

Dit document is een vertaling van de Engelstalige Aanvulling N°3 op het Basisprospectus die door de FSMA werd goedgekeurd. In geval van enige tegenstrijdigheden tussen de Engelse en de Nederlandse versie van de Aanvulling N°3, heeft de Engelse versie voorrang. De Emittent aanvaardt de verantwoordelijkheid voor de consistentie tussen de Engelse en de Nederlandse versie van de Aanvulling N°3. Beleggers kunnen zich in het kader van hun contractuele verhouding met de Emittent beroepen op de Nederlandstalige versie van de Aanvulling N°3. Een exemplaar van de Engelstalige versie van de Aanvulling N°3 kan worden verkregen op de maatschappelijke zetel van de Emittent en de website van de Emittent op https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Engels/investor_relations/debt_issuance.

KBC GROEP NV AANVULLING OP HET BASISPROSPECTUS (N° 3)

GEDATEERD 15 Februari 2016



KBC Groep NV

(in België gevestigde vennootschap met beperkte aansprakelijkheid)

EUR 2.000.000.000

Euro Medium Term Note Programme

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

De Engelse versie van deze Aanvulling N° 3 is goedgekeurd door de FSMA in haar hoedanigheid van bevoegde autoriteit ingevolge de Belgische Prospectuswet. Deze goedkeuring impliceert geen beoordeling van de geschiktheid of de voordelen van een uitgifte onder het Programma, noch van de situatie van de emittent. De volledige Aanvulling N° 3 is vertaald in het Nederlands en het Frans. In geval van discrepantie tussen de Engelse en de Nederlandse of Franse versie van deze Aanvulling N° 3 heeft de Engelse versie voorrang. De Emittent aanvaardt de verantwoordelijkheid voor de consistentie tussen de Engelse en de Nederlandse en de Franse versie van deze Aanvulling N° 3.

De Emittent aanvaardt de verantwoordelijkheid voor de in deze Aanvulling N° 3 vermelde informatie. De Emittent bevestigt dat naar zijn beste weten (al het redelijke gedaan hebbende om te verzekeren dat dit het geval is) de in deze Aanvulling N°3 vermelde informatie overeenstemt met de feiten en dat er niets ontbreekt dat de strekking van deze informatie kan beïnvloeden.

I. Nieuwe informatie

1. Langetermijn kredietrating van de Emittent

Op 18 januari 2016 heeft Standard & Poor's Rating Services ("Standard & Poor's") de langetermijn kredietrating van de Emittent verlaagd van "A-" naar "BBB+" om het risico te weerspiegelen dat toekomstige potentiële regelgevende maatregelen om de kredietwaardigheid van de operationele entiteiten van de KBC Bank groep te behouden ten kosten kunnen gaan van de Emittent in het scenario van een afwikkeling. De kortetermijn kredietrating werd bevestigd op "A-2".

Op 28 januari 2016, heeft Moody's France S.A.S. ("Moody's") de langetermijn kredietrating van de Emittent opgewaardeerd van "Baa2" naar "Baa1" om rekening te houden met (1) de opwaardering van het *Baseline Credit Assessment* van KBC Bank NV, (2) de toepassing van de geavanceerde *Loss Given Failure* ("LGF") analyse van Moody's op de Emittent in de context van de voorgenomen uitgifte van nieuwe senior holding schuld en (3) de correctie van een invoerfout met betrekking tot de omvang van de achtergestelde schuld opgenomen in Moody's voorgaande geavanceerde LGF analyse.

Als gevolg van de veranderingen aan de ratings zoals hierboven beschreven, worden de verwijzingen in het Basisprospectus naar de langetermijn kredietratings van de Emittent gegeven door Standard & Poor's en Moody's hierbij vervangen door "BBB+" en "Baa1" respectievelijk, in Afdeling B.17 van de *Samenvatting van het Basisprospectus* op bladzijde 23 van het Basisprospectus en in Clausule 6 (Netwerk en ratings van KBC Groep) van de *Beschrijving van de Emittent* op bladzijde 93 van het Basisprospectus.

2. Algemeen

Behalve indien vermeld in deze Aanvulling N° 3 is er geen belangrijke nieuwe factor, materiële fout of onnauwkeurigheid aan het licht gekomen met betrekking tot de in het Prospectus opgenomen informatie sinds 12 januari 2016, de datum van de publicatie van de Aanvulling N°2.

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

Exemplaren van deze Aanvulling N° 3 zijn kosteloos verkrijgbaar bij het genoemde kantoor van de Emittent en de Agent, op de website van Euronext Brussels (www.euronext.com) en op de website van de Emittent (www.kbc.com¹).

15 februari 2016

¹ https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Nederlands//investor_relations//obligatieuitgiften/