

Dit document is een vertaling van de Engelstalige Aanvulling N° 5 op het Basisprospectus die door de FSMA werd goedgekeurd. In geval van enige tegenstrijdigheden tussen de Engelse en de Nederlandse versie van de Aanvulling N° 5, heeft de Engelse versie voorrang. De Emittent aanvaardt de verantwoordelijkheid voor de consistentie tussen de Engelse en de Nederlandse versie van de Aanvulling N° 5. Beleggers kunnen zich in het kader van hun contractuele verhouding met de Emittent beroepen op de Nederlandstalige versie van de Aanvulling N° 5. Een exemplaar van de Engelstalige versie van de Aanvulling N° 5 kan worden verkregen op de maatschappelijke zetel van de Emittent en de website van de Emittent op https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Engels/investor_relations/debt_issuance.

**KBC GROEP NV AANVULLING OP HET BASISPROSPECTUS (N° 5)
GEDATEERD 19 APRIL 2016**



KBC Groep NV

(in België gevestigde vennootschap met beperkte aansprakelijkheid)

EUR 5.000.000.000

Euro Medium Term Note Programme

Deze aanvulling gedateerd op 19 april 2016 (de “**Aanvulling N° 5**”), vormt een aanvulling in de zin van artikel 34 van de Belgische wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot verhandeling op een gereguleerde markt, als van tijd tot tijd gewijzigd (de “**Prospectuswet**”). Aanvulling N° 5 is een aanvulling op, maakt deel uit van en moet samen gelezen worden met het basisprospectus van 14 juli 2015, zoals aangevuld door de aanvulling gedateerd op 22 september 2015 (de “**Aanvulling N°1**”), zoals aangevuld door de aanvulling gedateerd op 12 januari 2016 (de “**Aanvulling N°2**”), zoals aangevuld door de aanvulling gedateerd op 15 februari 2016 (de “**Aanvulling N°3**”) en zoals aangevuld door de aanvulling gedateerd op 1 maart 2016 (de “**Aanvulling N°4**”) (het “**Basisprospectus**”) opgesteld in verband met het EUR 5.000.000.000 Euro Medium Term Note Programme (het “**Programma**”) opgezet door KBC Groep NV, opgericht als vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel en geregistreerd bij de Kruispuntbank van Ondernemingen, BTW BE0403.227.515 (Brussel) (de “**Emittent**”), met het oog op het verstrekken van informatie in het kader van uitgiftes van Notes onder het Programma gedurende de 12 maanden volgend op de datum van het Basisprospectus. De termen die in het Prospectus of in enig ander door middel van verwijzing in het Prospectus opgenomen document worden gedefinieerd, hebben in deze Aanvulling N° 5 dezelfde betekenis, tenzij de context anderszins vereist.

De Engelse versie van deze Aanvulling N° 5 is goedgekeurd door de FSMA in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit ingevolge de Belgische Prospectuswet. Deze goedkeuring impliceert geen beoordeling van de geschiktheid of de voordelen van een uitgifte onder het Programma, noch van de situatie van de emittent. De volledige Aanvulling N° 5 is vertaald in het Nederlands en het Frans. In geval van discrepantie tussen de Engelse en de Nederlandse of Franse versie van deze Aanvulling N° 5 heeft de Engelse versie voorrang. De Emittent aanvaardt de verantwoordelijkheid voor de consistentie tussen de Engelse en de Nederlandse en de Franse versie van deze Aanvulling N° 5.

De Emittent aanvaardt de verantwoordelijkheid voor de in deze Aanvulling N° 5 vermelde informatie. De Emittent bevestigt dat naar zijn beste weten (na al het redelijke gedaan te hebben om te verzekeren dat dit het geval is) de in deze Aanvulling N°5 vermelde informatie overeenstemt met de feiten en dat er niets ontbreekt dat de strekking van deze informatie kan beïnvloeden.

I. Publicatie van het jaarrapport van de Emittent voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015

1. Inleiding

Op 31 maart 2016 heeft de Emittent zijn jaarlijkse financiële resultaten voor het boekjaar eindigend op 31 december 2015 gepubliceerd samen met het bijhorende verslag van de commissaris.

Om te verzekeren dat de informatie in het Basisprospectus actueel is, zoals vereist wordt door de Belgische Prospectuswet, zal het voormelde document opgenomen worden in het Basisprospectus door middel van verwijzing. Een exemplaar van dit document, opgenomen door middel van verwijzing in het Basisprospectus, kan verkregen worden op de website van de Emittent (www.kbc.com) of op de website van Euronext Brussels (www.euronext.com).

Een exemplaar van het jaarverslag werd ingediend bij de FSMA.

Indien documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen zelf ook informatie of andere documenten bevatten, hetzij uitdrukkelijk of stilzwijgend, dan maken deze andere informatie of documenten geen deel uit van deze Aanvulling N° 5 voor doeleinden van de Belgische Prospectuswet, tenzij deze informatie of andere documenten specifiek door middel van verwijzing zijn opgenomen of toegevoegd aan deze Aanvulling N° 5.

Omwille van deze nieuwe informatie wordt het Basisprospectus aangepast zoals hieronder uiteengezet.

2. Documenten opgenomen door middel van verwijzing

- i. Punt (a) van de eerste paragraaf van het onderdeel "*Documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen*" op bladzijde 12 van het Basisprospectus wordt verwijderd en vervangen als volgt:

"(a) de geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de boekjaren afgesloten op 31 december 2013, 31 december 2014 en 31 december 2015, telkens samen met het bijhorende verslag van de commissaris."

- ii. De vierde paragraaf van het onderdeel "*Documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen*" op pagina 12-13 van het Basisprospectus wordt verwijderd en vervangen door het volgende:

"De onderstaande tabel geeft de relevante pagina referenties weer van de geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen voor de boekjaren afgesloten op 31 december 2013, 31 december 2014 en 31 december 2015, zoals uiteengezet in de respectievelijke jaarverslagen van de Emittent. Informatie in de documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen die niet in de tabel hieronder wordt opgesomd is enkel ter informatie en maakt geen deel uit van het Basisprospectus."

Geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de boekjaren afgesloten op 31 december 2013, 31 december 2014 en 31 december 2016*

	<i>Jaarrapport van de Emittent voor het boekjaar afgesloten op 31/12/2013</i>	<i>Jaarrapport van de Emittent voor het boekjaar afgesloten op 31/12/2014</i>	<i>Jaarrapport van de Emittent voor het boekjaar afgesloten op 31/12/2015</i>
<i>verslag van de raad van bestuur</i>	<i>Pg 6-163</i>	<i>Pg 6-171</i>	<i>Pg 6-147</i>
<i>balans</i>	<i>Pg 168</i>	<i>Pg 178</i>	<i>Pg 154</i>

¹ https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Engels/investor_relations/debt_issuance

<i>winst- en verliesrekening</i>	<i>Pg 166</i>	<i>Pg 176</i>	<i>Pg 152</i>
<i>kasstroomoverzicht</i>	<i>Pg 170-171</i>	<i>Pg 180 - 182</i>	<i>Pg 156 - 158</i>
<i>toelichting bij de jaarrekening</i>	<i>Pg 172-235</i>	<i>Pg 182-251</i>	<i>Pg 158-210</i>
<i>rapport van de commissaris</i>	<i>Pg 164-165</i>	<i>Pg 174-175</i>	<i>Pg 150-151</i>
<i>overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen</i>	<i>Pg 169</i>	<i>Pg 179</i>	<i>Pg 155</i>

**Pagina referenties verwijzen naar de Engelse taal PDF versie van de relevante opgenomen documenten.*

3. Samenvatting van het Basisprospectus

- i. Deel B.12 ("Geselecteerde financiële informatie") van het onderdeel "*Samenvatting van het Basisprospectus*" op bladzijden 19 – 21 van het Basisprospectus wordt geacht in zijn geheel te worden verwijderd en vervangen door het geactualiseerde deel B.12, opgenomen in Bijlage 1 van deze Aanvulling N° 5.
- ii. Deel B.16 ("Mate waarin de Emittent rechtstreeks of onrechtstreeks de eigendom vertegenwoordigt van een derde of de mate waarin er over de Emittent rechtstreeks of onrechtstreeks de zeggenschap wordt uitgeoefend") van het onderdeel "*Samenvatting van het Basisprospectus*" op pagina 22 van het Basisprospectus wordt geacht in zijn geheel te worden geschrapt en vervangen door het bijgewerkte onderdeel B.12, opgenomen in Bijlage 2 bij deze Aanvulling N° 5.

4. Geselecteerde financiële informatie

Het deel "*Geselecteerde financiële informatie*" op de bladzijden 161 tot en met 165 wordt geacht in zijn geheel te worden geschrapt en vervangen door de geactualiseerde versie "*Geselecteerde financiële informatie*" opgenomen in Bijlage 3 van deze Aanvulling N° 5.

5. Algemene Informatie

Paragraaf (3) op pagina 203 van het Basisprospectus zal geschrapt en vervangen worden door de volgende paragraaf:

"(3) Tenzij zoals vermeld in dit Basisprospectus hebben er zich geen wezenlijke veranderingen voorgedaan in de financiële of handelspositie van de Emittent sinds 31 december 2015, noch wezenlijke ongunstige veranderingen in de vooruitzichten van de Emittent sinds 31 december 2015."

II. Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen en verzaking aan schuldvergelijking met betrekking tot Senior Notes die een nominale waarde hebben van minimum €100.000 (of het equivalent daarvan in enige andere valuta).

Om rekening te houden met de inwerkingtreding van het bail-in regime in België sinds 1 januari 2016 en met recente ontwikkelingen onder toepasselijke Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen (zoals hieronder gedefinieerd), wenst de Emittent hierbij een optie op te nemen in de bepalingen en voorwaarden van de Notes die, indien dit zo is bepaald in de Definitieve Voorwaarden met betrekking tot enige uitgifte onder het Programma van Senior Notes met een nominale waarde van minimum €100.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta), de Emittent zou toelaten om dergelijke Senior Notes terug te

betalen wanneer een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen (zoals hieronder gedefinieerd) zich voordoet.

1. Bepalingen en voorwaarden van de Notes

Met ingang van de datum van deze Aanvulling N°5 werden bepaalde bepalingen en voorwaarden van de Notes gewijzigd zoals uiteengezet in Bijlage 4 bij deze Aanvulling N°5 met betrekking tot uitgiftes onder het Programma van enige Senior Notes met een nominale waarde van minimum €100.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta) vanaf de datum van deze Aanvulling N°5 (anders dan Senior Notes die bestemd zijn om fungibel te zijn met uitstaande Senior Notes die zijn uitgegeven voor de datum van deze Aanvulling N°5).

2. Risicofactoren

In het onderdeel “Risico’s in verband met de Notes” van het hoofdstuk “*Risicofactoren*” op pagina’s 39-69 van het Basisprospectus zal de volgende nieuwe paragraaf worden toegevoegd op pagina 57 van het Basisprospectus aan het einde van de risicofactor genaamd “Behoudens bepaalde voorwaarden kunnen de Notes vervroegd door de Emittent worden terugbetaald”:

“Terugbetaling van Senior Notes omwille van een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen

Indien op enig ogenblik een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen zich voordoet en blijft voortduren met betrekking tot een Serie van Senior Notes met een nominale waarde van minimum €100.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta) en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden voor de Senior Notes van dergelijke Serie bepalen dat de Emittent een optie heeft om dergelijke Senior Notes terug te betalen, mag de Emittent alle, maar niet alleen enkele, van de Senior Notes van dergelijke Serie terugbetalen tegen de prijs bepaald in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden samen met enige uitstaande interest. Een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen wordt geacht zich voor te doen indien (i) op het ogenblik dat Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen (zoals gedefinieerd in de Voorwaarden) in werking treedt, en als een gevolg van de inwerkingtreding van dergelijk Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen, in elk geval met betrekking tot de Emittent en/of de Groep, de Senior Notes niet of (naar oordeel van de Emittent of de Relevante Toezichthouder (zoals gedefinieerd in de Voorwaarden)) waarschijnlijk niet volledig zullen voldoen aan de Emittents en/of de Groeps minimumvereisten voor (A) eigen vermogen en in aanmerking komende passiva en/of (B) instrumenten met het vermogen om verliezen te absorberen; of (ii) als gevolg van een wijziging aan of verandering in Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen, of een wijziging in de toepassing of officiële interpretatie van Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen, in elk zulk geval in werking tredend op of na de Uitgiftedatum van de eerste Tranche van de Senior Notes, de Senior Notes volledig of gedeeltelijk uitgesloten zijn of (naar oordeel van de Emittent of de Relevante Toezichthouder) de Senior Notes waarschijnlijk volledig of gedeeltelijk zullen worden uitgesloten van de Emittents en/of de Groeps minimumvereisten voor (A) eigen vermogen en in aanmerking komende passiva en/of (B) instrumenten met het vermogen om verliezen te absorberen, in elk geval zoals dergelijke minimumvereisten van toepassing zijn op de Emittent en/of de Groep en bepaald zijn in overeenstemming met, en volgens, de relevante Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen; met dien verstande dat in het geval van (i) en (ii) hierboven een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen niet zal plaatsvinden wanneer de uitsluiting van de Senior Notes van de relevante minimumvereisten het gevolg is van het feit dat de resterende looptijd van de Senior Notes minder is dan enige periode bepaald in de relevante Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen die op de Emittent en/of de Groep van toepassing is op de Uitgiftedatum van de eerste Tranche van de Senior Notes. Aangezien de implementatie van de minimumvereisten voor in aanmerking komende passiva onder richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en

beleggingsondernemingen (“**BRRD**”) onderworpen is aan het aannemen van verdere secundaire wetgeving en implementatie in België, kan de Emittent momenteel niet voorspellen of de Senior Notes niet (of waarschijnlijk niet) volledig in aanmerking zullen komen voor de minimumvereisten van de Emittent en/of de Groep met betrekking tot (A) eigen vermogen en in aanmerking komende passiva en/of (B) instrumenten met het vermogen om verliezen te absorberen, in elk geval zoals dergelijke minimumvereisten van toepassing zijn op de Emittent en/of de Groep.

Indien dergelijke Senior Notes omwille hiervan worden terugbetaald, kan er geen garantie worden gegeven dat de Houders van Notes in staat zullen zijn om de bedragen die zij bij de terugbetaling ontvangen, te herinvesteren aan een interestvoet die hen hetzelfde rendement zal opleveren als hun investering in de Senior Notes.

3. Definitieve Voorwaarden

Het formulier van Definitieve Voorwaarden dat zal worden vervolledigd voor elke Tranche van Notes uitgegeven onder het Programma die een nominale waarde heeft van minimum €100.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta) van het hoofdstuk “Formulier van Definitieve Voorwaarden” op pagina’s 182 tot en met 202 van het Basisprospectus, zal als volgt worden gewijzigd:

- i. lijn 12 (“Status van de Notes”) op pagina 184 van het Basisprospectus zal worden geschrapt en vervangen als volgt:

“12 (i) Status van de Notes: [Senior Notes] [Achtergestelde Tier 2 Notes]

(ii) [Schuldvergelijking met betrekking tot Voorwaarde 2(a)(ii): [van Senior Notes Toepassing/Niet van Toepassing]]”

- ii. de volgende nieuwe lijn zal worden toegevoegd op pagina 187 van het Basisprospectus:

“19bis **Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen met betrekking tot Senior Notes:** Voorwaarde 4(1): [van Toepassing vanaf [●]/Niet van Toepassing]

(i) Kennisgevingsperiode voor Voorwaarde 4(1): [Minimumperiode: [●] dagen
Maximumperiode: [●] dagen]”

- iii. lijn 20 (“Vroegtijdig Terugbetalingsbedrag”) op pagina 187 van het Basisprospectus zal worden geschrapt en vervangen als volgt:

“21 **Vroegtijdig Terugbetalingsbedrag**

Vroegtijdig(e) Terugbetalingsbedrag(en) [[●] per Berekeningsbedrag betaalbaar omwille van een Fiscale Reden, een /[[●]]”
Kapitaaldiskwalificatiegebeurtenis (in het geval van Achtergestelde Tier 2 Notes), een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen (in het geval van Senior

Notes) of een geval van wanprestatie of vervroegde terugbetaling om andere redenen:

III. Aanwending van de opbrengst

In het hoofdstuk “Aanwending van de opbrengst” op pagina 166 van het Basisprospectus, wordt de volgende paragraaf toegevoegd als derde paragraaf:

“De Emittent mag, indien hij dit verkiest, de opbrengst van de Senior Notes op een achtergestelde basis doorlenen aan zijn dochtervennootschappen zodat de relevante lening in aanmerking komt voor de minimumvereisten voor eigen middelen en in aanmerking komende passiva (“MREL”) onder toepasselijke wetgeving.”

IV. Algemeen

Behalve indien vermeld in deze Aanvulling N° 5 is er geen belangrijke nieuwe factor, materiële fout of onnauwkeurigheid aan het licht gekomen met betrekking tot de in het Prospectus opgenomen informatie sinds 1 maart 2016, de datum van de publicatie van de Aanvulling N° 4.

In de mate dat er ongerijmdheden bestaan tussen (a) een verklaring in deze Aanvulling N° 5 en (b) een verklaring in, of door middel van een verwijzing opgenomen in, het Basisprospectus, de Aanvulling N°1, de Aanvulling N°2, de Aanvulling N° 3 of de Aanvulling N° 5, dan heeft de verklaring in (a) hierboven voorrang.

Exemplaren van deze Aanvulling N° 5 zijn kosteloos verkrijgbaar bij het genoemde kantoor van de Emittent en de Agent, op de website van Euronext Brussel (www.euronext.com) en op de website van de Emittent (www.kbc.com²).

19 april 2016

² https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Engels/investor_relations/debt_issuance

Bijlage 1
Samenvatting van het Basisprospectus Element B.12

In de tabellen hierna wordt een samenvatting gegeven van belangrijke financiële informatie uit de financiële verslagen (geauditeerd) van de Emittent voor de boekjaren geëindigd op 31 december 2013, 31 december 2014 en 31 december 2015:

Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen EUR)	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	4 294	5 771	7 038
Financiële activa	222 887	231 421	237 346
Aangehouden voor handelsdoeleinden	16 885	12 182	10 385
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	16 441	18 163	16 514
Voor verkoop beschikbaar	27 307	32 390	35 670
Leningen en vorderingen	130 153	135 784	141 305
Tot einde looptijd aangehouden	31 323	31 799	32 958
Afdekkingsderivaten	777	1 104	514
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen	146	194	127
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	120	168	105
Belastingvorderingen	1 723	1 814	2 336
Actuele belastingvorderingen	242	88	107
Uitgestelde belastingvorderingen	1 481	1 726	2 228
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	3 769	18	15
Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	182	204	207
Vastgoedbeleggingen	598	568	438
Materiële vaste activa	2 457	2 278	2 299
Goodwill en andere immateriële vaste activa	1 277	1 258	959
Overige activa	1 233	1 480	1 487
TOTAAL ACTIVA	238 686	245 174	252 356

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen EUR)	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015
Financiële verplichtingen	199 421	205 644	213 333
Aangehouden voor handelsdoeleinden	13 119	8 449	8 334
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	24 931	23 908	24 426
Tegen geamortiseerde kostprijs	159 693	169 796	178 383
Afdekkingsderivaten	1 678	3 491	2 191
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	18 701	18 934	19 532
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	- 2	189	171
Belastingverplichtingen	518	697	658
Actuele belastingverplichtingen	109	98	109

Uitgestelde belastingverplichtingen	409	599	549
686Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	2 027	0	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	523	560	310
Overige verplichtingen	2 983	2 629	2 541
TOTAAL VERPLICHTINGEN	224 172	228 652	236 545
Totaal eigen vermogen	14 514	16 521	15 811
Eigen vermogen van de aandeelhouders	11 826	13 125	14 411
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	2 333	2 000	0
Additionele tier-1 instrumenten opgenomen in het eigen vermogen	0	1 400	1 400
Belangen van derden	354	- 3	0
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN	238 686	245 174	252 356

Geconsolideerde resultatenrekening

In miljoenen EUR	2013	2014	2015
Nettorente-inkomsten	4 077	4 308	4 311
Rente-inkomsten	8 343	7 893	7 150
Rentelasten	- 4 266	- 3 586	- 2 839
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	536	512	611
Verdiende premies	1 259	1 266	1 319
Technische lasten	- 723	- 754	- 708
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	- 242	- 216	- 201
Verdiende premies	1 132	1 247	1 301
Technische lasten	- 1 373	- 1 463	- 1 502
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 5	16	- 29
Dividendinkomsten	47	56	75
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	1 191	227	214
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	252	150	190
Nettoprovisie-inkomsten	1 469	1 573	1 678
Ontvangen provisies	2 268	2 245	2 348
Betaalde provisies	- 798	- 672	- 670
Overige nettoinkomsten	122	94	297
TOTAAL OPBRENGSTEN	7 448	6 720	7 148
Exploitatiekosten	- 3 843	- 3 818	- 3 890
Personeelskosten	- 2 312	- 2 248	- 2 245
Algemene beheerskosten expenses	- 1 262	- 1 303	- 1 392
Afschrijvingen vaste activa	- 269	- 266	- 253
Bijzondere waardeverminderingen	- 1 927	- 506	- 747
op leningen en vorderingen	- 1 714	- 587	- 323
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 34	- 29	- 45
op goodwill	- 7	0	- 344
on overige	- 173	109	- 34
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	30	25	24

RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 708	2 420	2 535
Belastingen	- 678	- 657	104
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 029	1 763	2 639
Toerekenbaar aan belangen van derden	14	0	0
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	1 015	1 762	2 639
<i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Winst per aandeel(in EUR)			
Gewoon	1,03	3,32	3,80
Verwaterd	1,03	3,32	3,80

Er hebben zich sinds 31 december 2015 geen wezenlijke veranderingen voorgedaan in de financiële of handelspositie van de Emittent, noch wezenlijke ongunstige veranderingen in de vooruitzichten van de Emittent sinds 31 december 2015.

Bijlage 2

Samenvatting van het Basisprospectus Element B.16

De aandeelhoudersstructuur weergegeven in de tabel hieronder is gebaseerd op de meest recente kennisgevingen op grond van de regelgeving inzake transparantie.

Aandeelhoudersstructuur van KBC Groep NV (gebaseerd op mededelingen)	Aantal aandelen op het moment van mededeling	% van het huidige aandelen aantal
KBC Ancora (December 2015)	77,516,380	18.5%
Cera (December 2015)	11,127,166	2.7%
MRBB (December 2015)	47,889,864	11.5%
Andere kernaandeelhouders (December 2015)	31,768,376	7.6%
Subtotaal voor de kernaandeelhouders	168,301,786	40.3%
Vrij verhandelbare aandelen	249,785,272	59.7%
Totaal	418,087,058	100.0%

Er werd een aandeelhoudersovereenkomst afgesloten tussen de kernaandeelhouders van de Emittent (namelijk KBC Ancora, Cera en MRBB) ter ondersteuning en coördinatie van het algemene beleid van de Groep en om toe te zien op de implementatie ervan (meer informatie is beschikbaar in het Corporate Governance Charter, beschikbaar op www.kbc.com). De overeenkomst voorziet in een contractueel aandeelhouderssyndicaat. De aandeelhouders' overeenkomst voorziet in bepalingen met betrekking tot de overdracht van effecten en de uitoefening van stemrechten binnen het aandeelhouderssyndicaat.

Bijlage 3
Geselecteerde Financiële Informatie

In de volgende tabellen wordt bepaalde informatie samengevat verstrekt over de financiële positie, de resultatenrekeningen, het totaalresultaat en de kasstromen van de Emittent. De informatie is ontleend aan de geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de jaren afgesloten op 31 december 2013, 31 December 2014 en 31 december 2015.

De geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent voor de jaren afgesloten op 31 december 2013, 31 December 2014 en 31 december 2015 zijn gecontroleerd in overeenstemming met ISA.

(a) Geconsolideerde balans

ACTIVA (in miljoenen EUR)	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	4 294	5 771	7 038
Financiële activa	222 887	231 421	237 346
Aangehouden voor handelsdoeleinden	16 885	12 182	10 385
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	16 441	18 163	16 514
Voor verkoop beschikbaar	27 307	32 390	35 670
Leningen en vorderingen	130 153	135 784	141 305
Tot einde looptijd aangehouden	31 323	31 799	32 958
Afdekkingsderivaten	777	1 104	514
Deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen	146	194	127
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte posities bij reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	120	168	105
Belastingvorderingen	1 723	1 814	2 336
Actuele belastingvorderingen	242	88	107
Uitgestelde belastingvorderingen	1 481	1 726	2 228
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	3 769	18	15
Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	182	204	207
Vastgoedbeleggingen	598	568	438
Materiële vaste activa	2 457	2 278	2 299
Goodwill en andere immateriële vaste activa	1 277	1 258	959
Overige activa	1 233	1 480	1 487
TOTAAL ACTIVA	238 686	245 174	252 356

VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN (in miljoenen EUR)	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015
Financiële verplichtingen	199 421	205 644	213 333
Aangehouden voor handelsdoeleinden	13 119	8 449	8 334
Vanaf eerste opname aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	24 931	23 908	24 426
Tegen geamortiseerde kostprijs	159 693	169 796	178 383
Afdekkingsderivaten	1 678	3 491	2 191
Technische voorzieningen, vóór herverzekering	18 701	18 934	19 532

Reële waardeveranderingen van de afgedekte posities bij reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	- 2	189	171
Belastingverplichtingen	518	697	658
Actuele belastingverplichtingen	109	98	109
Uitgestelde belastingverplichtingen	409	599	549
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	2 027	0	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	523	560	310
Overige verplichtingen	2 983	2 629	2 541
TOTAAL VERPLICHTINGEN	224 172	228 652	236 545
Totaal eigen vermogen	14 514	16 521	15 811
Eigen vermogen van de aandeelhouders	11 826	13 125	14 411
Niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	2 333	2 000	0
Additionele tier-1 instrumenten opgenomen in het eigen vermogen	0	1 400	1 400
Belangen van derden	354	- 3	0
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN	238 686	245 174	252 356

(b) Geconsolideerde resultatenrekening

In miljoenen EUR	2013	2014	2015
Nettorente-inkomsten	4 077	4 308	4 311
Rente-inkomsten	8 343	7 893	7 150
Rentelasten	- 4 266	- 3 586	- 2 839
Verzekeringen Niet-leven (vóór herverzekering)	536	512	611
Verdiende premies	1 259	1 266	1 319
Technische lasten	- 723	- 754	- 708
Verzekeringen Leven (vóór herverzekering)	- 242	- 216	- 201
Verdiende premies	1 132	1 247	1 301
Technische lasten	- 1 373	- 1 463	- 1 502
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	- 5	16	- 29
Dividendinkomsten	47	56	75
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	1 191	227	214
Netto gerealiseerd resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	252	150	190
Nettoprovisie-inkomsten	1 469	1 573	1 678
Ontvangen provisies	2 268	2 245	2 348
Betaalde provisies	- 798	- 672	- 670
Overige nettoinkomsten	122	94	297
TOTALE OPBRENGSTEN	7 448	6 720	7 148
Exploitatiekosten	- 3 843	- 3 818	- 3 890
Personeelskosten	- 2 312	- 2 248	- 2 245
Algemene beheerskosten	- 1 262	- 1 303	- 1 392
Afschrijvingen vaste activa	- 269	- 266	- 253
Bijzondere waardeverminderingen	- 1 927	- 506	- 747
op leningen en vorderingen	- 1 714	- 587	- 323
op voor verkoop beschikbare financiële activa	- 34	- 29	- 45

op goodwill	- 7	0	- 344
op overige	- 173	109	- 34
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	30	25	24
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 708	2 420	2 535
Belastingen	- 678	- 657	104
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 029	1 763	2 639
Toerekenbaar aan belangen van derden <i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>	14 <i>0</i>	0 <i>0</i>	0 <i>0</i>
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij <i>waarvan met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>	1 015 <i>0</i>	1 762 <i>0</i>	2 639 <i>0</i>
Winst per aandeel (in EUR)			
Gewoon	1,03	3,32	3,80
Verwaterd	1,03	3,32	3,80

(c) Geconsolideerde kasstroomoverzicht

In miljoenen euro	2013	2014	2015
Bedrijfsactiviteiten			
Resultaat vóór belastingen	1 708	2 420	2 535
Aanpassingen voor:			
Resultaat voor belastingen m.b.t. beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële vast activa, immateriële activa, vastgoedbeleggingen en effecten	508	213	698
Winst of verlies uit de vervreemding van beleggingen	32	- 25	- 24
Wijziging in bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	1 714	587	323
Wijziging in bruto technische voorzieningen, verzekeringen	28	143	429
Wijziging in deel van de herverzekeraar in technische voorzieningen	- 11	- 48	69
Wijzigingen in overige voorzieningen	15	- 37	- 224
Overige niet-gerealiseerde winst of verlies	187	967	147
Opbrengsten van geassocieerde ondernemingen	- 30	- 25	- 24
Kasstromen uit bedrijfswinst vóór belastingen en vóór wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	4 150	4 195	3 927
Wijzigingen in bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)	12 070	- 11 151	- 2 897
Leningen en vorderingen	3 280	- 5 037	- 3 866
Voor verkoop beschikbaar	2 866	- 4 561	- 3 324
Aangehouden voor handelsdoeleinden	5 574	- 248	1 656
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	- 904	- 686	2 066
Afdekkingsderivaten	844	- 325	590

Bedrijfsactiva in verband met groepen activa die worden afgestoten	411	- 294	- 20
Wijzigingen in bedrijfsverplichtingen (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)	- 2 671	11 913	10 032
Tegen geamortiseerde kostprijs	3 046	12 076	9 464
Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs	- 3 625	3 218	255
Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden*	- 6 241	- 4 682	172
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	5 357	1 112	1 226
Afdekkingsderivaten in verband met verplichtingen	- 752	522	-998
Bedrijfsverplichtingen in verband met groepen activa die worden afgestoten	- 457	- 333	- 88
Betaalde belastingen	- 372	- 407	- 457
Nettokasstromen uit (aangewend bij) bedrijfsactiviteiten	13 177	4 550	10 604
Investeringsactiviteiten			
Aankoop van tot einde looptijd aangehouden effecten	- 3 892	- 1 929	- 3 202
Opbrengst van de terugbetaling van tot einde looptijd aangehouden effecten op de eindvervaldag	1 277	1 012	2 029
Overname van een dochteronderneming of een bedrijfsonderdeel zonder de overgenomen geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	0	0	200
Opbrengst van de afstoting van een dochteronderneming of bedrijfsonderdeel zonder de afgestoten geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	- 260	559	0
Aankoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen	0	0	0
Opbrengst van de verkoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen	0	0	0
Dividenden ontvangen van geassocieerde ondernemingen	- 41	- 30	23
Aankoop van vastgoedbeleggingen	- 21	- 19	- 5
Opbrengst van de verkoop van vastgoedbeleggingen	36	53	15
Aankoop van immateriële vaste activa (exclusief goodwill)	- 116	- 153	- 158
Opbrengst van de verkoop van immateriële vaste activa (exclusief goodwill)	24	28	39
Aankoop van materiële vaste activa	- 452	- 441	- 558
Opbrengst van de verkoop van materiële vaste activa	197	304	233
Nettokasstromen uit (aangewend bij) investeringsactiviteiten	- 3 248	- 615	- 1 385
Financieringsactiviteiten			
Inkoop of verkoop van eigen aandelen	0	0	0
Uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen	1 113	- 4 148	- 537
Opbrengst van of terugbetaling van achtergestelde schulden	- 184	- 2 396	- 277
Kapitaalaflossingen van financiële leasing	0	0	0
Opbrengst van de uitgifte van aandelenkapitaal	16	19	17
Opbrengst van de uitgifte of terugbetaling van niet-stemrechtverlenende kernkapitaaleffecten	- 1 750	- 500	- 3 000
Opbrengst van de uitgifte of terugbetaling van bevoorrechte aandelen	0	1 042	0
Uitgekeerde dividenden	- 961	- 39	- 1 058
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten	- 1 766	- 6 023	- 4 855
Mutatie geldmiddelen en kasequivalenten			

Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	8 163	- 2 088	4 364
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van de periode	948	8 691	6 518
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	- 420	- 84	104
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	8 691	6 518	10 987
Overige informatie:			
Betaalde rente	- 4 266	- 3 586	- 2 839
Ontvangen rente	8 343	7 893	7 150
Ontvangen dividenden (inclusief vermogensmutatiemethode)	47	56	98
Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten			
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	4 294	5 771	7 038
Opeisbare leningen en voorschotten aan banken en termijnleningen aan banken in minder dan drie maanden	8 094	4 287	6 541
Deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en met een opzegtermijn	- 3 307	- 3 539	- 2 593
Geldmiddelen en kasequivalenten inbegrepen in groepen activa die worden afgestoten	- 391	0	0
Totaal	8 691	6 518	10 987
Waarvan niet beschikbaar	0	0	0

Bijlage 4

Wijzigingen aan de bepalingen en Voorwaarden van de Notes

In het hoofdstuk met de titel “Bepalingen en Voorwaarden van de Notes” op pagina’s 70-97 van het Basisprospectus:

1. Paragraaf (a) van Voorwaarde 2 (*Status van de Notes*) op pagina’s 72-73 van het Basisprospectus zal worden geschrapt en vervangen als volgt:

“(a) *Status van de Senior Notes*

(i) *Status*

De Senior Notes (met name elke Serie van de Notes ten aanzien waarvan de Definitieve Voorwaarden de status “Senior” aangeven) maken rechtstreekse, onvoorwaardelijke en niet door zekerheden gedekte verbintenissen van de Emittent uit en zullen te allen tijde onderling zonder enige bevoorrechtiging in gelijke rang (pari passu) komen. De betalingsverbintenissen van de Emittent in het kader van de Notes zullen, onder voorbehoud van eventuele uitzonderingen waarin wordt voorzien door de toepasselijke wetgeving, te allen tijde minstens gelijke rang nemen met alle andere bestaande en toekomstige niet door zekerheden gedekte en niet-achtergestelde verbintenissen van de Emittent.

(ii) *Schuldvergelijking*

Indien de toepasselijke Definitieve Voorwaarden met betrekking tot Senior Notes die een nominale waarde hebben van minimum €100.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta) bepalen dat deze voorwaarde 2(a)(ii) van toepassing is, dan mag, onder voorbehoud van toepasselijke wetgeving, geen enkele houder van dergelijke Senior Notes (“Senior Notehouders”) enig recht op schuldvergelijking uitoefenen of vorderen ten aanzien van enig bedrag aan hem verschuldigd door de Emittent uit hoofde van of in verband met de Senior Notes en elke Senior Notehouder zal, krachtens zijn inschrijving, aankoop of het aanhouden van enige Senior Note, worden geacht afstand te hebben gedaan van elk recht op schuldvergelijking.

2. De volgende nieuwe Voorwaarde 4(1) (*Terugbetaling omwille van een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen*) zal worden toegevoegd op pagina 89 van het Basisprospectus:

“(1) *Terugbetaling omwille van een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen*

In het geval van Senior Notes met een nominale waarde van minimum €100.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta), heeft de Emittent de mogelijkheid om in de Definitieve Voorwaarden te specificeren dat een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen van toepassing is. Indien een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen in de Definitieve Voorwaarden als van toepassing, is gespecificeerd, dan kan, naar keuze van de Emittent, enige Serie van Notes op of na de datum die in de Definitieve Voorwaarden wordt bepaald geheel, maar niet gedeeltelijk, worden terugbetaald op (indien de Notes Vlotrentende Notes zijn) de volgende Rentebetalingdatum of (indien de Notes niet Vlotrentende Notes zijn) op elk ogenblik, na de houders hiervan niet minder dan de minimumperiode en niet meer dan de maximumperiode kennis te hebben gegeven overeenkomstig Voorwaarde 12 (welke kennisgeving onherroepelijk zal zijn), indien de Emittent vaststelt dat een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen zich heeft voorgedaan en voortdurend is.

Zodra de kennisgeving vervalt, zal de Emittent gehouden zijn om de Notes aan hun Vroegtijdig Terugbetalingsbedrag (zoals bepaald in paragraaf (e) hierboven) terug te betalen.

Zoals gebruikt in deze Voorwaarde 4(l) zal een **“Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen”** worden geacht zich te hebben voorgedaan indien:

- (i) op het ogenblik dat enige Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen in werking treedt, en als een gevolg van de inwerkingtreding van de Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen, in elk geval met betrekking tot de Emittent en/of de Groep, de Notes niet (of naar oordeel van de Emittent of de Relevante Toezichthouder) waarschijnlijk niet volledig in aanmerking zullen komen voor de Emittents en of de Groeps minimumvereisten voor (A) eigen vermogen en in aanmerking komende passiva en/of (B) instrumenten met het vermogen om verliezen te absorberen; of
- (ii) als gevolg van een wijziging aan, of verandering in, Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen, of een wijziging in de toepassing of officiële interpretatie van Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen, in elk zulk geval in werking tredend op of na de Uitgiftedatum van de eerste Tranche van de Notes, de Notes volledig of gedeeltelijk uitgesloten zijn of (naar oordeel van de Emittent of de Relevante Toezichthouder) de Senior Notes waarschijnlijk volledig of gedeeltelijk zullen worden uitgesloten van de Emittents en/of de de Groeps minimumvereisten voor (A) eigen vermogen en in aanmerking komende passiva en/of (B) instrumenten met het vermogen om verliezen te absorberen,

in elk geval zoals dergelijke minimumvereisten van toepassing zijn op de Emittent en/of de Groep en bepaald zijn in overeenstemming met en volgens de relevante Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen; met dien verstande dat in het geval van (i) en (ii) hierboven, een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen niet zal plaatsvinden wanneer de uitsluiting van de Notes van de relevante minimumvereisten het gevolg is van het feit dat de resterende looptijd van de Notes minder is dan enige periode bepaald in de relevante Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen die met betrekking tot de Emittent en/of de Groep van toepassing is op de Uitgiftedatum.

“Wetgeving inzake het Opvangen van Verliezen” betekent, op elk ogenblik, de wetten, reguleringen, vereisten, richtlijnen, regels, standaarden en beleidslijnen met betrekking tot de minimumvereisten voor eigen middelen en de in aanmerking komende passiva en/of instrumenten met het vermogen om verliezen te absorberen van het Koninkrijk België, de Relevante Toezichthouder, de Afwikkelingsautoriteit, de Raad voor Financiële Stabiliteit en/of van het Europees Parlement of van de Raad van de Europese Unie die op dat ogenblik in werking zijn in het Koninkrijk België met inbegrip van, zonder beperking van de algemeenheid van het voorgaande, elke gedelegeerde of implementerende handeling (zoals technische reguleringsnormen) aangenomen door de Europese Commissie en elke regulering, vereiste, richtlijn, regel, standaard of beleid met betrekking tot de minimumvereisten voor eigen middelen en de in aanmerking komende passiva en/of instrumenten met het vermogen om verliezen te absorberen van tijd tot tijd aangenomen door de Relevante Toezichthouder en/of de Afwikkelingsautoriteit (ongeacht of dergelijke reguleringen, vereisten, richtlijnen, regels, standaarden en beleidslijnen in het algemeen van toepassing zijn of specifiek op de Emittent of de Groep).

“Afwikkelingsautoriteit” betekent de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad (GAR) (opgericht door Verordening 806/2014 van het Europese Parlement en de Raad van 15 juli 2014 met betrekking tot het Gemeenschappelijk Afwikkelingsmechanisme) en, waar relevant, het afwikkelingscollege van de Nationale Bank van België (in de zin van Artikel 21ter van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België) of

enige opvolgende of vervangende entiteit die verantwoordelijk is voor het herstel en de afwikkeling van de Emittent.

3. Voorwaarde 4(e) (*Vroegtijdig Terugbetalingsbedrag*) op pagina 88 van het Basisprospectus zal verwijderd worden en als volgt vervangen worden:

(e) *Vroegtijdig Terugbetalingsbedrag*

Het Vroegtijdig Terugbetalingsbedrag betaalbaar met betrekking tot enige Note, bij de terugbetaling van dergelijke Note krachtens Voorwaarde 4(b), Voorwaarde 4(c), Voorwaarde 4(d) of Voorwaarde 4(l) zal het/de Definitieve Terugbetalingsbedrag(en) zijn tenzij anderszins gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden.

In het geval van Notes met een nominale waarde van minder dan €100.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta), zal het Vroegtijdig Terugbetalingsbedrag, het Optioneel Terugbetalingsbedrag en het Definitief Terugbetalingsbedrag gelijk zijn aan het nominale bedrag.

4. Voorwaarde 4(f) (*Verklaring van de Bestuurders*) op pagina 88 van het Basisprospectus zal verwijderd worden en als volgt vervangen worden:

(f) *Verklaring van de Bestuurders*

Voorafgaand aan de publicatie van enig bericht van terugbetaling krachtens deze Voorwaarde 4 (anders dan de terugbetaling naar keuze van de Emittent krachtens Voorwaarde 4(d)), zal de Emittent aan de Agent een verklaring afleveren, ondertekend door twee Bestuurders van de Emittent, waarin wordt aangegeven dat de Emittent gerechtigd is een dergelijke terugbetaling uit te voeren en waarin een feitelijke verklaring wordt opgenomen waaruit blijkt dat de opschortende voorwaarden voor het recht van de Emittent om op deze wijze terug te betalen zich hebben voorgedaan, alsook of er (in geval van een Fiscale Reden, een Kapitaaldiskwalificatiegebeurtenis of een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen (zoals van toepassing)) een Fiscale Reden (zoals gedefinieerd in Voorwaarde 4(b) hierboven), een Kapitaaldiskwalificatiegebeurtenis (zoals gedefinieerd in Voorwaarde 4(c) hierboven) of een Diskwalificatiegebeurtenis met betrekking tot het Opvangen van Verliezen (zoals gedefinieerd in Voorwaarde 4(l) hieronder) bestaat.

5. Voorwaarde 4(j) (*Definitieve Kennisgevingen*) op pagina 89 van het Basisprospectus zal verwijderd worden en als volgt aangepast worden:

(j) *Definitieve Kennisgevingen*

Onder voorbehoud van Voorwaarde 4(i), zal bij het verstrijken van enige kennisgevingsperiode vermeld in de Voorwaarden 4(b), 4(c), 4(d) en 4(l) de Emittent ertoe gehouden zijn die Notes terug te betalen waarnaar in de kennisgeving verwezen wordt overeenkomstig de bepalingen van de desbetreffende Voorwaarde.