

.....
14 mei 2009

Achtergrondinformatie bij 1Q09 resultaten KBC Groep :

bemoedigende start van het jaar, garantieregeling voor gestructureerde kredieten

Het eerste kwartaal van het jaar was bemoedigend voor KBC. Het resultaat uit de gewone bedrijfsvoering (465 miljoen euro) verbeterde merkkelijk in vergelijking met het laatste kwartaal van 2008, wat een absoluut dieptepunt was van de bankencrisis. Tijdens de eerste drie maanden van het jaar werd een duidelijk herstel van de commerciële marges opgetekend en de kostenontwikkeling was gunstig. Bovendien bleven ook de kredietverliezen binnen de verwachtingen.

KBC moet evenwel opnieuw waardeverminderingen boeken omdat MBIA, een kredietverzekeraar uit de V.S., in moeilijkheden kwam. MBIA had vroeger de hoogste AAA-rating en dekt voor 14 miljard risico's van KBC af. De intussen in moeilijkheden verkerende verzekeraar bracht in februari waardevolle bedrijfsactiva elders onder, waardoor zijn solvabiliteit werd uitgehold. Samen met andere banken is KBC op 13 mei een rechtsgeding gestart om haar belangen te verdedigen. Door de moeilijkheden bij MBIA loopt KBC het risico dat het zelf voor eventuele verzekerde verliezen moet opdraaien. KBC legt daarom een voorziening aan van 2,5 miljard euro.

Bovendien moest een bijkomende afboeking gebeuren op de zgn. CDO-beleggingen, grotendeels in obligaties herverpakte bedrijfskredieten. KBC had vorig jaar de waarde van deze beleggingen al op nul gezet, evenwel met uitzondering van de schijven met de hoogste kwaliteit, de zgn. super senior tranches. Door de verslechtering van het wereldwijde economische klimaat moest hiervoor boekhoudkundig 1,3 miljard worden opzij gezet ook al heeft het niets te maken met reële verliezen tengevolge van terugbetalingsproblemen door de betrokken bedrijven.

Om in de toekomst bijkomende verliezen op de CDO-portefeuille en MBIA te vermijden, werd met de overheid een garantieregeling overeengekomen. Hierin wordt zowel het risico op MBIA als dat van de super senior CDOs ingebracht, voor een totaal bedrag van 20 miljard euro. De risico's worden ondergebracht in drie niveau's. Als er zich verliezen voordoen, wordt de eerste schijf van 3,2 miljard euro gedragen door KBC zelf. KBC heeft hiervoor al de nodige voorzieningen opzij gezet, zodat dit in de toekomst resultaatsneutraal blijft. Indien de verliezen hoger zouden worden, dan heeft KBC voor de daaropvolgende schijf van 2 miljard de mogelijkheid om het verlies zelf te dragen of de Staat te vragen bij te springen via een kapitaalverhoging. Het eventueel nog overblijvende risico, tot slot, zal gedekt worden door de Staat. Indien deze laatste waarborg ooit zou aangesproken worden, dan betaalt de overheid in cash terug. Zowel in de schijf van 2 miljard euro als in de schijf met het overblijvende risico zal KBC een 'franchise' van 10% voor zijn rekening nemen. Een aantal boekhoudkundige correcties niet te na gesproken, zijn toekomstige bijkomende verliezen beperkt.

KBC betaalt voor de garantie een marktconforme premie: 1,2 miljard euro geboekt in één keer in het tweede kwartaal en 30 miljoen per kwartaal gedurende zes jaar.

Tot slot zal KBC gebruik maken van de 1,5 miljard euro die het Vlaamse Gewest in januari al had toegezegd. Hiermee zal het kapitaal van KBC bijkomend worden verhoogd. Alles in acht genomen, komt de kapitaalratio (de zgn. Tier-1 ratio) van KBC hiermee op een solide 11% te liggen. KBC is zodoende goed gewapend om de economische crisis te doorstaan.

Nota voor de redactie: dit persbericht is op een aantal vlakken sterk vereenvoudigd en onvolledig. Niettemin is KBC van mening dat het een getrouw beeld geeft. Voor meer details wordt verwezen naar het gereguleerd persbericht over de resultaten op www.kbc.com.