többek közt – a következők:

- *Likviditási és másodlagos piaci kockázat:* előfordulhat, hogy kibocsátáskor nem létezik az Értékpapírok kereskedésére szolgáló szabályozott piac, illetve hogy ilyen piac soha nem is alakul ki. Lehetséges, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy a befektetett összegnél magasabb árfolyamon értékesíteni Értékpapírjaikat.
- *A befektetett összeg részbeni vagy teljes elvesztésének kockázata:* az Értékpapírok értékét és hozamát számos tényező befolyásolhatja. Ilyen többek közt a kamatlábak, a devizaárfolyamok, a referenciatétel teljesítménye, valamint a gazdasági, pénzügyi és politikai tényezők.
- *Az Értékpapírokra vonatkozó feltételek módosulhatnak*: bizonyos körülmények között az Értékpapírokra vonatkozó feltételek a befektető beleegyezése nélkül módosulhatnak. Ehhez nem mindig szükséges a befektetők gyűlésének döntése.
- *Devizakockázat:* a devizaárfolyamok mozgása negatív hatással lehet a befektetőkre, amennyiben az Értékpapírok pénzneme eltér a befektető saját pénznemétől, továbbá devizakorlátozások bevezetése miatt előfordulhat, hogy a befektető nem kapja meg az Értékpapírok után kifizetendő összeget.

D. FŐBB INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ AJÁNLATTÉTELRŐL

D.1 Milyen feltételek mellett és milyen időzítéssel fektethetek be az Értékpapírokba?

D.1.1. Az ajánlattétel általános feltételei és várható időzítése

Az értékpapírok kibocsátása nyilvános ajánlattétel keretében történik Magyarországon, a 2026. február 16-tól 2026. március 13-ig tartó időszakban (a kezdő- és a zárónapot is beleértve).

Az Értékpapírok kibocsátási árfolyama 100.000 forint.

D.1.2. Szabályozott piacra vagy multilaterális kereskedési platformra (MTF) való bevezetés részletei

Nem alkalmazható. Az Értékpapírok nem kerülnek bevezetésre egyetlen piacra sem.

D.1.3. A kibocsátás és/vagy az ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a Kibocsátó által a befektetőnek felszámítandó becsült költségeket is

Az Értékpapírok kibocsátásának és ajánlatának becsült összeköltsége a következő: (i) az Értékpapírok teljes tőkeösszegének legfeljebb 5 százalékát kitevő jutalék, amely előre fizetendő a felhatalmazott ajánlattevők részére, és (ii) a Kibocsátó részére a teljes tőkeösszeg után strukturálási díjként fizetendő évi legfeljebb 0 százalékos díjak (azaz összesen legfeljebb 5 százalék).

D.2 Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésbe való bevezetést kérő fél?

Az alábbi feltételek mellett a Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy az Értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalával összefüggésben a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), a Magyar Köztársaság jogszabályai szerint alapított és működő hitelintézet felhatalmazott ajánlattevőként az Alaptájékoztatót, a Végleges Feltételeket és a jelen Összefoglalót használja.

A Kibocsátónak az Értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalához történő hozzájárulása a D1.1. pontban meghatározott ajánlattételi időszakra (továbbiakban az „**Ajánlattételi Időszak**”) vonatkozik.

A Kibocsátó hozzájárulásának feltételei: az ilyen hozzájárulás (a) csak az Ajánlattételi Időszak alatt érvényes, és (b) csak az Alaptájékoztató, a Végleges Feltételek és a jelen Összefoglaló használatára terjed ki az Értékpapírok Magyarországon történő nyilvános forgalomba hozatala céljából.

AZ ÉRTÉKPAPÍROKAT A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐTŐL MEGVÁSÁRLÓ VAGY MEGVÁSÁROLNI SZÁNDÉKOZÓ BEFEKTETŐ ÁLTALI VÁSÁRLÁS A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐ ÉS A BEFEKTETŐ KÖZTI AJÁNLAT FELTÉTELEI SZERINT TÖRTÉNIK, IDEÉRTVE AZ ÁRFOLYAMRA, AZ ALLOKÁCIÓRA, A KÖLTSÉGEKRE ÉS AZ ELSZÁMOLÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEKET IS. UGYANEZEN FELTÉTELEK SZABÁLYOZZÁK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓAN A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐ ÁLTAL A BEFEKTETŐ SZÁMÁRA TÖRTÉNŐ AJÁNLATTÉTELT ÉS ÉRTÉKESÍTÉST IS. A VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT A FELHATALMAZOTT AJÁNLATTEVŐ ADJA MEG AZ AJÁNLATTÉTELKOR.

D.3 A tájékoztató elkészítésének célja

D.3.1. A kibocsátás bevételének felhasználása és becsült nettó összege

A Kibocsátó az Értékpapírokat szokásos üzletmenete részeként bocsátja ki. Az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételt a Kibocsátó arra használja fel, hogy a vonatkozó jogszabályokban megengedett mértékben segítse a Garanciavállaló vagy társult vállalkozásai tevékenységeinek finanszírozását. A becsült nettó bevétel 399.880.000 forint és 19.999.880.000 forint között lesz.

Az Értékpapírok kibocsátási és/vagy ajánlati árfolyama tartalmazhatja a jegyzési, kihelyezési, irányítási és strukturálási díjakat, illetve egyéb további költségeket is. Az ilyen díjakról és/vagy egyéb jutalékokról, illetve ösztönzőkről a Végleges Feltételekben értesítjük a befektetőket.

Az Értékpapírokra vonatkozó ajánlat nem tartozik semmilyen jegyzési garanciavállalási megállapodás hatálya alá. A felhatalmazott ajánlattevők részére a fenti D.1.3. pontban meghatározott összegek kerülnek kifizetésre.

D.3.2. Az ajánlathoz vagy a kereskedésbe való bevezetéshez kapcsolódó főbb összeférhetetlenségek

A Kibocsátó ismeretei szerint a forgalmazó(k)ént eljáró intézményeknek fizetendő díjaktól eltekintve az Értékpapírok

kibocsátásában résztvevő egyik félnek sem fűződik anyagi érdeke az ajánlathoz. A forgalmazó(k) és társult vállalkozásaik szokásos üzletmenetük részeként a Kibocsátóval, a Garanciavállalóval és társult vállalkozásaikkal befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki tevékenységeket végeznek és végezhetnek a jövőben, és számukra egyéb szolgáltatásokat nyújthatnak.

FT + Summary (EN-HUN) - KH0005 - UPDATED_MAXISSUESIZE_LU3282839482

Final Audit Report 2026-03-04

Created:	2026-03-04
By:	KBC Group Re (jba@kbcgroupre.lu)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAZwSsnj4n4VemS0QSklZj8Gy91IWIGzN2

"FT + Summary (EN-HUN) - KH0005 - UPDATED_MAXISSUESIZE_LU3282839482" History

Document created by KBC Group Re (jba@kbcgroupre.lu)
2026-03-04 - 12:14:46 GMT

Document emailed to fatima.boudabza@kbcgroupre.lu for signature
2026-03-04 - 12:15:46 GMT

Document emailed to ivan.musicki@kbcgroupre.lu for signature
2026-03-04 - 12:15:46 GMT

Document emailed to olivier.gazzolo@kbc.be for signature
2026-03-04 - 12:15:47 GMT

Document emailed to simon.vansteenkiste@kbc.be for signature
2026-03-04 - 12:15:47 GMT

Email viewed by ivan.musicki@kbcgroupre.lu
2026-03-04 - 12:16:14 GMT

Signer ivan.musicki@kbcgroupre.lu entered name at signing as Ivan Musicki
2026-03-04 - 12:16:27 GMT

Document e-signed by Ivan Musicki (ivan.musicki@kbcgroupre.lu)
Signature Date: 2026-03-04 - 12:16:29 GMT - Time Source: server

Email viewed by olivier.gazzolo@kbc.be
2026-03-04 - 12:17:57 GMT

Signer olivier.gazzolo@kbc.be entered name at signing as Olivier GAZZOLO
2026-03-04 - 12:18:13 GMT

Adobe Acrobat Sign

Document e-signed by Olivier GAZZOLO (olivier.gazzolo@kbc.be)

Signature Date: 2026-03-04 - 12:18:15 GMT - Time Source: server

Email viewed by fatima.boudabza@kbcgroupre.lu

2026-03-04 - 12:19:44 GMT

Signer fatima.boudabza@kbcgroupre.lu entered name at signing as Fatima Boudabza

2026-03-04 - 12:20:05 GMT

Document e-signed by Fatima Boudabza (fatima.boudabza@kbcgroupre.lu)

Signature Date: 2026-03-04 - 12:20:07 GMT - Time Source: server

Email viewed by simon.vansteenkiste@kbc.be

2026-03-04 - 12:20:33 GMT

Signer simon.vansteenkiste@kbc.be entered name at signing as Simon Vansteenkiste

2026-03-04 - 12:23:38 GMT

Document e-signed by Simon Vansteenkiste (simon.vansteenkiste@kbc.be)

Signature Date: 2026-03-04 - 12:23:40 GMT - Time Source: server

Agreement completed.

2026-03-04 - 12:23:40 GMT

Adobe Acrobat Sign