

FINAL TERMS

31 October 2016

KBC IFIMA S.A.

(a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg and registered with the RCS Luxembourg under number B 193577)

Issue of USD 1,000,000 up to USD 100,000,000 2.00 per cent Fixed to Collared Floating Rate Notes due December 2022

Public offer

Principal protected

**Guaranteed by KBC Bank NV
under the EUR 10,000,000,000**

Retail Euro Medium Term Note Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the conditions (the “Conditions”) set forth in the base prospectus dated 21 June 2016, as supplemented by a supplement dated 15 September 2016, together the “Base Prospectus”, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. 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, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of a combination of these Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented. A summary of the issue of the Notes (which comprises the summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provision of these Final Terms) is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus and the supplements are available on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.bourse.lu and the website of the Issuer at www.kbc.com and copies may be obtained during normal business hours at the registered office of the Issuer. A copy of the Final Terms will be available on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.bourse.lu and on the website of the Issuer at www.kbc.com.

GENERAL DESCRIPTION OF THE NOTES

- | | | | |
|---|-------|--|--|
| 1 | (i) | Series Number: | R00120 |
| | (ii) | Tranche Number: | I |
| | (iii) | Date on which the Notes will be consolidated and form a single Series: | Not Applicable |
| 2 | | Specified Currency: | US Dollar (“USD”) |
| 3 | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) | Series: | From USD 1,000,000 up to USD 100,000,000 |

	(ii) Tranche:	From USD 1,000,000 up to USD 100,000,000
4	Issue Price:	101.50 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
5	(i) Specified Denominations:	USD 2,000
	(ii) Calculation Amount:	USD 2,000
6	Issue Date:	7 December 2016
7	(i) Maturity Date:	7 December 2022 (the "Scheduled Maturity Date").
	(ii) Business Day Convention for Maturity Date:	Modified Following Business Day Convention
	(iii) Additional Business Centre(s):	Target2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System)
8	Interest Basis:	Fixed Rate Notes Floating Rate Notes
9	Redemption/Payment Basis:	Fixed Redemption Notes
10	Issuer Call:	Not Applicable
11	Tax Gross-Up:	Condition I2 (a) applicable
12	Method of distribution:	Non-syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13	Fixed Rate Notes	Applicable
	(i) Rate of Interest:	2.00 per cent. per annum Payable annually in arrear
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
	(iii) Interest Period End Date(s):	7 December in each year, starting on 7 December 2017, up to and including 7 December 2019
	(iv) Business Day Convention for Interest Period End Dates:	Not Applicable
	(v) Interest Payment Date(s):	7 December in each year, starting on 7 December 2017, up to and including 7 December 2019
	(vi) Business Day Convention for Interest Payment Dates:	Modified Following Business Day Convention
	(vii) Additional Business Centre(s):	Target2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System)
	(viii) Fixed Day Count Fraction:	30/360 (without adjustment of the Interest Period)
	(ix) Determination Date(s):	Not Applicable
14	Floating Rate Notes	Applicable
	(i) Interest Commencement Date:	7 December 2019
	(ii) Interest Period End Dates:	7 December in each year, starting on 7 December 2020, up to and including 7 December 2022
	(iii) Business Day Convention for Interest Period End Dates:	Not Applicable

(iv) Interest Payment Dates:	7 December in each year, starting on 7 December 2020, up to and including 7 December 2022
(v) Business Day Convention for Interest Payment Dates:	Modified Following Business Day Convention
(vi) Additional Business Centre(s):	Target2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System)
(vii) Interest Variable Option:	Screen Rate Determination
(viii) Party responsible for calculating the Variable Rate(s) of Interest and Interest Amount(s):	Calculation Agent
(ix) Interest Multiplier:	+ 100 per cent.
(x) Margin:	+ 0 per cent. per annum
(xi) Screen Rate Determination:	Applicable
– Reference Rate:	5Y USD CMS rate
– Interest Determination Date(s):	The second day on which commercial banks are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in New York City prior to the start of the relevant Interest Period.
– Relevant Screen Page:	Reuters Page <ISDAFIX1> at 11:00 a.m. New York City time
(xii) Rates Variance	Not Applicable
(xiii) Asian Option – Interest Rates:	Not Applicable
(xiv) Digital Option:	Not Applicable
(xv) Minimum Rate of Interest:	1.50 per cent. per annum
(xvi) Maximum Rate of Interest:	4.50 per cent. per annum
(xvii) Day Count Fraction:	30/360 (without adjustment of the Interest Period)
15 Range Accrual Notes	Not Applicable
16 Zero Coupon Notes	Not Applicable
17 Index Linked Interest Notes	Not Applicable
18 Equity Linked Interest Notes	Not Applicable
19 Inflation Linked Interest Notes	Not Applicable
20 Currency Linked Interest Notes	Not Applicable
21 Additional Disruption Events	Applicable Change in Law Hedging Disruption Increased Cost of Hedging
22 Alternative Currency Provisions	Not Applicable
PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION	
23 Issuer Call	Not Applicable

24 Autocall Early Redemption	Not Applicable
25 Final Redemption Amount:	Redemption will be at par
26 Early Redemption Amount:	
Early Redemption Amount payable on redemption for taxation reasons or on an illegality (or, in the case of Floating Rate Notes, following a cessation of the Reference Rate or, in the case of Index Linked Notes, following an Index Adjustment Event in accordance with Condition 6(b)(ii)(b) or, in the case of Equity Linked Notes, following a De-listing and/or Merger Event and/or Nationalisation and/or Insolvency and/or Tender Offer in accordance with Condition 7(b)(ii)(b) or, in the case of Inflation Linked Notes, following an Inflation Index Cancellation pursuant to a Cessation of Publication in accordance with Condition 8 or, in the case of Currency Linked Notes, following a Currency Disruption Event, in accordance with Condition 9(b)(i)(D)) or following an Additional Disruption Event (if applicable) or, following a Scheduled Payment Currency Disruption Event:	Condition 5(e) applies – Fixed Early Redemption Amount: Not Applicable – Fixed Early Redemption Percentage: Not Applicable – Including Interest: Applicable
27 Index Linked Redemption Notes:	Not Applicable
28 Equity Linked Redemption Notes	Not Applicable
29 Currency Linked Redemption Notes	Not Applicable
30 Credit Linked Notes:	Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

31 Form of Notes:	
New Global Note:	No
32 Calculation Agent responsible for calculating the Variable Rate(s) of Interest and Interest Amount(s) and for making calculations pursuant to the Conditions	KBC Bank NV Havenlaan 2 B-1080 Brussels Belgium
33 Additional Financial Centre(s) and/or other elections relating to	Not Applicable

Payment Days:

- 34 **Talons for future Coupons to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):** No

DISTRIBUTION


- 35 (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- (ii) **If syndicated:**
- a) **Names and addresses of Managers:** Not Applicable
- b) **Date of Subscription Agreement:** Not Applicable
- c) **Stabilisation Manager(s), if any:** Not Applicable
- 36 **If non-syndicated, name of relevant Dealer:** KBC Bank NV
Havenlaan 2
B-1080 Brussels
Belgium
- 37 **Total commission and concession:** 1.50 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
- 38 **U.S. Selling Restrictions:** Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D applicable
- 39 **Additional selling restrictions:** Not Applicable
- 40 **Public Offer Consent:** An offer of the Notes may be made by KBC Bank NV, as dealer, and CBC Banque SA, whose registered office is Grote Markt 5, 1000 Brussels, Belgium (the "Initial Authorised Offerors") other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in Belgium (the "Public Offer Jurisdictions") during the period from (and including) 31 October 2016 to (and including) (and including) 2 December 2016 ("Offer Period"). See further Paragraph 10 of Part B below.
- 41 **General consent:** Not Applicable
- 42 **Other conditions to consent:** Not Applicable

THIRD PARTY INFORMATION


The brief explanation on the meanings of the ratings in paragraph 2 of Part B of these Final Terms (the "Reference Information") has been extracted from www.standardandpoors.com, www.moodys.com and www.fitchratings.com (the "Relevant Websites"). 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 Websites, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.


Signed on behalf of the Issuer:

By: 
Duly authorised **KBC IFIMA SA**
F. BOUDABZA
Director

By: 
Duly authorised **KBC IFIMA SA**
S. GOCKEL
Director

Signed on behalf of the Guarantor:

By: 
Duly authorised
Werner Eetezonne
General Manager
KBC Securities

By: 
Duly authorised
Pierre Deheegher
Chief Dealer
Financial Markets

PART B - OTHER INFORMATION

1. ADMISSION TO TRADING:

Admission to trading: Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from on or around the Issue Date.

2. RATINGS¹:

The Notes to be issued have not been rated. The rating of the Guarantor is:

Standard & Poor's Credit Market Services Italy Srl.: A (stable outlook)

Moody's France S.A.S.: A1 (stable outlook)

Fitch France S.A.S.: A- (positive outlook)

Brief explanation on the meaning of the rating

(source: www.standardandpoors.com; www.moodys.com and www.fitchratings.com)

Standard & Poor's Credit Market Services Italy Srl. ("S&P"): A. An Obligor rated 'A' has strong capacity to meet its financial commitments but is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligors in higher-rated categories. The ratings from 'AA' to 'CCC' may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the major rating categories.

Moody's France S.A.S. ("Moody's"): A1. Obligations rated 'A' are judged to be of upper-medium grade, subject to low credit risk, but that have elements present that suggest a susceptibility to impairment over the long term. Moody's appends numerical modifiers 1, 2, and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category; the modifier 2 indicates a mid-range ranking; and the modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

Fitch France S.A.S. ("Fitch"): A-: High Credit Quality: "A" ratings denote expectations of low default risk. The capacity for payment of financial commitments is considered strong. This capacity may, nevertheless, be more vulnerable to adverse business or economic conditions than is the case for higher

¹ A list of credit rating agencies registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 and listed on the "List of Registered and Certified CRA's" is published on the ESMA website (<http://esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>).

ratings. “+” or “-” may be appended to a rating to indicate the relative position of a credit within the rating category. Such suffixes are not added to ratings in the ‘AAA’ category or to ratings below the ‘B’ category.

S&P, Moody’s and Fitch are established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 and listed on the “List of Registered and Certified CRA’s” as published by ESMA in accordance with Article 18(3) of such Regulation.

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

Save for any fees payable to the Initial Authorised Offerors, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer. The Initial Authorised Offerors and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their affiliates in the ordinary course of business.

4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES:

- | | | |
|-------|---------------------------|--|
| (i) | Reasons for the offer: | The net proceeds from the issue of Notes will be applied by the Issuer to assist the financing of the activities of the Guarantor or its affiliates to the extent permitted by applicable law. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | From USD 1,000,000 up to USD 100,000,000 depending on the results of the offer |
| (iii) | Estimated total expenses: | None |

5. YIELD:

Indication of yield:

- | | | |
|-----|--------------|------------|
| (i) | Gross yield: | Applicable |
|-----|--------------|------------|

Maximum yield:

2.92 per cent. gross per annum

The gross maximum yield is calculated

- | | |
|-----|---|
| (i) | on the basis of the assumption that the Noteholders hold the Notes from the Issue Date until the Scheduled Maturity Date and that all payments are effectuated in USD |
|-----|---|

and

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

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

Minimum yield:

1.49 per cent. gross per annum

The gross minimum yield is calculated

(i) on the basis of the assumption that the Noteholders hold the Notes from the Issue Date until the Scheduled Maturity Date and that all payments are effectuated in USD

and

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

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

(ii) Net yield: Not Applicable

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

Details of historic and projected performance of USD CMS rates can be obtained from Reuters. The USD CMS is the interbank reference rate for a swap in USD of a fixed rate for a variable rate with a given tenor.

7. PERFORMANCE OF INDEX, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT AND ASSOCIATED RISKS AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE INDEX: (*Index-Linked Notes only*)

Not Applicable

8. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING EQUITY/BASKET OF UNDERLYING EQUITIES, AND ASSOCIATED RISKS AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING EQUITY/BASKET OF UNDERLYING EQUITIES (*Equity Linked Notes only*)

Not Applicable

9. PERFORMANCE OF INFLATION AND OTHER INFORMATION CONCERNING INFLATION INDEX (*Inflation Linked Notes only*)

Not Applicable

10. INFORMATION IN RELATION TO THE REFERENCE ENTITY AND ASSOCIATED RISKS AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE REFERENCE ENTITY (*Credit Linked Notes only*)

Not Applicable

11. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:

Offer Price:

Issue Price

Conditions to which the offer is subject:

A public offer of the Notes may only be made by the Initial Authorised Offerors to the public in the Public Offer Jurisdictions. The offer is subject to the conditions set out in this Paragraph 10 (Terms and Conditions of the Offer).

Description of the application process:

The Notes may be offered by the Initial Authorised Offerors

other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdictions during the Offer Period. The Offer Period may be early terminated prior to the Scheduled Offer Period End Date either (i) at the time and date when the Dealer announces that the total of the subscriptions for the Notes equals USD 100,000,000 in the Aggregate Nominal Amount, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide.

In the event the offer is terminated earlier than the Scheduled Offer Period End Date, notice of such event will be given via the website www.kbc.be and on the Luxembourg Stock Exchange website www.bourse.lu.

In the event that, at the end of the Offer Period, the total of the subscriptions for the Notes is less than USD 1,000,000, the Issuer may cancel the offer and the issue of the Notes, in which case, notice will be given via the website and on the Luxembourg Stock Exchange website www.bourse.lu and any refund of amounts paid by such investor shall be made in accordance with the refund rules and procedures of the relevant Initial Authorised Offeror.

To participate in the offer of the Notes, each prospective investor should contact an Initial Authorised Offeror through its usual contacts. Investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in order to subscribe for or purchase the Notes.

Details of the minimum and/or maximum amount of application:

There is no minimum or maximum amount of Notes for which an investor can apply.

Description of possibility to reduce: subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants

The applicants have no possibility to reduce their subscriptions. In the case of oversubscription (see below) where an applicant is not allocated 100 per cent. of the Notes subscribed for, any refund of excess amounts paid by such applicant shall be made in accordance with the respective refund rules and procedures of the relevant Initial Authorised Offeror.

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:

The Notes will be issued on or around the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys through the Dealer.

The date of delivery of the Notes to the investors' respective book-entry securities accounts will vary depending on the period during which the offer of the Notes is accepted by the relevant investor. The Issuer estimates that the Notes will be delivered on or around the date specified for the relevant period under the heading "Settlement Date" as specified in the table under "Offer Price" above.

Manner in and date on which results of the offer and the Additional Settlement Date(s) (if relevant) are to be made public:

The exact Aggregate Nominal Amount of Notes to be issued will be determined by the Issuer, taking into account the prevailing market conditions and demand for the Notes and will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.bourse.lu at the end of the Offer Period.

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not Applicable

Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:

Offers may be made by the Initial Authorised Offerors in the Public Offer Jurisdictions.

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

In case of oversubscription (i.e. aggregate subscriptions for the Notes exceeding USD 100,000,000), the subscription of each investor shall be reduced proportionally by the relevant Initial Authorised Offeror (within the allocation of Notes to such Initial Authorised Offeror) in multiples of USD 2,000 in accordance with the allocation rules and procedures of such Initial Authorised Offeror. As soon as practicable after the end of the Offer Period, investors will be notified of their allocation of Notes by the relevant Initial Authorised Offeror, only if they will not be allocated 100 per cent. of the Notes for which they have subscribed. Dealings in the Notes may not begin before notification is made to all investors.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:

A distribution fee of 1.50 per cent. per Specified Denomination is included in the Issue Price. A foreign exchange rate commission (which is usually 1.00 per cent. of the foreign exchange rate applied on the relevant payment date) could be charged to the investors. Depending on the arrangements between the investors and the branch of the respective Initial Authorised Offeror, a deviation from this foreign exchange rate commission could be possible.

For details of taxes applicable to investors, see the section entitled "Belgium" under "Taxation" in the Base Prospectus. The Issuer is not aware of any other expenses and/or taxes charged to the investor relating to the Notes. Investors should ascertain from the relevant Initial Authorised Offeror whether there are any other expenses and/or taxes relating to the subscription for the Notes.

Name(s) and addresses, to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:

The financial intermediaries identified in or in the manner specified in paragraph 40 (*Public Offer Consent*)

KBC Bank NV
Havenlaan 2, B-1080
Brussels, Belgium

CBC Banque SA
Grote Markt 5, 1 000
Brussels, Belgium

KBC Securities NV
Havenlaan 12,
Brussels, Belgium

12. OPERATIONAL INFORMATION:

- | | |
|--|---|
| (i) ISIN: | XS1511588623 |
| (ii) Common Code: | 151158862 |
| (iii) Any clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, société anonyme and the relevant identification number(s): | Not Applicable |
| (iv) Delivery: | Delivery against payment |
| (v) Agent: | KBL European Private Banker S.A |
| (vi) Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Not Applicable |
| (vii) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: | No. Whilst the designation is specified as “no” at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met. |

ANNEX SUMMARY OF THE NOTES

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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 type of Notes and the Issuer and the Guarantor. 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 type of Notes, the Issuer and the Guarantor, 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 “not applicable”.

Section A - Introduction and warnings		
A.1	Introduction and Warnings	<p>This summary should be read as an introduction to the base prospectus dated 21 June 2016 as supplemented from time to time (the “Base Prospectus”). Any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court in a Member State, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have 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 the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Notes.</p>
A.2	Consent to use the Base Prospectus for subsequent resale or final placement by financial intermediaries and conditions attached to such consent	<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 Public Offer of Non-Exempt PD Notes (as defined below) by KBC Bank NV (the “Dealer”), CBC Banque SA, and each financial intermediary whose name is published on the Issuer’s website (www.kbc.com), and identified as Authorised Offeror in respect of the relevant Public Offer.</p> <p>A “Public Offer” of Non-Exempt PD Notes is an offer of Notes (other than pursuant to Article 3(2) of Directive 2003/71/EC as amended (the “Prospectus Directive”) in Belgium (the “Public Offer Jurisdictions”) 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 Public Offer.</p> <p>“Non-Exempt PD Notes” are any Notes which are offered to the public in the European Economic Area in circumstances which require the publication of a prospectus under the Prospectus Directive and have a denomination of less than EUR 100,000 (or its equivalent in any other currency).</p> <p><i>Offer Period:</i> The Issuer’s consent referred to above is given for Public Offers of Non-Exempt PD Notes during the period from 31 October 2016 to 2 December 2016 (the “Offer Period”).</p> <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer’s consent (in addition to the conditions referred to above) are such that consent (a) is only valid in respect of</p>

Section A - Introduction and warnings		
		<p>the relevant Tranche of Non-Exempt PD Notes; (b) is only valid during the Offer Period; and (c) only extends to the use of this Base Prospectus to make Public Offers of the relevant Tranche of Non-Exempt PD Notes in Belgium.</p> <p>An investor intending to acquire or acquiring any Non-Exempt PD Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of such Non-Exempt PD 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 Conditions of the Public 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 Non-Exempt PD Notes and, accordingly, the Base Prospectus and any Final Terms will not contain such information. The Terms and Conditions of the Public Offer shall be provided to investors by that Authorised Offeror at the time of the Public Offer. None of the Issuer, the Guarantor or any of the Dealers or other Authorised Offerors has any responsibility or liability for such information.</p>

Section B - Issuer and Guarantor		
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	KBC IFIMA S.A.
B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Issuer, having its registered office at 5 Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, is incorporated in the Grand Duchy of Luxembourg as a limited liability company under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies.
B.4b	Trend information	Not applicable; there are no trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Issuer’s prospects.
B.5	Description of the group and the position of the Issuer within the group	<p>The KBC group consists of the KBC Group NV (the holding company) and its wholly owned subsidiaries KBC Bank NV and KBC Insurance NV (the “Group”). KBC IFIMA S.A. is a wholly-owned subsidiary of KBC Bank NV (the “Guarantor”). The Guarantor and KBC Insurance NV each have a number of subsidiaries.</p> <p>KBC Bank NV and its subsidiaries (the “KBC Bank Group”) is a multi-channel bank that caters primarily to private persons, small and medium-sized enterprises and midcaps. Besides its banking activity KBC Bank Group also has a holding function for a wide range of group companies, mainly banking and other financial entities in Central and Eastern Europe and in other selected countries, such as Ireland.</p> <p>The Issuer acts as a financing vehicle within KBC Bank Group.</p>

Section B - Issuer and Guarantor																																																														
B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable; the Issuer does not make profit forecasts or estimates.																																																												
B.10	Audit report qualifications	Not applicable; there are no qualifications in the audit reports on the Issuer's audited financial statements for the years ended 31 December 2014 and 31 December 2015.																																																												
B.12	Selected historical key financial information / Material adverse change / Significant change in the financial or trading position:	<p><i>Selected historical key information:</i></p> <p>The Issuer carried out a cross-border transfer of its statutory seat from The Netherlands to Luxembourg, which became effective at midnight on 31 December 2014. Therefore the tables below set out a summary of key financial information extracted from the Issuer's financial reports (i) for the fiscal year ended on 31 December 2014 the audited financial information prepared under generally accepted accounting principles applicable in The Netherlands ("Dutch GAAP") and the non-audited financial information prepared in accordance with generally accepted accounting principles applicable in the Grand Duchy of Luxembourg ("Luxembourg GAAP"), (ii) for the fiscal year ended on 31 December 2015 the audited financial information prepared in accordance with Luxembourg GAAP, and (iii) for the six months ended on 30 June 2015 and for the six months ended on 30 June 2016, the non-audited financial information prepared in accordance with Luxembourg GAAP.</p>																																																												
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="5"><i>Income Statement</i></th> </tr> <tr> <th></th> <th>2014 (EUR) prepared under Dutch GAAP (audited)</th> <th>2014 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)</th> <th>2015 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (audited)</th> <th>HY 2015 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)</th> <th>HY 2016 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summary of profit and loss account</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Gross margin and other income</td> <td>3,636,344</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> <tr> <td>Total Expenses</td> <td>(1,291,655)</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> <tr> <td>Other external charges</td> <td>N/A</td> <td>1,064,225</td> <td>578,351</td> <td>126,707</td> <td>152,528</td> </tr> <tr> <td>Staff costs</td> <td>N/A</td> <td>225,236</td> <td>151,636</td> <td>90,622</td> <td>94,264</td> </tr> <tr> <td>Profit before taxation</td> <td>2,344,689</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> <tr> <td>Corporation tax</td> <td>(575,972)</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> <tr> <td>Income tax (includes all taxes applicable)</td> <td>N/A</td> <td>627,230</td> <td>990,577</td> <td>620,329</td> <td>406,156</td> </tr> </tbody> </table>		<i>Income Statement</i>						2014 (EUR) prepared under Dutch GAAP (audited)	2014 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)	2015 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (audited)	HY 2015 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)	HY 2016 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)	Summary of profit and loss account						Gross margin and other income	3,636,344	N/A	N/A	N/A	N/A	Total Expenses	(1,291,655)	N/A	N/A	N/A	N/A	Other external charges	N/A	1,064,225	578,351	126,707	152,528	Staff costs	N/A	225,236	151,636	90,622	94,264	Profit before taxation	2,344,689	N/A	N/A	N/A	N/A	Corporation tax	(575,972)	N/A	N/A	N/A	N/A	Income tax (includes all taxes applicable)	N/A	627,230	990,577	620,329	406,156
	<i>Income Statement</i>																																																													
	2014 (EUR) prepared under Dutch GAAP (audited)	2014 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)	2015 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (audited)	HY 2015 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)	HY 2016 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)																																																									
Summary of profit and loss account																																																														
Gross margin and other income	3,636,344	N/A	N/A	N/A	N/A																																																									
Total Expenses	(1,291,655)	N/A	N/A	N/A	N/A																																																									
Other external charges	N/A	1,064,225	578,351	126,707	152,528																																																									
Staff costs	N/A	225,236	151,636	90,622	94,264																																																									
Profit before taxation	2,344,689	N/A	N/A	N/A	N/A																																																									
Corporation tax	(575,972)	N/A	N/A	N/A	N/A																																																									
Income tax (includes all taxes applicable)	N/A	627,230	990,577	620,329	406,156																																																									

Section B - Issuer and Guarantor							
		Net profit for the year	1,768,717	N/A	N/A	N/A	
		Profit for the financial year	N/A	1,948,977	2,296,717	1,444,321	1,003,578
		Statement of Financial Position					
			2014 (EUR) prepared under Dutch GAAP (audited)	2014 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)	2015 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (audited)	HY 2016 (EUR) prepared under Luxembourg GAAP (non- audited)	
		Summary of balance sheet					
		Total Assets	10,400,897,169	10,289,467,638	6,630,556,146	4,967,664,731	
		Total bonds outstanding	10,098,253,772	N/A	N/A	N/A	
		Of which maturing within one year	3,459,372,263	N/A	N/A	N/A	
		Non subordinated debts – non convertible loans	N/A	10,263,942,889	6,607,854,248	4,936,724,579	
		Of which maturing within one year	N/A	3,615,655,539	2,536,174,843	975,940,615	
		Shareholders' equity	10,757,262	N/A	N/A	N/A	
		Capital and reserves	N/A	10,937,523	11,302,721	20,545,765	
		Gross interest margin	3,636,344	N/A	N/A	N/A	
		Profit after tax	1,768,717	N/A	N/A	N/A	
		Solvency ratio	0.10%	N/A	N/A	N/A	
		Dividends paid out of previous year's profits	3,100,000	N/A	1,700,000	2,181,881	
		Cash flow statement					
			2014 (EUR) prepared under	2014 (EUR) prepared under Luxembourg	2015 (EUR) prepared under Luxembourg		

	Dutch GAAP (audited)	GAAP (non- audited)	GAAP (audited)
Net profit	1,768,717	1,948,977	2,296,717
Ajdustment for:			
Depreciation	1,752	1,752	N/A
Interests income/charges	N/A	(3,251,656)	(3,765,946)
Net amortisation on loans and bonds	(374,421)	(374,421)	(243,450)
Other provision	N/A	(180,260)	(215,209)
Other – adjustment	N/A	-	(231,519)
	1,396,048	(1,855,608)	(2,159,407)
Change in other assets and liabilities accruals	920,310	N/A	N/A
Change in other assets and liabilities	N/A	N/A	24,288
Taxes (paid)/received	(48,729)	(624,701)	(535)
Tax provision	N/A	575,972	969,111
Net cash flow from operational activities	2,267,629	(1,904,337)	(1,166,543)
Distribution on liquidation of subsidiaries	N/A	N/A	N/A
Financial fixed assets – issued	(328,366,811)	(328,366,811)	(112,631,764)
Financial fixed assets – repaid	7,321,451,623	7,321,451,623	3,710,206,174
Interests received	N/A	495,748,486	302,451,735
Net cash flow from investment activities	6,993,084,812	7,488,833,298	3,900,026,145
Bonds issued	328,366,811	328,366,811	112,631,764
Bonds repaid	(7,321,498,443)	(7,321,498,443)	(3,710,135,676)
Dividend paid	(3,100,000)	(3,100,000)	(1,700,000)
Interest paid	N/A	(491,576,520)	(297,790,483)
Net cash flow from financing activities	(6,996,231,632)	(7,487,808,152)	(3,896,994,395)
Net cash flow	(879,191)	(879,191)	1,865,207

Section B - Issuer and Guarantor					
		Cash balance as at 1 January	5,485,826	5,485,826	4,606,635
		Cash balance as at 31 December	4,606,635	4,606,635	6,471,842
		Net cash flow	(879,191)	(879,191)	1,865,207
		<p><i>Material adverse change:</i> There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer or KBC Bank Group since 31 December 2015.</p> <p><i>Significant change in financial or trading position:</i> Not applicable; there has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer or KBC Bank Group since 30 June 2016.</p>			
B.13	Events impacting the Issuer's solvency	Not applicable; there have not been any recent events relevant to the evaluation of the Issuer's solvency since 31 December 2015.			
B.14	Dependence upon other group entities	The Issuer is dependent on the Guarantor and other members of KBC Bank Group servicing debt on-lent by the Issuer as described in Element B.15 below. Please also refer to Element B.5.			
B.15	Principal activities	The principal activity of the Issuer is to assist in the financing of the Guarantor, its subsidiaries and associated companies by raising debt to be on-lent to the Guarantor and the other members of KBC Bank Group.			
B.16	Controlling shareholders	KBC Bank NV holds 100 per cent. of the share capital of the Issuer. As KBC Bank NV is a wholly-owned subsidiary of KBC Group NV, the Issuer is indirectly controlled by KBC Group NV and ultimately by the shareholders of KBC Group NV. KBC Group NV's shares are listed on Euronext Brussels. At the date of the Base Prospectus and based on the notifications made in accordance with the Belgian law of 2 May 2007 on disclosure of major holdings in issuers whose shares are admitted to trading on a regulated market, the major shareholders of KBC Group NV are KBC Ancora, Cera, MRBB and the other core shareholders.			
B.17	Solicited credit ratings	<p><i>Rating of the Issuer:</i> Not Applicable. The Issuer is not rated by any credit rating agency.</p> <p><i>Rating of the Notes:</i> Not Applicable. The Notes are not rated.</p>			
B.18	Description of the Guarantee	The Notes will be unconditionally and irrevocably guaranteed by the Guarantor pursuant to the deed of guarantee dated 21 June 2016, as amended and/or restated from time to time (the "Guarantee"). Claims in respect of the Guarantee constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor and rank and will rank <i>pari passu</i> with all present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor, without any preference among themselves and <i>pari passu</i> without any preference one above the other by reason of priority of date of issue, currency of payment or otherwise, except for obligations given priority by law.			

Section B - Issuer and Guarantor		
B.19	Information about the Guarantor	
B.19/B.1	Legal and commercial name of the Guarantor	KBC Bank NV
B.19/B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Guarantor, having its registered office at Havenlaan 2, B-1080 Brussels, was established in Belgium as a bank and operates under the laws of Belgium.
B19/B.4b	Trend information	<p>The fear that the economic recovery in Europe and the expansion in the United States be impacted by the weak international environment has recently further dissipated. Not only sentiment indicators, but also “hard” economic data, such as the strong real Gross Domestic Product growth in the first quarter of 2016 in the Eurozone, support this somewhat optimistic view. In the Eurozone, growth in the first quarter of 2016 accelerated to +0.6%. In particular the growth rate of the German economy (+0.7%), already operating close to full capacity, caught the eye. Although this strong first quarter performance will probably not be sustainable, it can be expected that the economy in the Eurozone will perform well in 2016, driven by real wage growth (moderate nominal wage growth combined with low inflation), moderately accommodating overall fiscal policy and extremely stimulating monetary policy. The main source of fragility remains the relative weakness of investment growth.</p> <p>Outside the Eurozone, growth in 2016 started relatively weak. Going forward in 2016, investment growth in the United States is expected to pick up again and net exports are expected to be less of a drag on growth. Sustained consumption growth, mainly backed by solid job creation and moderate but steady real income growth will continue to be the backbone of the economic expansion in the United States. Global export growth dynamics recovered as well, mainly in the emerging markets, which is to a large extent a reflection of recovering demand for commodities (including non-energy commodities).</p> <p>In the meantime, global inflation remains subdued. In the economy in the United States, inflation has reached relatively normal levels. In the Eurozone, on the other hand, the latest core inflation rate is broadly half of the inflation target of the European Central Bank (2%). The underlying reasons include the high unemployment rate, subdued nominal wage growth, and the trade-weighted appreciation of the euro, making import prices even more negative.</p> <p>KBC Bank Group’s base scenario remains that the Federal Reserve System (the “Fed”) will raise its policy rate only very moderately in both 2016 and 2017. In the meantime, the European Central Bank is likely to keep its negative deposit rate unchanged, or even lower, until well after the end of its Asset Purchase Programme (currently scheduled for March 2017). A first rise of the European Central Bank’s deposit rate will probably only occur in 2018 at the earliest. As a</p>

Section B - Issuer and Guarantor

		<p>result of this policy divergence, it is expected that the US dollar will strengthen moderately against the euro in 2016 and 2017. The Fed rate hikes, which are still not priced into the markets, are expected to lead to a moderate rise of US bond yields, which will also pull up German rates given the global integration of the main bond markets.</p> <p>The single most important source of uncertainty at the moment remains the referendum on 23 June 2016 on a possible Brexit. This could well lead to a renewed increase in volatility on financial markets and weigh on economic sentiment (both of producers and consumers). This in turn may well have a negative impact on the economic recovery in the Eurozone. In the longer term, one of the main risks to global financial stability is the questionable sustainability of the rising Chinese debt levels.</p>																														
B19/B.5	Description of the group and the position of the Guarantor within the group	See Element B.5 above.																														
B19/B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable; the Guarantor does not make profit forecasts or estimates.																														
B19/B.10	Audit report qualifications	Not applicable; there are no qualifications in the audit reports on the Guarantor's audited financial statements for the years ended 31 December 2014 and 31 December 2015.																														
B19/B.12	Selected historical key financial information / Material adverse change / Significant change in the financial or trading position:	<p><i>Selected historical key financial information:</i></p> <p>The tables below set out a summary of key financial information extracted from (i) the Guarantor's audited comprehensive income statements for each of the two years ended, and statements of financial position as at, 31 December 2014 and 31 December 2015 and (ii) the Guarantor's interim financial report for the six months ended on 30 June 2015 and for the six months ended on 30 June 2016 (unaudited):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5"><i>Income Statement</i></th> </tr> <tr> <th>Summary of consolidated profit and loss account data (in millions of EUR, IFRS)</th> <th>FY 2014 (audited)</th> <th>FY 2015 (audited)</th> <th>HY 2015 (unaudited)</th> <th>HY 2016 (unaudited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total income</td> <td>5,734</td> <td>6,145</td> <td>3,302</td> <td>3,118</td> </tr> <tr> <td>Operating expenses</td> <td>-3,311</td> <td>-3,388</td> <td>-1,810</td> <td>-1,854</td> </tr> <tr> <td>Impairment</td> <td>-472</td> <td>-650</td> <td>-219</td> <td>-55</td> </tr> <tr> <td>Result after tax, group share</td> <td>1,312</td> <td>2,239</td> <td>895</td> <td>923</td> </tr> </tbody> </table>	<i>Income Statement</i>					Summary of consolidated profit and loss account data (in millions of EUR, IFRS)	FY 2014 (audited)	FY 2015 (audited)	HY 2015 (unaudited)	HY 2016 (unaudited)	Total income	5,734	6,145	3,302	3,118	Operating expenses	-3,311	-3,388	-1,810	-1,854	Impairment	-472	-650	-219	-55	Result after tax, group share	1,312	2,239	895	923
<i>Income Statement</i>																																
Summary of consolidated profit and loss account data (in millions of EUR, IFRS)	FY 2014 (audited)	FY 2015 (audited)	HY 2015 (unaudited)	HY 2016 (unaudited)																												
Total income	5,734	6,145	3,302	3,118																												
Operating expenses	-3,311	-3,388	-1,810	-1,854																												
Impairment	-472	-650	-219	-55																												
Result after tax, group share	1,312	2,239	895	923																												

Section B - Issuer and Guarantor																
		<p>Statement of Financial Position</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Summary of consolidated balance sheet data (in millions of EUR, IFRS)</th> <th>31 December 2014 (audited)</th> <th>31 December 2015 (audited)</th> <th>30 June 2016 (unaudited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total assets</td> <td>211,116</td> <td>217,626</td> <td>230,270</td> </tr> <tr> <td>Parent shareholders' equity</td> <td>11,676</td> <td>11,888</td> <td>11 890</td> </tr> </tbody> </table>			Summary of consolidated balance sheet data (in millions of EUR, IFRS)	31 December 2014 (audited)	31 December 2015 (audited)	30 June 2016 (unaudited)	Total assets	211,116	217,626	230,270	Parent shareholders' equity	11,676	11,888	11 890
Summary of consolidated balance sheet data (in millions of EUR, IFRS)	31 December 2014 (audited)	31 December 2015 (audited)	30 June 2016 (unaudited)													
Total assets	211,116	217,626	230,270													
Parent shareholders' equity	11,676	11,888	11 890													
		<p><i>Material adverse change:</i> There has been no material adverse change in the prospects of the Guarantor or KBC Bank Group since 31 December 2015.</p> <p><i>Significant change in the financial or trading position:</i> Not applicable, there has been no significant change in the financial or trading position of the Guarantor or KBC Bank Group since 30 June 2016.</p>														
B19/ B.13	Events impacting the Guarantor's solvency	<p>On 31 December 2015, total equity of the Guarantor came to EUR 13.5 billion. This figure included EUR 11.9 billion in parent shareholders' equity, EUR 1.4 billion in additional tier-1 instruments and EUR 0.2 billion in minority interests. On balance, total equity increased by EUR 0.2 billion in 2015. The most important components in this regard were the inclusion of the annual profit (EUR +2.4 billion, including minority interests), the dividend payment to KBC Group (EUR -2.7 billion, EUR -1.2 billion of which as an interim dividend for 2015) and a number of smaller other items (primarily changes in the available-for-sale reserve and cash flow hedge reserve, changes in defined benefit plans, and changes in translation differences: an aggregate EUR +0.5 billion). At year-end 2015, the common equity ratio under Basel III came to 14.1% (phased-in) or 13.7% (fully loaded). The leverage ratio under Basel III came to 5.4% at the end of 2015.</p>														
B19/ B.14	Dependence upon other Group entities	<p>The Guarantor, as full subsidiary of KBC Group NV, has, besides its banking activity, also a holding function for a wide range of group companies, mainly banking and other financial entities in Central and Eastern Europe and in other selected countries, such as Ireland. In its capacity of holding company, the Guarantor is affected by the cash flows from dividends received from these group companies. The Guarantor also functions as funding provider for a number of these group companies.</p> <p>Please also refer to Element B19/B.5.</p>														
B19/ B.15	Principal activities	<p>KBC Bank Group is a multi-channel bank catering mainly for retail, private banking, small and medium-sized enterprises and mid-cap clients. Geographically, KBC Bank Group focuses on its core markets of Belgium, the Czech Republic, the Slovak Republic, Hungary and Bulgaria. It is also present in Ireland and, to a limited extent, elsewhere in the world, primarily to support corporate clients from its core markets.</p> <p>KBC Bank Group's core business is retail and private bank-insurance (including asset management) in its home markets, though it is also active in services to larger corporations and market activities. Across these markets, KBC Bank Group is active in a large number of products and activities, ranging from the plain vanilla deposit, credit, asset management and insurance businesses (via its sister company, KBC Insurance NV), to specialised activities (which are</p>														

Section B - Issuer and Guarantor								
		conducted out of specialised departments at head office or specialised KBC Bank Group companies) 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 and leasing.						
B19/ B.16	Controlling shareholders	As the Guarantor is a wholly-owned subsidiary of KBC Group NV, it is indirectly controlled by the shareholders of KBC Group NV. KBC Group NV's shares are listed on Euronext Brussels. At the date of the Base Prospectus and based on the notifications made in accordance with the Belgian law of 2 May 2007 on disclosure of major holdings in issuers whose shares are admitted to trading on a regulated market, the major shareholders of KBC Group NV are KBC Ancora, Cera, MRBB and the other core shareholders.						
B19/ B.17	Solicited credit ratings	<p><i>Long-term credit ratings of the Guarantor (as at 31 October 2016):</i></p> <table border="0"> <tr> <td>Fitch</td> <td>A- (positive outlook)</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>A1 (stable outlook)</td> </tr> <tr> <td>Standard and Poor's</td> <td>A (stable outlook)</td> </tr> </table> <p><i>Rating of the Notes:</i> The Notes are not rated.</p>	Fitch	A- (positive outlook)	Moody's	A1 (stable outlook)	Standard and Poor's	A (stable outlook)
Fitch	A- (positive outlook)							
Moody's	A1 (stable outlook)							
Standard and Poor's	A (stable outlook)							

Section C – Securities		
C.1	Type and class of Notes/ISIN	<p><i>Type:</i> The Notes are Fixed Rate Notes, Floating Rate Notes and Fixed Redemption Notes due 7 December 2022.</p> <p><i>Identification Code:</i> The Notes will be Series Number R00120 (Tranche Number 1) and will be uniquely identified by the ISIN Code XS1511588623 and common Code 151158862.</p>
C.2	Currency	Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, Notes may be issued in any currency agreed between the Issuer and the relevant Dealer(s) at the time of issue. The Notes will be denominated in US Dollar (“USD”), any Interest Amounts will be payable in USD and any amount payable on redemption will be in USD.
C.5	Description of restrictions on free transferability of the Notes	Not applicable; the Notes are freely transferable.
C.8	Description of rights attached to the Notes, ranking and including limitations	<p>The Notes have terms and conditions relating to, among other matters, the following:</p> <p><i>Interest/Redemption:</i> The Notes entitle the holder to the payment (a) of any amount of interest payable in respect of an interest period and an interest basis (the “Interest Amounts”) as set out in more detail below in Elements C.9 and C.10 and C.15 and (b) on the maturity date of a cash amount (the “Redemption Amount”) as set out in more detail in Element C.9 and C.15.</p>

Section C – Securities

to those rights

Meetings: The Notes contain provisions for calling meetings of holders of the Notes to consider matters affecting their interests generally. Defined majorities can bind all holders of Notes and Coupons whether or not such holders voted on the resolution.

Governing law: The Notes (except the ranking of claims on the Guarantee), the Guarantee (except the status of the Guarantee) and the Coupons are governed by English law. The ranking of claims on the Guarantee and the status of the Guarantee are governed by Belgian law. The provisions of articles 86 to 94-8 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, are excluded.

Status: The Notes and Coupons (if any) constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* with all present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and *pari passu* among themselves. Claims on the Guarantee on the Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking *pari passu* with all present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor and *pari passu* among themselves.

Events of default: If one or more of the following events occurs and is continuing: (i) default in payment of any principal or any Interest Amounts due in respect of the Notes, continuing for a period of 30 days after the due date; (ii) non-performance or non-observance by the Issuer or the Guarantor of any of their respective other obligations under the Notes or the Guarantee, continuing for a period of 90 days after notice requiring a remedy is given to the Agent by any Noteholder; (iii) events relating to the winding up, insolvency, bankruptcy or similar procedure of the Issuer or the Guarantor (except for a reconstruction or amalgamation where the resulting entity assumes the obligations on the Notes or Guarantee respectively); and (iv) a distress, execution or other process is levied or enforced upon or sued out against all or any material part of the property of the Issuer or the Guarantor (subject to certain exceptions), then the Notes will become due and payable upon notice being given by the Noteholder.

Taxation: All payments will be made without deduction or withholding on account of tax imposed within any Tax Jurisdiction or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such deduction is required by law. In the event that any such deduction is required, the Issuer or the Guarantor will in general be required to pay additional amounts, subject to certain exemptions. The Issuer may early redeem the Notes if it or the Guarantor (if it were required to make a payment under the Guarantee) has or will become obliged to pay additional amounts pursuant to a “Tax Gross-Up” as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of any Tax Jurisdiction or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, or any change in the application or official interpretation of such laws or regulations, which change or amendment becomes effective on or after the date on which agreement is reached to issue the first tranche of the Notes and such obligation cannot be avoided by the relevant Issuer or the Guarantor taking reasonable measures available to it (a “**Tax Redemption**”).

“**Tax Jurisdiction**” means (i) any jurisdiction under the laws of which, in respect of payments by the Issuer, the Issuer or, in respect of payments by the Guarantor, the Guarantor, or any successor thereto, is organised or (ii) any jurisdiction in which the

Section C – Securities		
		<p>Issuer or the Guarantor (as applicable), or any successor thereto, is resident for tax purposes.</p> <p><i>Illegality:</i> The Issuer may early redeem the Notes if the Calculation Agent determines that the Issuer’s or Guarantor’s obligations under the Notes or Guarantee, as the case may be, or any hedging arrangements relating to the Issuer’s position under such Notes, has or will become unlawful, illegal, or otherwise prohibited in whole or in part.</p> <p>Upon the occurrence of any specified additional disruption event (being the occurrence at any time of a change in law or regulation affecting any underlying referenced in relation to the Notes or materially increasing the Issuer’s costs of performing on the Notes) (each an “Additional Disruption Event”) the Issuer may (i) require the Calculation Agent to make adjustments (including as to Interest and Redemption Amounts) to the Notes or (ii) early redeem the Notes at their Early Redemption Amount.</p>
C.9	Interest, maturity and redemption provisions, yield and representative of the Noteholders	<p>Please also refer to Element C.8 above.</p> <p><i>Interest:</i> The Notes bear fixed rate interest from the Interest Commencement Date at the rate of 2.00 per cent. per annum payable annually in arrear on 7 December in each year up to and including 7 December 2019.</p> <p>The Notes also bear interest from 7 December 2019 at a floating rate for each interest period based on based on the 5Y CMS Reference Rate, with the result being multiplied by 100.00 per cent. (being the Interest Multiplier) payable annually in arrear on 7 December in each year up to and excluding 7 December 2022.</p> <p>Notwithstanding the above, if the rate of interest for any interest period determined on the basis of the Reference Item is (1) greater than 4.50 per cent. per annum, it shall be capped at that rate (the “Maximum Rate of Interest”) and (2) less than 1.50 per cent. per annum, it shall be floored at that rate (the “Minimum Rate of Interest”).</p> <p>The maximum yield for the Notes will be 2.92 per cent. per annum (calculated at the Issue Date) based on the Issue Price, maximum floating rate of interest, Final Redemption Amount and original tenor of the Notes and without withholding tax.</p> <p>The minimum yield for the Notes will be 1.49 per cent. per annum (calculated at the Issue Date) based on the Issue Price, minimum floating rate of interest, Final Redemption Amount and original tenor of the Notes and without withholding tax.</p> <p>The Interest Commencement Date is 7 December 2016 (the “Issue Date”).</p> <p>The Interest Determination Date is the second day on which commercial banks are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in New York City prior to the start of the relevant interest period.</p> <p>The Interest Multiplier is + 100.00 per cent.</p> <p>The Interest Payment Dates are 7 December in each year, starting on 7 December 2017 up to and including the Maturity Date.</p> <p>The Margin is +0.00 per cent.</p> <p>The Scaling Factor is 100.00 per cent.</p> <p>The Reference Item is the 5Y USD CMS rate.</p> <p>The Issue Price of the Notes is 101.50 per cent. of the Aggregate Nominal Amount.</p>

Section C – Securities		
		<p><i>Redemption:</i> The Maturity Date of the Notes is 7 December 2022. Unless redeemed or purchased and cancelled earlier, the Issuer will redeem the Notes on the Maturity Date at 100.00 per cent. of their nominal amount together with accrued interest.</p> <p>If redeemed as a result of an illegality, a Tax Redemption or an Additional Disruption Event, the Notes shall redeem at an amount in the specified currency equal to 100.00 per cent. of its nominal amount, together with accrued interest.</p> <p><i>Representative of holders:</i> There is no note trustee or other representative of Noteholders.</p>
C.10	Derivative component in the interest payment	<p>The Notes have a derivative component in the interest payments.</p> <p>Please refer to Element C.9 above which explains how the rate of interest payable on the Notes for each interest period is affected by the value of the relevant CMS Reference Rate.</p>
C.11	Application for Admission to Trading	<p>Application has been made to the Luxembourg Stock Exchange for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.</p> <p>The Notes will be offered to the public in Belgium.</p>
C.15	Description of how the value of your investment is affected by the value of the Underlying Assets	<p>Please also refer to Element C.9 above which explains how the rate of interest payable on the Notes for each interest period from 7 December 2019 up to and including 7 December 2022 is affected by the decrease or increase in the value of the Reference Item.</p>
C.16	Expiration or Maturity Date / Exercise Date or final reference date	<p>Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the Maturity Date of the Notes is 7 December 2022.</p>
C.17	Settlement procedure	<p>The Notes will be cash settled on 7 December 2016. Notes will be delivered on 7 December 2016 against payment of the issue price of the Notes.</p> <p>The Notes are cleared through Euroclear and Clearstream, Luxembourg.</p>
C.18	Description of return on Securities	<p>The amount(s) payable as interest or on redemption of the Notes will reflect an investor's return.</p> <p>The value of the Reference Item to which the Notes are linked will affect the Interest Amounts paid for each interest period from 7 December 2019 up to and including 7 December 2022.</p>
C.19	Final reference	<p>The amount (if any) payable on redemption of the Notes at maturity is not linked to a Maturity Reference Item.</p>

Section C – Securities		
	price of the Underlying Asset	
C.20	Type of Underlying Asset / Where information on the underlying asset can be found	The amount(s) payable as Interest Amounts for each interest period from 7 December 2019 up to and including 7 December 2022 of the Notes are linked to USD CMS reference rate being the interbank reference rate for a swap in USD of a fixed rate for a variable rate with a given tenor. Information relating to the USD CMS Reference Rate can be found on the Reuters page <ISDAFIX1>.

Section D – Risks		
D.2	Key risks regarding the Issuer	There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Notes. The principal risks in respect of the Issuer include, without limitation, the following: (i) the Issuer is a finance vehicle and accordingly has no trading assets and, if the Guarantor's financial condition deteriorates, the Issuer and investors may suffer direct and materially adverse consequences, (ii) current economic and market conditions pose significant challenges for KBC Bank Group and may adversely affect its results, (iii) increased regulation of the financial services industry, (iv) the highly competitive environment in which KBC Bank Group operates could intensify further, (v) KBC Bank Group has significant credit default risk exposure, (vi) risks associated with liquidity and funding may be aggravated by the current global market conditions, (vii) KBC Bank Group is exposed to counterparty credit risk, (viii) changes in interest rates, (ix) foreign exchange risk, (x) strategies for hedging against market risks may prove to be ineffective, (xi) a downgrade in credit rating may limit access to certain markets and counterparties and may necessitate the posting of additional collateral to counterparties or exchanges, (xii) risk management policies, procedures and methods may expose KBC Bank Group to unidentified or unanticipated or incorrectly quantified risks, (xiii) operational risks, (xiv) the financial industry, including KBC Bank Group, is increasingly dependent on information technology systems, which may fail, be inadequate or no longer available, (xv) KBC Bank Group's financial statements are in part based on assumptions and estimates which, if inaccurate, could have an impact on its reported results or financial position, (xvi) the risk of breaches of compliance-related requirements, (xvii) litigation or other proceedings or actions may adversely affect KBC Bank Group, (xviii) risks on account of pension obligations, (xix) KBC Bank Group is responsible for contributing to compensation schemes and subject to special bank taxes, (xx) KBC Bank Group is subject to increasingly onerous minimum regulatory capital and liquidity requirements, (xxi) KBC Bank Group could become subject to the exercise of "bail-in" powers or other resolution powers by the Resolution Authority, (xxii) the Belgian bank recovery and resolution regime, and (xxiii) KBC Bank Group is highly concentrated in and hence vulnerable to European sovereign exposure, in particular in its home country Belgium.

Section D – Risks		
D.3	Key risks regarding the Notes	<p>There are certain key risk factors which are material for the purpose of assessing the risks associated with the Notes, including, without limitation, the following key risk factors:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) The Notes may not be a suitable investment for all investors and involve a high degree of risk. (b) Noteholders may be required to absorb losses in the event that KBC Bank Group were to become subject to the exercise of “bail-in” powers by the resolution authorities. (c) The Notes are principal protected; any such protection is dependent on the Issuer, failing which, the Guarantor, performing its obligations with respect to the Notes and in connection with the repayment of principal in the currency in which the Notes are denominated (i.e. USD). Also, as the interest on the Notes is linked to the Reference Item with respect to the interest periods from 7 December 2019 up to and including 7 December 2022, the amount of interest payable to Noteholders for such interest periods will be contingent on the decrease or increase in the value of the Reference Item and on the structure of the Notes, with the understanding however that such decrease or increase will not cause the amount of interest payable to Noteholders to be less than the Minimum Rate of Interest nor higher than the Maximum Rate of Interest. (d) Risks associated with investing in the Notes include, without limitation, (i) minimum and maximum limits imposed on interest rates, (ii) cancellation or scaling back of offers to the public or the issue date being deferred, (iii) hedging activities of the Issuer and/or any of its affiliates, (iv) conflicts of interest between the Issuer and/or any of its affiliates and holders of Notes, (v) modification of the terms and conditions of Notes by majority votes binding all holders, (vi) change in law, (vii) illiquidity of denominations consisting of integral multiples, (viii) payments being subject to withholding or other taxes, (ix) fees and commissions not being taken into account when determining secondary market prices of Notes, (x) there being no secondary market, (xi) exchange rate risk; (xii) market value of Notes being affected by various factors independent of the creditworthiness of the Issuer or the Guarantor and (xiii) credit ratings not reflecting all risks. <p>The risk factors summarised in item D.2 above in respect of the Issuer also apply in respect of the Guarantor (other than the risk set out in sub-paragraph (i) thereof).</p>
D.6	Risk warning that investors may lose value of entire investment	<p>There are certain key risk factors which are material for the purpose of assessing the risks associated with the Notes, including, without limitation, the following key risk factors:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) The Notes may not be a suitable investment for all investors and involve a high degree of risk. (b) Noteholders may be required to absorb losses in the event that KBC Bank Group were to become subject to the exercise of “bail-in” powers by the resolution authority.

Section D – Risks

- (c) The Notes are principal protected; any such protection is dependent on the Issuer, failing which, the Guarantor, performing its obligations with respect to the Notes and in connection with the repayment of principal in the currency in which the Notes are denominated (i.e. USD). Also, as the interest on the Notes is linked to the Reference Item with respect to the interest periods from 7 December 2019 up to and including 7 December 2022, the amount of interest payable to Noteholders for such interest periods will be contingent on the decrease or increase in the value of the Reference Item and on the structure of the Notes, with the understanding however that such decrease or increase will not cause the amount of interest payable to Noteholders to be less than the Minimum Rate of Interest nor higher than the Maximum Rate of Interest.
- (d) Risks associated with investing in the Notes include, without limitation, (i) risk of disruption to valuations, (ii) adjustment to the conditions, substitution of the relevant index and/or early redemption following an adjustment event or an illegality, (iii) postponement of interest payments and/or minimum and maximum limits imposed on interest rates, (iv) cancellation or scaling back of offers to the public or the issue date being deferred, (v) hedging activities of the Issuer and/or any of its affiliates, (vi) conflicts of interest between the Issuer and/or any of its affiliates and holders of Notes, (vii) modification of the terms and conditions of Notes by majority votes binding all holders, (viii) change in law, (ix) illiquidity of denominations consisting of integral multiples, (x) payments being subject to withholding or other taxes, (xi) fees and commissions not being taken into account when determining secondary market prices of Notes, (xii) there being no secondary market, (xiii) exchange rate risk; (xiv) market value of Notes being affected by various factors independent of the creditworthiness of the Issuer or the Guarantor; and (xv) credit ratings not reflecting all risks.

The risk factors summarised in item D.2 above in respect of the Issuer also apply in respect of the Guarantor (other than the risk set out in sub-paragraph (i) thereof).

The capital invested in the Notes is at risk. Consequently, the amount a prospective investor may receive on redemption of its Notes may be less than the amount invested by it and may be zero (0).

Investors may lose up to the entire value of their investment:

- (a) if the Investor sells its Notes prior to the Scheduled Maturity Date in the secondary market at an amount that is less than the initial purchase price;
- (b) if the Issuer or the Guarantor is subject to insolvency or bankruptcy proceedings or some other event which negatively affects the Issuer's or the Guarantor's ability to repay amounts due under the Notes;
- (c) if the Notes are redeemed early for reasons beyond control of the Issuer (such as e.g. a change of applicable law or market event in relation to the Reference

Section D – Risks		
		<p>Item(s)) and the amount paid or delivered is less than the initial purchase price; or</p> <p>(d) if the Notes are subject to certain adjustments or alternative valuations following certain disruptive market events that result in the amount to be paid or delivered being reduced to an amount or value that is less than the initial purchase price.</p>

Section E – Offer								
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from the issue of Notes will be applied by the Issuer to assist the financing of the activities of the Guarantor or its affiliates to the extent permitted by applicable law.						
E.3	Terms and conditions of the offer	Any Investor intending to acquire or acquiring any Notes from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the Notes to an Investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangement in place between such Authorised Offeror and such Investor including as to price, allocation and settlement arrangements.						
		<table border="0"> <tr> <td>Offer Price:</td> <td>Issue Price</td> </tr> <tr> <td>Conditions to which the offer is subject:</td> <td>A public offer of the Notes may only be made by the Authorised Offerors to the public in Belgium (the “Public Offer Jurisdiction”). The offer is subject to the conditions set-out below.</td> </tr> <tr> <td>Description of the application process:</td> <td> <p>The Notes may be offered by the Authorised Offerors other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdiction during the Offer Period. The Offer Period may be early terminated prior to the Scheduled Offer Period End Date (as defined in the Final Terms) either (i) at the time and date when KBC Bank NV announces that the total of the subscriptions for the Notes equals USD 100,000,000 in the Aggregate Nominal Amount, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide.</p> <p>In the event the offer is terminated earlier than the Scheduled Offer Period End Date, notice of such</p> </td> </tr> </table>	Offer Price:	Issue Price	Conditions to which the offer is subject:	A public offer of the Notes may only be made by the Authorised Offerors to the public in Belgium (the “ Public Offer Jurisdiction ”). The offer is subject to the conditions set-out below.	Description of the application process:	<p>The Notes may be offered by the Authorised Offerors other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdiction during the Offer Period. The Offer Period may be early terminated prior to the Scheduled Offer Period End Date (as defined in the Final Terms) either (i) at the time and date when KBC Bank NV announces that the total of the subscriptions for the Notes equals USD 100,000,000 in the Aggregate Nominal Amount, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide.</p> <p>In the event the offer is terminated earlier than the Scheduled Offer Period End Date, notice of such</p>
Offer Price:	Issue Price							
Conditions to which the offer is subject:	A public offer of the Notes may only be made by the Authorised Offerors to the public in Belgium (the “ Public Offer Jurisdiction ”). The offer is subject to the conditions set-out below.							
Description of the application process:	<p>The Notes may be offered by the Authorised Offerors other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdiction during the Offer Period. The Offer Period may be early terminated prior to the Scheduled Offer Period End Date (as defined in the Final Terms) either (i) at the time and date when KBC Bank NV announces that the total of the subscriptions for the Notes equals USD 100,000,000 in the Aggregate Nominal Amount, or (ii) at any such earlier date as the Issuer may decide.</p> <p>In the event the offer is terminated earlier than the Scheduled Offer Period End Date, notice of such</p>							

Section E – Offer

		<p>event will be given via the website www.kbc.be and on the Luxembourg Stock Exchange website www.bourse.lu.</p> <p>In the event that, at the end of the Offer Period, the total of the subscriptions for the Notes is less than USD 1,000,000, the Issuer may cancel the offer and the issue of the Notes, in which case, notice will be given via the website www.kbc.be and on the Luxembourg Stock Exchange website www.bourse.lu and any refund of amounts paid by such investor shall be made in accordance with the refund rules and procedures of the relevant Authorised Offeror.</p> <p>To participate in the offer of the Notes, each prospective investor should contact an Authorised Offeror through its usual contacts. Investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in order to subscribe for or purchase the Notes.</p>
	<p>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</p>	<p>The applicants have no possibility to reduce their subscriptions. In the case of oversubscription (see below) where an applicant is not allocated 100 per cent. of the Notes subscribed for, any refund of excess amounts paid by such applicant shall be made in accordance with the respective refund rules and procedures of the relevant Authorised Offeror.</p>
	<p>Details of the minimum and/or maximum amount of application:</p>	<p>Not Applicable</p>
	<p>Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:</p>	<p>The Notes will be issued on or around the Issue Date against payment to the Issuer of the net</p>

Section E – Offer	
	<p>subscription moneys through the Dealer.</p>
	<p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p> <p>The exact Aggregate Nominal Amount of Notes to be issued will be determined by the Issuer, taking into account the prevailing market conditions and demand for the Notes and will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.bourse.lu at the end of the Offer Period.</p>
	<p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p> <p>Not Applicable</p> <p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p> <p>Public Offers may only be made by the Authorised Offerors in each of the Public Offer Jurisdictions to any person during the Offer Period. All offers of the Notes will be made in compliance with all applicable laws and regulations.</p>

Section E – Offer		
		expenses and/or taxes relating to the subscription for the Notes.
E.4	Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer	The Authorised Offerors will be paid an aggregate commissions equal to 1.50 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes to be issued. So far as the Issuer is aware, no other person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.
E.7	Expenses charged to the investor by the Issuer or an offeror	The estimated expenses charged to the investor by the Issuer or offeror amount to 1.50 per cent. per Specified Denomination. A foreign exchange rate commission (which is usually 1.00% of the foreign exchange rate applied on the relevant payment date) could be charged to the investors. Depending on the arrangements between the investors and the branch of the respective Authorised Offeror, a deviation from this foreign exchange rate commission could be possible.

SAMENVATTING VAN DE SPECIFIEKE UITGIFTE

Samenvattingen worden opgesteld op basis van openbaarmakingverplichtingen die gekend zijn als “Elementen”. Deze Elementen zijn genummerd in Afdelingen A – E (A.1 - E.7). Deze samenvatting bevat alle Elementen die in een samenvatting moeten worden opgenomen voor dit type Notes, de Emittent en de Garant. Omdat sommige Elementen niet behandeld dienen te worden, kunnen er lacunes voorkomen in de volgorde van de nummering van de Elementen. Ook wanneer een Element moet worden opgenomen in de Samenvatting omwille van het type Notes, de Emittent en de Garant, is het mogelijk dat er geen relevante informatie kan worden gegeven met betrekking tot het Element. In dat geval zal een korte beschrijving van het Element opgenomen worden in de samenvatting met de vermelding ‘niet van toepassing’.

Afdeling A – Inleiding en waarschuwingen		
A.1	Inleiding en Waarschuwingen	<p>Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding basisprospectus van 21 juni 2016, zoals aangevuld van tijd tot tijd (het “Basisprospectus”). Iedere beslissing om te beleggen in de Notes moet gebaseerd zijn op een beschouwing van het gehele Basisprospectus door de belegger.</p> <p>Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie vervat in het Basisprospectus bij een gerechtelijke instantie van een Lidstaat aanhangig wordt gemaakt, kan de belegger die als eiser optreedt volgens de nationale wetgeving van de Lidstaten verplicht worden de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus te dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt aangevat. Burgerlijke aansprakelijkheid geldt alleen voor de personen die de Samenvatting en de vertaling ervan hebben opgesteld, maar alleen als de Samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, of, indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, niet de kerngegevens bevat om beleggers te helpen wanneer zij overwegen in die Notes te investeren.</p>
A.2	Toestemming tot het gebruiken van het Basisprospectus voor verdere doorverkoop of definitieve plaatsing door financiële tussenpersonen en voorwaarden met betrekking tot die toestemming	<p><i>Toestemming:</i> Onder de hieronder uiteengezette voorwaarden geeft de Emittent toestemming om dit Basisprospectus te gebruiken in het kader van een Openbaar Aanbod van Niet-Vrijgestelde PR Notes (zoals hieronder gedefinieerd) door KBC Bank NV (de “Dealer”), CBC Banque SA en elke financiële tussenpersoon waarvan de naam gepubliceerd is op de website van de Emittent, (www.kbc.com) en elk geïdentificeerd als een Toegestane Aanbieder voor het betrokken Openbaar Aanbod.</p> <p>Een “Openbaar Aanbod” van Niet Vrijgestelde PR Notes is een aanbod van Notes (andere dan die waarvan sprake in Artikel 3(2) van de Richtlijn van 2003/71/EC, zoals gewijzigd (de “Prospectusrichtlijn”) in België (de “Openbaar Aanbiedingsjurisdictie”) tijdens de hierna gedefinieerde Aanbiedingsperiode. De personen aan wie de Emittent zijn toestemming geeft in overeenstemming met de voormelde bepalingen zijn de “Toegestane Aanbieders” voor dergelijk Openbaar Aanbod.</p> <p>“Niet-Vrijgestelde PR Notes” zijn Notes die worden aangeboden aan het publiek in de Europese Economische Ruimte in omstandigheden die de publicatie vereisen van een prospectus volgens de Prospectusrichtlijn en een nominale waarde hebben van minder dan 100.000 EUR (of het equivalent daarvan in een andere munteenheid).</p> <p><i>Aanbiedingsperiode:</i> De bovengenoemde toestemming van de Emittent wordt gegeven voor Openbare Aanbiedingen van Niet Vrijgestelde PR Notes tijdens de periode van 31 oktober 2016 tot 2 december 2016 (de “Aanbiedingsperiode”).</p> <p><i>Toestemmingsvoorwaarden:</i> De voorwaarden voor de toestemming door de Emittent zijn van die aard dat de toestemming (a) alleen geldig is voor de betrokken Tranche van Niet Vrijgestelde PR Notes; (b) alleen geldig is tijdens de Aanbiedingsperiode; en (c) alleen geldt</p>

Afdeling A – Inleiding en waarschuwingen		
		<p>voor het gebruik van dit Basisprospectus voor het maken van Openbare Aanbiedingen van de betrokken Tranche van Niet Vrijgestelde PR Notes in België.</p> <p>Een belegger die van plan is om Niet Vrijgestelde PR Notes te verwerven of verwerft van een Toegestane Aanbieder, en aanbiedingen en verkopen aan een belegger van dergelijke Niet-Vrijgestelde PR Notes door een dergelijke Toegestane Aanbieder zullen gedaan worden overeenkomstig de voorwaarden en andere overeenkomsten tussen de Toegestane Aanbieder en dergelijke belegger, met inbegrip van afspraken over de allocatie van de prijs en de afwikkeling (de “Voorwaarden van het Openbaar Aanbod”). De Emittent is geen partij bij dergelijke afspraken (behalve dealers) met beleggers in verband met de aanbieding of de verkoop van Niet-Vrijgestelde PR Notes en bijgevolg zullen het Basisprospectus en elke Definitieve Voorwaarden zulke informatie niet bevatten. De Voorwaarden voor het Openbaar Aanbod zullen op het moment van het Openbaar Aanbod aan de beleggers worden bezorgd door de Toegestane Aanbieder. Noch de Emittent, de Garant, de enige Dealers en andere Toegestane Aanbieders zijn verantwoordelijk of aansprakelijk voor die informatie.</p>

Afdeling B – Emittent en Garant		
B.1	Juridische en handelsnaam van de Emittent	KBC IFIMA S.A.
B.2	Vestigingsplaats/ Rechtsvorm / Wetgeving / Land van Oprichting	De Emittent, met maatschappelijke zetel te 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg, werd opgericht in het Groot Hertogdom Luxemburg als een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Luxemburgs recht en ingeschreven in het Luxemburgse register van handel en van vennootschappen (<i>Registre de Commerce et des Sociétés</i>).
B.4b	Trendinformatie	Niet van toepassing; er zijn geen trends, onzekerheden, eisen, engagementen of gebeurtenissen waarvan redelijkerwijs kan worden aangenomen dat ze een wezenlijke invloed zouden hebben op de vooruitzichten van de Emittent.
B.5	Beschrijving van de groep en de positie van de Emittent binnen de groep	<p>De KBC groep bestaat uit KBC Groep NV (de holdingmaatschappij) en haar volle dochterondernemingen KBC Bank NV en KBC Verzekeringen NV (de “Groep”). KBC IFIMA S.A. is een volle dochteronderneming van KBC Bank NV (de “Garant”). De Garant en KBC Verzekeringen NV hebben elk een aantal dochterondernemingen.</p> <p>KBC Bank NV en zijn dochtervennootschappen (de “KBC Bank Groep”) vormen een multikanaalbank die zich vooral richt op particulieren, kleine en middelgrote ondernemingen en midcaps. Naast zijn bankactiviteiten heeft KBC Bank Groep ook een holdingfunctie voor een ruime waaier groepsvennootschappen, voornamelijk bank- en andere financiële entiteiten in Centraal- en Oost-Europa en in andere geselecteerde landen, zoals Ierland.</p> <p>De Emittent treedt op als een financieringsvehikel voor KBC Bank Groep.</p>
B.9	Winstprognoses of -ramingen	Niet van toepassing; de Emittent maakt geen winstprognoses of -ramingen.
B.10	Vorbehouden in het audit rapport	Niet van toepassing; er zijn geen voorbehouden in de audit rapporten betreffende de geauditeerde jaarrekening van de Emittent voor de jaren eindigend op 31 december 2014 en 31 december 2015.
B.12	Geselecteerde belangrijke historische financiële informatie	<p><u>Geselecteerde belangrijke historische informatie.</u></p> <p>De Emittent heeft een grensoverschrijdende verplaatsing van zijn statutaire zetel doorgevoerd die van kracht werd op 31 December 2014 om middernacht. De onderstaande</p>

Afdeling B – Emittent en Garant

	/ Wezenlijke negatieve wijziging/ Wezenlijke wijziging in de financiële of handelspositie:	<p>tabellen geven bijgevolg een overzicht van de belangrijke historische informatie overgenomen uit de financiële verslagen van de Emittent (i) voor het boekjaar eindigend op 31 December 2014 de geauditeerde financiële informatie opgesteld in overeenstemming met de algemeen aanvaarde boekhoudprincipes (<i>generally accepted accounting principles</i>) die van toepassing zijn in Nederland (“Dutch GAAP”) en de niet-geauditeerde financiële informatie opgesteld in overeenstemming met de algemeen aanvaarde boekhoudprincipes (<i>generally accepted accounting principles</i>) die van toepassing zijn in Luxemburg (“Luxembourg GAAP”), (ii) voor het boekjaar eindigend op 31 December 2015 de geauditeerde financiële informatie opgesteld in overeenstemming met Luxembourg GAAP en (iii) voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2015 en voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2016, de niet-geauditeerde financiële informatie opgesteld in overeenstemming met Luxembourg GAAP.</p>																																																												
		<p>Resultatenrekening</p> <p><i>Resultatenrekening</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="523 801 678 898">Samenvatting van de winst- en verliesrekening</th> <th data-bbox="730 801 837 952">2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Dutch GAAP (geauditeerd)</th> <th data-bbox="890 801 997 981">2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)</th> <th data-bbox="1050 801 1157 981">2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (geauditeerd)</th> <th data-bbox="1225 801 1316 1048">HJ 2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)</th> <th data-bbox="1401 801 1492 1025">HJ 2016 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="523 1064 678 1144">Brutomarge en andere inkomsten</td> <td data-bbox="730 1131 837 1155">3.636.344</td> <td data-bbox="890 1131 997 1155">NVT</td> <td data-bbox="1050 1131 1157 1155">NVT</td> <td data-bbox="1225 1131 1316 1155">NVT</td> <td data-bbox="1401 1131 1492 1155">NVT</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1176 678 1200">Totaal Kosten</td> <td data-bbox="730 1176 837 1200">(1.291.655)</td> <td data-bbox="890 1176 997 1200">NVT</td> <td data-bbox="1050 1176 1157 1200">NVT</td> <td data-bbox="1225 1176 1316 1200">NVT</td> <td data-bbox="1401 1176 1492 1200">NVT</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1220 678 1267">Overige externe kosten</td> <td data-bbox="730 1245 837 1270">NVT</td> <td data-bbox="890 1220 997 1245">1.064.225</td> <td data-bbox="1050 1220 1157 1245">578.351</td> <td data-bbox="1225 1220 1316 1245">126.707</td> <td data-bbox="1401 1220 1492 1245">152.528</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1288 678 1312">Personeelskosten</td> <td data-bbox="730 1288 837 1312">NVT</td> <td data-bbox="890 1288 997 1312">225.236</td> <td data-bbox="1050 1288 1157 1312">151.636</td> <td data-bbox="1225 1288 1316 1312">90.622</td> <td data-bbox="1401 1288 1492 1312">94.264</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1332 678 1379">Winst voor belastingen</td> <td data-bbox="730 1357 837 1382">2.344.689</td> <td data-bbox="890 1357 997 1382">NVT</td> <td data-bbox="1050 1357 1157 1382">NVT</td> <td data-bbox="1225 1357 1316 1382">NVT</td> <td data-bbox="1401 1357 1492 1382">NVT</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1400 678 1447">Vennootschapsbelasting</td> <td data-bbox="730 1424 837 1449">(575.972)</td> <td data-bbox="890 1424 997 1449">NVT</td> <td data-bbox="1050 1424 1157 1449">NVT</td> <td data-bbox="1225 1424 1316 1449">NVT</td> <td data-bbox="1401 1424 1492 1449">NVT</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1467 678 1615">Inkomensbelasting (met inbegrip van alle toepasselijke belastingen)</td> <td data-bbox="730 1615 837 1639">NVT</td> <td data-bbox="890 1615 997 1639">627.230</td> <td data-bbox="1050 1615 1157 1639">990.577</td> <td data-bbox="1225 1615 1316 1639">620.329</td> <td data-bbox="1401 1615 1492 1639">406.156</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1657 678 1704">Nettowinst voor het jaar</td> <td data-bbox="730 1682 837 1706">1.768.717</td> <td data-bbox="890 1682 997 1706">NVT</td> <td data-bbox="1050 1682 1157 1706">NVT</td> <td data-bbox="1225 1682 1316 1706">NVT</td> <td data-bbox="1401 1682 1492 1706">NVT</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 1724 678 1771">Winst van het boekjaar</td> <td data-bbox="730 1749 837 1774">NVT</td> <td data-bbox="890 1749 997 1774">1.948.977</td> <td data-bbox="1050 1749 1157 1774">2.296.717</td> <td data-bbox="1225 1749 1316 1774">1.444.321</td> <td data-bbox="1401 1749 1492 1774">1.003.578</td> </tr> </tbody> </table>	Samenvatting van de winst- en verliesrekening	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Dutch GAAP (geauditeerd)	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)	2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (geauditeerd)	HJ 2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)	HJ 2016 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)	Brutomarge en andere inkomsten	3.636.344	NVT	NVT	NVT	NVT	Totaal Kosten	(1.291.655)	NVT	NVT	NVT	NVT	Overige externe kosten	NVT	1.064.225	578.351	126.707	152.528	Personeelskosten	NVT	225.236	151.636	90.622	94.264	Winst voor belastingen	2.344.689	NVT	NVT	NVT	NVT	Vennootschapsbelasting	(575.972)	NVT	NVT	NVT	NVT	Inkomensbelasting (met inbegrip van alle toepasselijke belastingen)	NVT	627.230	990.577	620.329	406.156	Nettowinst voor het jaar	1.768.717	NVT	NVT	NVT	NVT	Winst van het boekjaar	NVT	1.948.977	2.296.717	1.444.321	1.003.578
Samenvatting van de winst- en verliesrekening	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Dutch GAAP (geauditeerd)	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)	2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (geauditeerd)	HJ 2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)	HJ 2016 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)																																																									
Brutomarge en andere inkomsten	3.636.344	NVT	NVT	NVT	NVT																																																									
Totaal Kosten	(1.291.655)	NVT	NVT	NVT	NVT																																																									
Overige externe kosten	NVT	1.064.225	578.351	126.707	152.528																																																									
Personeelskosten	NVT	225.236	151.636	90.622	94.264																																																									
Winst voor belastingen	2.344.689	NVT	NVT	NVT	NVT																																																									
Vennootschapsbelasting	(575.972)	NVT	NVT	NVT	NVT																																																									
Inkomensbelasting (met inbegrip van alle toepasselijke belastingen)	NVT	627.230	990.577	620.329	406.156																																																									
Nettowinst voor het jaar	1.768.717	NVT	NVT	NVT	NVT																																																									
Winst van het boekjaar	NVT	1.948.977	2.296.717	1.444.321	1.003.578																																																									
		<p>Balans</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="523 1848 678 1895">Samenvatting van de balans</th> <th data-bbox="730 1848 837 1998">2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Dutch GAAP (geauditeerd)</th> <th data-bbox="890 1848 997 2020">2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)</th> <th data-bbox="1050 1848 1157 2020">2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (geauditeerd)</th> <th data-bbox="1369 1848 1460 1906">HJ 2016 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)</th> </tr> </thead> </table>	Samenvatting van de balans	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Dutch GAAP (geauditeerd)	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)	2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (geauditeerd)	HJ 2016 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)																																																							
Samenvatting van de balans	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Dutch GAAP (geauditeerd)	2014 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)	2015 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (geauditeerd)	HJ 2016 (EUR) opgesteld overeenkomstig Luxembourg GAAP (niet-geauditeerd)																																																										

Afdeling B – Emittent en Garant

	Totaal Activa	10.400.897.169	10.289.467.638	6.630.556.146	4.967.664.731
	Totaal uitstaande obligaties	10.098.253.772	NVT	NVT	NVT
	Waarvan met vervaldatum binnen een jaar	3.459.372.263	NVT	NVT	NVT
	Niet achtergestelde schulde – niet converteerbare leningen	NVT	10.263.942.889	6.607.854.248	4.936.724.579
	Waarvan met vervaldatum binnen een jaar	NVT	3.615.655.539	2.536.174.843	975.940.615
	Eigen vermogen	10.757.262	NVT	NVT	NVT
	Kapitaal en reserves	NVT	10.937.523	11.302.721	20.545.765
	Brutorente marge	3.363.344	NVT	NVT	NVT
	Winst na belastingen	1.768.717	NVT	NVT	NVT
	Solvabiliteitsratio	0,10%	NVT	NVT	NVT
	Dividenden betaald van de winst van het vorige jaar	3.100.000	NVT	1.700.000	2.181.881
	Kasstroomoverzicht				
			2014 (EUR)	2014 (EUR)	2015 (EUR)
			opgesteld	opgesteld	opgesteld
			overeenkomstig	overeenkomstig	overeenkomstig
			Dutch GAAP	Luxembourg	Luxembourg
			(geauditeerd)	GAAP (niet-geauditeerd)	GAAP
					(geauditeerd)
	Nettowinst		1.768.717	1.948.977	2.296.717
	Aanpassingen voor:				
	Afschrijvingen		1.752	1.752	NVT
	Rente-inkomsten/lasten		NVT	(3.251.656)	(3.765.946)
	Netto waardeverminderingen op leningen en obligaties		(374.421)	(374.421)	(243.450)
	Overige aanpassingen		NVT	(180.260)	(215.209)
	Overige – Correctie		NVT	NVT	(231.519)
			1.396.048	(1.855.608)	(2.159.407)
	Veranderingen in andere activa en passiva - toename		920.310	NVT	NVT
	Veranderingen in andere activa en passiva		NVT	NVT	24.288
	Ontvangen/(betaalde) belasting		(48.729)	(624.701)	(535)
	Voorzieningen voor belastingen		NVT	575.972	969.111
	Netto kasstroom uit operationele activiteiten		2.267.629	(1.904.337)	(1.166.543)
	Distributie bij liquidatie van dochterondernemingen		NVT	NVT	NVT
	Financiële vaste activa – uitgegeven		(328.366.811)	(328.366.811)	(112.631.764)

Afdeling B – Emittent en Garant					
		Financiële vaste activa – terugbetaald	7.321.451.623	7.321.451.623	3.710.206.174
		Ontvangen interesten	NVT	495.748.486	302.451.735
		Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	6.993.084.812	7.488.833.298	3.900.026.145
		Uitgegeven obligaties	328.366.811	328.366.811	112.631.764
		Terugbetaalde obligaties	(7.321.498.443)	(7.321.498.443)	(3.710.135.676)
		Uitgekeerde dividenden	(3.100.000)	(3.100.000)	(1.700.000)
		Uitbetaalde interesten	NVT	(491.576.520)	(297.790.483)
		Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(6.996.231.632)	(7.487.808.152)	(3.896.994.395)
		Netto kasstroom	(879.191)	(879.191)	1.865.207
		Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	5.485.826	5.485.826	4.606.635
		Geldmiddelen en kasequivalenten op 31 december	4.606.635	4.606.635	6.471.842
		Netto kasstroom	(879.191)	(879.191)	1.865.207
		<p><i>Wezenlijke negatieve wijziging:</i> Er heeft zich geen wezenlijke negatieve wijziging voorgedaan in de vooruitzichten van de Emittent of KBC Bank Groep sinds 31 december 2015.</p> <p><i>Wezenlijke financiële of handelspositie:</i> Niet van toepassing; er heeft zich geen wezenlijke verandering voorgedaan in de financiële of handelspositie van de Emittent of KBC Bank Groep sinds 30 juni 2016.</p>			
B.13	Gebeurtenissen die de solvabiliteit van de Emittent beïnvloeden	Niet van toepassing; er waren geen recente gebeurtenissen die van belang zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent sinds 31 december 2015.			
B.14	Afhankelijkheid van andere groepsentiteiten	De Emittent is voor haar schulduitlening afhankelijk van de Garant en andere leden van KBC Bank Groep zoals beschreven in Element B.15 hieronder. Zie ook Element B.5 hierboven.			
B.15	Voornaamste activiteiten	De voornaamste activiteit van de Emittent bestaat erin de Garant, haar dochterondernemingen en de geassocieerde ondernemingen te helpen bij hun financiering door financieringsmiddelen aan te trekken en uit te lenen aan de Garant en de andere leden van de KBC Bank Groep.			

Afdeling B – Emittent en Garant		
B.16	Controlerende aandeelhouders	KBC Bank NV heeft 100 procent van het aandelenkapitaal van de Emittent in handen. Aangezien KBC Bank NV een volle dochter is van KBC Groep NV, wordt de Emittent indirect gecontroleerd door KBC Groep NV, en uiteindelijk door de aandeelhouders van KBC Groep NV. De aandelen van KBC Groep NV zijn genoteerd op Euronext Brussel. Op de datum van het Basisprospectus en op basis van de kennisgevingen gedaan in overeenstemming met de Belgische wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt zijn KBC Ancora, Cera, MRBB en de andere kernaandeelhouders, de belangrijkste aandeelhouders van KBC Groep NV.
B.17	Ratings op verzoek	<i>Rating van de Emittent:</i> Niet van toepassing. De Emittent heeft geen rating bij een ratingbureau. <i>Rating van de Notes:</i> Niet van toepassing. De Notes hebben geen rating.
B.18	Beschrijving van de Garantie	De Notes zullen onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd worden door de Garant krachtens een overeenkomst tot garantstelling van 21 juni 2016, zoals gewijzigd en/of herschreven van tijd tot tijd (de “Garantie”). Vorderingen met betrekking tot de Garantie vormen rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verbintenissen van de Garant en nemen dezelfde rang en zullen dezelfde rang nemen (<i>pari passu</i>) als alle huidige en toekomstige niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verbintenissen van de Garant (met inbegrip van degene die ontstaan via deposito’s ontvangen binnen zijn bankactiviteiten), zonder onderlinge voorkeur en <i>pari passu</i> zonder voorkeur voor de een boven de andere door voorrang te geven op basis van de uitgiftedatum, betalingsmunt of andere, behalve voor verbintenissen die bij wet voorrang krijgen.
B.19	Informatie over de Garant	
B.19/ B.1	Juridische en handelsnaam van de Garant	KBC Bank NV
B.19/ B.2	Vestigingsplaats/ Rechtsvorm / Wetgeving / Land van Oprichting	De Garant, met maatschappelijke zetel te Havenlaan 2, B-1080 Brussel, werd in België opgericht als bank en werkt naar Belgisch recht.
B.19/ B.4b	Trendinformatie	De vrees dat het economische herstel in Europa en de uitbreiding in de Verenigde Staten zouden worden beïnvloed door de zwakke internationale omgeving is recent verder afgenomen. Niet enkel de indicatoren van het vertrouwen, maar ook “harde” economische data, zoals een sterke groei in het eerste kwartaal van 2016 van het reëel bruto binnenlands product in de Eurozone, ondersteunen deze enigszins positieve visie. In de Eurozone is de groei in het eerste kwartaal van 2016 toegenomen met +0,6%. Voornamelijk de groei van de Duitse economie (+0,7%), die reeds bijna op zijn hoogste niveau was, viel op. Hoewel deze sterke prestatie in het eerste kwartaal waarschijnlijk niet houdbaar zal zijn, zal de economie in de Eurozone waarschijnlijk sterk blijven presteren, aangedreven door de reële groei van de lonen (meer bepaald een gematigde nominale groei van de lonen gecombineerd met de lage inflatie), een gematigd ondersteunend algemeen fiscaal beleid en een uiterst stimulerend monetair beleid. De voornaamste bron van kwetsbaarheid blijft de relatief zwakke groei van investeringen. Buiten de Eurozone is de groei in 2016 traag begonnen. Er wordt verwacht dat de investeringsgroei in de Verenigde Staten zal toenemen en de netto-uitvoer minder een rem zal zijn op de groei. Een aanhoudende groei van de consumptie, voornamelijk ondersteund

Afdeling B – Emittent en Garant

		<p>door een solide bevordering van de werkgelegenheid en een gematigde maar stabiele groei van het reële inkomen, zal verder de basis vormen voor de economische expansie in de Verenigde Staten. De dynamiek van de groei van de globale uitvoer is eveneens hersteld, voornamelijk in de opkomende markten, wat vooral een weerspiegeling is van de herstelde vraag naar grondstoffen (met inbegrip van grondstoffen andere dan energie).</p> <p>Ondertussen blijft de globale inflatie gematigd. In de economie van de Verenigde Staten heeft de inflatie een betrekkelijk normaal niveau bereikt. In de Eurozone, daarentegen, is het meest recente niveau van de kerninflatie ongeveer de helft van de doelstelling die de Europese Centrale Bank vooropstelt (2%). De onderliggende redenen hiervoor zijn onder meer de hoge werkloosheidsgraad, een gematigde nominale loongroei en de handelsgewogen waardering van de euro, waardoor importprijzen nog negatiever worden.</p> <p>Het baseline-scenario van KBC Bank Group blijft dat de <i>Federal Reserve System</i> (de “Fed”) de beleidsrente slechts gematigd zal verhogen in 2016 en 2017. Ondertussen lijkt de Europese Centrale Bank haar negatieve depositorente te behouden, of zelfs verder te verlagen, tot ruim na het einde van haar programma voor de aankoop van activa (<i>Asset Purchase Programme</i>), dat voorlopig gepland is voor maart 2017. Een eerste verhoging van de depositorente van de Europese Centrale Bank zal waarschijnlijk pas ten vroegste plaatsvinden in 2018. Ten gevolge van deze beleidsdiscrepancie, kan verwacht worden dat de US dollar gematigd zal versterken ten opzichte van de euro in 2016 en in 2017. Er wordt verwacht dat de renteverhogingen van de Fed, die door de markt nog steeds niet in rekening zijn genomen, zullen leiden tot een gematigde stijging van de rendementen van obligaties in de Verenigde Staten, wat ook zal leiden tot een verhoging van de interesten in Duitsland gelet op de globale integratie van de voornaamste obligatiemarkten.</p> <p>Op dit ogenblik is de belangrijkste factor van onzekerheid het referendum dat op 23 juni 2016 gehouden zal worden in het Verenigd Koninkrijk over een mogelijke Brexit. Dit zou kunnen leiden tot een vernieuwde toename van de volatiliteit op de financiële markten en kan wegen op het vertrouwen in de economie (zowel van de producenten als van de consumenten). Dit kan op zijn beurt een negatieve impact hebben op het economische herstel in de Eurozone. Op langere termijn vormt de twijfelachtige duurzaamheid van de toenemende schuldgraad van China één van de belangrijkste risico's voor de globale financiële stabiliteit.</p>
<p>B19/ B.5</p>	<p>Beschrijving van de groep en de positie van de Garant in de groep</p>	<p>Zie Element B.5. hierboven.</p>
<p>B19/ B.9</p>	<p>Winstprognoses of -ramingen</p>	<p>Niet van toepassing; de Garant maakt geen winstprognoses of -ramingen.</p>
<p>B19/ B.10</p>	<p>Voorbehouden in het audit rapport</p>	<p>Niet van toepassing; er zijn geen voorbehouden in de auditrapporten betreffende de geauditeerde jaarrekening van de Garant voor de jaren eindigend op 31 december 2014 en 31 december 2015.</p>
<p>B19/ B.12</p>	<p>Geselecteerde belangrijke historische financiële informatie /Wezenlijke negatieve wijziging/ Wezenlijke wijziging</p>	<p><u>Geselecteerde belangrijke historische financiële informatie</u></p> <p>De onderstaande tabellen geven een samenvatting van belangrijke financiële informatie afkomstig uit (i) de geauditeerde overzichten van de uitgebreide resultatenrekening en de balans van de Garant voor elk van de twee jaren eindigend op 31 december 2014 en 31 december 2015 en (ii) het interim financieel rapport van de Garant voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2015 en voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2016 (niet-geauditeerd) :</p>

Afdeling B – Emittent en Garant						
	in de financiële of handelspositie:					
		Resultatenrekening				
		Samenvatting van de geconsolideerde resultaten (in miljoenen EUR, IFRS)	BJ 2014 (geauditeerd)	BJ 2015 (geauditeerd)	HJ 2015 (niet-geauditeerd)	HJ 2015 (niet-geauditeerd)
		Totale opbrengsten	5.734	6.145	3.302	3.118
		Exploitatiekosten	-3.311	-3.388	-1.810	-1.854
		Bijzondere waardeverminderingen	- 472	-650	-219	-55
		Resultaat na belastingen, groepsaandeel	1.312	2.239	895	923
		Balans				
		Samenvatting van de geconsolideerde balans (in miljoenen EUR, IFRS – geauditeerd)	31 december 2014 (geauditeerd)	31 december 2015 (geauditeerd)	30 juni 2016 (niet-geauditeerd)	
		Balanstotaal	211.116	217.626	230.270	
		Eigen vermogen van de aandeelhouders	11.676	11.888	11.890	
		<u>Wezenlijke negatieve wijziging:</u> Er heeft zich geen wezenlijke negatieve wijziging voorgedaan in de vooruitzichten van de Garant of KBC Bank Groep sinds 31 december 2015.				
		<u>Wezenlijke verandering in de financiële of handelspositie:</u> Niet van toepassing; er heeft geen wezenlijke verandering plaatsgevonden in de financiële of handelspositie van de Garant of KBC Bank Groep sinds 30 juni 2016.				
B19/ B.13	Gebeurtenissen die de solvabiliteit van de Garant beïnvloeden.	Op 31 december 2015, bedroeg het geconsolideerde totale kapitaal van de Garant EUR 13,5 miljard. Dit bedrag bevatte EUR 11,9 miljard aan aandeelhouderskapitaal van de moedervernootschap, EUR 1,4 miljard in aanvullende tier-1 instrumenten en EUR 0,2 miljard aan minderheidsbelangen. In het algemeen nam het totale kapitaal met EUR 0,2 miljard toe in 2015. De belangrijkste componenten in dit kader betreffen de toevoeging van de jaarlijkse winst (EUR +2,4 miljard, met inbegrip van de minderheidsbelangen), de betaling aan KBC Groep NV van een finaal dividend (EUR -2,7 miljard, met inbegrip van een interimdividend van EUR -1,2 miljard voor 2015) en een aantal kleinere zaken (voornamelijk wijzigingen in de beschikbare reserve voor verkoop en de cashflow hedge reserve, wijzigingen in vastgestelde pensioenregelingen en wijzigingen in omrekeningsverschillen: samen EUR +0,5 miljard). Op het einde van het jaar 2015 bedroeg de kapitaalratio (<i>common equity ratio</i>) onder Bazel III 14,1% (<i>phased-in</i>) of 13,7% (<i>fully loaded</i>). De hefboomwerkingsratio (<i>leverage ratio</i>) onder Bazel III bedroeg 5,4% op het einde van 2015.				
B19/ B.14	Afhankelijkheid van andere groepsentiteiten	Als volledige dochter van KBC Groep NV heeft de Garant, naast haar bankactiviteiten, ook een holdingfunctie voor een ruime waaier groepsentiteiten, voornamelijk bank- en andere financiële entiteiten in Centraal- en Oost-Europa en in andere geselecteerde landen, zoals Ierland. In zijn hoedanigheid van holdingmaatschappij is de Garant onderhevig aan de kasstromen ontvangen uit dividenden van die groepsentiteiten. De Garant fungeert ook als financieringsleverancier voor een aantal van die groepsentiteiten. Zie ook Element B.19/B.5 hierboven.				

Afdeling B – Emittent en Garant								
B19/ B.15	Voornaamste activiteiten	<p>KBC Bank Groep is een multikanaalbank die zich vooral richt op particulieren, private banking, kleine en middelgrote ondernemingen en midcaps. Geografisch gezien focust KBC Bank Groep zich op zijn “thuis-” markten in België, de Tsjechische republiek, Slowaakse Republiek, Hongarije en Bulgarije. Het is ook aanwezig in Ierland en, in bepaalde mate, in andere delen van de wereld, in de eerste plaats om de corporate cliënten van zijn thuismarkten te ondersteunen.</p> <p>De kernactiviteit van KBC Bank Groep is retail en privaat bank-verzekeren (inclusief vermogensbeheer) in zijn thuismarkten, maar biedt ook diensten aan grotere bedrijven aan en is actief in de marktactiviteiten. Binnen die markten is KBC Bank Groep actief in een groot aantal producten en activiteiten, van gewone deposito's, kredieten, vermogensbeheer en verzekeringsactiviteiten (via haar zustermaatschappij KBC Verzekeringen NV) tot gespecialiseerde activiteiten (die worden uitgeoefend vanuit gespecialiseerde afdelingen in het hoofdkantoor of gespecialiseerde entiteiten van de KBC Bank Groep) zoals, maar niet beperkt tot, betalingsdiensten, <i>dealing room</i>-activiteiten (geld- en schuldmarktactiviteiten), makelarij (<i>brokerage</i>) en bedrijfsfinanciering (<i>corporate finance</i>), buitenlandse handelsfinanciering, internationaal cashmanagement en leasing.</p>						
B19/ B.16	Controlerende aandeelhouders	Aangezien de Garant een volle dochter is van KBC Groep NV, wordt de Garant indirect gecontroleerd door de aandeelhouders van KBC Groep NV. De aandelen van KBC Groep NV zijn genoteerd op Euronext Brussel. Op de datum van het Basisprospectus en op basis van de kennisgevingen gedaan in overeenstemming met de Belgische wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt zijn KBC Ancora, Cera, MRBB en de andere kernaandeelhouders de belangrijkste aandeelhouders van KBC Groep NV.						
B19/ B.17	Ratings op verzoek	<p><i>Lange termijn kredietratings van de Garant (op 31 oktober 2016)</i></p> <table border="0"> <tr> <td>Fitch</td> <td>A- (positieve vooruitzichten)</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>A1 (stabiele vooruitzichten)</td> </tr> <tr> <td>Standard and Poor's</td> <td>A (stabiele vooruitzichten)</td> </tr> </table> <p><i>Rating van de Notes:</i> Niet van toepassing. De Notes hebben geen rating.</p>	Fitch	A- (positieve vooruitzichten)	Moody's	A1 (stabiele vooruitzichten)	Standard and Poor's	A (stabiele vooruitzichten)
Fitch	A- (positieve vooruitzichten)							
Moody's	A1 (stabiele vooruitzichten)							
Standard and Poor's	A (stabiele vooruitzichten)							

Afdeling C – Effecten		
C.1	Type en categorie van de Notes/ISIN	<p><i>Type:</i> De Notes zijn Vastrentende Notes, Notes met Variabele Rente en Vaste Terugbetaling Notes met Vervaldatum 7 december 2022.</p> <p><i>Security identification number:</i> De Notes hebben Serie Nummer R00120 (Tranche Nummer 1) en worden op unieke wijze geïdentificeerd door de ISIN Code XS1511588623 en de Common Code 151158862.</p>
C.2	Munteenheid	Met inachtneming van alle toepasselijke wetten, regelgeving en richtlijnen kunnen de Notes uitgegeven worden in elke munteenheid die op het moment van uitgifte wordt overeengekomen tussen de Emittent en de betrokken Dealer(s). De Notes zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar (“USD”), Interestbedragen worden betaald in USD en elk bedrag betaalbaar bij terugbetaling wordt betaald in USD.
C.5	Beschrijving van de beperkingen op de vrije	Niet van toepassing; de Notes zijn vrij overdraagbaar.

Afdeling C – Effecten

	overdraagbaarheid van de Notes	
C.8	Beschrijving van de rechten verbonden aan de Notes, rangorde en op deze rechten geldende beperkingen	<p>De Notes zijn onderworpen aan voorwaarden die o.a. betrekking hebben op het volgende:</p> <p><i>Interesten/Terugbetaling:</i> De Notes geven de houder recht op de betaling (a) van enige bedragen van interesten betaalbaar met betrekking tot een interestperiode en een interestbasis (de “Interestbedragen”) zoals meer gedetailleerd beschreven in Elementen C.9, C.10 en C15 en (b) van een cashbedrag op de vervaldatum (het “Terugbetalingsbedrag”) zoals meer gedetailleerd beschreven in Elementen C.9 en C.15.</p> <p><i>Vergaderingen:</i> De Notes bevatten bepalingen betreffende het bijeenroepen van vergaderingen van de houders van de Notes om zaken te bespreken die hun algemene belangen aangaan. Gedefinieerde meerderheden kunnen alle houders van de Notes en Coupons binden, ongeacht of die houders voor het betrokken besluit gestemd hebben of niet.</p> <p><i>Toepasselijk recht:</i> De Notes (met uitzondering van de rangorde van de vorderingen van de Garantie), de Garantie (met uitzondering van het statuut van de Garantie) en de Coupons zijn onderworpen aan het Engels recht. De rangorde van de vorderingen op de Garantie en het statuut van de Garantie zijn onderworpen aan het Belgisch recht. De bepalingen van de artikelen 86 tot 94-8 van de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 met betrekking tot handelsvennootschappen, zoals gewijzigd, zijn uitgesloten.</p> <p><i>Status:</i> De Notes en Coupons (in voorkomend geval) vormen rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verbintenissen van de Emittent en komen in dezelfde rang (<i>pari passu</i>) met alle huidige en toekomstige niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verbintenissen van de Emittent en zijn onderling <i>pari passu</i>. Vorderingen op de Garantie onder de Notes vormen rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verbintenissen van de Garant en komen in dezelfde rang (<i>pari passu</i>) met alle huidige en toekomstige niet door zekerheden gewaarborgde en niet-achtergestelde verbintenissen van de Garant en zijn onderling <i>pari passu</i>.</p> <p><i>Gevallen van wanprestatie:</i> Als een of meerdere van de volgende gebeurtenissen zich voordoen en aanhouden, worden de Notes verschuldigd en betaalbaar na een kennisgeving van de Houder van Notes: (i) wanbetaling van hoofdsom of van enige Interestbedragen die verschuldigd zijn onder de Notes, en dat aanhoudend gedurende een periode van 30 dagen na de betaaldatum; (ii) niet-uitvoering of niet-naleving door de Emittent of de Garant van een van hun respectievelijke andere verplichtingen onder de Notes of de Garantie, en dat aanhoudend gedurende een periode van 90 dagen na de datum waarop de Agent van een Houder van Notes de kennisgeving ontvangen heeft om de wanprestatie te remediëren; (iii) gebeurtenissen met betrekking tot liquidatie, insolventie, faillissement of een gelijkaardige procedure van de Emittent of de Garant (behalve ten behoeve van herstructurering of fusie waarbij de resulterende entiteit de respectievelijke verplichtingen van de Notes of de Garantie overneemt); en (iv) beslag, tenuitvoerlegging of een ander proces wordt gelegd of uitgevoerd ten aanzien van alle of een aanzienlijk deel van de eigendommen van de Emittent of de Garant (onder voorbehoud van bepaalde uitzonderingen).</p> <p><i>Belastingen:</i> Alle betalingen gebeuren zonder aftrek of inhouding van belastingen opgelegd in enige Belastingjurisdictie of enige politieke subdivisie of enige autoriteit daarvan of daarin die belastingen kan opleggen tenzij die aftrek wettelijk</p>

Afdeling C – Effecten

		<p>voorgeschreven is. Indien een dergelijke aftrek vereist is, is de Emittent of de Garant over het algemeen verplicht bijkomende bedragen betalen, onder voorbehoud van bepaalde vrijstellingen. De Emittent kan de Notes vervroegd terugbetalen als hij of de Garant (als een betaling moet gebeuren in het kader van de Garantie) verplicht is of verplicht zal worden om bijkomende betalingen te doen op grond van een “<i>Tax Gross-Up</i>” ten gevolge van elke wijziging of amendering van de wetten of reglementen in enige Belastingjurisdictie of enige politieke subdivisie of enige autoriteit daarvan of daarin die belastingen kan opleggen, of elke verandering in de toepassing of de officiële interpretatie van die wetten of reglementen, welke verandering of amendering van kracht wordt op of na de datum waarop men is overeengekomen om de eerste tranche van de Notes uit te geven en die verplichting niet kan vermeden worden door de betrokken Emittent of Garant door redelijke maatregelen te ondernemen die binnen zijn bereik liggen (“Fiscale Terugbetaling”).</p> <p>“Betalingsjurisdictie” betekent (i) elke jurisdictie onder wiens recht, met betrekking tot betalingen door de Emittent, de Emittent of met betrekking tot betalingen door de Garant, de Garant of enige rechtsopvolger hiervan is opgericht en (ii) elke jurisdictie waarvan de Emittent of de Garant (zoals van toepassing) of enige rechtsopvolger een ingezetene is voor belastingdoeleinden.</p> <p><i>Onwettigheid:</i> De Emittent kan de Notes vervroegd terugbetalen als de Berekeningsagent bepaalt dat de verplichtingen van de Emittent of de Garant op grond van de Notes of de Garantie (in voorkomend geval) of afdekkingovereenkomsten met betrekking tot de positie van de Emittent voor dergelijke Notes geheel of gedeeltelijk onwettig, illegaal of anderszins geheel of gedeeltelijk verboden zijn of zullen zijn.</p> <p>Als een van de vermelde bijkomende verstoringen optreedt (zijnde een verandering op welk moment dan ook in de wet- of regelgeving die een invloed heeft op een relevant onderliggende met betrekking tot de Notes of een aanzienlijke kostenstijging voor de Emittent voor het voldoen aan de Notes of een afdekkingverstoring of gestegen afdekkingkosten) (elk een “Bijkomende Valutaverstoringe Gebeurtenis”) kan de Emittent (i) de Berekeningsagent verzoeken aanpassingen te doen aan de Notes (met inbegrip van de Interest en Terugbetalingsbedragen) of (ii) de Notes vervroegd terugbetalen aan het Vervroegde Terugbetalingsbedrag.</p>
<p>C.9</p>	<p>Interest, vervaldatum en terugbetalingsbepalingen, rendement en vertegenwoordiger van de Houders van Notes</p>	<p>Zie ook Element C.8 hierboven.</p> <p><i>Interesten:</i></p> <p>De Notes genereren een vaste rente vanaf de Interestaanvangsdatum tegen de rentevoet van 2,00 procent op jaarbasis, jaarlijks betaalbaar op 7 december in elk jaar, tot en met inbegrip van 7 december 2019.</p> <p>De Notes genereren ook interest vanaf 7 december 2019 tegen een variabele rente voor elke interestperiode op basis van de USD CMS rente op 5 jaar, waarbij het resultaat vermenigvuldigd wordt met 100,00 procent (zijnde de Rentemultipliator), jaarlijks betaalbaar achteraf op 7 december in elk jaar tot en met 7 december 2022.</p> <p>Niettegenstaande het bovenstaande, als de rentevoet voor een interestperiode bepaald op basis van Rentevariantie (1) hoger is dan 4,50 procent op jaarbasis zal hij op die rente afgetopt worden (de “Maximumrente”) en, (2) lager is dan 1,50 procent op jaarbasis zal hij niet onder die rente liggen (de “Minimumrente”).</p> <p>Het maximale rendement voor de Notes zal 2,92 procent op jaarbasis zijn (berekend op de Uitgiftedatum) gebaseerd op de Uitgiftedatum, de maximale variabele rentevoet, het Finale Terugbetalingsbedrag en de oorspronkelijke looptijd van de Notes en vóór roerende voorheffing.</p>

Afdeling C – Effecten

		<p>Het minimale rendement voor de Notes zal 1,49 procent op jaarbasis zijn (berekend op de Uitgiftedatum) gebaseerd op de Uitgifteprijs, de minimale variabele rentevoet, het Finale Terugbetalingsbedrag en de oorspronkelijke looptijd van de Notes en vóór roerende voorheffing.</p> <p>De Interestaanvangsdatum voor de Notes is 7 december 2016 (de “Uitgiftedatum”).</p> <p>De Interestvaststellingsdatum is elke tweede dag waarop commerciële banken geopend zijn voor het publiek in New York (met inbegrip van afwikkelingen in vreemde munten) voorafgaand aan de start van de relevante interest periode.</p> <p>De Rentemultiplicator is + 100 procent.</p> <p>De Interestbetaaldatum zijn 7 december van elk jaar vanaf 7 december 2017 tot en met de Eindvervaldag.</p> <p>De Marge is + 0,00 procent.</p> <p>De Schaalfactor is 100,00 procent.</p> <p>Het Referentie-item is de USD CMS rente op 5 jaar.</p> <p>De Uitgifteprijs van de Notes is 101,50% van het Totaal Nominaal Bedrag.</p> <p><i>Terugbetaling:</i> De Vervaldatum van de Notes is de Interestbetaaldatum die valt op 7 december 2022. Tenzij vroeger terugbetaald of gekocht en geannuleerd, zal de Emittent de Notes op hun Vervaldatum terugbetalen tegen 100,00 procent van hun nominale waarde.</p> <p>Als de Notes terugbetaald worden op grond van een geval van wanprestatie, dan worden ze <i>a pari</i> terugbetaald samen met de aangegroeide rente.</p> <p>Als de Notes terugbetaald worden ten gevolge van onwettigheid, Terugbetaling om Fiscale Redenen of een Bijkomende Versturende Gebeurtenis, worden de Notes terugbetaald aan een bedrag in de vermelde munteenheid gelijk aan 100,00 procent van zijn nominale waarde, samen met de aangegroeide interesten.</p> <p><i>Vertegenwoordiger van de houders:</i> Er is geen beheerder of andere vertegenwoordiger voor de Houders van de Notes.</p>
C.10	Derivatenscomponen t in de interestbetaling	<p>De Notes hebben een derivatencomponent in de interestbetaling.</p> <p>Gelieve te verwijzen naar Element C.9 waarin uitgelegd wordt hoe de voor elke interestperiode voor de Notes te betalen interesten beïnvloed worden door de waarde van de betrokken CMS Referentierente.</p>
C.11	Aanvraag tot Toelating tot de Verhandeling	<p>Er werd bij de Luxemburgse Beurs een aanvraag ingediend tot toelating van de Notes tot de handel op de gereguleerde markt van de Luxemburgse Beurs.</p> <p>De Notes worden aangeboden aan het publiek in België.</p>
C.15	Beschrijving van de wijze waarop de waarde van uw belegging wordt beïnvloed door de waarde van de onderliggende waarde	<p>Gelieve te verwijzen naar Element C.9 waarin uitgelegd wordt hoe de voor de Notes te betalen interesten voor elke interestperiode vanaf 7 december 2019 tot en met 7 december 2022 beïnvloed worden door de stijging of daling in de waarde van het betrokken Referentie-item.</p>
C.16	Afloop- of Vervaldatum / Uitoefeningsdatum of referentie-einddatum	<p>Met inachtneming van alle toepasselijke wetten, regelgeving en richtlijnen, is de Vervaldatum van de Notes 7 december 2022.</p>

Afdeling C – Effecten		
C.17	Afwikkelingsproedure	De Notes worden vereffend in cash op 7 december 2016. De Notes worden geleverd op 7 december 2016 tegen betaling van de uitgifteprijs van de Notes. De clearing van de Notes gebeurt via Euroclear en Clearstream, Luxembourg.
C.18	Beschrijving van het rendement van de Notes	De bedragen te betalen als interesten of bij terugbetaling van de Notes vormen een rendement voor de belegger. De waarde van het Referentie-item waaraan de Notes gelinkt zijn, heeft een invloed op de betaalde Interestbedragen voor elke interestperiode van 7 december 2019 tot en met inbegrip van 7 december 2022.
C.19	De finale referentieprijs van de Onderliggende Waarde	Het bedrag (in voorkomend geval) te betalen bij de terugbetaling van de Notes op vervaldatum is niet gelinkt aan een Referentie-item op vervaldatum.
C.20	Type van Onderliggende Waarden / Waar informatie over de onderliggende waarden terug te vinden is	De bedragen te betalen als Interestbedragen voor elke interestperiode van 7 december 2019 tot en met inbegrip van 7 december 2022 voor de Notes zijn gelinkt aan de USD CMS Referentierente, zijnde de interbancaire referentie rente voor een swap in USD van een vaste rente tegen een variabele rente met een bepaalde looptijd. Informatie daarover vindt u terug op Reuters pagina <ISDAFIX1>.

Afdeling D – Risico's		
D.2	Vornaamste risico's met betrekking tot de Emittent	Er zijn bepaalde factoren die mogelijk een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Emittent om aan zijn verplichtingen in het kader van de Notes te voldoen. De belangrijkste risico's met betrekking tot de Emittent omvatten, zonder beperking, het volgende: (i) de Emittent is een financieringsvehikel en heeft bijgevolg geen verhandelbare activa en, als de financiële toestand van de Garant verslechtert, kunnen de Emittent en de beleggers daar mogelijk directe en aanzienlijk negatieve gevolgen van dragen; (ii) de huidige economische en marktomstandigheden vormen aanzienlijke uitdagingen voor KBC Bank Groep en kunnen haar resultaten mogelijk negatief beïnvloeden; (iii) toegenomen reglementering van de financiële dienstensector; (iv) de sterke concurrentiële omgeving waarin de KBC Bank Groep actief is, zou nog kunnen verscherpen; (v) KBC Bank Groep is sterk blootgesteld aan een kredietwanbetalingsrisico; (vi) de risico's verbonden aan liquiditeit en financiering kunnen mogelijk versterkt worden door de huidige wereldwijde marktomstandigheden; (vii) KBC Bank Groep is blootgesteld aan een tegenpartijkredietrisico; (viii) veranderingen van de rentes; (ix) wisselkoersrisico; (x) strategieën voor afdekking tegen marktrisico's kunnen mogelijk blijken niet te werken; (xi) een verlaging van de kredietrating kan mogelijk de toegang tot bepaalde markten en tegenpartijen beperken en bijkomend onderpand voor tegenpartijen of beurzen noodzakelijk maken; (xii) risicobeheerbeleid, -procedures en -methodes kunnen KBC Bank Groep mogelijk blootstellen aan niet-geïdentificeerde, niet-verwachte of niet correct gekwantificeerde risico's; (xiii) operationele risico's; (xiv) de financiële industrie, met inbegrip van KBC Bank Groep, is in toenemende mate afhankelijk van informatietechnologiesystemen die kunnen falen en ontoereikend of niet langer beschikbaar kunnen zijn; (xv) de financiële informatie van KBC Bank Groep is gedeeltelijk gebaseerd op assumpties en ramingen die, indien ze onnauwkeurig zijn, een impact kunnen hebben op de gerapporteerde resultaten of de financiële positie van de KBC Bank Groep; (xvi) het risico van inbreuken op compliance gerelateerde voorschriften; (xvii) geschillen of andere

Afdeling D – Risico's	
	<p>procedures of vorderingen kunnen KBC Bank Groep negatief beïnvloeden; (xviii) risico's door pensioenverplichtingen; (xix) KBC Bank Groep is ertoe gehouden bij te dragen tot compensatieregelingen en is onderworpen aan speciale banktaksen; (xx) KBC Bank Groep is onderworpen aan steeds strengere minimum kapitaal- en liquiditeitsvereisten; (xxi) KBC Bank Groep kan onderworpen worden aan de toepassing van de "bail-in" bevoegdheden of andere afwikkelingsbevoegdheden door de Afwikkelingsautoriteit (<i>Resolution Authority</i>); (xxii) de Belgische bancaire herstellen afwikkelingsregeling; en (xxiii) KBC Bank Groep is sterk geconcentreerd in en bijgevolg blootgesteld aan Europese overheidsobligaties, in het bijzonder in zijn thuisland België.</p>
D.3	<p>Voor naamste risico's met betrekking tot de Notes</p> <p>Er zijn bepaalde risicofactoren die essentieel zijn voor het bepalen van de risico's verbonden met de Notes, inclusief, maar zonder beperking, de volgende risicofactoren:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) De Notes zijn mogelijk geen geschikte belegging voor alle beleggers en omvatten een hoog risico. (b) Houders van Notes zijn mogelijk vereist om verliezen op te vangen indien KBC Bank Groep onderworpen zou zijn aan de "bail-in"-bevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit. (c) De Notes hebben kapitaalbescherming; enige zulke bescherming is afhankelijk van de Emittent, en indien deze faalt, de Garant, die zijn verplichtingen met betrekking tot de Notes nakomt. Bovendien geldt de kapitaalbescherming alleen op de vervaldatum en met betrekking tot de terugbetaling van het kapitaal in de munteenheid waarin de Notes zijn uitgedrukt (nl. USD). Aangezien de interest onder de Notes gelinkt is aan Referentie-item met betrekking tot de interestperiodes van 7 december 2019 tot en met inbegrip van 7 december 2022 zal het aan de Houders van de Notes te betalen interestbedrag afhankelijk zijn van de stijging of daling van de waarde van de Referentie-item en de structuur van de Notes, met dien verstande dat een dergelijke daling of stijging er niet toe kan leiden dat het te betalen interestbedrag aan de Houders van de Notes kleiner is dan de Minimumrente noch hoger is dan de Maximumrente. (d) Risico's verbonden aan het beleggen in de Notes omvatten, zonder beperking, (i) risico van verstoringen van de waarderingen, (ii) aanpassing aan de voorwaarden, vervanging van Rente₁ en/of Rente₂ als Referentievoerwerp en/of vervroegde terugbetaling ten gevolge van een gebeurtenis tot aanpassing of een onwettigheid, (iii) de bepaling van de Maximumrente, (iv) wisselkoersrisico, (v) annuleren of afbouwen van aanbiedingen aan het publiek of uitstel van de Uitgiftedatum, (vi) afdekkingsactiviteiten van de Emittent en/of een van zijn Verbonden Vennootschappen, (vii) belangenconflicten tussen de Emittent en/of een van zijn Verbonden Vennootschappen en houders van de Notes, (viii) verandering van de voorwaarden van de Notes door een voor alle houders bindende meerderheid van stemmen, (ix) wetswijzigingen, (x) betalingen onderworpen aan roerende voorheffing of andere belastingen, (xi) vergoedingen en commissies waarmee geen rekening gehouden wordt bij het bepalen van de prijzen van de Notes op de secundaire markt, (xii) het ontbreken van een secundaire markt, (xiii) beïnvloeding van de marktwaarde van de Notes door verschillende factoren los van de kredietwaardigheid van de Emittent of de Garant en (xiv) kredietratings die niet alle risico's weergeven.

Afdeling D – Risico's		
		De risicofactoren opgesomd onder Element D.2 hierboven met betrekking tot de Emittent gelden ook voor de Garant (behalve het risico beschreven in subparagraaf (i) daarvan).
D.6	Risicowaarschuwing dat beleggers mogelijk de waarde van de volledige belegging kunnen verliezen	<p>Een aantal belangrijke risicofactoren zijn essentieel om het risico dat gepaard gaat met de Notes te kunnen inschatten, met inbegrip, maar zonder beperking, van de volgende belangrijke risicofactoren:</p> <p>(a) De Notes zijn mogelijk geen gepaste belegging voor alle investeerders en zijn investeringen met een hoog risico.</p> <p>(b) De houders van Notes kunnen gevraagd worden om verliezen te dragen in het geval dat KBC Bank Groep het voorwerp uitmaakt van een 'bail-in' opgedragen door de regulerende overheden.</p> <p>(c) De Notes hebben kapitaalbescherming; enige zulke bescherming is afhankelijk van de Emittent, en indien deze faalt, de Garant, die zijn verplichtingen met betrekking tot de Notes nakomt met betrekking tot de terugbetaling van het kapitaal in de munteenheid waarin de Notes zijn uitgedrukt (nl. USD). Aangezien de interest onder de Notes gelinkt is aan een Referentie-Item met betrekking tot elke interestperiode zal het aan de Houders van de Notes te betalen interestbedrag afhankelijk zijn van de stijging of daling van de waarde van het Referentie-Item en de structuur van de Notes, met dien verstande dat een dergelijke daling of stijging er niet toe kan leiden dat het te betalen interestbedrag aan de Houders van de Notes kleiner is dan nul.</p> <p>(d) Risico's verbonden aan het beleggen in de Notes omvatten, zonder beperking, (i) risico op verstoring van de waarderingen (ii) aanpassing aan de voorwaarden, vervanging van het relevante Referentie Item en/of vervroegde terugbetaling volgend op een voorval van wijziging of een ongeldigheid (iii) uitstel van interestbetalingen (iv) annuleren of afbouwen van aanbiedingen aan het publiek of uitstel van de Uitgiftedatum, (v) afdekkingsactiviteiten van de Emittent en/of een van zijn verbonden vennootschappen, (vi) belangenconflicten tussen de Emittent en/of een van zijn verbonden vennootschappen en houders van de Notes, (vii) verandering van de voorwaarden van de Notes door een voor alle houders bindende meerderheid van stemmen, (viii) wetwijzigingen, (ix) illiquiditeit van denominaties die bestaan uit integrale meervouden (x) betalingen onderworpen aan roerende voorheffing of andere belastingen, (xi) vergoedingen en commissies waarmee geen rekening gehouden wordt bij het bepalen van de prijzen van de Notes op de secundaire markt, (xii) het ontbreken van een secundaire markt, (xiii) wisselkoersrisico, (xiv) beïnvloeding van de marktwaarde van de Notes door verschillende factoren los van de kredietwaardigheid van de Emittent of de Garant en (xv) kredietratings die niet alle risico's weergeven.</p> <p>The risicofactoren samengevat in D.2 hierboven met betrekking tot de Emittent zijn ook van toepassing op de Garant (met uitzondering van het risico in sub-paragraaf (i) daarvan).</p>

Afdeling D – Risico's		
		<p>Het kapitaal belegd in de Notes is risicokapitaal. Het bedrag dat een potentiële belegger bij terugbetaling van de Notes mogelijk kan ontvangen, kan bijgevolg mogelijk minder zijn dan het belegde bedrag, of zelfs nul (0) zijn.</p> <p>Beleggers kunnen mogelijk de volledige waarde van hun belegging verliezen als:</p> <p>(a) de belegger zijn Notes vóór de Geplande Vervaldatum verkoopt op de secundaire markt tegen een bedrag dat mogelijk minder is dan de initiële aankoopprijs; of</p> <p>(b) de Emittent of de Garant onderworpen is aan een insolventie- of faillissementsprocedure of een andere gebeurtenis die de mogelijkheid voor de Emittent of de Garant om de voor de Notes verschuldigde bedragen terug te betalen negatief beïnvloedt;</p> <p>(c) de Notes vervroegd worden terugbetaald voor redenen waarop de Emittent geen vat heeft (zoals bijvoorbeeld een verandering van de toepasselijke wetgeving of een marktgebeurtenis in verband met het Referentie-Item en het betaalde of afgeleverde bedrag lager is dan de initiële aankoopprijs; of</p> <p>(d) de Notes het voorwerp zijn van bepaalde aanpassingen of alternatieve waarderingen ten gevolge van bepaalde versturende marktgebeurtenissen die ertoe leiden dat het te betalen of af te leveren bedrag verminderd wordt tot een bedrag of waarde beneden de initiële aankoopprijs.</p>

Afdeling E – Aanbieding								
E.2b	Redenen voor de aanbieding en bestemming van de opbrengsten	De netto-opbrengsten van de uitgifte van Notes zal door de Emittent gebruikt worden ter financiering van de activiteiten van de Garant of zijn verbonden vennootschappen, voor zover dat bij wet is toegestaan.						
E.3	Voorwaarden van de aanbieding	Elke Belegger die van plan is om Notes te verwerven of verwerft van een Toegestane Aanbieder, en aanbiedingen en verkopen aan een Belegger van Notes door een dergelijke Toegestane Aanbieder zullen gedaan worden overeenkomstig de voorwaarden en andere overeenkomsten tussen de Toegestane Aanbieder en dergelijke Belegger, met inbegrip van afspraken over de prijs, de allocatie en de afwikkeling.						
		<table border="0"> <tr> <td>Prijs van het Aanbod:</td> <td>Uitgifteprijs</td> </tr> <tr> <td>Voorwaarden waaraan het aanbod onderhevig is:</td> <td>Alleen Toegestane Aanbieders zijn gemachtigd een openbaar aanbod van de Notes te doen in België (de “Openbare Aanbiedingsjurisdictie”). Het aanbod is onderworpen aan de volgende voorwaarden.</td> </tr> <tr> <td>Beschrijving van het aanvraag proces:</td> <td>De Notes mogen worden aangeboden door de Toegestane Aanbieders anders dan in overeenstemming met artikel 3(2) van de Prospectusrichtlijn in de Jurisdictie van Openbaar Aanbod gedurende de Aanbiedingsperiode. De Aanbiedingsperiode mag vroeger dan</td> </tr> </table>	Prijs van het Aanbod:	Uitgifteprijs	Voorwaarden waaraan het aanbod onderhevig is:	Alleen Toegestane Aanbieders zijn gemachtigd een openbaar aanbod van de Notes te doen in België (de “ Openbare Aanbiedingsjurisdictie ”). Het aanbod is onderworpen aan de volgende voorwaarden.	Beschrijving van het aanvraag proces:	De Notes mogen worden aangeboden door de Toegestane Aanbieders anders dan in overeenstemming met artikel 3(2) van de Prospectusrichtlijn in de Jurisdictie van Openbaar Aanbod gedurende de Aanbiedingsperiode. De Aanbiedingsperiode mag vroeger dan
Prijs van het Aanbod:	Uitgifteprijs							
Voorwaarden waaraan het aanbod onderhevig is:	Alleen Toegestane Aanbieders zijn gemachtigd een openbaar aanbod van de Notes te doen in België (de “ Openbare Aanbiedingsjurisdictie ”). Het aanbod is onderworpen aan de volgende voorwaarden.							
Beschrijving van het aanvraag proces:	De Notes mogen worden aangeboden door de Toegestane Aanbieders anders dan in overeenstemming met artikel 3(2) van de Prospectusrichtlijn in de Jurisdictie van Openbaar Aanbod gedurende de Aanbiedingsperiode. De Aanbiedingsperiode mag vroeger dan							

Afdeling E – Aanbieding

de Geplande Einddatum van de Aanbiedingsperiode (*Scheduled Offer Period End Date*) (zoals bepaald in de Final Terms) worden beëindigd, ofwel (i) op het tijdstip waarop KBC Bank NV aankondigt dat op de Notes is ingetekend voor een Totaal Nominaal Bedrag (*Aggregate Nominal Amount*) van USD 100.000.000, of (ii) op om het even welk tijdstip waarover de Emittent beslist.

Als het aanbod vroeger beëindigd wordt dan de Geplande Einddatum van de Aanbiedingstermijn, dan zal dat worden bekendgemaakt op www.kbc.be en op de website van de Luxemburgse Beurs www.bourse.lu.

Als op het einde van de Aanbiedingsperiode minder dan voor USD 1.000.000 werd ingetekend op de Notes, dan kan de Emittent het aanbod en de uitgifte van de Notes annuleren, in welk geval hier bericht van zal worden gegeven via de website www.kbc.be en de website van de Luxemburgse Beurs, www.bourse.lu en elk bedrag betaald door een belegger en dat zou moeten worden, zal worden terugbetaald in overeenstemming met de bepalingen over terugbetaling en de procedures van de betrokken Toegestane Aanbieder.

Om deel te nemen aan het aanbod van de Notes moet elke mogelijke belegger contact opnemen met een Toegestane Aanbieder via zijn gebruikelijke contacten. De beleggers zullen niet vereist worden om rechtstreeks contractuele verbintenissen aan te gaan met de Emittent om te kunnen schrijven op de Notes of de Notes te kunnen aankopen.

Beschrijving van de mogelijkheden om het aantal inschrijvingen te beperken en de wijze om door de kandidaten te veel betaalde bedragen terug te betalen:

De inschrijvers kunnen hun inschrijvingen niet verminderen. In geval van overinschrijving (zie hierna) en wanneer een inschrijver geen 100% van zijn inschrijving op de Notes krijgt toegewezen, zal het bedrag of het overschot aan hem worden terugbetaald in overeenstemming met

Afdeling E – Aanbieding		
		de bepalingen en de procedures over terugbetalingen van de betrokken Toegestane Aanbieder.
	<p>Details van het minimum- en/of maximumbedrag waarvoor kan worden ingeschreven:</p> <p>Details van de methode en de tijdslimieten voor betaling en aflevering van de Notes:</p> <p>Manier waarop en datum wanneer het resultaat van de aanbidding openbaar gemaakt wordt:</p>	<p>Niet van toepassing</p> <p>De Notes zullen worden uitgegeven op of rond de Uitgiftedatum tegen betaling aan de Emittent van de netto-intekeningbedragen via de Dealer.</p> <p>Het exacte Totale Nominale Bedrag van de uit te geven Notes zal worden bepaald door de Emittent, die rekening houdt met de geldende marktvoorwaarden en vraag naar de Notes, en zal worden bekendgemaakt op de website van de Luxemburgse Beurs www.bourse.lu op het einde van de Aanbiedingsperiode.</p>
	<p>Procedure voor de uitoefening van voorkeurrechten, verhandelbaarheid van inschrijvingsrechten en behandeling van niet uitgeoefende inschrijvingsrechten:</p> <p>Of bepaalde tranches gereserveerd zijn voor bepaalde landen:</p>	<p>Niet van toepassing</p> <p>Aanbiddingen mogen worden gemaakt door de Toegestane Aanbieders in de Openbare Aanbiedingsjurisdictie.</p>

Afdeling E – Aanbieding

		<p>Mededeling aan de aanvragers van het toegewezen bedrag en vermelding of de verhandeling mogelijk kan beginnen vóór de notificatie:</p> <p>In geval van overinschrijving (het totaal van de inschrijvingen op de Notes is hoger dan USD 100.000.000) zal de inschrijving van elke belegger proportioneel worden herleid door de betrokken Toegestane Aanbieder (binnen de aan de Toegestane Aanbieder toegewezen Notes) met veelvoud van USD 2.000 (de “Coupure”), en dat in overeenstemming met de regels en procedures van toewijzing van de Toegestane Aanbieder. Zodra mogelijk na het einde van de Aanbiedingsperiode zullen beleggers op de hoogte worden gebracht van hun toegewezen Notes door de betrokken Toegestane Aanbieder, enkel in het geval zij geen 100% van de Notes waarvoor ze hebben ingeschreven, toegewezen krijgen.</p> <p>Verhandeling van de Notes mag niet beginnen vooraleer alle beleggers op de hoogte zijn gebracht.</p> <p>Bedrag van enige kosten en belastingen specifiek aan die de inschrijver of koper worden aangerekend:</p> <p>Een plaatsingscommissie van 1,50% per Coupure is inbegrepen in de Uitgifteprijs. Een wisselkoerscommissie (die in de regel 1,00% bedraagt van de wisselkoers geldend op de relevante betaaldatum) zou aangerekend kunnen worden aan de beleggers. Afhankelijk van de regeling die bestaat tussen de beleggers en de relevante Toegestane Aanbieder is er een afwijking van deze wisselkoerscommissie mogelijk.</p> <p>Bepaalde belastingen zouden van toepassing kunnen zijn afhankelijk van het toepasselijk recht.</p> <p>De Emittent heeft geen weet van andere aan de Notes verbonden kosten en/of belastingen voor de belegger. Beleggers vragen het best na bij de betrokken Toegestane Aanbieder of er andere kosten en/of belastingen verbonden zijn aan de intekening op de Notes.</p>
<p>E.4</p>	<p>Belangen van natuurlijke en</p>	<p>De Toegestane Aanbieders ontvangen samengestelde plaatsingscommissies van 1,50 procent van het Totale Nominale Bedrag van de Notes die zullen worden uitgegeven.</p>

Afdeling E – Aanbieding		
	rechtspersonen betrokken bij de uitgifte/aanbieding	Voor zover de Emittent weet, heeft geen andere persoon betrokken bij de uitgifte van de Notes een belang dat wezenlijk is voor de aanbieding.
E.7	Kosten die aan de belegger worden aangerekend door de Emittent of een aanbieder	De geschatte kosten die de belegger worden aangerekend door de Emittent of de aanbieder bedragen 1,50 percent van de Coupure. Een wisselkoerscommissie (welke vaak 1,00% bedraagt van de wisselkoers toegepast op de relevante betalingsdatum) kan worden gevraagd aan de investeerders. Afhankelijk van de regeling tussen de investeerders en het agentschap van de respectievelijke Toegestane Aanbieder kan een afwijking van deze wisselkoerscommissie mogelijk zijn.

RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE À L'ÉMISSION

Les résumés sont établis sur la base des exigences en matière de publication dénommés « les Éléments ». Ces Éléments sont numérotés selon des Sections de A à E (A.1 – E.7). Le présent Résumé contient tous les Éléments qu'un résumé doit contenir compte tenu du type de Notes, d'Émetteur et de Garant. Certains Éléments ne devant pas être adressés, il peut y avoir certains sauts dans la numérotation. Même si un Éléments doit être inclus dans le Résumé en raison du type de Note, d'Émetteur ou de Garant, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être fournie concernant cet Éléments. Dans ce cas, une brève description de l'Éléments est incluse dans le résumé, avec la mention « sans objet ».

Section A - Introduction et avertissements		
A.1	Introduction et avertissements	<p>Le présent résumé doit être lu comme une introduction au prospectus de base daté du 21 juin 2016, tel que modifié de temps en temps, (le « Prospectus de Base »). Toute décision d'investir dans les Notes doit être fondée sur l'examen de l'ensemble du Prospectus de Base par l'investisseur.</p> <p>Quand une réclamation liée aux informations contenues dans le Prospectus de Base est portée devant une instance judiciaire d'un État Membre, l'investisseur plaignant peut, en vertu de la loi nationale des États Membres, devoir supporter les coûts de la traduction du Prospectus de Base avant le début des procédures judiciaires. La responsabilité civile des personnes ayant déposé le Résumé, y compris ses traductions éventuelles, sera seulement engagée lorsque ce Résumé s'avère trompeur, inexact ou inconsistant lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de Base, ou s'il ne fournit pas les informations indispensables pour assister les investisseurs dans leur décision d'investir ou non dans lesdits Notes.</p>
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base en vue de la revente ou du placement définitif par des intermédiaires financiers et conditions dudit consentement.	<p><i>Consentement</i> : Sous réserve des dispositions ci-dessous, l'Émetteur autorise l'utilisation du présent Prospectus de Base dans le cadre d'une Offre Publique de Notes PD Non Exemptées (tel que ce terme est défini ci-dessous) par KBC Bank NV (le « Dealer »), CBC Banque SA et chaque intermédiaire financier dont le nom figure sur le site Internet de l'Émetteur (www.kbc.com), et qui est désigné comme Offreur Autorisé pour l'Offre Publique correspondante.</p> <p>Une « Offre Publique » de Notes PD Non Exemptées est une offre de Notes (autre que conformément à l'article 3(2) de la Directive 2003/71/CE telle que modifiée (la « Directive Prospectus ») en Belgique (les « Juridictions de l'Offre Publique ») pendant la Période d'Offre indiquée ci-dessous. Les personnes qui reçoivent le consentement de l'Émetteur conformément aux dispositions ci-dessus sont les « Offreurs Autorisés » de ladite Offre Publique.</p> <p>Les « Notes PD Non Exemptées » sont des Notes faisant l'objet d'une offre publique dans l'Espace Economique Européen dans des circonstances requérant la publication d'un prospectus en vertu de la Directive Prospectus et dont la dénomination est inférieure à 100.000 EUR (ou un montant équivalent dans une autre devise).</p> <p><i>Période d'Offre</i> : Le consentement de l'Émetteur mentionné ci-dessus est accordé pour les Offres Publiques de Notes PD Non Exemptées pour la période du 31 octobre 2016 au 2 décembre 2016 (la « Période d'Offre »).</p>

Section A - Introduction et avertissements		
		<p><i>Conditions du consentement</i> : Les conditions du consentement de l'Émetteur sont que ce consentement : (a) est uniquement valable pour la Tranche considérée des Notes PD Non Exemptées, (b) est uniquement valable pendant la Période d'Offre; et (c) ne s'étend qu'à l'utilisation de ce Prospectus de Base pour procéder à des Offres publiques de la Tranche concernée des Notes PD Non Exemptées en Belgique.</p> <p>Tout investisseur achetant ou ayant l'intention d'acheter des Notes PD Non Exemptées d'un Offreur Autorisé, le fera conformément aux termes et autres arrangements convenus entre cet Offreur Autorisé et cet investisseur en ce qui concerne le prix, l'allocation et les modalités de règlement (les « Conditions de l'Offre Publique »). Il en sera de même pour toute offre et vente de Notes PD Non Exemptées à un investisseur par l'Offreur Autorisé. L'Émetteur ne sera pas partie à un tel accord (hormis l'accord passé avec les dealers) dans le cadre de l'offre ou de la vente de Notes PD Non Exemptées. Par conséquent, ni le Prospectus de Base ni les Conditions Définitives ne contiendront d'informations dans ce sens. Les Conditions de l'Offre Publique seront communiquées aux investisseurs par l'Offreur Autorisé au moment de l'Offre Publique. Ni l'Émetteur, ni le Garant, ni le Dealer, ni aucun autre Offreur Autorisé n'assume une quelconque responsabilité quant à ces informations.</p>

Section B – Émetteur et Garant		
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur	KBC IFIMA S.A.
B.2	Siège social/ forme juridique/ législation/ pays d'origine	L'Émetteur, dont le siège est situé 5 Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, a été constituée au Grand-Duché de Luxembourg et est une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
B.4b	Informations tendanciennes	Sans objet; il n'existe aucune tendance, incertitude, exigence, engagement ou événement dont on peut raisonnablement estimer qu'il serait de nature à avoir une incidence significative sur les perspectives de l'Émetteur.
B.5	Description du groupe et de la position de l'Émetteur au sein de ce groupe	<p>Le groupe KBC est constitué de KBC Group NV (la société holding) et de ses filiales à 100% KBC Bank NV et KBC Insurance NV (le « Groupe »). KBC IFIMA S.A. est une filiale à 100% de KBC Bank NV (le « Garant »). Le Garant et KBC Insurance NV ont chacun plusieurs filiales.</p> <p>KBC Bank NV et ses filiales (le « Groupe KBC Bank ») sont une banque multicanale desservant principalement une clientèle de particuliers, de petites et moyennes entreprises et de midcaps. Outre ses activités bancaires, le Groupe KBC Bank exerce aussi une fonction de holding pour un grand nombre de sociétés du groupe, principalement des organismes bancaires et financiers en Europe centrale et orientale et dans une sélection d'autres pays, dont l'Irlande.</p> <p>L'Émetteur est un véhicule de financement dans le Groupe KBC Bank.</p>
B.9	Prévisions et estimations de bénéfice	Sans objet ; l'Émetteur ne publie aucune prévision ou estimation de bénéfice.

Section B – Émetteur et Garant																																																					
B.10	Réserves émises dans le rapport d'audit	Sans objet ; il n'existe aucune réserve dans les rapports d'audit concernant les états financiers audités de l'Émetteur pour les exercices clos au 31 décembre 2014 et au 31 décembre 2015.																																																			
B.12	Données financières clés sélectionnées / Changement défavorable / Changement significatif affectant la situation financière ou commerciale :	<p><i>Données historiques clés sélectionnées</i></p> <p>L'Émetteur a réalisé un transfert transfrontalier de son siège social des Pays-Bas vers le Luxembourg, devenu effectif le 31 décembre 2014 à minuit. Par conséquent, les tableaux ci-dessous récapitulent les données financières clés des rapports financiers de l'Émetteur (i) pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2014, les informations financières auditées préparées conformément aux principes comptables généralement acceptés applicables aux Pays-Bas (« GAAP Néerlandais ») et les information financières non-auditées préparées conformément aux principes comptables généralement acceptés applicables au Grand Duché de Luxembourg (« GAAP Luxembourgeois ») ; (ii) pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2015, les informations financières auditées préparées conformément aux GAAP Luxembourgeois et (iii) pour les six mois clôturés au 30 juin 2015 et pour les six mois clôturés au 30 juin 2016, les information financières non-auditées préparées conformément au GAAP Luxembourgeois.</p>																																																			
		<p style="text-align: center;"><i>Compte de résultats</i></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Néerlandais (audités)</th> <th style="text-align: center;">2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)</th> <th style="text-align: center;">2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (audités)</th> <th style="text-align: center;">6 mois 2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)</th> <th style="text-align: center;">6 mois 2016 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Résumé du compte de résultat</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Marge brute et autres revenus</td> <td style="text-align: right;">3.636.344</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> </tr> <tr> <td>Total des Dépenses</td> <td style="text-align: right;">(1.291.655)</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> </tr> <tr> <td>Autres charges externes</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: right;">1.064.225</td> <td style="text-align: right;">578.351</td> <td style="text-align: right;">126.707</td> <td style="text-align: right;">152.528</td> </tr> <tr> <td>Coûts salariaux</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: right;">225.236</td> <td style="text-align: right;">151.636</td> <td style="text-align: right;">90.622</td> <td style="text-align: right;">94.264</td> </tr> <tr> <td>Bénéfice avant impôt</td> <td style="text-align: right;">2.344.689</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> </tr> <tr> <td>Impôt sur les sociétés</td> <td style="text-align: right;">(575.972)</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: center;">N/A</td> </tr> </tbody> </table>					2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Néerlandais (audités)	2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)	2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (audités)	6 mois 2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)	6 mois 2016 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)	Résumé du compte de résultat						Marge brute et autres revenus	3.636.344	N/A	N/A	N/A	N/A	Total des Dépenses	(1.291.655)	N/A	N/A	N/A	N/A	Autres charges externes	N/A	1.064.225	578.351	126.707	152.528	Coûts salariaux	N/A	225.236	151.636	90.622	94.264	Bénéfice avant impôt	2.344.689	N/A	N/A	N/A	N/A	Impôt sur les sociétés	(575.972)	N/A	N/A	N/A	N/A
	2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Néerlandais (audités)	2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)	2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (audités)	6 mois 2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)	6 mois 2016 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)																																																
Résumé du compte de résultat																																																					
Marge brute et autres revenus	3.636.344	N/A	N/A	N/A	N/A																																																
Total des Dépenses	(1.291.655)	N/A	N/A	N/A	N/A																																																
Autres charges externes	N/A	1.064.225	578.351	126.707	152.528																																																
Coûts salariaux	N/A	225.236	151.636	90.622	94.264																																																
Bénéfice avant impôt	2.344.689	N/A	N/A	N/A	N/A																																																
Impôt sur les sociétés	(575.972)	N/A	N/A	N/A	N/A																																																

Section B – Émetteur et Garant

		Impôt sur les revenus (comprend toutes les taxes applicables)	N/A	627.230	990.577	620.329	406.156
		Bénéfice net pour l'exercice	1.768.717	N/A	N/A	N/A	N/A
		Bénéfice pour l'année financière	N/A	1.948.977	2.296.717	1.444.321	1.003.578
		Déclaration relative à la situation financière					
			2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Néerlandais (audités)	2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)	2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (audités)	6 mois 2016 (EUR) préparé conformément aux GAAP Luxembourgeois (non-audités)	
		Aperçu du bilan					
		Total de l'actif	10.400.897.169	10.289.467.638	6.630.556.146		4.967.664.731
		Encours global des obligations	10.098.253.772	N/A	N/A		N/A
		Dont échéant à moins d'un an	3.459.372.263	N/A	N/A		N/A
		Dettes non-subordonnées – Prêts non-convertibles	N/A	10.263.942.889	6.607.854.248		4.936.724.579
		Dont échéant à un an	N/A	3.615.655.539	2.536.174.843		975.940.615
		Capitaux propres des actionnaires	10.757.262	N/A	N/A		N/A
		Capitaux et réserves	N/A	10.937.523	11.302.721		20.545.765
		Marge d'intérêts bruts	3.636.344	N/A	N/A		N/A
		Bénéfice après impôts	1.768.717	N/A	N/A		N/A
		Ratio de solvabilité	0,10%	N/A	N/A		N/A
		Dividendes versés sur le bénéfice de l'exercice antérieur	3.100.000	N/A	1.700.000		2.181.881
		Tableau des flux de trésorerie					
			2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP	2014 (EUR) préparé conformément aux GAAP	2015 (EUR) préparé conformément aux GAAP		

Section B – Émetteur et Garant

	Néerlandais (audités)	Luxembourgeois (non-audités)	Luxembourgeois (audités)
Bénéfice net	1.768.717	1.948.977	2.296.717
Correction pour:			
Dépréciation	1.752	1.752	N/A
Revenu des intérêts/charges	N/A	(3.251.656)	(3.765.946)
Amortissement net des prêts et obligations	(374.421)	(374.421)	(243.450)
Autres provisions	N/A	(180.260)	(215.209)
Autres corrections	N/A	N/A	(231.519)
	1.396.048	(1.855.608)	2.159.407
Variation des autres éléments d'actifs et de passifs transitoires	920.310	N/A	N/A
Variation des autres éléments d'actif et de passif	N/A	N/A	24.288
Impôts (payés)/reçus	(48.729)	(624.701)	(535)
Provision pour impôts	N/A	575.972	969.111
Flux nets en provenance des opérations d'exploitation	2.267.629	(1.904.337)	(1.166.543)
Distributions en cas de liquidation de filiales	-		
Immobilisations financières – émises	(328.366.811)	(328.366.811)	(112.631.764)
Immobilisations financières – repayées	7.321.451.623	7.321.451.623	3.710.206.174
Intérêts perçus	N/A	495.748.486	302.451.735
Flux nets en provenance des opérations d'investissement	6.993.084.812	7.488.833.298	3.900.026.145
Obligations émises	328.366.811	328.366.811	112.631.764
Obligations repayées	(7.321.498.443)	(7.321.498.443)	(3.710.135.676)

Section B – Émetteur et Garant			
		Dividendes payés	(3.100.000) (3.100.000) (1.700.000)
		Intérêts payés	N/A (491.576.520) (297.790.483)
		Flux nets en provenance des opérations de financements	(6.996.231.632) (7.487.808.152) (3.896.994.395)
		Flux nets	(879.191) (879.191) 1.865.207
		Solde de trésorerie au 1 janvier	5.485.826 5.485.826 4.606.635
		Solde de trésorerie au 31 décembre	4.606.635 4.606.635 6.471.842
		Flux nets	(879.191) (879.191) 1.865.207
		<p><i>Changement défavorable</i></p> <p>Il n'y a eu aucune variation négative significative affectant les perspectives de l'Émetteur ou du Groupe KBC Bank depuis le 31 décembre 2015.</p> <p><i>Changement significatif affectant la situation financière ou commerciale</i></p> <p>Sans objet, il n'y a eu aucun changement significatif affectant la situation financière ou commerciale de l'Émetteur ou du Groupe KBC Bank depuis le 30 juin 2016.</p>	
B.13	Événements susceptibles d'avoir une incidence sur la solvabilité de l'Émetteur	Sans objet; il n'y a eu aucun événement récent susceptible d'avoir une incidence sur l'évaluation de la solvabilité de l'Émetteur depuis le 31 décembre 2015.	
B.14	Dépendance vis-à-vis d'autres entités du groupe	L'Émetteur dépend du Garant et d'autres membres du Groupe KBC Bank concernant la dette de l'Émetteur telle que décrite à l'Élément B.15 ci-dessous. Veuillez consulter l'élément B.5 ci-dessus.	
B.15	Activités principales	L'activité principale de l'Émetteur consiste à assister le financement du Garant, de ses filiales et sociétés liées en levant de la dette qui sera ensuite re-prêtée au Garant et aux autres membres du Groupe KBC Bank.	
B.16	Actionnaires de contrôle	KBC Bank NV détient 100% des actions de l'Émetteur. KBC Bank NV étant une filiale à 100% de KBC Group NV, l'Émetteur est contrôlé indirectement par KBC Group NV et donc <i>in fine</i> par les actionnaires de KBC Group NV. Les actions de KBC Group NV sont cotées sur Euronext Bruxelles. À la date du Prospectus de Base et d'après les avis publiés conformément à la loi belge du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé, les principaux actionnaires de KBC Group NV sont KBC Ancora, Cera, MRBB et d'autres actionnaires de référence.	
B.17	Notations de solvabilité sollicitées	<p>Notation de l'Émetteur: Sans-objet. L'Émetteur ne fait l'objet d'aucune notation décerné par une agence de notation.</p> <p>Notation des Notes: Sans-objet. Les Notes ne sont pas notées.</p>	

Section B – Émetteur et Garant		
B.18	Description de la Garantie	Les Notes seront garanties inconditionnellement et irrévocablement par le Garant conformément aux conditions prévues dans l'acte de garantie daté du 21 juin 2016, tel que modifié et/ou mis à jour de temps en temps (la « Garantie »). Les créances en vertu de la Garantie constitueront des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées dans le chef du Garant et viennent et viendront à rang égal (<i>pari passu</i>) avec toutes les autres obligations existantes et futures non subordonnées et non garanties du Garant, sans aucune préférence entre elles, <i>pari passu</i> et sans préférence aucune en termes de priorité de date d'émission, de devise de paiement ou autre, sauf en cas d'obligations prioritaires en vertu de la loi.
B.19	Informations sur le Garant	
B.19/ B.1	Raison sociale et dénomination commerciale du Garant	KBC Bank NV
B.19/ B.2	Siège social/ forme juridique/ législation/ pays d'origines	Le Garant, dont le siège se situe Avenue du Port 2, à B-1080 Bruxelles, est une banque constituée en Belgique et est régie par le droit belge.
B.19/ B.4b	Informations tendanciennes	<p>La peur que la reprise économique en Europe et l'expansion économique aux Etats-Unis soit affectées par la faiblesse de l'environnement international s'est dissipée davantage récemment. Cette vision assez optimiste n'est pas seulement soutenue par des indicateurs du climat économique mais également par des données économiques concrètes comme une forte croissance du Produit Intérieur Brut au premier trimestre 2016 dans la zone euro. La croissance au cours du premier trimestre 2016 s'est accélérée dans la zone euro et a atteint 0,6%. Le taux de croissance de l'économie allemande (+0,7%), fonctionnant presque à pleine capacité, retient particulièrement l'attention. Bien que cette très bonne performance réalisée au cours du premier trimestre ne sera sans doute pas soutenable, on peut s'attendre à ce que l'économie dans la zone euro réalise une bonne performance en 2016, alimentée par la croissance des salaires réels (une croissance modérée du salaire nominal combinée à une faible inflation), une politique budgétaire générale modérément accommodante et une politique monétaire extrêmement stimulante. La source principale de fragilité reste la relative faiblesse de la croissance des investissements.</p> <p>En dehors de la zone euro, la croissance au début de l'année 2016 a été relativement faible. Pour la suite de l'année 2016, la croissance des investissements aux Etats-Unis devrait probablement connaître un regain et les exportations nettes devraient moins brider la croissance. Une croissance soutenue de la consommation, principalement supportée par une forte création d'emplois et une croissance modérée mais stable du revenu réel, continuera d'être l'épine dorsale de l'expansion économique aux Etats-Unis. La croissance des exportations mondiales suit également une dynamique de reprise, principalement en ce qui concerne les marchés émergents, ce qui reflète en grande partie une reprise de la demande sur le marché des matières premières (y compris les matières premières non-énergétiques).</p> <p>Entre-temps, l'inflation au niveau mondiale reste maîtrisée. En ce qui concerne l'économie américaine, l'inflation a atteint des niveaux relativement normaux. D'un autre côté, dans la zone euro, le dernier taux connu de l'inflation de base atteignait</p>

Section B – Émetteur et Garant						
		<p>environ à la moitié de l'objectif visé par la Banque Centrale Européenne en terme d'inflation (2%). Les raisons sous-jacentes comprennent entre autre un taux de chômage élevé, une croissance modérée du salaire nominal et l'appréciation de l'euro pondérée en fonction des échanges, ayant un impact encore plus négatif sur les prix à l'importation.</p> <p>Le Groupe KBC Bank maintient son scénario de base selon lequel la Réserve Fédérale Américaine (<i>Federal Reserve System</i>) (la « Fed ») augmentera seulement son taux directeur de manière très modérée en 2016 comme en 2017. Dans l'intervalle, la Banque Centrale Européenne maintiendra sans doute inchangé son taux de rémunération des dépôts, actuellement négatif, ou l'abaissera davantage, et ce jusque bien après la fin de son Programme d'Achats d'Actifs (actuellement prévue pour Mars 2017). Une première augmentation du taux de rémunération des dépôts de la Banque Centrale Européenne n'arrivera probablement pas avant 2018 au plus tôt. Du fait de cette divergence de politique monétaire, le dollar américain devrait probablement s'apprécier modérément par rapport à l'euro en 2016 et 2017. Les augmentations des taux de la Fed, que les marchés financiers n'ont toujours pas reflétées, devraient entraîner une augmentation modérée des rendements obligataires américains, ce qui devrait également pousser vers le haut les taux allemands étant donné l'intégration mondiale des principaux marchés obligataires.</p> <p>Pour l'instant, la source la plus importante d'incertitude reste le référendum du 23 juin 2016 sur le « Brexit ». Ceci pourrait très bien conduire à une nouvelle augmentation de la volatilité sur les marchés financiers et peser sur le climat économique (à la fois pour les producteurs et les consommateurs). Cette situation pourrait alors très bien impacter négativement la reprise économique dans la zone euro. A plus long terme, un des risques principaux pour la stabilité financière mondiale est la viabilité discutable des niveaux d'endettement chinois qui continuent d'augmenter.</p>				
B.19/ B.5	Description du groupe et de la position du Garant au sein du groupe	Veuillez consulter l'élément B.5 ci-dessus.				
B.19/ B.9	Prévisions et estimations de bénéfice	Sans objet; le Garant ne publie aucune prévision ou estimation de bénéfice.				
B.19/ B.10	Réserves émises dans le rapport d'audit	Sans objet; il n'existe aucune réserve dans les rapports d'audit concernant les états financiers audités du Garant pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2014 et au 31 décembre 2015.				
B.19/ B.12	Données financières clés sélectionnées/ Changement défavorable/Changement significatif affectant la situation financière ou commerciale :	<p><i>Données historiques clés sélectionnées</i></p> <p>Les tableaux ci-dessous récapitulent les données financières clés extraites (i) des comptes de résultat global (<i>comprehensive</i>) audité du Garant pour chacun des deux exercices clôturés et la déclaration relative à la situation financière au 31 décembre 2014 et au 31 décembre 2015 et (ii) du rapport intérimaire du Garant pour les six mois clôturés au 30 juin 2015 et pour les six mois clôturés au 30 juin 2016 (non-audité).</p>				
		<i>Compte de résultats</i>				
		Compte de résultat consolidé résumé (en	Exercice 2014 (audité)	Exercice 2015	6 mois 2015	6 mois 2016

Section B – Émetteur et Garant						
		millions d'EUR, selon IFRS)	(non-audité)	(non-audité)	(non-audité)	
		Revenus nets globaux	5.734	6.145	3.302	3.118
		Charges d'exploitation	-3.311	-3.388	-1.810	-1.854
		Réductions de valeur	-472	-650	-219	-55
		Résultat après impôts, part du groupe	1.312	2.239	895	923
		<i>Déclaration relative à la situation financière</i>				
		Aperçu du bilan consolidé (en millions d'EUR, selon IFRS)	31 décembre 2014 (audité)	31 décembre 2015 (audité)	30 juin 2016 (non-audité)	
		Total du bilan	211.116	217.626	230.270	
		Capitaux propres de la société mère	11.676	11.888	11.890	
		<p><i>Changement défavorable</i></p> <p>Il n'y a eu aucun changement significatif défavorable affectant les perspectives du Garant ou du Groupe KBC Bank depuis le 31 décembre 2015.</p> <p><i>Changement significatif affectant la situation financière ou commerciale</i></p> <p>Sans objet, il n'y a eu aucun changement significatif affectant la situation financière ou commerciale du Garant ou du Groupe KBC Bank depuis le 30 juin 2016.</p>				
B.19/ B.13	Événements susceptibles d'avoir une incidence sur la solvabilité du Garant	<p>Au 31 décembre 2015, le montant total des fonds propres du Garant a atteint 13,5 milliards d'euros. Ceci comprenait les 11,9 milliards d'euros de capitaux propres de la société mère, 1,4 milliards d'euros additionnels d'instruments <i>tier-1</i> et 0,2 milliards d'euros d'intérêts minoritaires. Globalement, le montant total des fonds propres a augmenté de 0,2 milliards d'euros en 2015. Les composantes les plus importantes à cet effet étaient l'inclusion du bénéfice annuel (+ 2,4 milliards d'euros, y compris les intérêts minoritaires), le paiement des dividendes à KBC Group NV (- 2,7 milliard d'euros dont 1,2 milliards d'euros en tant que dividendes intérimaires pour l'année 2015) et un certain nombre d'autre éléments moins importants (principalement des changements dans la réserve disponible à la vente (<i>available-for-sale</i>) et de la réserve de couverture des flux de trésorerie (<i>cashflow hedge reserve</i>), des changements dans certains plans d'intéressements (<i>benefit plans</i>), et des changements dans les écarts de conversion : un montant cumulé de +0,5 milliard d'euros). A la fin de l'année 2015, le ratio de fonds propres de base (<i>common equity ratio</i>) défini par Bâle III a atteint 14,1% (<i>phased-in</i>) ou 13,7% (<i>fully loaded</i>). Le ratio d'effet de levier (<i>leverage ratio</i>) défini par Bâle III a atteint 5,4% à la fin de l'année 2015.</p>				
B.19/ B.14	Dépendance vis-à-vis d'autres entités du groupe	<p>Filiale à part entière de KBC Group NV, le Garant exerce, outre ses activités bancaires, aussi une fonction de holding pour un grand nombre de sociétés du groupe, principalement des organismes bancaires et financiers en Europe Centrale et de l'Est et dans une sélection d'autres pays, dont l'Irlande. En tant que holding, le Garant est tributaire des flux de trésorerie dus aux dividendes reçus de ces sociétés du groupe. Le Garant joue aussi un rôle de société de financement pour certaines sociétés du groupe. Veuillez également consulter l'élément B19/B.5 ci-dessus.</p>				
B.19/ B.15	Activités principales	<p>Le Groupe KBC Bank est une banque multicanal desservant principalement une clientèle de particuliers, de banques privées, de petites et moyennes entreprises et de midcaps. Géographiquement, le Groupe KBC Bank est axé sur les marchés situés en Belgique, République Tchèque, République Slovaque, Hongrie et Bulgarie. Il est</p>				

Section B – Émetteur et Garant		
		<p>également présent en Irlande et, dans une mesure limitée, partout dans le monde, pour soutenir des entreprises sur leur marché locaux.</p> <p>L'activité principale du Groupe KBC Bank consiste en la bancassurance privée et de détail (y compris la gestion d'actifs) sur ses marchés domestiques, mais propose aussi des services aux entreprises de taille plus importante et exerce des activités de marché. Sur ces marchés, le Groupe KBC Bank déploie un large éventail de produits et d'activités, allant des activités <i>plain vanilla</i>, de dépôts, crédits, gestion de bien et activités d'assurances (par l'intermédiaire de sa société sœur KBC Insurance NV) aux activités spécialisées (gérées par des départements au siège central ou des entités spécialisées du Groupe KBC Bank), par exemple mais sans limitation, des services de paiement, des activités de salles des marchés (activités du marché monétaire et de la dette), des services de courtage et de <i>corporate finance</i>, de financement de commerce extérieur, de gestion de trésorerie internationale et de leasing.</p>
B.19/ B.16	Actionnaires de contrôle	Le Garant étant une filiale à 100% de KBC Group NV, il est contrôlé indirectement par les actionnaires de KBC Group NV. Les actions de KBC Group NV sont cotées à Euronext Bruxelles. À la date du Prospectus de Base et d'après les avis publiés conformément à la loi belge du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé, les principaux actionnaires de KBC Group NV sont KBC Ancora, Cera, MRBB et d'autres actionnaires de référence.
B.19/ B.17	Notes de solvabilité sollicitées	Notes de solvabilité à long terme du Garant (au 31 octobre 2016) Fitch A- (perspectives positives) Moody's A1 (perspectives stables) Standard and Poor's A (perspectives stables) Notation des Notes : Sans-objet. Les Notes ne sont pas notées.

Section C – Valeurs mobilières		
C.1	Type et catégorie des Notes/Code ISIN	<p><i>Type</i> : Les Notes sont des Notes à Taux Fixe, Notes à Taux Variable et Notes Remboursables Fixe le 7 décembre 2022.</p> <p><i>Numéro d'identification</i> : Les Notes porteront le Numéro de Série R00120 (Numéro de Tranche 1) et seront identifiées de façon unique par le Code ISIN XS1511588623 et le Code Commun 151158862.</p>
C.2	Devise(s)	Sous réserve des lois, réglementations et directives en vigueur, les Notes peuvent être émises dans toute devise convenue entre l'Émetteur et le(s) Dealer(s) concerné(s) lors de l'émission. Les Notes seront libellées en dollar américain («USD»), les Montants d'Intérêts éventuels seront payables en USD et tout montant payable au remboursement sera libellé en USD.
C.5	Description des restrictions relatives au transfert des Notes	Sans objet; les Notes sont librement cessibles.
C.8	Description des droits associés aux Notes, notation et	<p>Les Notes sont assorties de conditions concernant, entre autres, les points suivants:</p> <p><i>Intérêts/Remboursement</i> : Les Notes donnent à leur détenteur droit au paiement (a) de tout montant d'intérêts dû pour une période d'intérêts et sur une base d'intérêts (les</p>

Section C – Valeurs mobilières

restrictions desdits droits

« **Montants d'Intérêts** »), comme indiqué plus en détail ci-dessous dans les éléments C.9, et C. 10 et C.15, et, (b) à la date d'échéance, d'un montant en numéraire (le « **Montant de Remboursement** »), comme expliqué plus en détail dans l'élément C.9 et C.15.

Assemblées : Les Notes comportent des dispositions relatives à la convocation d'assemblées de détenteurs de Notes afin d'examiner les questions affectant généralement leurs intérêts. Ces dispositions permettent à des majorités définies de lier tous les détenteurs de Notes et Coupons, qu'ils aient ou non participé au vote de ces résolutions.

Droit applicable : Les Notes (sous réserve des rangs des créances au titre de la Garantie), la Garantie (sous réserve du statut de la Garantie) et les Coupons sont régis par le droit anglais. Les rangs des créances au titre de la Garantie ainsi que le statut de la Garantie sont régies par le droit belge. Les dispositions des Articles 86 à 94-8 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, sont exclues.

Statut : Les Notes et les éventuels Coupons constituent des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées de l'Émetteur et viennent et viendront à rang égal (*pari passu*) avec toutes les autres obligations existantes et futures non garanties et non subordonnées de l'Émetteur et auront un rang égal (*pari passu*) entre elles. Les créances en vertu de la Garantie des Notes constituent des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées du Garant et viennent et viendront à rang égal (*pari passu*) avec toutes les obligations non garanties et non subordonnées présentes et futures du Garant et auront un rang égal (*pari passu*) entre elles.

Cas de défaut: Lorsqu'un ou plusieurs des événements suivants se produit ou perdure: (i) défaut de paiement en principal ou d'un Montant d'Intérêts dû au titre des Notes, persistant pendant 30 jours après l'échéance, (ii) non-exécution ou non-respect par l'Émetteur ou le Garant de tout autre obligation incombant à l'un et/ou l'autre au titre des Notes ou de la Garantie, persistant pendant 90 jours après la date de notification à l'Agent par un quelconque Détenteur de Notes requérant la remédiation, (iii) événements liés à la dissolution, à l'insolvabilité, à la faillite ou à toute procédure similaire concernant l'Émetteur ou le Garant (sauf dans le cas d'une réorganisation ou d'une fusion dans le cadre de laquelle la nouvelle entité assume les obligations en vertu des Notes ou selon, de la Garantie) et (iv) une saisie, une exécution ou tout autre action similaire est exécutée, opérée ou réalisée touchant ou se rapportant à la totalité ou la quasi-totalité des biens de l'Émetteur ou du Garant (sauf exceptions). Les Notes sont alors déclarées échues et exigibles dès notification par les Détenteurs de Notes.

Taxation : Tous les paiements seront effectués sans déduction ou retenue des taxes dans une Juridiction Fiscale ou tout sous-division politique ou toute autorité de celle-ci qui détient un pouvoir de taxation sauf lorsque cette déduction est requise légalement. Dans le cas où une déduction est obligatoire, l'Émetteur ou le Garant sera généralement tenu de payer des montants additionnels, sous réserve de certaines exceptions. L'Émetteur peut procéder au remboursement anticipé des Notes lorsque le Garant (s'il doit effectuer un paiement dans le cadre de la Garantie) ou lui-même est ou sera tenu de payer des montants additionnels conformément à un « *Tax Gross-Up* », en conséquence d'une modification de ou d'un amendement à la législation ou la réglementation d'une Juridiction Fiscale ou tout sous-division politique ou toute autorité de celle-ci qui détient un pouvoir de taxation, ou de toute modification dans l'application ou

Section C – Valeurs mobilières

		<p>l'interprétation officielle de ladite législation ou réglementation, prenant effet lors ou après la conclusion d'un accord sur l'émission de la première tranche de Notes, lorsque ladite obligation ne peut être évitée par l'Émetteur ou selon, le Garant, après que celui-ci ait pris les mesures raisonnables qu'il avait à sa disposition (« Remboursement pour des Raisons Fiscales »).</p> <p>« Juridiction Fiscale » signifie (i) toute juridiction dont les lois sont applicables à tout paiement par l'Émetteur, l'Émetteur ou tout paiement par le Garant, le Garant ou leur successeur, ou (ii) toute juridiction dans laquelle l'Émetteur ou le Garant (selon le cas applicable) ou leur successeur, est un résident à des fins fiscales.</p> <p><i>Illégalité</i> : L'Émetteur peut procéder au remboursement anticipé des Notes si l'Agent de Calcul établit que les obligations de l'Émetteur ou du Garant en vertu des Notes ou de la Garantie, selon, ou qu'un quelconque arrangement de couverture de la position de l'Émetteur concernant ces Notes sont ou deviendront illégaux, illicites ou pour tout autre motif interdits, en tout ou en partie.</p> <p>À la survenance d'un quelconque événement perturbateur additionnel spécifié (soit la modification à un quelconque moment, d'une loi ou réglementation ayant une incidence sur tout sous-jacent lié aux Notes ou augmentant sensiblement les coûts de l'Émetteur dans l'exercice de ses obligations en vertu des Notes, ou une perturbation du <i>hedging</i> ou l'augmentation du coût du <i>hedging</i>) (individuellement un « Evènement Perturbateur Additionnel ») l'Émetteur peut (i) demander à l'Agent de Calcul d'appliquer des ajustements (y compris ceux concernant les d'Intérêts et les Montants de Remboursement) aux Notes ou (ii) procéder au remboursement anticipé des Notes à leur Montant de Remboursement Anticipé.</p>
<p>C.9</p>	<p>Dispositions sur les intérêts, l'échéance et les dispositions relatives au remboursement, le rendement et les représentants des Détenteurs de Notes</p>	<p>Veillez également vous référer à l'élément C.8. ci-dessus.</p> <p>Les Notes portent intérêt dès la Date de Début des Intérêts aux taux de 2,00% par an, payable annuellement, chaque année le 7 décembre de chaque année, jusqu'à et y inclus le 7 décembre 2019.</p> <p>Par ailleurs, les Notes porteront intérêt à partir du 7 décembre 2019 au taux variable pour chaque période d'intérêt basé sur la cotation offerte pour le Taux de Référence 5Y USD CMS, puis multiplication du résultat par 100,00% (correspondant au Multiplicateur d'Intérêt) payable le 7 décembre de chaque année, jusqu'à et y inclus 7 décembre 2022.</p> <p>Nonobstant ce qui précède, si le taux d'intérêt d'une quelconque période d'intérêts déterminé est (1) supérieur à 4,50% par an, le taux sera plafonné à ce dernier taux (le « taux d'Intérêt Maximum ») et (2) inférieur à 1,50% par an, le taux sera ramené à ce dernier taux (le « taux d'Intérêt Minimum »).</p> <p>La Date de Début des Intérêt pour les Notes est le 7 décembre 2016 (la « Date d'Emission »).</p>

Section C – Valeurs mobilières

		<p>Le rendement maximum pour les Notes sera de 2,92% par an (calculé à la Date d'Emission) sur la base du Prix d'Emission, de(s) taux d'intérêts variable(s) maximum, du Montant Final de Rachat et la durée initiale des Notes et avant précompte mobilier.</p> <p>Le rendement minimum pour les Notes sera de 1,49% par an (calculé à la Date d'Emission) sur la base du Prix d'Emission, de(s) taux d'intérêts variable(s) minimum, du Montant Final de Rachat et la durée initiale des Notes et avant précompte mobilier.</p> <p>La Date de Détermination des Intérêts est chaque deuxième jour des jours auxquels les banques commerciales sont ouvertes pour les affaires générales (y inclus les opérations de bourses étrangères et les opérations de dépôt de devises étrangères) à New York avant le début de la période d'intérêt relevant.</p> <p>Le Multiplicateur d'Intérêt est de + 100,00%.</p> <p>Les Dates de Paiement des Intérêts sont les 7 décembre de chaque année, à partir du 7 décembre 2019, jusqu'à et y inclus la Date d'Échéance.</p> <p>La Marge est de + 0,00%.</p> <p>Le Facteur d'Échelle est de 100,00%.</p> <p>L'Élément de Référence est le taux CMS USD à 5 ans.</p> <p>La Prix d'Émission des Notes est le 101,50 % de leur Montant Nominal Total.</p> <p><i>Remboursement</i> : L'Échéance des Notes est la Date de Paiement des Intérêts programmée le 7 décembre 2022. Sauf remboursement, rachat ou annulation anticipés, l'Émetteur rembourse les Notes à Échéance à 100,00% de leur montant nominal.</p> <p>Tout remboursement des Notes en cas de défaut se fait au pair plus les intérêts courus. S'il s'agit d'un remboursement en raison d'une illégalité, d'un Remboursement pour des Raisons Fiscales, ou d'un Événement Perturbateur Additionnel le remboursement des Notes est effectué à 100,00% de son montant nominal, plus les intérêts courus.</p> <p><i>Représentant des détenteurs</i> : Il n'y a aucun trustee des notes ni autre représentant des Détenteurs de Notes.</p>
C.10	Composante de produits dérivés dans le paiement des intérêts	<p>Les Notes comportent une composante de produits dérivés dans les paiements des intérêts.</p> <p>Veuillez consulter l'Élément C.9 ci-dessus. Il explique l'effet de la valeur du Taux de Référence CMS pertinent sur le taux d'intérêt payable au titre des Notes pour chaque période d'intérêts.</p>
C.11	Demande d'admission à la négociation	<p>Une demande a été introduite auprès de la Bourse de Luxembourg pour faire admettre les Notes aux négociations sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg.</p> <p>Les Notes seront offertes au public en Belgique.</p>
C.15	Description de l'effet de la valeur des Actifs Sous-Jacents sur celle de votre investissement	<p>Veuillez consulter l'élément C.9 ci-dessus. Il explique l'effet de l'augmentation ou de la réduction de la valeur de l'Élément de Référence sur le taux d'intérêt payable au titre des Notes pour chaque période d'intérêts du 7 décembre 2019 jusqu'à et y inclus le 7 décembre 2022.</p>
C.16	Date d'expiration ou d'Échéance/Date	<p>Sous réserve de la législation, des réglementations et des directives applicables, la Date d'Échéance des Notes est le 7 décembre 2022.</p>

Section C – Valeurs mobilières		
	d'Exercice ou date de référence finale	
C.17	Procédure de règlement	Les Notes seront réglées en numéraire le 7 décembre 2016. Les Notes seront livrées le 7 décembre 2016 contre paiement du prix d'émission des Notes. Les Notes font l'objet d'une compensation par le biais de Euroclear et Clearstream, Luxembourg.
C.18	Description du rendement des Titres	Le ou les montants payables sous forme d'intérêt ou lors du remboursement des Notes refléteront le rendement sur investissement. La valeur de l'Élément de Référence auquel sont liés les Notes aura une influence sur le Montant d'Intérêts pays chaque période d'intérêt à partir du 7 décembre 2019 jusqu'à et y inclus le 7 décembre 2022.
C.19	Prix de référence final de l'Actif Sous-Jacent	Le montant à payer (le cas échéant) lors du remboursement des Notes à Échéance n'est lié à aucun Élément de Référence à Échéance.
C.20	Type d'Actif sous-jacent/Lieu de disponibilité des informations sur l'actif sous-jacent	Le(s) montant(s) payable(s) du 7 décembre 2019 jusqu'à et y inclus le 7 décembre 2022 en tant que Montants d'Intérêts des Notes sont liés au Taux de Référence CMS USD, c'est-à-dire le taux de référence interbancaire pour un swap en USD d'un taux fixe pour un taux variable avec une durée donnée. Pour plus d'informations concernant le Taux de Référence CMS USD, veuillez consulter la page Reuters <ISDAFIX1>.

Section D – Risques		
D.2	Risques majeurs concernant l'Émetteur	Certains facteurs peuvent affecter la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations au titre des Notes. Les principaux risques concernant l'Émetteur sont notamment (sans limitation) les suivants: (i) l'Émetteur est un véhicule de financement et ne détient dès lors pas d'actifs pour le négoce et, si la situation financière du Garant se détériore, l'Émetteur et les investisseurs peuvent en subir les conséquences matérielles dommageables directes, (ii) les conditions économiques et de marché actuelles confrontent le Groupe KBC Bank à des défis significatifs susceptibles d'influencer négativement ses résultats, (iii) le secteur des services financiers fait l'objet de plus en plus de réglementations, (iv) le contexte d'âpre concurrence dans lequel le Groupe KBC Bank déploie ses activités est susceptible d'encore s'intensifier, (v) le Groupe KBC Bank est exposé de manière significative au risque de défaut de crédit, (vi) les conditions de marché globales actuelles sont susceptibles d'aggraver les risques liés à la liquidité et au financement, (vii) le Groupe KBC Bank est exposé au risque de crédit de contrepartie, (viii) la fluctuation dans les taux d'intérêt, (ix) le risque de change, (x) les stratégies de <i>hedging</i> contre les risques de marché pourraient s'avérer inefficaces, (xi) une révision en baisse de la notation de solvabilité peut restreindre l'accès à certains marchés et à certaines contreparties et peut nécessiter la constitution de garanties ou d'échanges de garanties supplémentaires au bénéfice de contreparties, (xii) les risques de gestion de politiques, de procédures et de méthodes peuvent exposer le Groupe KBC Bank à des risques non identifiés, non anticipés ou incorrectement quantifiés, (xiii) des risques opérationnels, (xiv) le secteur financier, y compris le Groupe KBC Bank, est de plus en plus dépendant aux systèmes informatiques, qui peuvent tombés en panne, être inappropriés ou ne plus être disponibles, (xv) les états financiers du Groupe KBC Bank sont en partie basés sur des présomptions ou des estimations qui, si inexactes, pourraient avoir un impact sur les résultats indiqués ou la situation financière (xvi) le

Section D – Risques

risque d'infraction aux exigences en matière de *compliance*, (xvii) des litiges ou d'autres procédures ou actions pourraient avoir un impact négatif sur le Groupe KBC Bank, (xviii) les risques découlant d'obligations en matières de pension, (xix) le Groupe KBC Banque est responsable des contributions aux régimes de compensation et est soumis à des taxes spécifiques aux banques, (xx) le Groupe KBC Bank est soumis à des exigences réglementaires de fonds propres et de liquidité minimums de plus en plus onéreuses, (xxi) le Groupe KBC Bank pourrait être soumis à l'exercice des pouvoirs de « renflouement » ("*bail-in*") ou d'autres pouvoirs de résolution par une Autorité de Résolution (*Resolution Authority*), (xxii) le régime belge de redressement et de résolution des banques, et (xxiii) le Groupe KBC Bank est fortement concentré et est donc vulnérable au risque des pays européens, et en particulier à celui de la Belgique.

Section D – Risques		
D.3	Risques clés concernant les Notes	<p>Certains facteurs de risques occupent une place prépondérante dans l'évaluation des risques associés aux Notes, notamment (sans limitation) les suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Les Notes ne sont pas un investissement approprié pour tous les investisseurs et présentent un niveau de risque substantiel. (b) Les Détenteurs des Notes peuvent être requis d'absorber les pertes dans l'hypothèse où KBC Bank Group serait sujet à l'exercice des pouvoirs de « <i>bail-in</i> » par les autorités de résolution bancaire. (c) Les Notes bénéficient d'une protection de capital; cette protection dépend de l'Émetteur, ou sinon, en cas de défaut, du Garant, exerçant ses obligations au titre des Notes. En outre, cette protection de capital ne vaut qu' à l'échéance et se rapportant au remboursement du capital dans la devise dans laquelle sont libellées les Notes (à savoir, USD). Par ailleurs, l'intérêt des Notes étant lié à l'Élément de Référence pour les périodes d'intérêt du 7 décembre 2019 jusqu'à et y inclus le 7 décembre 2022, le montant d'intérêt payable aux Obligataires pour ces périodes d'intérêt dépendra de l'augmentation ou de la réduction de valeur de l'Élément de Référence et de la structure des Notes, tout en étant entendu qu'une telle augmentation ou réduction ne pourront donner lieu à des montants d'intérêt payables inférieurs au taux d'Intérêt Minimum ou supérieurs au taux d'Intérêt Maximum. (d) Il existe des risques liés à un investissement dans les Notes, notamment (i) le risque de perturbation des valorisations, (ii) l'ajustement des conditions, le remplacement du Taux1 et/ou du Taux2 comme Élément de Référence et/ou le remboursement anticipé par exemple à la suite d'un évènement d'ajustement ou d'une illégalité, (iii) la clause du taux d'Intérêt Maximum, (iv) le risque de change, (v) le retrait ou la révision à la baisse des offres au public ou le report de la Date d'Émission, (vi) les activités de <i>hedging</i> de l'Émetteur et/ou de ses Sociétés Liées, (vii) les conflits d'intérêts entre l'Émetteur et/ou ses Sociétés Liées et les détenteurs de Notes, (viii) une modification des Conditions des Notes par un vote liant tous les détenteurs, (ix) une modification de la législation, (x) les paiements assujettis au précompte mobilier ou autres taxes, (xi) les frais et commissions dont il n'est pas tenu compte lors de la fixation du prix des Notes sur le marché secondaire, (xii) l'absence de marché secondaire, (xiii) divers facteurs indépendants de la solvabilité de l'Émetteur ou du Garant et influençant la valeur de marché des Notes et (xiv) les notes de solvabilité ne reflétant pas l'ensemble des risques. <p>Les facteurs de risque concernant l'Émetteur résumés à l'élément D.2 ci-dessus s'appliquent également au Garant (à l'exclusion du risque qui y est mentionné au paragraphe (i)).</p>
D.6	Avertissement sur le risque de perte de la totalité de la valeur de l'investissement	<p>Certains facteurs de risques occupent une place prépondérante dans l'évaluation des risques associés aux Notes, notamment (sans limitation) les suivants :</p>

- (a) Les Notes ne sont pas un investissement approprié pour tous les investisseurs et présentent un niveau de risque substantiel.
- (b) Les Détenteurs des Notes peuvent être requis d'absorber les pertes dans l'hypothèse où KBC Bank Group serait sujet à l'exercice des pouvoirs de « *bail-in* » par les autorités de résolution bancaire.
- (c) Les Notes bénéficient d'une protection de capital; cette protection dépend de l'Émetteur, ou sinon, en cas de défaut, du Garant, exerçant ses obligations au titre des Notes. En outre, cette protection de capital ne vaut qu'à l'échéance et se rapportant au remboursement du capital dans la devise dans laquelle sont libellées les Notes (à savoir, USD). Par ailleurs, l'intérêt des Notes étant lié à l'Élément de Référence pour les périodes d'intérêt du 7 décembre 2019 jusqu'à et y inclus le 7 décembre 2022, le montant d'intérêt payable aux Obligataires pour ces périodes d'intérêt dépendra de l'augmentation ou de la réduction de valeur de l'Élément de Référence et de la structure des Notes, tout en étant entendu qu'une telle augmentation ou réduction ne pourront donner lieu à des montants d'intérêt payables inférieurs au taux d'Intérêt Minimum ou supérieurs au taux d'Intérêt Maximum.
- (d) Il existe des risques liés à un investissement dans les Notes, notamment (i) le risque de perturbation des valorisations, (ii) l'ajustement des conditions, le remplacement de l'Élément de Référence et/ou le remboursement anticipé par exemple à la suite d'un événement d'ajustement ou d'une illégalité, (iii) report de paiements d'intérêts, (iv) le retrait ou la révision à la baisse des offres au public ou le report de la date d'émission, (v) les activités de *hedging* de l'Émetteur et/ou de ses sociétés liées, (vi) les conflits d'intérêts entre l'Émetteur et/ou ses sociétés liées et les détenteurs de Notes, (vii) une modification des Conditions des Notes par un vote liant tous les détenteurs, (viii) une modification de la législation, (ix) illiquidité des dénominations composées de multiples intégraux, (x) les paiements assujettis au précompte mobilier ou autres taxes, (xi) les frais et commissions dont il n'est pas tenu compte lors de la fixation du prix des Notes sur le marché secondaire, (xii) l'absence de marché secondaire, (xiii) le risque de change; (xiv) divers facteurs indépendants de la solvabilité de l'Émetteur ou du Garant et influençant la valeur de marché des Notes et (xv) les notes de solvabilité ne reflétant pas l'ensemble des risques.

Les facteurs de risques concernant l'Émetteur résumés à l'élément D.2 ci-dessus s'appliquent également au Garant (à l'exclusion du risque qui y est mentionné au paragraphe (i)).

Le capital investi dans les Notes est exposé à des risques. Par conséquent, le montant qu'un investisseur potentiel est susceptible de recevoir lors du remboursement des Notes peut être inférieur au montant investi, voire nul (0).

Les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de la valeur de leur investissement :

- (a) si l'Investisseur vend ses Notes avant la Date d'Echéance Programmée sur le marché secondaire pour un montant inférieur au prix d'achat initial ;
- (b) si l'Émetteur ou le Garant fait l'objet d'une insolvabilité ou d'une procédure de faillite, ou un autre événement affecte défavorablement la capacité de l'Émetteur ou du Garant à rembourser les montants dus au titre des Notes ;

Section D – Risques		
		<p>(c) si les Notes font l'objet d'un remboursement anticipé pour des raisons échappant au contrôle de l'Émetteur (comme par exemple un changement de la législation en vigueur ou événement du marché en rapport avec l'Élément de Référence et le montant payé ou remis est inférieur au prix d'achat initial ; ou</p> <p>(d) si les Notes font l'objet d'ajustements ou de valorisations alternatives après des événements de marché perturbateurs qui entraînent une réduction du montant à payer ou de la valeur à remettre de sorte que ce montant ou cette valeur soit inférieur(e) au prix d'achat initial.</p>

Section E – Offre										
E.2b	Raison de l'offre et utilisation du produit	L'Émetteur affectera le produit net de l'émission des Notes au financement des activités du Garant ou de ses sociétés liées, dans la mesure de ce que les lois applicables autorisent.								
E.3	Conditions de l'offre	Tout Investisseur achetant ou ayant l'intention d'acheter des Notes à un Offreur Autorisé le fera conformément aux conditions et autres arrangements convenus entre ledit Offreur Autorisé et l'Investisseur en ce qui concerne le prix, l'allocation et les conditions de règlement. Il en sera de même pour toute offre et vente de Notes à un tel Investisseur par l'Offreur Autorisé.								
		<table border="0"> <tr> <td>Prix de l'offre :</td> <td>Prix d'Émission</td> </tr> <tr> <td>Conditions de l'offre :</td> <td>Les Notes peuvent uniquement être offertes au public par les Offreurs Autorisés en Belgique (la « Juridiction de l'Offre Publique »). L'offre est soumise aux conditions exposées ci-après.</td> </tr> <tr> <td>Description du processus d'applicabilité :</td> <td>Les Notes peuvent être proposés par les Offreurs Autorisés autrement qu'en application de l'Article 3(2) de la Directive Prospectus dans la Juridiction de l'Offre Publique pendant la Période d'Offre. La Période d'Offre peut être terminée prématurément avant la Date de Clôture de la Période d'Offre Prévue (telle que définie dans les Final Terms) (i) aux heures et dates auxquelles KBC Bank NV annonce que le volume total de Notes souscrits a atteint USD 100.000.000 en Montant Nominal Total, ou (ii) à toute date antérieure telle que décidée par l'Émetteur.</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Si l'offre est terminée avant la Date de Clôture de la Période d'Offre Prévue, cela fera l'objet d'une communication sur le site www.kbc.be ainsi que sur le</td> </tr> </table>	Prix de l'offre :	Prix d'Émission	Conditions de l'offre :	Les Notes peuvent uniquement être offertes au public par les Offreurs Autorisés en Belgique (la « Juridiction de l'Offre Publique »). L'offre est soumise aux conditions exposées ci-après.	Description du processus d'applicabilité :	Les Notes peuvent être proposés par les Offreurs Autorisés autrement qu'en application de l'Article 3(2) de la Directive Prospectus dans la Juridiction de l'Offre Publique pendant la Période d'Offre. La Période d'Offre peut être terminée prématurément avant la Date de Clôture de la Période d'Offre Prévue (telle que définie dans les Final Terms) (i) aux heures et dates auxquelles KBC Bank NV annonce que le volume total de Notes souscrits a atteint USD 100.000.000 en Montant Nominal Total, ou (ii) à toute date antérieure telle que décidée par l'Émetteur.		Si l'offre est terminée avant la Date de Clôture de la Période d'Offre Prévue, cela fera l'objet d'une communication sur le site www.kbc.be ainsi que sur le
Prix de l'offre :	Prix d'Émission									
Conditions de l'offre :	Les Notes peuvent uniquement être offertes au public par les Offreurs Autorisés en Belgique (la « Juridiction de l'Offre Publique »). L'offre est soumise aux conditions exposées ci-après.									
Description du processus d'applicabilité :	Les Notes peuvent être proposés par les Offreurs Autorisés autrement qu'en application de l'Article 3(2) de la Directive Prospectus dans la Juridiction de l'Offre Publique pendant la Période d'Offre. La Période d'Offre peut être terminée prématurément avant la Date de Clôture de la Période d'Offre Prévue (telle que définie dans les Final Terms) (i) aux heures et dates auxquelles KBC Bank NV annonce que le volume total de Notes souscrits a atteint USD 100.000.000 en Montant Nominal Total, ou (ii) à toute date antérieure telle que décidée par l'Émetteur.									
	Si l'offre est terminée avant la Date de Clôture de la Période d'Offre Prévue, cela fera l'objet d'une communication sur le site www.kbc.be ainsi que sur le									

Section E – Offre	
	<p>site de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu).</p> <p>Si au terme de la Période d'Offre, le volume total des Notes souscrits est inférieur à USD 1.000.000, l'Émetteur pourra annuler l'offre et l'émission des Notes et cette décision sera communiquée sur le site www.kbc.be ainsi que sur le site de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu). Le remboursement des montants versés par un quelconque investisseur sera effectué conformément aux procédures et aux règles de remboursement de l'Offreur Autorisé concerné.</p> <p>Tout investisseur potentiel souhaitant prendre part à l'offre de Notes est prié de contacter un Offreur Autorisé via ses contacts habituels. La souscription ou l'acquisition des Notes n'est subordonnée à aucun accord contractuel avec l'Émetteur.</p>
<p>Description des éventuelles possibilités de réductions des souscriptions et des modalités de restitution d'excédents versés par les candidats:</p>	<p>Les souscripteurs n'ont pas la possibilité de réduire leurs souscriptions. En cas de sursouscription (voir ci-dessous) et d'impossibilité d'allouer au souscripteur 100% des Notes demandés, le solde excédentaire des montants versés par ledit souscripteur sera remboursé suivant les règles et procédures de remboursement respectives de l'Offreur Autorisé concerné.</p>
<p>Montant minimal et/ou maximal de souscription :</p>	<p>Sans objet</p>
<p>Détails de la méthode et délais pour le paiement et la livraison des Notes :</p>	<p>Les Notes seront émis à ou autour la Date d'Émission, moyennant le versement à l'Émetteur des montants de souscription nets par l'intermédiaire du Dealer.</p>

Section E – Offre

		Mode et date de publication des résultats de l'offre au public :	Le Montant Nominal Total exact des Notes à émettre sera déterminé par l'Émetteur en fonction des conditions de marché du moment et de la demande pour les Notes et sera publié sur le site de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu) au terme de la Période d'Offre.
		Procédure d'exercice de tout droit de préemption, de négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés : Réservation éventuelle de tranches à certains pays :	Sans objet Les offres peuvent être faites par les Offreurs Autorisés dans la Juridiction de l'Offre Publique.

Section E – Offre		
		<p>Processus de notification des candidats du montant alloué et indication que les négociations puissent être entamées (ou non) avant la notification :</p> <p>En cas de sursouscription (c.à.d. le total des souscriptions aux Notes excède USD 100.000.000), l'Offreur Autorisé concerné réduira la partie souscrite par chaque investisseur proportionnellement (dans les limites des Notes alloués audit Offreur Autorisé) en multiples de USD 2.000 (la « Coupure ») conformément aux règles et procédures d'allocation dudit Offreur Autorisé. Dès que possible au terme de la Période d'Offre, l'Offreur Autorisé communiquera le volume de Notes qui leur a été alloué aux investisseurs n'ayant pas pu être servis pour 100%.</p> <p>Les Notes ne peuvent être négociées qu'après notification de l'ensemble des investisseurs.</p> <p>Montant des frais et impôts spécifiquement portés en compte du souscripteur ou de l'acheteur :</p> <p>Le Prix d'Émission comprend une commission de placement correspondant à 1,50% par Coupure. Une commission de taux de change (qui est généralement de 1,00% du taux de change appliqué à la date de paiement pertinente) pourrait être à la charge des investisseurs. Selon les accords conclus entre les investisseurs et la succursale de l'Offreur Autorisé concerné, un écart par rapport à cette commission de taux de change pourrait être possible. Certaines déductions fiscales pourront être applicables en vertu de toute loi applicable. L'Émetteur n'a pas connaissance d'autres frais et/ou taxes imputables à l'investisseur relatives aux Notes. Les investisseurs sont tenus de vérifier auprès de l'Offreur Autorisé concerné s'il existe d'autres frais et/ou taxes liés à la souscription des Notes.</p>
E.4	Intérêts de personnes physiques et morales dans l'émission/l'offre	Les Offreurs Autorisés percevra des commissions totalisant 1,50% du Montant Nominal Agrégé des Notes qui seront émises. Pour autant que l'Émetteur en soit informé, aucune autre personne concernée par l'émission des Notes n'a d'intérêt significatif dans l'offre.
E.7	Dépenses comptées par l'Émetteur ou un	Les dépenses portées en compte de l'investisseur par l'Émetteur ou l'offreur sont estimées à 1,50% par Coupure.

Section E – Offre

	offreur à l'investisseur	Une commission de taux de change (qui est généralement de 1,00% du taux de change appliqué à la date de paiement pertinente) pourrait être à la charge des investisseurs. Selon les accords conclus entre les investisseurs et la succursale de l'Offreur Autorisé concerné, un écart par rapport à cette commission de taux de change pourrait être possible. Certaines déductions fiscales pourront être applicables en vertu de toute loi applicable.
--	--------------------------	--