

**Final Terms dated 3 March 2015**

**KBC Group NV**

**Issue of EUR 10,000,000 Tier 2 Subordinated Non-Callable Fixed Rate Notes due March 2025  
under the EUR 2,000,000,000  
Euro Medium Term Note Programme**

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

- (i) in those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 8(vii)(a) of Part B below, provided such person is a Dealer or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose therein and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or
- (ii) in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, 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 Notes in any other circumstances.

The expression “**Prospectus Directive**” means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive), to the extent implemented in the relevant Member State of the European Economic Area, and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State and the expression “**2010 PD Amending Directive**” means Directive 2010/73/EU.

**PART A — CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 15 July 2014 and the supplement to it dated 10 February 2015 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (the “**Base Prospectus**”). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. However, a summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus has been published on the Issuer’s website ([www.kbc.com](http://www.kbc.com)) and copies may be obtained during normal business hours at the registered office of the Issuer.

- |   |                              |  |
|---|------------------------------|--|
| 1 | (i) Series Number:           | G00003   |
|   | (ii) Tranche Number:         | 1  |
| 2 | Currency:                    | EUR  |
| 3 | Aggregate Nominal Amount:    |  |
|   | (i) Series:                  | EUR 10,000,000                                   |
|   | (ii) Tranche:                | EUR 10,000,000                                   |
| 4 | Issue Price:                 | 100.00 per cent. of the Aggregate Nominal Amount |
| 5 | (i) Specified Denominations: | EUR 1,000  |
|   | (ii) Calculation Amount:     | EUR 1,000  |

6	(i) Issue Date:	6 March 2015
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
7	Maturity Date:	6 March 2025
8	Interest Basis:	2.000 per cent. Fixed Rate
9	Redemption Basis:	Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Maturity Date at 100 per cent. of their nominal amount.
10	Change of Interest Basis:	Not Applicable
11	Issuer Call Option:	Not Applicable
12	Status of the Notes:	Subordinated Tier 2 Notes

#### **PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

13	<b>Fixed Rate Note Provisions</b>	Applicable
	(i) Rate of Interest:	2.000 per cent. per annum payable in arrear on each Interest Payment Date
	(ii) Interest Payment Dates:	6 March in each year from and including 6 March 2016 until and including 6 March 2025
	(iii) Fixed Coupon Amount:	EUR 20.00 per Calculation Amount Each Fixed Coupon Amount shall be calculated by multiplying the product of the Rate of Interest and the Calculation Amount by the Day Count Fraction.
	(iv) Broken Amount(s):	Not Applicable
	(v) Day Count Fraction:	Actual/Actual ICMA
	(vi) Determination Dates:	Not Applicable
14	<b>Fixed Rate Reset Note Provisions</b>	Not Applicable
15	<b>Floating Rate Note Provisions</b>	Not Applicable

#### **PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

16	<b>Tax Event</b>	
	Notice periods for Condition 4 (b):	Minimum period: 30 days Maximum period: 60 days
17	<b>Capital Disqualification Event</b>	
	Notice periods for Condition 4 (c):	Minimum period: 30 days Maximum period: 60 days
18	<b>Issuer Call Option</b>	Not Applicable
19	<b>Final Redemption Amount</b>	EUR 1,000 per Calculation Amount
20	<b>Early Redemption Amount</b>	

Early Redemption Amounts payable on redemption following a Tax Event, following a Capital Disqualification Event (in the case of Subordinated Tier 2 Notes) or on event of default or other early redemption: EUR 1,000 per Calculation Amount

#### GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

21 **Form of Notes:** Dematerialised form

#### THIRD PARTY INFORMATION

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms. The brief explanation on the meaning of the ratings in paragraph 2 of Part B of these Final Terms has been extracted from [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) (the "Relevant Website"). The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware, and is able to ascertain from information published by each of the Relevant Website, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

Signed on behalf of the Issuer:

Signed on behalf of the Issuer:



By: *Fredrik Uyncke*  
Duly authorised



By:  
Duly authorised

**Ellen Matheussen**  
Head Legal Department  
Capital Markets

## PART B – OTHER INFORMATION

1	<b>LISTING AND ADMISSION TO TRADING</b>	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on Euronext Brussels with effect from the Issue Date.
2	<b>RATINGS</b>	<p>The Notes to be issued are expected to be rated: Standard &amp; Poor’s Credit Market Services Italy Srl.(“<b>S&amp;P</b>”): BBB-</p> <p>S&amp;P is established in the EU and registered under Regulation (EC) No 1060/2009 (the "<b>CRA Regulation</b>"). As defined by S&amp;P an obligation rated in the ‘BBB’ rating category exhibits adequate protection parameters. However, adverse economic conditions or changing circumstances are more likely to lead to a weakened capacity of the obligor to meet its financial commitment on the obligation.</p> <p>A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p>
3	<b>INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE</b>	Save as discussed in “Subscription and Sale”, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the issue.
4	<b>REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES</b>	<p>Reasons for the offer: The net proceeds of the Subordinated Tier 2 Notes will strengthen the Issuer’s capital base under a fully loaded CRD IV approach and are part of the Issuer’s long-term funding, which the Issuer uses to fund and manage its activities. The Issuer will on-lend the proceeds of the Subordinated Tier 2 Notes to KBC Bank NV under a framework loan agreement which will also qualify at the level of KBC Bank NV as Tier 2 capital for regulatory capital purposes.</p> <p>Estimated net proceeds: EUR 9,822,000</p> <p>Estimated total expenses:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) EUR 5,350 for the fee for listing and admission to trading on Euronext Brussels to be paid by the Dealer; and</li><li>(ii) EUR 9,000 of legal fees of to be paid by the Issuer.</li></ul>
5	<b>YIELD</b>	
	Indication of yield:	<i>(Include for Fixed Rate Notes only)</i>
	(i) Gross yield:	2.000 per cent. per annum

The yield is calculated on the Issue Date

(i) on the basis of the assumption that the Noteholders hold the Notes from the Issue Date until the Maturity Date

and

(ii) on the basis of the Issue Price, the Rate of Interest, the Final Redemption Amount, the original tenor of the Notes and without taking into account any tax deduction.

The yield is not an indication of future yield unless the Notes are held until the Maturity Date.

(ii) Net yield:

The net yield is calculated

(i) on the basis of the assumption that the Noteholders hold the Notes from the Issue Date until the Maturity Date

and

(ii) on the basis of the Issue Price, the Rate of Interest, the Final Redemption Amount, the original tenor of the Notes and after deduction of any applicable withholding tax (as indicated in Section 'Taxation' in the Base Prospectus).

The net yield is not an indication of future yield unless the Notes are held until the Maturity Date.

Maximum yield:

Not Applicable

Minimum yield:

Not Applicable

6 **HISTORIC INTEREST RATES** (*Floating Rate Notes only*)

Not Applicable

7 **OPERATIONAL INFORMATION**

(i) ISIN: BE0002223890

(ii) Common Code: 119950171

(iii) Any clearing system(s) other than the Securities Settlement System, Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, *société anonyme* and the relevant identification number(s): Not Applicable

(iv) Delivery: Delivery against payment

(v) Names and addresses of additional Agent(s) (if any): Not Applicable

	(vi) Name and address of the Calculation Agent	Not Applicable
	(vii) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No
8	<b>DISTRIBUTION</b>	
	(i) Method of distribution	Non-syndicated
	(ii) If syndicated:	
	(A) Names and addresses of Dealers and underwriting commitments/quotas:	Not Applicable
	(B) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable
	(C) Stabilising manager(s) (if any):	Not Applicable
	(iii) If non-syndicated, name and address of Dealers:	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik 60265 Frankfurt am Main Federal Republic of Germany
	(iv) Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission:	EUR 178,000
	(v) US Selling Restrictions	Reg. S Category 2; TEFRA not applicable
	(vi) Additional selling restrictions:	Not Applicable
	(vii) Non-exempt Offer:	
	(a) Non-exempt Offer:	An offer of the Notes may be made by the Dealer the " <b>Initial Authorised Offeror</b> ") and any other Authorised Offerors in accordance with paragraph 9(xii) below other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Federal Republic of Germany (the " <b>Non-exempt Offer Jurisdiction</b> ") during the period from 3 March 2015 until 14 June 2015 (the " <b>Offer Period</b> "). See further paragraph 9(xii) below.
	(b) General Consent:	Applicable
9	<b>TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER</b>	
	(i) Offer Price:	Issue Price
	(ii) Conditions to which the offer is subject:	Not Applicable
	(iii) Description of the application process:	Not Applicable
	(iv) Description of possibility to reduce	Not Applicable

subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:

- |   |  |
|---|--|
| (v) Details of the minimum and/or maximum amount of application:  | Not Applicable   |
| (vi) Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:  |  |
| (vii) Manner in and date on which results of the offer are to be made public:   | Not Applicable   |
| (viii) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not Applicable   |
| (ix) Categories of potential investors to which the Notes are offered and whether tranche(s) have been reserved for certain countries:              | Qualified and non-qualified investors  |
| (x) Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:         | Not Applicable   |
| (xi) Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:  | There are no expenses charged to the investor by the Issuer.<br><br>Expenses may be chargeable to Investors by an Authorised Offeror in accordance with any contractual arrangements agreed between the Investor and an Authorised Offeror at the time of the relevant offer; these are beyond the control of the Issuer and are not set by the Issuer. Investors are invited to inform themselves on the costs and fees that will be charged by the relevant Authorised Offeror in relation to the subscription of Notes. |
| (xii) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place.              | The Initial Authorised Offeror identified in paragraph 8(vii)(a) above has obtained the Issuer's consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer.   |

**ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY**

**English version and German version**

## SUMMARY OF THE BASE PROSPECTUS

*Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7). This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for the Notes and the Issuer in relation to Notes with a denomination of less than EUR 100,000. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the Summary because of the nature of the Notes and the Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element should be included in the summary with the mention of that applicable."*

<b>Section A - Introduction and warnings</b>		
<b>A.1</b>		<p>This summary must be read as an introduction to this Base Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of Member States of the European Economic Area, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of this Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p>
<b>A.2</b>		<p><b><i>Issue specific Summary:</i></b></p> <p><i>Consent:</i> Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Notes (as defined below) by the Dealer, DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main.</p> <p>A "<b>Non-exempt Offer</b>" of Notes is an offer of Notes (other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive) in the Federal Republic of Germany (the "<b>Non-exempt Offer Jurisdiction</b>") during the Offer Period specified below. Those persons to whom the Issuer gives its consent in accordance with the foregoing provisions are the "Authorised Offerors" for such Non-exempt Offer.</p> <p><i>Offer Period:</i> The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Notes during the period from 3 March 2015 to 14 June 2015 (the "<b>Offer Period</b>").</p> <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer's consent are such that the consent (a) is only valid in respect of the relevant Tranche of Notes; (b) is only valid during the Offer Period; and (c) only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Notes in the Federal Republic of Germany.</p> <p><b>An investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of such Notes to an investor by such Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such investor including as to price allocations and settlement arrangements (the "Terms and</b></p>

<b>Section A - Introduction and warnings</b>		
		Conditions of the Non-exempt Offer”). The Issuer will not be a party to any such arrangements (other than dealers) with investors in connection with the offer or sale of Notes and, accordingly, the Base Prospectus and any Final Terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to investors by that Authorised Offeror at the time of the Non-exempt Offer. Neither the Issuer nor any of the Dealers or other Authorised Offerors have any responsibility or liability for such information.

<b>Section B - Issuer</b>		
<b>B.1</b>	<b>The legal and commercial name of the Issuer:</b>	KBC Group NV
<b>B.2</b>	<b>The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country of incorporation:</b>	KBC Group NV is a limited liability company ( <i>naamloze vennootschap/société anonyme</i> ) incorporated under the laws of Belgium, having its registered office at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium and registered with the Crossroads Bank for Enterprises under number 0403.227.515.
<b>B.4b</b>	<b>A description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates:</b>	<p>The global economy has left behind its weak winter period. The latest economic indicators point towards a continuation of the economic recovery, as reflected by e.g. the German Ifo-indicator. Economic data in other Eurozone economies too are pointing at improving growth performances, suggesting that the recovery in the Eurozone becomes increasingly broad-based. Moreover, the European business cycle will probably receive some extra support from a more growth-neutral fiscal policy. KBC home markets also benefit from this economic recovery, in many cases led by the stronger export dynamics.</p> <p>Against the background of a further, albeit moderate, improvement of the Eurozone growth dynamic, the risk of a new round of Euro-crisis has diminished as well. Intra-EMU sovereign yield spreads have been falling significantly in recent months. In part, this is still the favourable result of the ECB’S OMT-programme from mid-2012, in which the ECB promised to do ‘whatever it takes’ to save the Eurozone and if necessary to buy unlimited amounts of sovereign debt. Apart from that, the recent political progress towards a more genuine banking union also played a crucial part by severing the potentially dangerous link between banks and their national sovereign. More specifically, the ongoing Asset Quality Review and stress test by the ECB and the EBA are helping to improve transparency about the financial health of the European banking sector, while the ECB will ensure a uniform implementation of rules as single supervisor as of November this year.</p>

<b>Section B - Issuer</b>		
		<p>Moreover, the recent agreement on the Single Resolution Mechanism ensures that a possible bank resolution is dealt with on a European rather than a national financial level.</p> <p>This relatively favourable economic European trend is part of a more global resumption of the economic recovery. In the US, producer confidence improved again, while job creation, which is critically important to support consumption growth, is again at levels comparable to those just before the severe winter started. The Japanese economy has been benefiting from the expansionary policies known as 'Abenomics', and is also digesting the recent VAT rate hike rather well. The latest Chinese economic data, however, suggest some growth moderation reflecting the difficulty of policy makers to restrain investment growth and sufficiently stimulate private consumption growth. In the other Emerging Markets, a relative calm has returned since the fear of an imminent start of a rate hiking cycle by the US Fed has faded somewhat. Since some underlying issues are still present, a number of Emerging Markets remain vulnerable. Apart from that, political conflicts such as in Venezuela, Thailand and in particular in Ukraine remain unsolved.</p>
<b>B.5</b>	<b>Description of the Issuer's Group and the Issuer's position within the Group:</b>	<p>The Issuer is a mixed financial holding company whose purpose is the direct or indirect ownership and management of shareholdings in other companies, including but not limited to credit institutions, insurance companies and other financial institutions. The Issuer also aims to provide support services for third parties, as agent or otherwise, in particular for companies in which the Issuer, directly or indirectly, has an interest.</p> <p>A simplified chart of KBC Group's legal structure is provided below:</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph TD     KBCGroup[KBC Group NV] -- 100% --&gt; KBCBank[KBC Bank NV]     KBCGroup -- 100% --&gt; KBCInsurance[KBC Insurance NV]     KBCBank --- Subs1[various subsidiaries]     KBCInsurance --- Subs2[various subsidiaries] </pre> </div>
<b>B.9</b>	<b>Profit forecast or estimate:</b>	Not Applicable. The Issuer has not made any profit forecasts or estimates.
<b>B.10</b>	<b>Qualifications in the Auditors' report:</b>	Not Applicable. The auditors have not qualified their audit reports on the historical financial information included in the Base Prospectus.
<b>B.12</b>	<b>Selected financial information:</b>	The tables below each set out a summary of key financial information extracted from the Issuer's Financial Reports (audited) for the fiscal years ended on 31 December 2012 and 31 December 2013:

## Section B - Issuer

### Consolidated Balance sheet (audited)

Highlights of consolidated balance sheet *				
KBC Group (in millions of EUR)	31/12/2012	31/12/2013	31/03/2013	31/03/2014
Total assets	256 928	238 686	255 753	246 179
Loans and advances to customers	128 492	120 371	127 112	120 810
Securities (equity and debt instruments)	67 296	64 904	64 777	86 313
Deposits from customers and debt certificates	159 632	161 135	164 766	163 838
Technical provisions, before reinsurance	19 205	18 701	18 836	18 941
Liabilities under investment contracts, insurance	10 853	11 787	11 664	11 976
Parent shareholders' equity	12 017	11 826	12 505	11 968
Assets under management	155 216	162 977	156 454	166 631

\* Note that the 2013 reference figures have been adjusted slightly following the application of the new IFRS 11 standard. This standard stipulates that joint ventures must be accounted for using the equity method instead of the proportionate consolidation method. For KBC, this applies to ČMSS, a joint venture of ČSOB in the Czech Republic. This change does not affect equity, but has an impact on various items in the consolidated balance sheet and P&L. Moreover, in accordance with IFRS 5, the assets and liabilities of a number of divestments have been reallocated to 'Non-current assets held for sale and disposal groups' and 'Liabilities associated with disposal groups', which slightly distorts the comparison between periods.

### Consolidated Income Statement (audited)

Highlights of consolidated income statement				
(in millions of EUR)	31/12/2012	31/12/2013	31/03/2013	31/03/2014
Total income	7 733	7 448	2 058	1 615
Operating expenses	- 4 248	- 3 843	- 1 033	- 973
Impairment	- 2 511	- 1 927	- 350	- 114
Result after tax, attributable to equity holders of the parent	612	1 015	520	397
Earnings per share (in EUR) basic	-1.09	1.03	1.25	0.45
Earnings per share (in EUR) basic	-1.09	1.03	1.25	0.45

\* Note that the 2013 reference figures have been adjusted slightly following the application of the new IFRS 11 standard. This standard stipulates that joint ventures must be accounted for using the equity method instead of the proportionate consolidation method. For KBC, this applies to ČMSS, a joint venture of ČSOB in the Czech Republic. This change does not affect equity, but has an impact on various items in the consolidated balance sheet and P&L. Moreover, in accordance with IFRS 5, the assets and liabilities of a number of divestments have been reallocated to 'Non-current assets held for sale and disposal groups' and 'Liabilities associated with disposal groups', which slightly distorts the comparison between periods.

There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 2013 and no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2013.

<b>B.13</b>	<b>Recent material events particular to the Issuer's solvency:</b>	There are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency
<b>B.14</b>	<b>Extent to which the Issuer is dependent upon other entities within the Group:</b>	The position of the Issuer is dependent on the results and financial position of its subsidiaries (KBC Bank NV and KBC Insurance NV) and their respective subsidiaries and sub-subsidiaries.
<b>B.15</b>	<b>Principal activities of the Issuer:</b>	The Issuer and its subsidiaries (the "Group") is an integrated bank insurance group, catering mainly for retail, private banking, SME and mid-cap clients. Geographically, the Group focusses on its core markets of Belgium, the Czech Republic, Slovakia, Hungary and Bulgaria. Elsewhere in the world, the Group is present in Ireland and, to a limited extent, in several other countries to support corporate clients from our core markets.

## Section B - Issuer

		<p>The Group'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 its home markets, the Group is active in a large number of products and activities, ranging from the plain vanilla deposit, credit, asset management and life and non-life insurance businesses to specialised activities such as, but not exclusively, payments services, dealing room activities (money and debt market activities), brokerage and corporate finance, foreign trade finance, international cash management, leasing etc.</p>																								
<p><b>B.16</b></p>	<p><b>Extent to which the Issuer is directly or indirectly owned or controlled:</b></p>	<p>The shareholder structure shown in the table below is based on the most recent notifications made under the transparency rules.</p> <table border="1" data-bbox="496 663 1396 1003"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Shareholder structure of KBC Group NV (based on notifications)</th> <th style="text-align: right;">Number of shares at the time of disclosure</th> <th style="text-align: right;">% of the current number of shares</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>KBC Ancora (on 19 November 2013)</td> <td style="text-align: right;">77,516,380</td> <td style="text-align: right;">18.6%</td> </tr> <tr> <td>Cera (on 19 November 2013)</td> <td style="text-align: right;">11,127,166</td> <td style="text-align: right;">2.7%</td> </tr> <tr> <td>MRBB (end 2013)</td> <td style="text-align: right;">50,889,864</td> <td style="text-align: right;">12.2%</td> </tr> <tr> <td>Other core shareholders (mid-2013)</td> <td style="text-align: right;">40,371,943</td> <td style="text-align: right;">9.7%</td> </tr> <tr> <td>Subtotal for core shareholders</td> <td style="text-align: right;">179,905,353</td> <td style="text-align: right;">43.1%</td> </tr> <tr> <td>Free float*</td> <td style="text-align: right;">237,459,005</td> <td style="text-align: right;">56.9%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td style="text-align: right;">417 364 358</td> <td style="text-align: right;">100.0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>A shareholder agreement was concluded between the core shareholders of the Issuer (KBC Ancora, Cera and MRBB) in order to support and co-ordinate the general policy of the Group and to supervise its implementation (more information in the Corporate Governance Charter, available on <a href="http://www.kbc.com">www.kbc.com</a>). The agreement provides for a contractual shareholder syndicate. The shareholder agreement includes stipulations on the transfer of securities and the exercise of voting rights within the shareholder syndicate.</p>	Shareholder structure of KBC Group NV (based on notifications)	Number of shares at the time of disclosure	% of the current number of shares	KBC Ancora (on 19 November 2013)	77,516,380	18.6%	Cera (on 19 November 2013)	11,127,166	2.7%	MRBB (end 2013)	50,889,864	12.2%	Other core shareholders (mid-2013)	40,371,943	9.7%	Subtotal for core shareholders	179,905,353	43.1%	Free float*	237,459,005	56.9%	Total	417 364 358	100.0%
Shareholder structure of KBC Group NV (based on notifications)	Number of shares at the time of disclosure	% of the current number of shares																								
KBC Ancora (on 19 November 2013)	77,516,380	18.6%																								
Cera (on 19 November 2013)	11,127,166	2.7%																								
MRBB (end 2013)	50,889,864	12.2%																								
Other core shareholders (mid-2013)	40,371,943	9.7%																								
Subtotal for core shareholders	179,905,353	43.1%																								
Free float*	237,459,005	56.9%																								
Total	417 364 358	100.0%																								
<p><b>B.17</b></p>	<p><b>Credit ratings assigned to the Issuer or its debt securities:</b></p>	<p><b>Programme summary:</b></p> <p>The long term rating of the Issuer (as at 15 July 2014) is as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fitch: A-</li> <li>• Moody's: A3</li> <li>• Standard and Poor's: A-</li> </ul> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>The rating of the Notes is expected to be: Standard &amp; Poor's ("S&amp;P"): BBB-</p> <p>A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p>																								

**Section C – Securities**

C.1	Type and class of the Notes:	<p><b>Programme summary:</b></p> <p><b>Type of Notes:</b></p> <p>Up to EUR 2,000,000,000 aggregate nominal amount of Notes outstanding at any one time pursuant to the Euro Medium Term Note Programme (the “<b>Programme</b>”) arranged by KBC Bank NV.</p> <p>The Dealer is KBC Bank NV.</p> <p>The Issuer may from time to time terminate the appointment of any dealer under the Programme or appoint additional dealers either in respect of one or more Tranches or in respect of the whole Programme. References in this Base Prospectus to “<b>Permanent Dealers</b>” are to the persons listed above as Dealers and to such additional persons that are appointed as dealers in respect of the whole Programme (and whose appointment has not been terminated) and references to “<b>Dealers</b>” are to all Permanent Dealers and all persons appointed as a dealer in respect of one or more Tranches.</p> <p>The Notes will be issued on a syndicated or non-syndicated basis. The Notes will be issued in series (each a “<b>Series</b>”), whether or not issued on the same date, that (except in respect of the first payment of interest and their issue price) have identical terms on issue and are expressed to have the same series number. A “<b>Tranche</b>” means, in relation to a Series, those Notes of that Series that are identical in all respects. The final terms and conditions for the Notes (or the relevant provisions thereof) will be completed in the final terms (the “<b>Final Terms</b>”).</p> <p>The Notes will be issued in dematerialised form in accordance with Article 468 et seq. of the Belgian Companies Code (<i>Wetboek van Vennootschappen/Code des Sociétés</i>). The Notes will be represented exclusively by book entry in the records of the clearing system operated by the National Bank of Belgium (“<b>NBB</b>”) or any successor thereto (the “<b>Securities Settlement System</b>”).</p> <p>The Notes may be Fixed Rate Notes, Fixed Rate Reset Notes or Floating Rate Notes or a combination of two or more of the foregoing.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>Series Number: G00003</p> <p>Tranche Number: 1</p> <p>Aggregate Nominal Amount:</p> <p>(i) Series: EUR 10,000,000</p> <p>(ii) Tranche: EUR 10,000,000</p> <p>Specified Denomination: EUR 1,000</p> <p>Form of the Notes: Dematerialised</p> <p>ISIN Code: BE0002223890</p> <p>Common Code: 119950171</p> <p>Relevant clearing system(s): The Notes will settle through the Securities Clearing System.</p>
-----	------------------------------	--

<b>Section C – Securities</b>		
<b>C.2</b>	<b>Currency:</b>	The Notes will be issued in Euro.
<b>C.5</b>	<b>A description of any restrictions on the free transferability of the Notes:</b>	<p><b>Programme summary:</b></p> <p>In order to comply with applicable laws, the primary offering of any Notes will be subject to offer restrictions in the United States, under the Prospectus Directive, United Kingdom, Japan, Czech Republic and to any applicable offer restrictions in any other jurisdiction in which such Notes are offered.</p> <p>With respect to the United States, the Issuer is Category 2 for the purposes of Regulation S under the Securities Act, as amended.</p> <p>Title to the Notes will pass by account transfer in accordance with the procedures and regulations of the Securities Settlement System.</p> <p>Subject thereto, the Notes will be freely transferable.</p>
		<p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>The United States, the Non-exempt Offer Selling Restriction under the Prospectus Directive, the United Kingdom, Czech Republic, Japan.</p> <p>US Selling Restrictions                      Reg. S Compliance Category 2; TEFRA not applicable (Categories of potential investors to which the Notes are offered):</p>
<b>C.8</b>	<b>Description of the rights attached to the Notes:</b>	<p><b>Issue Price:</b></p> <p>Notes may be issued at their nominal amount or at a discount or premium to their nominal amount.</p> <p>The Issue Price of the Notes is 100.00 per cent.</p> <p><b>Status:</b></p> <p>The Notes are Subordinated Tier 2 Notes.</p> <p>Subordinated Tier 2 Notes constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and rank <i>pari passu</i> without any preference among themselves. The rights and claims of the Noteholders in respect of the Subordinated Tier 2 Notes are subordinated in the manner as set out below.</p> <p>In the event of an order being made, or an effective resolution being passed, for the liquidation, dissolution or winding-up of the Issuer by reason of bankruptcy (<i>faillissement/faillite</i>) or otherwise (except, in any such case, a solvent liquidation, dissolution or winding-up solely for the purposes of a reorganisation, reconstruction or amalgamation of the Issuer or the substitution in place of the Issuer of a successor in business of the Issuer), the rights and claims of the holders of the Subordinated Tier 2 Notes against the Issuer in respect of or arising under (including any damages awarded for breach of any obligation under) the Subordinated Tier 2 Notes shall, subject to any obligations which are mandatorily preferred by law, rank (a) junior to the claims of all Senior Creditors of the Issuer, (b) at least <i>pari passu</i> with the claims of holders of all obligations of the Issuer which constitute, or would but for any applicable limitation on the amount of such capital constitute, Tier 2 Capital of the Issuer and (c) senior to (1) the claims of holders of all share capital of the Issuer, (2) the claims of holders of all obligations of the Issuer which constitute Tier 1 Capital of the Issuer and (3) the claims of</p>

## Section C – Securities

holders of all obligations of the Issuer which are or are expressed to be subordinated to the Subordinated Tier 2 Notes.

“**Senior Creditors**” means creditors of the Issuer whose claims are in respect of obligations which are unsubordinated (including, for the avoidance of doubt, holders of Senior Notes) or which otherwise rank, or are expressed to rank, senior to obligations which constitute Tier 1 Capital or Tier 2 Capital of the Issuer (including any holders of Subordinated Tier 2 Notes).

“**Tier 1 Capital**” and “**Tier 2 Capital**” have the respective meanings given to such terms in the Applicable Banking Regulations from time to time.

“**Applicable Banking Regulations**” means, at any time, the laws, regulations, rules, guidelines and policies of the Relevant Regulator, or of the European Parliament and Council then in effect in Belgium, relating to capital adequacy and applicable to the Issuer at such time (and, for the avoidance of doubt, including as at the Issue Date the rules contained in, or implementing, CRD IV).

“**CRD IV**” means Directive 2013/36/EU of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms and Regulation (EU) n° 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms.

### ***Withholding tax:***

All payments of principal and interest in respect of the Notes will be made free and clear of withholding taxes of the Kingdom of Belgium, unless the withholding is required by law. In such event, the Issuer shall, subject to customary exceptions, pay such additional amounts as shall result in receipt by the Noteholders of such amounts as would have been received by them had no such withholding been required.

### ***Meeting of Bondholders:***

The terms and conditions of the Notes will contain provisions for calling meetings of holders of such Notes to consider matters relating to the Notes. 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.

### ***Subordinated Tier 2 Notes – enforcement***

If default is made in the payment of any principal or interest due in respect of the Subordinated Tier 2 Notes or any of them and such default continues for a period of 30 days or more after the due date any holder may, without further notice, institute proceedings for the dissolution or liquidation of the Issuer in Belgium.

In the event of the dissolution or liquidation (other than on a solvent basis) of the Issuer (including, without limiting the generality of the foregoing, bankruptcy (*faillissement/faillite*), and judicial or voluntary liquidation (*liquidation volontaire ou forcée/vrijwillige of gedwongen vereffening*), under the laws of Belgium), any holder may give notice to the Issuer that the Subordinated Tier 2 Note is, and it shall accordingly forthwith become, immediately due and repayable at its principal amount, together with interest accrued to the date of repayment.

No remedy against the Issuer other than as referred to above, shall be available to the holders of Subordinated Tier 2 Notes, whether for recovery of amounts owing in respect of the Subordinated Tier 2 Notes or in respect of any breach by the Issuer of

<b>Section C – Securities</b>		
		<p>any of its obligations under or in respect of the Subordinated Tier 2 Notes.</p> <p>For the avoidance of doubt, the holders of Subordinated Tier 2 Notes waive, to the fullest extent permitted by law and to the extent applicable, all their rights whatsoever in respect of the Subordinated Tier 2 Notes pursuant to Article 487 of the Belgian Companies Code.</p> <p><b>Governing law:</b></p> <p>The Notes (except Conditions 1 (<i>Form, Denomination and Title</i>), 2 (<i>Status of the Notes</i>) and 10 (<i>Meeting of Noteholders and modifications</i>)) and any non-contractual obligations arising out of or in connection with them are governed by, and shall be construed in accordance with, English law. Conditions 1 (<i>Form, Denomination and Title</i>), 2 (<i>Status of the Notes</i>) and 10 (<i>Meeting of Noteholders and modifications</i>) and any non-contractual obligations arising out of or in connection with them shall be governed by, and construed in accordance with, Belgian law.</p>
<b>C.9</b>	<b>Interest, maturity and redemption provisions, yield and representative of the Noteholders:</b>	<p><b>Interest rates and interest periods</b></p> <p>Notes will either bear interest payable at a fixed rate or a floating rate or a combination thereof. Interest will be payable on such date or dates as may be specified below.</p> <p><b>Fixed Rate Notes:</b></p> <p>The Notes are Fixed Rate Notes and will be payable in arrear at the Rate of Interest and on the Interest Payment Dates.</p> <p><i>Rate of Interest:</i> 2.000 per cent. per annum payable in arrear on each Interest Payment Date</p> <p><i>Interest Payment Dates:</i> 6 March in each year from and including 6 March 2016 until and including 6 March 2025</p> <p><i>Day Count Fraction:</i> Actual/Actual ICMA</p> <p><b>Maturities:</b></p> <p>Subject to compliance with all relevant laws (including the Applicable Banking Regulations), regulations and directives and unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Note will mature and become due and payable at its Final Redemption Amount on 6 March 2025.</p> <p>Unless otherwise permitted by the Applicable Banking Regulations, Subordinated Tier 2 Notes constituting Tier 2 Capital will have a minimum maturity of five years.</p> <p><b>Redemption:</b></p> <p>The relevant Final Terms will specify the basis for calculating the redemption amounts payable.</p> <p><i>Final Redemption Amount:</i> EUR 1,000 per Calculation Amount</p> <p><b>Redemption upon the occurrence of a Tax Event:</b></p> <p>The Notes may be redeemed at the option of the Issuer in whole, but not in part, if (i) the Issuer has or will become obliged to pay additional amounts and (ii) any payments by the Issuer ceases to be deductible or such deductibility is reduced as a result of any (proposed) changes or (proposed) amendments to the laws or regulations of Belgium.</p> <p><i>Early Redemption Amount(s):</i> EUR 1,000 per Calculation Amount</p> <p><b>Redemption of Subordinated Tier 2 Notes following the occurrence of a Capital Disqualification Event:</b></p>

<b>Section C – Securities</b>		
		<p>The Subordinated Tier 2 Notes may be redeemed at the option of the Issuer in whole, but not in part, if the Subordinated Tier 2 Notes (would), in whole or in part, cease to be included in the Tier 2 Capital of the Issuer as a result of a (prospective) change to the regulatory classification of the relevant Series of Subordinated Tier 2 Notes.</p> <p><i>Early Redemption Amount:</i> 1,000 per Calculation Amount</p> <p><b>Indication of Yield:</b></p> <p>(For Fixed Rate Notes) The gross yield for the Notes will be 2.000 per cent. per annum (calculated on the Issue Date on the basis of the Issue Price, fixed rate of interest, Final Redemption Amount and original tenor of the Notes). This is not an indication of future yield unless the Notes are held until maturity.</p> <p>Yield is not an indication of future price.</p> <p><b>Representative of the holders</b></p> <p>Not Applicable. There will be no representative of Noteholders. Noteholders may consider matters affecting their interest in a meeting of Noteholders.</p>
<b>C.10</b>	<b>Derivative component in interest payments:</b>	Not Applicable. Notes issued under the Programme do not contain any derivative components.
<b>C.11</b>	<b>Listing and Admission to Trading:</b>	<p><b>Programme summary:</b></p> <p>Application has been made to Euronext Brussels for Notes issued under the Programme to be listed and to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Brussels. As specified in the relevant Final Terms, a Series of Notes may be unlisted.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be listed and admitted to trading on Euronext Brussels with effect from the Issue Date, 6 March 2015.</p>

<b>Section D - Summary Risk Factors</b>		
<b>D.2</b>	<b>Key information on the key risks that are specific to the Issuer:</b>	<p>The Issuer believes that the factors described below represent the principal risks, each of which may affect the Group's business or financial condition, and therefore the Issuer's ability to fulfil its obligations under Notes issued under the Programme. The inability of the Issuer to pay interest, principal or other amounts on or in connection with any Notes may occur for other reasons which may not be considered significant risks by the Issuer based on the information currently available to it or which it may not currently be able to anticipate. The sequence in which the risk factors are listed is not an indication of their likelihood to occur or of the extent of their consequences.</p> <p>These factors include amongst others, the following risks:</p> <p>(1) The Group is subject to economic and market conditions which may pose significant challenges and adversely affect its results, due to, among others, the highly competitive market in which the Group operates, liquidity and funding risk, counterparty risk (including in respect of Belgian and</p>

		<p>European sovereigns), interest rate risk, foreign exchange risk and general market risks. General business and economic conditions that could affect the Group include the level and volatility of interest and foreign exchange rates, inflation, employment levels, bankruptcies, household income, consumer spending, fluctuations in both debt and equity capital markets, liquidity of the global financial markets, the availability and cost of funding, investor confidence, credit spreads (e.g., corporate, sovereign), and the strength of the economies in which the Group operates. In addition, the Group's business activities are dependent on the level of banking, finance, financial and insurance services required by its customers. The Group's principal credit risk exposure is to retail and corporate customers, including in its mortgage and real estate portfolio, as well as towards other financial institutions and sovereigns.</p> <p>(2) Increased regulation of the financial services industry and changes thereto could adversely affect the Group; there is an increased risk of regulatory or compliance breaches, uncertainty in respect of the Group's ability to (timely) meet new regulatory capital requirements and, for its insurance business, upcoming solvency requirements. Although the Group works closely with its regulators and continually monitors regulatory developments, there can be no assurance that additional regulatory or capital requirements will not have an adverse impact on the Group, its business, financial condition or results of operations. In addition, the ECB is in the process of performing a comprehensive assessment of the Issuer and other European banking groups, the outcome of which is uncertain.</p> <p>(3) A downgrade in the credit rating of the Group or its subsidiaries may limit access to certain markets and counterparties and may necessitate the posting of additional collateral to counterparties or exchanges.</p> <p>(4) The Group's risk management procedures and processes may not capture all possible risks, or may not quantify such risks correctly. In addition, operational risks remain inherent to its business, such as the possibility of inadequate or failed internal or external processes or systems, human error, regulatory breaches, the loss of key personnel, employee misconduct or external events such as fraud or cyber crime.</p> <p>(5) Litigation or other proceedings may adversely affect the Group's business or financial condition, as it is difficult to predict the outcome thereof or the time when such liability risk may materialise. As a result, there can be no assurance that provisions will be sufficient to cover resulting losses.</p> <p>(6) The acceptance of government support by the Group included the acceptance of related risks and obligations. The Group's ability to successfully execute its strategic plan is not assured.</p> <p>(7) Prior to the financial crisis, the Group was active in the field of structured products, both as an originator and an investor. Since mid-2007, the Group is no longer active as originator in this business segment. However, a number of these investments still appear on the Group's balance sheet. The risks linked to these structured products portfolios may have an adverse effect on the Group's business or financial condition.</p>
--	--	---

D.3	<b>Key risks regarding the Notes:</b>	<p>The Issuer believes that the factors described below represent the principal risks in relation to the Notes, which are material for the purpose of assessing the risks associated with the Notes. The sequence in which the risk factors are listed is not an indication of their likelihood to occur or of the extent of their consequences.</p> <p>These factors include, without limitation, the following risks:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) The Notes may not be a suitable investment for all investors and each potential investor in the Notes must determine the suitability of that investment in light of its own circumstances. In particular, each potential investor should have sufficient knowledge, experience and appropriate analytical tools to make a meaningful evaluation of the Notes, have sufficient financial resources and liquidity to bear all of the risks of an investment in the Notes and understand thoroughly the terms of the Notes and the behaviour of financial markets.</li> <li>(2) Noteholders may be required to absorb losses in the event the Issuer becomes non-viable or were to fail. The powers granted to resolution authorities under the relevant legislation include a “write-down and conversion power” and a “bail-in” power, which would give such authorities the power to write down or write off the claims (potentially including the Notes) of certain unsecured creditors of a failing institution and/or to convert certain debt claims (potentially including the Subordinated Tier 2 Notes) into another security, including ordinary shares of the Issuer or any other surviving group entity, if any. These so-called “bail-in” powers are part of a broader set of resolution tools provided to the resolution authorities in relation to distressed credit institutions and investment firms. These include the ability for the resolution authorities to force, in certain circumstances of distress, the sale of a credit institution’s business or its critical functions, the separation of assets, the replacement or substitution of the bank as obligor in respect of debt instruments, modifications to the terms of debt instruments (including altering the maturity and/or the amount of interest payable and/or imposing a temporary suspension on payments) and discontinuing the listing and admission to trading of financial instruments.</li> <li>(3) As the Issuer is a holding company, the holders of Notes are structurally subordinated to other creditors who hold debt instruments at the level of one or more of the operating subsidiaries of the Issuer. If the assets of the Issuer’s subsidiaries were to be realised, it is possible that, after such realisation, insufficient assets would remain available for distribution to the Issuer in order to enable it to fulfil any payment obligations under the Notes.</li> <li>(4) The Notes are unsecured, are not covered by any government compensation or insurance scheme and do not have the benefit of any government guarantee.</li> <li>(5) The Notes may, subject to certain conditions, be repaid by the Issuer prior to maturity, upon the occurrence of a Tax Event.</li> <li>(6) Notes may have no established trading market when issued, and one may never develop. If a market does develop, it may not be liquid. Therefore, investors may not be able to sell their Notes easily or at prices that will provide them with a yield comparable to similar investments that have a</li> </ol>
-----	---------------------------------------	---

		<p>developed secondary market.</p> <p>(7) Where the Issuer acts as Calculation Agent or the Calculation Agent is an affiliate of the Issuer, potential conflicts of interest may exist between the Calculation Agent and Noteholders, including with respect to certain determinations and judgements that the Calculation Agent may make pursuant to the Conditions that may influence the amount receivable under the Notes. The Agent, some of the Dealers and their affiliates have engaged in, and may in the future engage in, investment banking and other commercial dealings in the ordinary course of business with the Issuer or its affiliates.</p> <p>(8) In certain instances, the Noteholders may be bound by certain amendments to the Notes to which they did not consent.</p> <p>(9) Subordinated Tier 2 Notes are in particular subject to the following risks:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) The Subordinated Tier 2 Notes are subordinated obligations and do not provide for events of default allowing acceleration of payment other than in a dissolution or liquidation scenario.</li> <li>(ii) The Subordinated Tier 2 Notes will be written down or converted into equity in the event that the Issuer becomes non-viable or were to fail. In such case, the holders may lose their entire investment.</li> <li>(iii) The Subordinated Tier 2 Notes may trade significantly below their value in circumstances of financial distress or when there is an indication that the Issuer's securities could be required to absorb losses. The trading behaviour of the Notes may in such circumstances be more aligned with the trading behaviour of shares or other tier 1 or tier 2 instruments issued by the Issuer instead of with other notes. Investors may not be able to sell their Subordinated Tier 2 Notes or only at prices comparable to the prices of more conventional investments.</li> <li>(iv) The Notes may be subject to increased illiquidity, which may have a severely adverse effect on the market value of Subordinated Tier 2 Notes.</li> <li>(v) The Subordinated Tier 2 Notes are issued in order to raise tier 2 capital, which enhances the loss absorption of the Issuer. If at any time the Issuer would face problems with regard to its regulatory capital, the Issuer and KBC Bank NV as Dealer and Agent will act in their own best interest and will not be obliged to protect the interest of the Noteholders.</li> <li>(vi) The Subordinated Tier 2 Notes may, subject to certain conditions and without the consent of the Noteholders, be redeemed before maturity upon the occurrence of a Capital Disqualification Event and after 5 years. In such case, Noteholders will not receive a make-whole amount or any other compensation.</li> </ul> <p>(10) Further risks associated with investing in the Notes include, without limitation, subsequent changes in market interest rate which may adversely</p>
--	--	---

		affect the value of the Notes.
--	--	--------------------------------

<b>Section E - Offer:</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Reasons for the offer and use of proceeds:</b>	<p><b>Programme summary:</b></p> <p>The net proceeds from the Notes to be issued under the Programme will be used for general corporate purposes of the Group. This is part of the Issuer's goal to gradually replace its current short-term funding by more stable sources of funding in the long and medium term. This funding will, amongst others, replace short-term financing previously issued through commercial paper.</p> <p>The net proceeds of the Subordinated Tier 2 Notes will strengthen the Issuer's capital base under a fully loaded CRD IV approach and are part of the Issuer's long-term funding, which the Issuer uses to fund and manage its activities. The Issuer will on-lend the proceeds of the Subordinated Tier 2 Notes to KBC Bank NV under a framework loan agreement which will also qualify at the level of KBC Bank NV as Tier 2 capital for regulatory capital purposes.</p> <p>If in respect of any particular issue, there is a particular identified use of proceeds, this will be stated in the applicable Final Terms.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>Reasons for the offer and use of proceeds:      The net proceeds of the Subordinated Tier 2 Notes will strengthen the Issuer's capital base under a fully loaded CRD IV approach and are part of the Issuer's long-term funding, which the Issuer uses to fund and manage its activities. The Issuer will on-lend the proceeds of the Subordinated Tier 2 Notes to KBC Bank NV under a framework loan agreement which will also qualify at the level of KBC Bank NV as Tier 2 capital for regulatory capital purposes.</p>
<b>E.3</b>	<b>Terms and Conditions of the Offer:</b>	<p><b>Programme summary:</b></p> <p>The terms and conditions of each offer of Notes will be determined by agreement between the Issuer and the relevant Dealers at the time of issue and specified in the applicable Final Terms. An investor intending to acquire or acquiring any Notes in a Non-exempt Offer from an offeror other than the Issuer will do so, and offers and sales of such Notes to an investor by such offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such offeror and such investor including as to price, allocations, expenses and settlement arrangements. The investor must look to the relevant Authorised Offeror for the provision of such information and the Authorised Offeror will be responsible for such information. The Issuer has no responsibility or liability to an investor in respect of such information.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>Item 9 of Part B of these Final Terms specifies the terms and conditions of the offer applicable to the Notes.</p>

E.4	<b>Interests of natural and legal persons involved in the issue of the Notes:</b>	<p><b>Programme summary:</b></p> <p>The relevant Dealers may be paid fees in relation to any issue of Notes under the Programme. Any such Dealer and its affiliates may also 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 its respective affiliates in the ordinary course of business. The Issuer is the parent company of KBC Bank NV and consequently the interests of KBC Bank NV may conflict with the interests of the holders of Notes. Moreover, the holders of Notes should be aware that KBC Bank NV, acting in whatever capacity, will not have any obligations vis-à-vis the holders of any Notes and, in particular, it will not be obliged to protect the interests of the holders of any Notes.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>So far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer, including conflicting interests.</p>
E.7	<b>Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror:</b>	<p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>There are no expenses charged to the investor by the Issuer.</p> <p>Expenses may be chargeable to Investors by an Authorised Offeror in accordance with any contractual arrangements agreed between the Investor and an Authorised Offeror at the time of the relevant offer; these are beyond the control of the Issuer and are not set by the Issuer. Investors are invited to inform themselves on the costs and fees that will be charged by the relevant Authorised Offeror in relation to the subscription of Notes.</p>

## ZUSAMMENFASSUNG DES BASISPROSPEKTS

Zusammenfassungen enthalten vorgeschriebene Angaben, die als "Elemente" bezeichnet werden. Diese Elemente sind fortlaufend nummeriert und den Abschnitten A. – E. (A.1. – E.7) zugeordnet. Diese Zusammenfassung enthält alle für die Schuldverschreibungen und die Emittentin in Bezug auf die Schuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von weniger als EUR 100.000 erforderlichen Elemente. Da einige Elemente nicht obligatorisch sind, kann sich eine lückenhafte Aufzählungsreihenfolge ergeben. Auch wenn ein Punkt möglicherweise aufgrund der Art der Schuldverschreibungen und der Emittentin in die Zusammenfassung einzufügen ist, ist es möglich, dass im Hinblick auf diesen Punkt keine einschlägigen Angaben gemacht werden können. In diesem Fall sollte eine kurze Beschreibung des Elementes mit dem Vermerk 'Entfällt' in die Zusammenfassung eingefügt werden.

<b>Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise</b>		
<b>A.1</b>		<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu diesem <i>Basisprospekt</i> zu verstehen. Der Anleger sollte sich bei jeder Entscheidung, in die <i>Schuldverschreibungen</i> zu investieren, auf den <i>Basisprospekt</i> als Ganzes stützen. Ein Anleger, der wegen der in diesem <i>Basisprospekt</i> enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften von Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums möglicherweise für die Kosten der Übersetzung des <i>Basisprospekts</i> aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung mit den anderen Teilen des <i>Basisprospekts</i> zusammen betrachtet irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder zusammen mit den anderen Teilen des <i>Basisprospekts</i> betrachtet wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden <i>Schuldverschreibungen</i> für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, nicht enthalten.</p>
<b>A.2</b>		<p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></p> <p><i>Zustimmung:</i> Vorbehaltlich der nachfolgenden Bedingungen erteilt die <i>Emittentin</i> ihre Zustimmung zur Verwendung dieses <i>Basisprospekts</i> in Verbindung mit einem <i>Nichtbefreiten Angebot</i> von <i>Schuldverschreibungen</i> (wie nachfolgend definiert) durch den <i>Finanzintermediär</i> DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main.</p> <p>Ein "<i>Nichtbefreites Angebot</i>" von <i>Schuldverschreibungen</i> ist ein Angebot von <i>Schuldverschreibungen</i> (außer entsprechend Artikel 3 Abs. 2 der Prospektrichtlinie) in der Bundesrepublik Deutschland (die "<b>Rechtsordnung des Nichtbefreiten Angebots</b>") während des nachfolgend festgelegten <i>Angebotszeitraums</i>. Die jeweiligen Personen, denen die <i>Emittentin</i> ihre Zustimmung entsprechend den vorstehenden Bestimmungen erteilt, sind die <i>Ermächtigten Anbieter</i>" im Hinblick auf das jeweilige <i>Nichtbefreite Angebot</i>.</p> <p><i>Angebotszeitraum:</i> Die oben beschriebene Zustimmung der <i>Emittentin</i> wird für <i>Nichtbefreite Angebote</i> von <i>Schuldverschreibungen</i> im Zeitraum vom 3. März 2015 bis 14. Juni 2015 (der "<b>Angebotszeitraum</b>") erteilt.</p> <p><i>Bedingungen für die Zustimmung:</i> Die Zustimmung der <i>Emittentin</i> erfolgt vorbehaltlich der Bedingungen, dass die Zustimmung (a) nur in Bezug auf die</p>

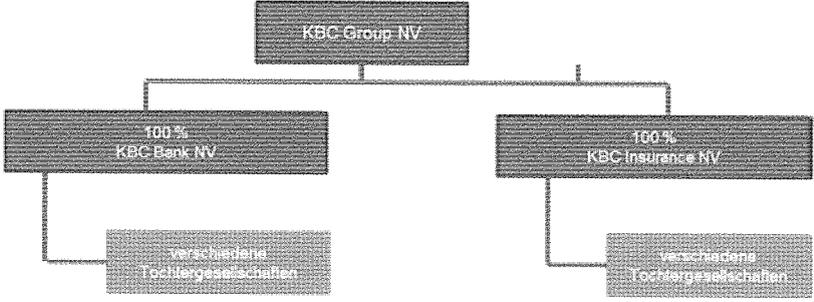
<b>Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise</b>		
		<p>jeweilige Tranche von <i>Schuldverschreibungen</i> wirksam ist, (b) nur während des <i>Angebotszeitraums</i> wirksam ist, und (c) sich nur auf die Verwendung dieses <i>Basisprospekts</i> zur Durchführung von <i>Nichtbefreiten Angeboten</i> der jeweiligen <i>Tranche</i> von <i>Schuldverschreibungen</i> in der Bundesrepublik Deutschland bezieht .</p> <p><b>Ein Anleger, der <i>Schuldverschreibungen</i> von einem <i>Ermächtigten Anbieter</i> zu erwerben beabsichtigt oder erwirbt, tut dies, und Angebote und Verkäufe dieser <i>Schuldverschreibungen</i> an einen Anleger durch diesen <i>Ermächtigten Anbieter</i> erfolgen, entsprechend zwischen diesem <i>Ermächtigten Anbieter</i> und diesem Anleger vereinbarten Bedingungen und zwischen ihnen getroffenen sonstigen Vereinbarungen, einschließlich Bedingungen und Vereinbarungen im Hinblick auf Preisallokationen und Abwicklungsregelungen (die "<i>Bedingungen des Nichtbefreiten Angebots</i>"). Die <i>Emittentin</i> ist (anders als <i>Finanzintermediäre</i>) keine Partei dieser Vereinbarungen mit Anlegern in Verbindung mit dem Angebot oder dem Verkauf von <i>Schuldverschreibungen</i>, und entsprechend enthalten weder der <i>Basisprospekt</i> noch <i>Endgültige Bedingungen</i> entsprechende Informationen. Die <i>Bedingungen des Nichtbefreiten Angebots</i> werden den Anlegern vom jeweiligen <i>Ermächtigten Anbieter</i> zum Zeitpunkt des <i>Nichtbefreiten Angebots</i> vorgelegt. Weder die <i>Emittentin</i> noch ein <i>Finanzintermediär</i> oder anderer <i>Ermächtigter Anbieter</i> sind im Hinblick auf diese Informationen verantwortlich oder haftbar.</b></p>

<b>Abschnitt B - Emittentin</b>		
<b>B.1</b>	<b>Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin:</b>	KBC Group NV
<b>B.2</b>	<b>Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft:</b>	KBC Group NV ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung ( <i>naamloze vennootschap/société anonyme</i> ) nach belgischem Recht, mit Sitz in der Havenlaan 2, 1080 Brüssel, Belgien, und eingetragen bei der zentralen Unternehmensdatenbank ( <i>Crossroads Bank for Enterprises</i> ) unter 0403.227.515.
<b>B.4b</b>	<b>Alle bereits bekannten Trends, die</b>	Die Weltwirtschaft hat die schwache Winterperiode hinter sich gelassen. Die jüngsten Konjunkturindikatoren deuten auf ein Anhalten der wirtschaftlichen Erholung hin, wie z. B. der ifo Geschäftsklimaindex. Die Wirtschaftsdaten in

### Abschnitt B - Emittentin

	<p><b>sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken</b></p>	<p>anderen Volkswirtschaften der <i>Eurozone</i> deuten ebenfalls auf verbesserte Wachstumsraten hin, was ein Hinweis darauf ist, dass die Erholung in der <i>Eurozone</i> eine zunehmend breitere Basis hat. Darüber hinaus wird der Konjunkturzyklus in Europa möglicherweise zusätzlich durch eine stärker wachstumsneutrale Fiskalpolitik gestützt. Die Heimatmärkte der KBC profitieren ebenfalls von dieser Konjunkturerholung, oftmals ausgelöst durch einen dynamischeren Export.</p> <p>Vor dem Hintergrund einer weiteren, wenngleich moderaten, Verbesserung der Wachstumsdynamik in der <i>Eurozone</i> hat sich auch das Risiko eines Wiederauflebens der Eurokrise verringert. Die Renditedifferenzen bei Staatsanleihen innerhalb der Europäischen Währungsunion haben sich in den letzten Monaten deutlich verringert. Zum Teil wirkt sich hierbei noch das Mitte 2012 aufgelegte OMT-Programm der EZB positiv aus, im Rahmen dessen die EZB versprochen hat, das zu tun, 'was immer nötig sein wird', um die <i>Eurozone</i> zu retten und, falls erforderlich, staatliche Schuldtitel der Euroländer in unbegrenzter Höhe aufzukaufen. Davon abgesehen spielten auch die jüngsten politischen Fortschritte bei der Schaffung einer echten Bankenunion ebenfalls eine entscheidende Rolle, indem durch sie die potenziell gefährliche Verbindung zwischen Banken und den jeweiligen Staaten getrennt wurde. Genauer gesagt sind die Prüfung der Aktiva-Qualität und die Stresstests durch die EZB und die EBA bei der Erhöhung der Transparenz im Hinblick auf die finanzielle Gesundheit des europäischen Bankensektors hilfreich, während die EZB ab November dieses Jahres als einheitliche Aufsichtsbehörde die einheitliche Umsetzung von Regelungen sicherstellt. Darüber wird durch die unlängst getroffene Vereinbarung über den Einheitlicher Mechanismus zur Bankenabwicklung sichergestellt, dass eine mögliche Bankenabwicklung eher auf europäischer als auf nationaler Ebene verhandelt wird.</p> <p>Diese relativ günstige Konjunkturentwicklung in Europa ist Teil einer weltweiten konjunkturellen Erholung. In den Vereinigten Staaten hat sich die Zuversicht unter den Herstellern verbessert, während die Schaffung von Arbeitsplätzen, die entscheidend für die Stützung einer Konsumsteigerung ist, wieder einen Stand erreicht hat, der dem aus der Zeit unmittelbar vor Beginn des Krisenwinters entspricht. Die japanische Wirtschaft hat von der als 'Abenomics' bezeichneten expansiven Politik profitiert und auch die jüngste Mehrwertsteuererhöhung verhältnismäßig gut überstanden. Die neuesten Konjunkturdaten aus China deuten jedoch auf eine Wachstumsabschwächung hin, welche die Schwierigkeiten der politischen Führung bei der Begrenzung der Investitionszuwächse und einer ausreichenden Stimulierung des Wachstums beim privaten Verbrauch widerspiegelt. In den übrigen <i>Schwellenmärkten</i> ist wieder relative Ruhe eingetreten, nachdem sich die Befürchtungen, die US Fed könnte einen Zinserhöhungszyklus einleiten, wieder etwas gelegt haben. Da eine Reihe grundlegender Fragen noch nicht gelöst sind, bleiben eine Reihe von <i>Schwellenmärkten</i> anfällig. Darüber hinaus sind politische Konflikte wie die in Venezuela, Thailand und in der Ukraine weiterhin ungelöst.</p>
<p><b>B.5</b></p>	<p><b>Beschreibung der Gruppe der</b></p>	<p>Die <i>Emittentin</i> ist eine gemischte Finanzholding-Gesellschaft mit dem Zweck des Erwerbs des unmittelbaren oder mittelbaren Eigentums an und der Verwaltung von Beteiligungen an anderen Unternehmen, insbesondere Kreditinstituten,</p>

### Abschnitt B - Emittentin

	<p><b>Emittentin und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe:</b></p>	<p>Versicherungen und anderen Finanzinstituten. Die <i>Emittentin</i> bietet auch Support-Dienstleistungen für Dritte, als beauftragte Stelle oder in sonstiger Weise, an, insbesondere für Unternehmen, an denen die <i>Emittentin</i> unmittelbar oder mittelbar beteiligt ist.</p> <p>Die folgende Grafik bietet einen vereinfachten Überblick über die rechtliche Struktur der KBC Group:</p>  <pre> graph TD     KBC_Group_NV[KBC Group NV] -- 100% --&gt; KBC_Bank_NV[KBC Bank NV]     KBC_Group_NV -- 100% --&gt; KBC_Insurance_NV[KBC Insurance NV]     KBC_Bank_NV --- TG1[verschiedene Tochtergesellschaften]     KBC_Insurance_NV --- TG2[verschiedene Tochtergesellschaften]     </pre>																																																		
<p><b>B.9</b></p>	<p><b>Gewinnprognosen oder -schätzungen:</b></p>	<p>Entfällt. Die <i>Emittentin</i> hat keine Gewinnprognosen oder -schätzungen erstellt.</p>																																																		
<p><b>B.10</b></p>	<p><b>Beschränkungen im Bestätigungsvermerk:</b></p>	<p>Entfällt. Die Abschlussprüfer haben ihre Bestätigungsvermerke in Bezug auf die im <i>Basisprospekt</i> enthaltenen Finanzinformationen aus der Vergangenheit unbeschränkt erteilt.</p>																																																		
<p><b>B.12</b></p>	<p><b>Ausgewählte Finanzinformationen:</b></p>	<p>Die nachfolgenden Tabellen enthalten eine Zusammenfassung der wesentlichen Finanzinformationen aus den (geprüften) Abschlüssen der <i>Emittentin</i> für die am 31. Dezember 2012 und am 31. Dezember 2013 zu Ende gegangenen Geschäftsjahre, sowie aus den Quartalsberichten der <i>Emittentin</i> für das dritte Quartal 2013 und dem dritten Quartal 2014:</p> <p><b>Konzernbilanz (geprüft)</b></p> <table border="1" data-bbox="502 1444 1412 1758"> <thead> <tr> <th>Übersicht über die Konzernbilanz *</th> <th>31.12.2012</th> <th>31.12.2013</th> <th>30.09.2013</th> <th>30.09.2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>KBC Group (in EUR Mio.)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Summe der Aktiva</td> <td>256 928</td> <td>238 686</td> <td>247 530</td> <td>251 612</td> </tr> <tr> <td>Kundenforderungen</td> <td>128 492</td> <td>120 371</td> <td>128 377</td> <td>125 918</td> </tr> <tr> <td>Wertpapiere (Eigenkapital- und Fremdkapitalinstrumente)</td> <td>67 296</td> <td>64 904</td> <td>64 147</td> <td>69 530</td> </tr> <tr> <td>Kundeneinlagen und Schuldtitel</td> <td>159 632</td> <td>161 135</td> <td>169 413</td> <td>166 843</td> </tr> <tr> <td>Versicherungstechnische Rückstellungen, vor Rückversicherung</td> <td>19 205</td> <td>18 701</td> <td>18 803</td> <td>19 065</td> </tr> <tr> <td>Verbindlichkeiten aus Verträgen mit Anlagecharakter, Versicherung</td> <td>10 853</td> <td>11 787</td> <td>11 684</td> <td>12 540</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital der Muttergesellschaft</td> <td>12 017</td> <td>11 826</td> <td>11 895</td> <td>12 840</td> </tr> <tr> <td>Verwaltetes Vermögen</td> <td>155 216</td> <td>162 977</td> <td>159 751</td> <td>180 101</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Bitte beachten Sie, dass die Referenzzahlen für 2013 nach Anwendung des neuen Standards IFRS 11 leicht angepasst wurden. Gemäß diesem Standard ist vorgesehen, dass Joint Ventures unter Anwendung der Equity-Methode anstelle der Quotenkonsolidierungsmethode zu berücksichtigen sind. Im Falle der KBC gilt dies für die ČMSS, ein Joint-Venture der ČSOB in der Tschechischen Republik. Diese Änderung berührt nicht das Eigenkapital, wirkt sich jedoch auf verschiedene Positionen in der Konzernbilanz und Konzern-GuV aus. Darüber hinaus wurden die Aktiva und Passiva einer Reihe von Beteiligungsverkäufen</p>	Übersicht über die Konzernbilanz *	31.12.2012	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2014	KBC Group (in EUR Mio.)					Summe der Aktiva	256 928	238 686	247 530	251 612	Kundenforderungen	128 492	120 371	128 377	125 918	Wertpapiere (Eigenkapital- und Fremdkapitalinstrumente)	67 296	64 904	64 147	69 530	Kundeneinlagen und Schuldtitel	159 632	161 135	169 413	166 843	Versicherungstechnische Rückstellungen, vor Rückversicherung	19 205	18 701	18 803	19 065	Verbindlichkeiten aus Verträgen mit Anlagecharakter, Versicherung	10 853	11 787	11 684	12 540	Eigenkapital der Muttergesellschaft	12 017	11 826	11 895	12 840	Verwaltetes Vermögen	155 216	162 977	159 751	180 101
Übersicht über die Konzernbilanz *	31.12.2012	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2014																																																
KBC Group (in EUR Mio.)																																																				
Summe der Aktiva	256 928	238 686	247 530	251 612																																																
Kundenforderungen	128 492	120 371	128 377	125 918																																																
Wertpapiere (Eigenkapital- und Fremdkapitalinstrumente)	67 296	64 904	64 147	69 530																																																
Kundeneinlagen und Schuldtitel	159 632	161 135	169 413	166 843																																																
Versicherungstechnische Rückstellungen, vor Rückversicherung	19 205	18 701	18 803	19 065																																																
Verbindlichkeiten aus Verträgen mit Anlagecharakter, Versicherung	10 853	11 787	11 684	12 540																																																
Eigenkapital der Muttergesellschaft	12 017	11 826	11 895	12 840																																																
Verwaltetes Vermögen	155 216	162 977	159 751	180 101																																																

## Abschnitt B - Emittentin

entsprechend IFRS 5 den Positionen "zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen" sowie "Verbindlichkeiten von Veräußerungsgruppen" neu zugeordnet, was zu einer leichten Verzerrung des Vergleichs von Zeiträumen führt.

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (geprüft)

Übersicht über die Konzern-GuV (in EUR Mio.)	31.12.2012	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2014
Gesamtergebnis	7 733	7 448	5 733	4 892
Betriebsaufwand	- 4 248	- 3 843	- 2 875	- 1 675
Wertminderung	- 2 511	- 1 927	- 987	- 313
Ergebnis nach Steuern, den Anteilhabern der Muttergesellschaft zurechenbar	612	1 015	1 319	1 305
Ergebnis je Aktie (in EUR), unverwässert	-1,09	1,03	1,74	2,35
Ergebnis je Aktie (in EUR), verwässert	-1,09	1,03	1,74	2,35

\* Bitte beachten Sie, dass die Referenzzahlen für 2013 nach Anwendung des neuen Standards IFRS 11 leicht angepasst wurden. Gemäß diesem Standard ist vorgesehen, dass Joint Ventures unter Anwendung der Equity-Methode anstelle der Quotenkonsolidierungsmethode zu berücksichtigen sind. Im Falle der KBC gilt dies für die ČMSS, ein Joint-Venture der ČSOB in der Tschechischen Republik. Diese Änderung berührt nicht das Eigenkapital, wirkt sich jedoch auf verschiedene Positionen in der Konzernbilanz und Konzern-GuV aus. Darüber hinaus wurden die Aktiva und Passiva einer Reihe von Beteiligungsverkäufen entsprechend IFRS 5 den Positionen "zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen" sowie "Verbindlichkeiten von Veräußerungsgruppen" neu zugeordnet, was zu einer leichten Verzerrung des Vergleichs von Zeiträumen führt.

Seit dem 31. Dezember 2013 hat sich die Finanz- und Handelslage der *Emittentin* nicht wesentlich geändert, und die Aussichten der *Emittentin* haben sich seit dem 31. Dezember 2013 nicht wesentlich nachteilig geändert.

<b>B.13</b>	<b>Wesentliche Ereignisse aus der jüngsten Zeit, in Bezug auf die Bewertung der Zahlungsfähigkeit der <i>Emittentin</i>:</b>	Es sind keine besonderen Ereignisse in Bezug auf die <i>Emittentin</i> eingetreten, die für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit der <i>Emittentin</i> in hohem Maße relevant sind.
<b>B.14</b>	<b>Umfang, in dem die <i>Emittentin</i> von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig ist:</b>	Die Position der <i>Emittentin</i> hängt von den Ergebnissen und der Finanzlage ihrer Tochtergesellschaften (KBC Bank NV und KBC Insurance NV) und deren jeweiligen Tochter- und Enkelgesellschaften ab.
<b>B.15</b>	<b>Haupttätigkeiten der <i>Emittentin</i>:</b>	Die <i>Emittentin</i> und ihre Tochtergesellschaften (die " <i>Gruppe</i> ") ist ein Allfinanzkonzern, der hauptsächlich Retail- und Privatkunden, kleine und mittlere Firmenkunden und Kunden aus dem Mid-Cap-Bereich betreut. Geografisch liegt der Schwerpunkt der <i>Gruppe</i> auf ihren Kernmärkten in Belgien, der Tschechischen Republik, der Slowakei, Ungarn und Bulgarien. Die <i>Gruppe</i> ist darüber hinaus in Irland und, in begrenztem Umfang, in mehreren weiteren Ländern zur

### Abschnitt B - Emittentin

		<p>Unterstützung unserer Firmenkunden aus unseren Kernmärkten tätig.</p> <p>Das Kerngeschäft der <i>Gruppe</i> ist das Versicherungsgeschäft für Retail- und Privatkunden (einschließlich Vermögensverwaltung), wobei sie jedoch auch Dienstleistungen für Firmenkunden anbietet und über Marktaktivitäten verfügt. In ihren Heimatmärkten umfassen die Tätigkeiten der <i>Gruppe</i> zahlreiche Produkte und Aktivitäten, vom standardmäßigen Einlagen-, Kredit-, Vermögensverwaltungs- und Lebens- und Schadenversicherungsgeschäft bis hin zu besonderen Aktivitäten wie insbesondere Zahlungsdienstleistungen, Handelsraumaktivitäten (Geld- und Kreditmarktaktivitäten), Brokerage und Unternehmensfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, internationales Cash-Management, Leasing usw.</p>																								
<p><b>B.16</b></p>	<p><b>Umfang, in dem unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse an der Emittentin bestehen:</b></p>	<p>Die in der nachfolgenden Tabelle beschriebene Beteiligungsstruktur basiert auf den jüngsten Mitteilungen, die gemäß den Transparenzregeln erfolgt sind.</p> <table border="1" data-bbox="504 734 1406 1077"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Beteiligungsstruktur der KBC Group NV (basierend auf Mitteilungen)</th> <th style="text-align: right;">Anzahl der Aktien zum Zeitpunkt der Offenlegung</th> <th style="text-align: right;">% der aktuellen Aktienanzahl</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>KBC Ancora (am 19. November 2013)</td> <td style="text-align: right;">77.516.380</td> <td style="text-align: right;">18,6 %</td> </tr> <tr> <td>Cera (am 19. November 2013)</td> <td style="text-align: right;">11.127.166</td> <td style="text-align: right;">2,7 %</td> </tr> <tr> <td>MRBB (Ende 2013)</td> <td style="text-align: right;">50.889.864</td> <td style="text-align: right;">12,2 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Kernaktionäre (Mitte 2013)</td> <td style="text-align: right;">40.371.943</td> <td style="text-align: right;">9,7 %</td> </tr> <tr> <td>Zwischensumme für Kernaktionäre</td> <td style="text-align: right;">179.905.353</td> <td style="text-align: right;">43,1 %</td> </tr> <tr> <td>Free Float*</td> <td style="text-align: right;">237.459.005</td> <td style="text-align: right;">56,9 %</td> </tr> <tr> <td>Gesamt</td> <td style="text-align: right;">417.364.358</td> <td style="text-align: right;">100,0 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Zwischen den Kernaktionären der <i>Emittentin</i> (KBC Ancora, Cera und MRBB) wurde zur Unterstützung und Koordinierung der allgemeinen Politik der <i>Gruppe</i> sowie zur Überwachung ihrer Umsetzung (nähere Informationen sind in der Corporate Governance Charter enthalten, die unter <a href="http://www.kbc.com">www.kbc.com</a> erhältlich ist) ein Aktionärsvertrag abgeschlossen. Der Vertrag sieht die Bildung eines vertraglichen Aktionärskonsortiums vor. Der Aktionärsvertrag enthält Bestimmungen über die Übertragung von Wertpapieren und die Ausübung von Stimmrechten innerhalb des Aktionärskonsortiums.</p>	Beteiligungsstruktur der KBC Group NV (basierend auf Mitteilungen)	Anzahl der Aktien zum Zeitpunkt der Offenlegung	% der aktuellen Aktienanzahl	KBC Ancora (am 19. November 2013)	77.516.380	18,6 %	Cera (am 19. November 2013)	11.127.166	2,7 %	MRBB (Ende 2013)	50.889.864	12,2 %	Sonstige Kernaktionäre (Mitte 2013)	40.371.943	9,7 %	Zwischensumme für Kernaktionäre	179.905.353	43,1 %	Free Float*	237.459.005	56,9 %	Gesamt	417.364.358	100,0 %
Beteiligungsstruktur der KBC Group NV (basierend auf Mitteilungen)	Anzahl der Aktien zum Zeitpunkt der Offenlegung	% der aktuellen Aktienanzahl																								
KBC Ancora (am 19. November 2013)	77.516.380	18,6 %																								
Cera (am 19. November 2013)	11.127.166	2,7 %																								
MRBB (Ende 2013)	50.889.864	12,2 %																								
Sonstige Kernaktionäre (Mitte 2013)	40.371.943	9,7 %																								
Zwischensumme für Kernaktionäre	179.905.353	43,1 %																								
Free Float*	237.459.005	56,9 %																								
Gesamt	417.364.358	100,0 %																								
<p><b>B.17</b></p>	<p><b>Ratings, die für die Emittentin oder ihre Schuldtitel erstellt wurden:</b></p>	<p><b>Programmzusammenfassung:</b></p> <p>Die <i>Emittentin</i> verfügt (am 15. Juli 2014) über folgende langfristigen Ratings:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fitch: A-</li> <li>• Moody's: A3</li> <li>• Standard and Poor's: A-</li> </ul> <p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung</b></p> <p>Das Rating der <i>Schuldverschreibungen</i> ist voraussichtlich:</p> <p>Standard &amp; Poor's ("S&amp;P"): BBB-</p> <p>Ein Wertpapierrating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren und kann jederzeit von der Ratingagentur, die das Rating erteilt hat, ausgesetzt, herabgesetzt oder zurückgenommen werden.</p>																								

## Abschnitt C – Wertpapiere

C.1	<b>Art und Gattung der Schuldverschreibungen:</b>	<p><b>Programmzusammenfassung:</b></p> <p><b>Art der Schuldverschreibungen:</b></p> <p>Jederzeit ausstehender Gesamtnennbetrag der <i>Schuldverschreibungen</i> von bis zu EUR 2.000.000.000 gemäß dem von der KBC Bank NV arrangierten Euro Medium Term Note Programme (das "<b>Programm</b>").</p> <p>Die KBC Bank NV ist der <i>Finanzintermediär</i>.</p> <p>Die <i>Emittentin</i> kann fallweise in Bezug auf eine oder mehrere <i>Tranchen</i> oder das <i>Programm</i> insgesamt die Bestellung eines Finanzintermediärs im Rahmen des <i>Programms</i> beenden oder zusätzliche Finanzintermediäre bestellen. Verweise in diesem <i>Basisprospekt</i> auf "<b>Ständige Finanzintermediäre</b>" beziehen sich auf die oben als <i>Finanzintermediäre</i> aufgeführten Personen und die weiteren Personen, die in Bezug auf das <i>Programm</i> insgesamt als Finanzintermediäre bestellt wurden (und deren Bestellung noch nicht beendet wurde), und Verweise auf "<b>Finanzintermediäre</b>" beziehen sich auf alle <i>Ständigen Finanzintermediäre</i> und alle Personen, die in Bezug auf eine oder mehrere <i>Tranchen</i> als Finanzintermediär bestellt werden.</p> <p>Die <i>Schuldverschreibungen</i> werden in syndizierter oder nicht syndizierter Form ausgegeben. Die <i>Schuldverschreibungen</i> werden in einer oder mehreren Serien (jeweils eine "<b>Serie</b>") an einem oder mehreren Ausgabeterminen zu ansonsten identischen (oder außer in Bezug auf die erste Zinszahlung und den Ausgabepreis identischen) Bedingungen ausgegeben und haben ausdrücklich dieselbe Seriennummer. Eine "<b>Tranche</b>" bezeichnet in Bezug auf eine Serie die <i>Schuldverschreibungen</i> der jeweiligen Serie, die in jeglicher Hinsicht identisch sind. Die endgültigen Bedingungen für die <i>Schuldverschreibungen</i> (bzw. ihre maßgeblichen Bestimmungen) werden in den endgültigen Bedingungen (die "<b>Endgültigen Bedingungen</b>") abschließend festgelegt).</p> <p>Die <i>Schuldverschreibungen</i> werden entsprechend Artikel 468 ff. des Belgischen Gesellschaftsgesetzbuchs (<i>Wetboek van Vennootschappen/Code des Sociétés</i>) in nicht verkörperter Form ausgegeben. Die <i>Schuldverschreibungen</i> werden ausschließlich buchmäßig durch Eintragung in die Unterlagen des von der Nationalbank von Belgien ("<b>NBB</b>") oder deren Nachfolgerin betriebenen Abrechnungssystems (das "<b>Wertpapierabrechnungssystem</b>") verbrieft.</p> <p>Bei den <i>Schuldverschreibungen</i> kann es sich um <i>Festverzinsliche Schuldverschreibungen</i>, <i>Fixed Rate Reset Schuldverschreibungen</i> oder <i>Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen</i> bzw. eine Kombination aus mindestens zwei der oben beschriebenen Formen handeln.</p>  <p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></p> <p>Seriennummer: G00003</p> <p>Tranchennummer: 1</p> <p>Gesamtnennbetrag:</p>
-----	---	--

<b>Abschnitt C – Wertpapiere</b>		
		<p>(i) <i>Serie:</i> EUR 10.000.000</p> <p>(ii) <i>Tranche:</i> EUR 10.000.000</p> <p><i>Festgelegter Nennbetrag:</i> EUR 1.000</p> <p>Form der <i>Schuldverschreibungen:</i> Nicht verkörperte Form</p> <p>ISIN: BE0002223890</p> <p>Common Code: 119950171</p> <p>Maßgebliche(s) Clearingsystem(e): Die <i>Schuldverschreibungen</i> werden über das <i>Wertpapierabrechnungssystem</i> abgerechnet.</p>
<b>C.2</b>	<b>Währung:</b>	Die <i>Schuldverschreibungen</i> werden in Euro ausgegeben.
<b>C.5</b>	<b>Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der <i>Schuldverschreibungen</i>:</b>	<p><b><i>Programmzusammenfassung:</i></b></p> <p>Zur Einhaltung der einschlägigen Gesetze wird die Erstemission der <i>Schuldverschreibungen</i> Angebotsbeschränkungen in den Vereinigten Staaten, gemäß der Prospektrichtlinie, im Vereinigten Königreich, in Japan, der Tschechischen Republik sowie einschlägigen Angebotsbeschränkungen in anderen Rechtsordnungen, in denen diese <i>Schuldverschreibungen</i> angeboten oder vertrieben werden, unterliegen.</p> <p>In Bezug auf die Vereinigten Staaten ist die <i>Emittentin</i> in <i>Category 2</i> i. S. v. <i>Regulation S</i> gemäß dem <i>Securities Act</i>, in der jeweils gültigen Fassung, eingeordnet.</p> <p>Das Eigentum an den <i>Schuldverschreibungen</i> wird durch Umbuchung auf ein anderes Wertpapierdepot entsprechend den Verfahren und Regelungen des <i>Wertpapierabrechnungssystems</i> übertragen.</p> <p>Vorbehaltlich der oben genannten Bestimmung sind die <i>Schuldverschreibungen</i> frei übertragbar.</p> <p><b><i>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</i></b></p> <p>Die Vereinigten Staaten, die <i>Verkaufsbeschränkung auf das Nichtbefreite Angebot</i> gemäß der Prospektrichtlinie, das Vereinigte Königreich, die Tschechische Republik, Japan.</p> <p>Verkaufsbeschränkungen in den USA (Kategorien potenzieller Anleger, denen <i>Reg. S Compliance Category 2; TEFRA</i> entfällt</p>

<b>Abschnitt C – Wertpapiere</b>		
		die <i>Schuldverschreibungen</i> angeboten werden):
<b>C.8</b>	<b>Beschreibung der mit den <i>Schuldverschreibungen</i> verbundenen Rechten:</b>	<p><b>Ausgabepreis:</b>  <i>Schuldverschreibungen</i> können zu ihrem Nennbetrag oder mit einem Auf- oder Abschlag auf ihren Nennbetrag ausgegeben werden.  Der Ausgabepreis der <i>Schuldverschreibungen</i> beträgt 100,00.</p> <p><b>Status:</b>  Die <i>Schuldverschreibungen</i> sind <i>Nachrangige Tier 2 Schuldverschreibungen</i>.  <i>Nachrangige Tier 2 Schuldverschreibungen</i> sind unmittelbare, unbedingte und unbesicherte Verbindlichkeiten der <i>Emittentin</i> und jederzeit untereinander gleichrangig. Die Rechte und Forderungen der <i>Anleihegläubiger</i> in Bezug auf die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> sind auf die nachfolgend beschriebene Weise nachrangig.</p> <p>Im Falle einer Verfügung, oder der Fassung eines wirksamen Beschlusses, zur Liquidation, Auflösung oder Abwicklung der <i>Emittentin</i> aufgrund einer Insolvenz (<i>faillissement/faillite</i>) oder aus anderem Grund (außer, in einem solchen Fall, einer Liquidation, Auflösung oder Abwicklung bei Zahlungsfähigkeit (<i>solvent liquidation, dissolution or winding-up</i>)) lediglich für die Zwecke einer Reorganisation, Sanierung oder Verschmelzung der <i>Emittentin</i> oder der Ersetzung der <i>Emittentin</i> durch einen Geschäftsnachfolger der <i>Emittentin</i>, sind die Rechte und Forderungen der Gläubiger der <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> gegen die <i>Emittentin</i> in Bezug auf die oder aus den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> (einschließlich Schadensersatzansprüchen für die Verletzung von Pflichten aus den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i>) vorbehaltlich Verbindlichkeiten, die gesetzlich zwingend vorrangig sind, (a) nachrangig gegenüber den Forderungen aller <i>Bevorrechtigten Gläubiger</i> der <i>Emittentin</i>, (b) mindestens gleichrangig zu den Forderungen anderer Gläubiger der <i>Emittentin</i>, die das <i>Tier 2 Kapital</i> der <i>Emittentin</i> bilden, oder nur aufgrund einer entsprechenden anwendbaren Beschränkung des Betrags des <i>Tier 2 Kapitals</i> kein solches Kapital bilden, und (c) vorrangig gegenüber (1) den Forderungen von Gläubigern des gesamten Aktienkapitals der <i>Emittentin</i>, (2) den Forderungen von Gläubigern aller Verbindlichkeiten der <i>Emittentin</i>, die das <i>Tier 1 Kapital</i> der <i>Emittentin</i> bilden und (3) den Forderungen der Gläubiger aller Verbindlichkeiten der <i>Emittentin</i>, die gegenüber den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> nachrangig sind oder dazu erklärt wurden.</p> <p>"<b>Bevorrechtigte Gläubiger</b>" bezeichnet Gläubiger der <i>Emittentin</i>, deren Forderungen sich auf Verbindlichkeiten beziehen, die nicht nachrangig sind (zur Klarstellung: einschließlich der Gläubiger von <i>Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen</i>) oder die gegenüber Verbindlichkeiten, die das <i>Tier 1 Kapital</i> und das <i>Tier 2 Kapital</i> der <i>Emittentin</i> bilden, vorrangig sind oder dazu erklärt wurden (einschließlich der Gläubiger der <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i>).</p> <p>"<b>Tier 1 Kapital</b>" und "<b>Tier 2 Kapital</b>" haben die ihnen jeweils fallweise in den <i>Anwendbaren Bankaufsichtsrechtlichen Vorschriften</i> zugeordnete Bedeutung.</p>

## Abschnitt C – Wertpapiere

"**Anwendbare Bankaufsichtsrechtliche Vorschriften**" bezeichnet jederzeit die zum jeweiligen Zeitpunkt in Belgien in Kraft befindlichen Gesetze, Rechtsverordnungen, Regelwerke, Richtlinien und Grundsätze der *Maßgeblichen Aufsichtsbehörde* bzw. des Europäischen Parlaments und Rates in Bezug auf die Kapitalausstattung, die zum jeweiligen Zeitpunkt auf die *Emittentin* anwendbar sind (zur Klarstellung: einschließlich, zum *Ausgabetag*, der in der *CRD IV* oder zu ihrer Umsetzung vorgesehenen Regelungen).

"**CRD IV**" bezeichnet die Richtlinie 2013/36/EU vom 26. Juni 2013 über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und Verordnung (EG) Nr. 575/2013 vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen.

### **Kapitalertragsteuer:**

Alle Kapital- und Zinszahlungen auf die *Schuldverschreibungen* erfolgen frei von Kapitalertragsteuern des Königreichs Belgien, sofern ein entsprechender Einbehalt nicht gesetzlich vorgesehen sind. In diesem Fall zahlt die *Emittentin* vorbehaltlich üblicher Ausnahmen die zusätzlichen Beträge, die zu zahlen sind, damit die *Anleihegläubiger* so gestellt werden, als wenn ein solcher Einbehalt nicht erforderlich gewesen wäre.

### **Versammlungen von Anleihegläubigern:**

Die Bedingungen der *Schuldverschreibungen* enthalten Bestimmungen über die Einberufung von Versammlungen von Gläubigern dieser *Schuldverschreibungen* zur Beratung über Angelegenheiten, welche die *Schuldverschreibungen* betreffen. Gemäß diesen Bestimmungen ist es zulässig, dass bestimmte Mehrheitsentscheidungen für alle Gläubiger bindend sind, einschließlich der Gläubiger, die nicht bei der jeweiligen Versammlung anwesend waren und abgestimmt haben, sowie der Gläubiger, die anders als die Mehrheit abgestimmt haben.

### **Nachrangige Tier 2 Schuldverschreibungen – Durchsetzung**

Kommt es zu einem Verzug bei einer Zahlung von Kapital oder Zinsen, die in Bezug auf die *Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen* oder eine einzelne davon fällig ist, und dauert dieser Verzug während eines Zeitraums von mindestens 30 Tagen nach dem Fälligkeitstag an, kann ein Gläubiger ohne Einhaltung einer Frist ein Verfahren für die Auflösung oder Liquidation der *Emittentin* in Belgien einleiten.

Im Falle einer Auflösung oder Liquidation (außer bei Zahlungsfähigkeit (*on a solvent basis*)) der *Emittentin* (insbesondere bei einer Insolvenz (*faillissement/faillite*) oder einer gerichtlich angeordneten oder freiwilligen Liquidation (*liquidation volontaire ou forcée/vrijwillige of gedwongen vereffening*) nach belgischem Recht) kann ein Gläubiger der *Emittentin* mitteilen, dass die *Nachrangige Tier 2 Schuldverschreibung* in Höhe ihres Kapitalbetrags, zusammen mit bis zum Tag der Rückzahlung aufgelaufenen Zinsen, unmittelbar fällig ist, woraufhin die *Nachrangige Tier 2 Schuldverschreibung* entsprechend fällig wird.

Außer dem oben genannten Rechtsbehelf stehen den Gläubigern von *Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen* gegen die *Emittentin* keine sonstigen Rechtsbehelfe

<b>Abschnitt C – Wertpapiere</b>		
		<p>zur Beitreibung in Bezug auf die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> fälliger Beträge oder in Bezug auf eine Verletzung der Pflichten der <i>Emittentin</i> aus oder in Bezug auf die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> durch die <i>Emittentin</i> zu.</p> <p>Zur Klarstellung: die Gläubiger von <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> verzichten soweit rechtlich möglich und soweit zutreffend auf ihre gesamten Rechte jeglicher Art in Bezug auf die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> gemäß Artikel 487 des Belgischen Gesellschaftsgesetzbuchs.</p> <p><b>Maßgebliches Recht:</b></p> <p>Für die <i>Schuldverschreibungen</i> (außer <i>Anleihebedingungen 1 (Form, Denomination and Title)</i> (Form, Stückelung und Eigentum), 2 (<i>Status of the Notes</i> (Status der <i>Schuldverschreibungen</i>)) und 10 (<i>Meeting of Noteholders and modifications</i> (Versammlung der <i>Anleihegläubiger</i> und Änderungen) und außervertragliche Pflichten aus oder in Verbindung mit diesen Bedingungen) sowie für ihre Auslegung ist englisches Recht maßgeblich. Für <i>Anleihebedingungen 1 (Form, Denomination and Title)</i>, 2 (<i>Status of the Notes</i>) und 10 (<i>Meeting of Noteholders and modifications</i>) und außervertragliche Pflichten aus oder in Verbindung mit diesen Bedingungen sowie ihre Auslegung ist belgisches Recht maßgeblich.</p>
C.9	<p><b>Bestimmungen zu Verzinsung, Endfälligkeit und Rückzahlung, zur Rendite und zum Vertreter der Anleihegläubiger:</b></p>	<p><b>Zinssätze und Zinsperioden</b></p> <p>Die <i>Schuldverschreibungen</i> werden entweder zu einem festen oder einem variablen Zinssatz oder einer Kombination aus beiden verzinst. Die Zinsen sind an dem bzw. den ggf. nachfolgend festgelegten Tag(en) zu zahlen.</p> <p><b>Festverzinsliche Schuldverschreibungen:</b></p> <p>Bei den <i>Schuldverschreibungen</i> handelt es sich um <i>Festverzinsliche Schuldverschreibungen</i>, die nachträglich zu dem Zinssatz an den <i>Zinszahlungstagen</i> zu zahlen sind.</p> <p><i>Zinssatz:</i> 2,000 % jährlich nachträglich an jedem <i>Zinszahlungstag</i> zu zahlen</p> <p><i>Zinszahlungstage:</i> 6. März jedes Jahres ab dem 6. März 2016 (einschließlich) bis zum 6. März 2025 (einschließlich)</p> <p><i>Zinstagequotient:</i> Actual/Actual ICMA</p> <p><b>Endfälligkeiten:</b></p> <p>Vorbehaltlich der Einhaltung aller einschlägigen Gesetze (einschließlich der <i>Anwendbaren Bankaufsichtsrechtlichen Vorschriften</i>), Verordnungen und Richtlinien, wird jede <i>Schuldverschreibung</i>, soweit sie nicht vorher zurückgezahlt bzw. erworben und eingezogen wurde, am 6. März 2025 zu ihrem <i>Endgültigen Rückzahlungsbetrag</i> zur Zahlung fällig.</p> <p>Sofern nach den <i>Anwendbaren Bankaufsichtsrechtlichen Vorschriften</i> nicht etwas anderes gestattet ist, haben <i>Nachrangige Tier 2 Schuldverschreibungen</i>, die <i>Tier 2 Kapital</i> darstellen, jeweils eine Mindestlaufzeit von fünf Jahren.</p> <p><b>Rückzahlung:</b></p> <p>Die jeweiligen <i>Endgültigen Bedingungen</i> geben an, auf welcher Grundlage die zu zahlenden Rückzahlungsbeträge zu berechnen sind.</p> <p><i>Endgültiger Rückzahlungsbetrag:</i> EUR 1.000 je <i>Berechnungsbetrag</i></p>

### Abschnitt C – Wertpapiere

		<p><b>Rückzahlung bei Eintritt eines Steuerereignisses:</b> Die <i>Schuldverschreibungen</i> können nach Wahl der <i>Emittentin</i> ganz, jedoch nicht teilweise, zurückgezahlt werden, wenn (i) seitens der <i>Emittentin</i> gegenwärtig oder künftig eine Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Beträge besteht und (ii) Zahlungen durch die <i>Emittentin</i> nicht mehr abzugsfähig sind oder ihre Abzugsfähigkeit infolge (vorgeschlagener) Änderungen oder (vorgeschlagener) Novellierungen der belgischen Gesetze und Verordnungen geringer ist. <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag:</i> EUR 1.000 je <i>Berechnungsbetrag</i></p> <p><b>Rückzahlung Nachrangiger Tier 2 Schuldverschreibungen nach Eintritt eines Kapital-Aberkennungsereignisses (Capital Disqualification Event):</b> Die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> können nach Wahl der <i>Emittentin</i> ganz, jedoch nicht teilweise, zurückgezahlt werden, wenn die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> infolge einer (voraussichtlichen) Änderung der aufsichtsrechtlichen Klassifizierung der jeweiligen <i>Serie Nachrangiger Tier 2 Schuldverschreibungen</i> ganz oder teilweise nicht mehr zum <i>Tier 2 Kapital</i> der <i>Emittentin</i> gehören (würden). <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag:</i> EUR 1.000 je <i>Berechnungsbetrag</i></p> <p><b>Angabe der Rendite:</b> (Bei <i>Festverzinslichen Schuldverschreibungen</i>) Die <i>Brutto-Rendite</i> der <i>Schuldverschreibungen</i> beträgt 2,000 % jährlich (am <i>Ausgabebetrag</i> auf Grundlage des <i>Ausgabepreises</i>, des festen <i>Zinssatzes</i>, des <i>Endgültigen Rückzahlungsbetrags</i> und der ursprünglichen Laufzeit der <i>Schuldverschreibungen</i> berechnet). Die Angabe stellt keinen Hinweis auf eine künftige Rendite dar, es sei denn, die <i>Schuldverschreibungen</i> werden bis zu ihrer Endfälligkeit gehalten. Die <i>Rendite</i> stellt keinen Hinweis auf den künftigen Preis dar.</p> <p><b>Vertreter der Anleihegläubiger</b> Entfällt. Es gibt keinen Vertreter der <i>Anleihegläubiger</i>. Die <i>Anleihegläubiger</i> können sich in Versammlungen der <i>Anleihegläubiger</i> mit Angelegenheiten befassen, die ihre Interessen berühren.</p>
C.10	Derivative Komponente bei Zinszahlungen:	Entfällt. Die im Rahmen des <i>Programms</i> ausgegebenen <i>Schuldverschreibungen</i> weisen keine derivativen Komponenten auf.
C.11	Notierung und Zulassung zum Handel:	<p><b>Programmzusammenfassung:</b> Für die im Rahmen des <i>Programms</i> ausgegebenen <i>Schuldverschreibungen</i> wurde die Notierung an der Euronext Brüssel sowie die Zulassung zum Handel an der Euronext Brüssel beantragt. Wie jeweils in den maßgeblichen <i>Endgültigen Bedingungen</i> angegeben, kann es sein, dass eine <i>Serie Schuldverschreibungen</i> nicht börsennotiert ist.</p> <p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b> Von der <i>Emittentin</i> (bzw. in ihrem Auftrag) wurde beantragt, dass die <i>Schuldverschreibungen</i> mit Wirkung vom Ausgabebetrag, dem 6. März 2015 im regulierten Markt an der Euronext Brüssel notiert sowie zum Handel zugelassen</p>

<b>Abschnitt C – Wertpapiere</b>		
		werden.

<b>Abschnitt D – Zusammenfassung der Risikofaktoren</b>		
<b>D.2</b>	<b>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind:</b>	<p>Die <i>Emittentin</i> ist der Ansicht, dass die im Folgenden beschriebenen Faktoren die Hauptrisiken bilden, die sich alle auf das Geschäft der <i>Gruppe</i> und ihre Finanzlage – und somit auf die Fähigkeit der <i>Emittentin</i>, ihre Verpflichtungen aus den im Rahmen des <i>Programms</i> ausgegebenen <i>Schuldverschreibungen</i> zu erfüllen, – auswirken können. Eine Situation, in der die <i>Emittentin</i> nicht zur Zahlung von Zinsen, Kapital bzw. sonstiger Beträge auf oder im Zusammenhang mit <i>Schuldverschreibungen</i> in der Lage ist, kann auch aus anderen Gründen eintreten, die von der <i>Emittentin</i> auf Grundlage der ihr derzeit zur Verfügung stehenden Informationen möglicherweise nicht als wesentliche Risiken erachtet werden bzw. die sie derzeit nicht vorhersehen kann. Die Reihenfolge, in der die Risikofaktoren aufgeführt sind, stellt weder einen Hinweis auf ihre Eintrittswahrscheinlichkeit noch auf das Ausmaß ihrer Folgen dar.</p> <p>Hierzu zählen u. a. die folgenden Risiken:</p> <p>(1) Für die <i>Gruppe</i> gelten wirtschaftliche Bedingungen und Marktbedingungen, die erhebliche Herausforderungen darstellen und sich nachteilig auf ihre Ergebnisse auswirken können; die Gründe hierfür sind u. a. der wettbewerbsintensive Markt, in dem die <i>Gruppe</i> tätig ist, das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko, das Gegenparteienrisiko (einschließlich in Bezug auf den belgischen Staat und europäische Staaten), das Zinsrisiko, das Fremdwährungsrisiko und allgemeine Marktrisiken. Zu den allgemeinen wirtschaftlichen und geschäftlichen Rahmenbedingungen, die sich auf die <i>Gruppe</i> auswirken könnten, zählen die Höhe und Volatilität von Zinsen und Wechselkursen, die Inflation, das Beschäftigungsniveau, Insolvenzen, das Haushaltseinkommen, Verbraucher-Ausgaben, Schwankungen an sowohl den Fremd- als auch den Eigenkapitalmärkten, die Liquidität der globalen Finanzmärkte, die Verfügbarkeit und die Kosten von Finanzierungen, das Anlegervertrauen, Credit Spreads (z. B. Unternehmen, Staaten) sowie die Konjunkturstärke der Volkswirtschaften, in denen die <i>Gruppe</i> tätig ist. Darüber hinaus sind die geschäftlichen Aktivitäten der <i>Gruppe</i> abhängig vom Niveau der von ihren Kunden benötigten Bank-, Finanzierungs-, Finanz- und Versicherungsdienstleistungen. Das Hauptausfallrisiko der <i>Gruppe</i> bezieht sich auf Retail- und Firmenkunden, u. a. auch im Rahmen ihres Hypotheken- und Immobilienportfolios, sowie auf andere Finanzinstitute und Staaten.</p> <p>(2) Eine verstärkte Regulierung in der Finanzdienstleistungsbranche und entsprechende Änderungen in diesem Bereich könnten sich nachteilig auf die <i>Gruppe</i> auswirken; es besteht ein erhöhtes Risiko von Verstößen gegen aufsichtsrechtliche Vorschriften oder Compliance-Vorschriften sowie</p>

		<p>Unsicherheit, ob die <i>Gruppe</i> neue aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderungen und – bezüglich ihres Versicherungsgeschäfts – bevorstehende Solvenzanforderungen (fristgerecht) einhalten kann. Obgleich die <i>Gruppe</i> eng mit den für sie zuständigen Aufsichtsbehörden zusammenarbeitet und kontinuierlich die regulatorischen Entwicklungen verfolgt, kann nicht ausgeschlossen werden, dass zusätzliche aufsichtsrechtliche Vorgaben oder Eigenmittelanforderungen nachteilige Auswirkungen auf die <i>Gruppe</i>, ihr Geschäft bzw. ihre Finanz- oder Ertragslage haben. Außerdem ist die EZB gerade dabei, eine umfassende Beurteilung der <i>Emittentin</i> und anderer europäischer Bankengruppen vorzunehmen, deren Ergebnis ungewiss ist.</p> <p>(3) Aufgrund einer Herabstufung des Ratings der <i>Gruppe</i> oder ihrer Tochterunternehmen wird der Zugang zu bestimmten Märkten oder Gegenparteien möglicherweise eingeschränkt und die Bestellung zusätzlicher Sicherheiten für Gegenparteien oder Börsen kann erforderlich werden.</p> <p>(4) Möglicherweise werden nicht alle möglichen Risiken von den Risikosteuerungsverfahren und -prozessen der <i>Gruppe</i> erfasst bzw. die Risiken nicht richtig quantifiziert. Darüber hinaus birgt ihr Geschäft stets operative Risiken, beispielsweise die Möglichkeit der Unangemessenheit oder des Versagens der internen oder externen Verfahren oder Systeme, menschliches Fehlverhalten, Verstöße gegen aufsichtsrechtliche Vorschriften, Verlust zentraler Mitarbeiter, Fehlverhalten von Mitarbeitern oder externe Ereignisse, z. B. Betrug oder Cyber-Kriminalität.</p> <p>(5) Rechtsstreitigkeiten und sonstige Verfahren können sich nachteilig auf das Geschäft der <i>Gruppe</i> oder ihre Finanzlage auswirken, da deren Ausgang und der Zeitpunkt, zu dem sich dieses Haftungsrisiko evtl. realisiert, schwer vorhersehbar sind. Infolgedessen kann nicht gewährleistet werden, dass ausreichend Rückstellungen für die Deckung sich daraus ergebender Verluste vorhanden sind.</p> <p>(6) Mit der Annahme staatlicher Unterstützung seitens der <i>Gruppe</i> ging auch die Annahme damit verbundener Risiken und Verpflichtungen einher. Es kann nicht gewährleistet werden, dass die <i>Gruppe</i> ihren Strategieplan auch erfolgreich umsetzen kann.</p> <p>(7) Vor der Finanzkrise war die <i>Gruppe</i> als Originator als auch als Anleger im Bereich strukturierter Produkte tätig. Seit Mitte 2007 ist die <i>Gruppe</i> nicht mehr als Originator in diesem Geschäftssegment tätig. Einige dieser Anlagen werden jedoch weiterhin in der Bilanz der <i>Gruppe</i> ausgewiesen. Die mit diesen strukturierten Produktportfolios verbundenen Risiken können sich nachteilig auf das Geschäft der <i>Gruppe</i> oder ihre Finanzlage auswirken.</p>
<b>D.3</b>	<b>Zentrale Risiken bezüglich der Schuldver-</b>	Die <i>Emittentin</i> ist der Ansicht, dass die im Folgenden beschriebenen Faktoren die Hauptrisiken in Bezug auf die <i>Schuldverschreibungen</i> bilden, die für eine Bewertung der mit den <i>Schuldverschreibungen</i> verbundenen Risiken wesentlich sind. Die Reihenfolge, in der die Risikofaktoren aufgeführt sind, stellt weder einen

	<b>schreibungen:</b>	<p>Hinweis auf ihre Eintrittswahrscheinlichkeit noch auf das Ausmaß ihrer Folgen dar. Hierzu zählen u. a. die folgenden Risiken:</p> <p>(1) Eine Anlage in die <i>Schuldverschreibungen</i> ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet; potenzielle Erwerber, die in die <i>Schuldverschreibungen</i> investieren möchten, müssen jeweils entscheiden, ob eine solche Anlage in Anbetracht ihrer eigenen Umstände auch für sie geeignet ist. Insbesondere sollte jeder potenzielle Anleger über genug Wissen, Erfahrung und angemessene Analyseinstrumente verfügen, um eine aussagekräftige Bewertung der <i>Schuldverschreibungen</i> vornehmen zu können, über ausreichende Finanzierungsmittel und Liquidität verfügen, um sämtliche Risiken einer Anlage in die <i>Schuldverschreibungen</i> tragen zu können, und über ein umfassendes Verständnis sowohl der Bedingungen der <i>Schuldverschreibungen</i> als auch des Verhaltens der Finanzmärkte verfügen.</p> <p>(2) Falls die <i>Emittentin</i> nicht mehr tragfähig sein oder ausfallen sollte, müssen die <i>Anleihegläubiger</i> möglicherweise Verluste absorbieren. Zu den Befugnissen der Abwicklungsbehörden nach den entsprechenden Rechtsvorschriften gehört die „Befugnis zur Abschreibung/Umwandlung in Eigenkapital“ und die sog. „Bail-in“-Befugnis, in deren Rahmen die Behörden zur (ggf. vollständigen) Abschreibung oder Herabschreibung der Ansprüche (zu denen potenziell auch die <i>Schuldverschreibungen</i> zählen) bestimmter unbesicherter Gläubiger eines ausfallenden Instituts und/oder zur Umwandlung bestimmter Forderungen (zu denen potenziell auch die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> zählen) in andere Wertpapiere, darunter Stammaktien der <i>Emittentin</i> bzw. ggf. eines anderen fortbestehenden gruppenangehörigen Unternehmens befugt wären. Diese sog. „Bail-in“-Befugnisse sind Teil eines breiteren Spektrums von Abwicklungsinstrumenten, die den Abwicklungsbehörden in Bezug auf notleidende Kreditinstitute und Wertpapierfirmen zur Verfügung stehen. Dieses umfasst z. B. die Fähigkeit der Abwicklungsbehörden, in bestimmten Notlagen den Verkauf des Geschäftsbetriebs oder der wichtigen Unternehmensfunktionen eines Kreditinstituts zu erzwingen, die Ausgliederung von Vermögenswerten, die Ersetzung bzw. den Austausch der Bank als Schuldner in Bezug auf Schuldinstrumente, Änderungen der Bedingungen der Schuldinstrumente (einschließlich der Änderung der Endfälligkeit und/oder der Höhe der zu zahlenden Zinsen und/oder der Anordnung einer vorübergehenden Aussetzung der Zahlungen) sowie die Einstellung der Notierung von Finanzinstrumenten bzw. von deren Zulassung zum Handel.</p> <p>(3) Da es sich bei der <i>Emittentin</i> um eine Holding-Gesellschaft handelt, sind die Inhaber von <i>Schuldverschreibungen</i> strukturell nachrangig zu anderen Gläubigern gestellt, die Schuldinstrumente auf der Ebene einer oder mehrerer operativer Tochterunternehmen der <i>Emittentin</i> halten. Im Falle einer Verwertung der Vermögenswerte der Tochterunternehmen der <i>Emittentin</i> ist es möglich, dass die <i>Emittentin</i> nach dieser Verwertung Zahlungsverpflichtungen aus den <i>Schuldverschreibungen</i> nicht mehr nachkommen kann, weil ihr nicht mehr genügend Vermögenswerte zur</p>
--	----------------------	---

		<p>Verteilung zur Verfügung stehen.</p> <p>(4) Die <i>Schuldverschreibungen</i> sind unbesichert, sie sind nicht durch staatliche Ausgleichszahlungen oder Versicherungsschutz gedeckt und es gibt für sie keine staatliche Garantie.</p> <p>(5) Die <i>Schuldverschreibungen</i> können, vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter Bedingungen, vor ihrer Endfälligkeit von der <i>Emittentin</i> zurückgezahlt werden, bei Eintritt eines <i>Steuerereignisses</i>.</p> <p>(6) Möglicherweise gibt es für <i>Schuldverschreibungen</i> zum Zeitpunkt ihrer Ausgabe keinen etablierten Handelsmarkt und es kann durchaus sein, dass sich ein solcher auch nie entwickelt. Entwickelt sich ein Markt, besteht die Möglichkeit, dass er nicht liquide ist. Daher sind Anleger eventuell nicht in der Lage, ihre <i>Schuldverschreibungen</i> leicht bzw. zu Preisen, die eine vergleichbare Rendite bieten wie ähnliche Anlagen, für die ein entwickelter Sekundärmarkt besteht, zu verkaufen.</p> <p>(7) In Fällen, in denen die <i>Emittentin</i> als <i>Berechnungsstelle</i> fungiert oder es sich bei der <i>Berechnungsstelle</i> um ein verbundenes Unternehmen der <i>Emittentin</i> handelt, können zwischen der <i>Berechnungsstelle</i> und den <i>Anleihegläubigern</i> potenzielle Interessenkonflikte bestehen, einschließlich im Hinblick auf bestimmte, von der <i>Berechnungsstelle</i> evtl. gemäß den <i>Anleihebedingungen</i> vorgenommene Festlegungen und Beurteilungen, die möglicherweise den Forderungsbetrag aus den <i>Schuldverschreibungen</i> beeinflussen. Die <i>Beauftragte Stelle</i> und einige der <i>Finanzintermediäre</i> sowie deren verbundene Unternehmen waren im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs an Transaktionen mit der <i>Emittentin</i> und ihren verbundenen Unternehmen im Bereich Investment Banking und an entsprechenden anderen Geschäften beteiligt und werden dies möglicherweise auch künftig sein.</p> <p>(8) In einigen Fällen sind die <i>Anleihegläubiger</i> möglicherweise aufgrund bestimmter Änderungen der <i>Schuldverschreibungen</i>, denen sie nicht zugestimmt haben, gebunden.</p> <p>(9) Für die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> gelten insbesondere die folgenden Risiken:</p> <p>(i) Bei den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> handelt es sich um nachrangige Verbindlichkeiten, für die keine Kündigungsgründe vorgesehen sind, die in anderen Fällen als unter einem Auflösungs- bzw. Liquidationsszenario eine Beschleunigung von Zahlungen ermöglichen.</p> <p>(ii) Für den Fall, dass die <i>Emittentin</i> nicht mehr tragfähig sein oder ausfallen sollte, werden die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> heruntergeschrieben oder in Eigenkapital umgewandelt. In diesem Fall ist es möglich, dass die Inhaber ihre gesamte Anlage verlieren.</p> <p>(iii) In Fällen einer finanziellen Notlage oder in Fällen, in denen es</p>
--	--	--

		<p>Hinweise darauf gibt, dass die Wertpapiere der <i>Emittentin</i> möglicherweise Verluste absorbieren müssen, kann es sein, dass die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> erheblich unter ihrem Wert gehandelt werden. Unter solchen Umständen kann das Verhalten der <i>Schuldverschreibungen</i> im Handel eher demjenigen von Aktien oder anderen von der <i>Emittentin</i> ausgegebenen Tier 1- oder Tier 2-Instrumenten als demjenigen anderer <i>Schuldverschreibungen</i> entsprechen. Anleger können möglicherweise ihre <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> nicht oder nur zu Preisen verkaufen, die den Preisen konventioneller Anlagen vergleichbar sind.</p> <p>(iv) Die <i>Schuldverschreibungen</i> sind möglicherweise einer erhöhten Illiquidität ausgesetzt, die sich äußerst nachteilig auf den Marktwert der <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> auswirken kann.</p> <p>(v) Die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> werden zur Beschaffung von Tier 2 Kapital ausgegeben, durch welches die Absorption von Verlusten durch die <i>Emittentin</i> verbessert wird. Sollte sich die <i>Emittentin</i> zu irgendeinem Zeitpunkt Problemen hinsichtlich ihrer regulatorischen Eigenmittel gegenüber sehen, werden die <i>Emittentin</i> und KBC Bank NV als <i>Finanzintermediär</i> und <i>Beauftragte Stelle</i> in ihrem eigenen Interesse handeln und nicht verpflichtet sein, die Interessen der <i>Anleihegläubiger</i> zu wahren.</p> <p>(vi) Die <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> können, vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter Bedingungen, ohne die Zustimmung der <i>Anleihegläubiger</i> bei Eintritt eines <i>Kapital-Aberkennungsereignisses</i> und nach 5 Jahren vor ihrer Endfälligkeit zurückgezahlt werden. In diesem Fall erhalten die <i>Anleihegläubiger</i> keinen abgezinsten Marktpreis (<i>make-whole amount</i>) oder sonstigen Ausgleich.</p> <p>(10) Zu den weiteren Risiken, die mit einer Anlage in die <i>Schuldverschreibungen</i> verbunden sind, zählen insbesondere: spätere Änderungen der Marktzinsen, die sich nachteilig auf den Wert der <i>Schuldverschreibungen</i> auswirken können.</p>
--	--	---

<b>Abschnitt E - Angebot:</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse:</b>	<p><b>Programmsammenfassung:</b></p> <p>Der Nettoerlös aus den im Rahmen des <i>Programms</i> auszugebenden <i>Schuldverschreibungen</i> wird für allgemeine Unternehmenszwecke der <i>Gruppe</i> eingesetzt. Dies ist Teil der Zielsetzung der <i>Emittentin</i>, ihre derzeitige kurzfristige Finanzierung nach und nach mittel- bis langfristig durch stabilere Finanzierungsquellen zu ersetzen. Mit dieser Finanzierung wird u. a. die zuvor bestehende kurzfristige Finanzierung durch Commercial Paper abgelöst.</p> <p>Der Nettoerlös aus den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> verstärkt die Eigenmittelausstattung der <i>Emittentin</i> bei vollumfänglicher Anwendung des <i>CRD IV</i>-Ansatzes; er gehört zur langfristigen Finanzierung der <i>Emittentin</i>, welche</p>

		<p>die <i>Emittentin</i> für die Finanzierung und Verwaltung ihrer Aktivitäten einsetzt. Die <i>Emittentin</i> verleiht den Erlös aus den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> gemäß einem Rahmendarlehensvertrag, der für die Zwecke der regulatorischen Eigenmittel auf der Ebene der KBC Bank NV auch die Kriterien von <i>Tier 2 Kapital</i> erfüllt, an die KBC Bank NV weiter.</p> <p>Wird in Bezug auf eine bestimmte Emission ein bestimmter Zweck des Erlöses festgelegt, so wird dieser in den anwendbaren <i>Endgültigen Bedingungen</i> aufgeführt.</p> <p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></p> <p>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse: Der Nettoerlös aus den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> verstärkt die Eigenmittelausstattung der <i>Emittentin</i> bei vollumfänglicher Anwendung des <i>CRD IV</i>-Ansatzes; er gehört zur langfristigen Finanzierung der <i>Emittentin</i>, welche die <i>Emittentin</i> für die Finanzierung und Verwaltung ihrer Aktivitäten einsetzt. Die <i>Emittentin</i> verleiht den Erlös aus den <i>Nachrangigen Tier 2 Schuldverschreibungen</i> gemäß einem Rahmendarlehensvertrag, der für die Zwecke der regulatorischen Eigenmittel auf der Ebene der KBC Bank NV auch die Kriterien von <i>Tier 2 Kapital</i> erfüllt, an die KBC Bank NV weiter.</p>
E.3	<b>Bedingungen des Angebots:</b>	<p><b>Programmzusammenfassung:</b></p> <p>Die Bedingungen jedes Angebots von <i>Schuldverschreibungen</i> werden zum Zeitpunkt der Ausgabe vertraglich zwischen der <i>Emittentin</i> und den jeweiligen <i>Finanzintermediären</i> festgelegt und in den anwendbaren <i>Endgültigen Bedingungen</i> angegeben. Ein Anleger, der <i>Schuldverschreibungen</i> im Rahmen eines <i>Nichtbefreiten Angebots</i> von einem anderen Anbieter als der <i>Emittentin</i> zu erwerben beabsichtigt oder erwirbt, tut dies, und Angebote und Verkäufe dieser <i>Schuldverschreibungen</i> an einen Anleger durch diesen Anbieter erfolgen, entsprechend zwischen diesem Anbieter und diesem Anleger vereinbarten Bedingungen und zwischen ihnen getroffenen sonstigen Vereinbarungen, einschließlich Bedingungen und Vereinbarungen im Hinblick auf den Preis, Allokationen, Aufwendungen und Abwicklungsregelungen. Der Anleger muss sich, um an diese Informationen zu gelangen, an den jeweiligen <i>Ermächtigten Anbieter</i> wenden und der <i>Ermächtigte Anbieter</i> zeichnet für diese Informationen verantwortlich. Für diese Informationen übernimmt die <i>Emittentin</i> keinerlei Verantwortung oder Haftung gegenüber Anlegern.</p> <p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></p> <p>Unter Punkt 9 von Teil B dieser <i>Endgültigen Bedingungen</i> sind die Bedingungen des auf die <i>Schuldverschreibungen</i> anwendbaren Angebots angegeben.</p>
E.4	<b>Beteiligungen der an der</b>	<p><b>Programmzusammenfassung:</b></p> <p>In Bezug auf jede Ausgabe von <i>Schuldverschreibungen</i> im Rahmen des <i>Programms</i></p>

	<p><b>Emission der Schuldverschreibungen beteiligten natürlichen und juristischen Personen:</b></p>	<p>können Gebührenzahlungen an den bzw. die jeweiligen <i>Finanzintermediär(e)</i> erfolgen. Ein solcher <i>Finanzintermediär</i> und dessen verbundene Unternehmen waren im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs möglicherweise an Transaktionen mit der <i>Emittentin</i> und ihren verbundenen Unternehmen im Bereich Investment Banking und/oder Commercial Banking beteiligt und werden dies möglicherweise auch künftig sein, und können im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs Dienstleistungen für die <i>Emittentin</i> und ihre verbundenen Unternehmen erbringen. Da es sich bei der <i>Emittentin</i> um das Mutterunternehmen der KBC Bank NV handelt, kann es zu einem Interessenkonflikt zwischen der KBC Bank NV und den Inhabern von <i>Schuldverschreibungen</i> kommen. Überdies sollten sich die Inhaber von <i>Schuldverschreibungen</i> darüber im Klaren sein, dass seitens der KBC Bank NV, gleichgültig, in welcher Eigenschaft diese handelt, keine Verpflichtungen gegenüber den Inhabern von <i>Schuldverschreibungen</i> bestehen und sie insbesondere nicht dazu verpflichtet ist, die Interessen der Inhaber von <i>Schuldverschreibungen</i> zu wahren.</p> <p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></p> <p>Soweit der <i>Emittentin</i> bekannt, hat keine in die Ausgabe der <i>Schuldverschreibungen</i> involvierte Person ein für das Angebot wesentliches Interesse und bestehen auch keine dafür wesentlichen Interessenkonflikte.</p>
E.7	<p><b>Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der <i>Emittentin</i> oder dem Anbieter in Rechnung gestellt werden:</b></p>	<p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></p> <p>Es gibt keine Ausgaben, die dem Anleger von der <i>Emittentin</i> in Rechnung gestellt werden.</p> <p>Den <i>Anlegern</i> werden möglicherweise von einem <i>Ermächtigten Anbieter</i> Ausgaben nach Maßgabe etwaiger zwischen dem <i>Anleger</i> und dem <i>Ermächtigten Anbieter</i> zum Zeitpunkt des maßgeblichen Angebots bestehender vertraglicher Vereinbarungen in Rechnung gestellt; diese sind der Kontrolle der <i>Emittentin</i> entzogen und werden nicht von der <i>Emittentin</i> festgesetzt. <i>Anleger</i> sind aufgefordert, sich über die Kosten und Gebühren zu informieren, die von dem jeweiligen <i>Ermächtigten Anbieter</i> für die Zeichnung der <i>Schuldverschreibungen</i> in Rechnung gestellt werden.</p>