

8 november 2011

KBC Bank geeft beleggers bijkomende zekerheid op obligatieleningen KBC Ifima 5-5-5 en KBC Groep 5-5-5

KBC Bank geeft de beleggers die intekenden op twee specifieke obligatieleningen de zekerheid dat de nominale waarde beschermd blijft bij een kredietgebeurtenis in een van de onderliggende landen van deze obligaties.

Gewijzigd risicoprofiel

In het voorjaar van 2008 bracht KBC twee obligatieleningen op de markt - KBC Ifima 5-5-5 (ISIN-code XS0351110340) en KBC Groep 5-5-5 (ISIN-code BE5978427268) - met een looptijd van 5 jaar en een brutocoupon van 5%. Deze gestructureerde obligaties zijn gekoppeld aan de overheidsschuld van 5 landen (België, Frankrijk, Spanje, Italië en Griekenland) gedurende de looptijd van het product.

Op het ogenblik van de emissie genoot elk van deze landen een hoge kredietwaardigheid. Landrisico's – zeker van gevestigde EU-landen - werden toen unaniem zeer laag ingeschat, waardoor beide obligaties werden erkend als defensieve belegging. Door de onverwachte en ingrijpende wijzigingen van de marktomstandigheden sinds begin 2010 (de Griekse crisis) wijzigde echter in mei 2010 het risicoprofiel van dit product van defensief naar dynamisch. Alle obligatiehouders werden destijds hierover schriftelijk geïnformeerd.

De productvoorwaarden bepalen dat deze emissies integraal worden terugbetaald op vervaldag, tenzij in één van de onderliggende landen een kredietgebeurtenis plaatsvindt. In dat geval worden de obligaties vervroegd terugbetaald tegen een prijs die lager zal zijn dan de initieel voorziene terugbetalingswaarde en stopt ook de couponbetaling.

Op dit ogenblik voldoen alle onderliggende landen nog steeds aan hun financiële verplichtingen en werden de tot nu toe verschuldigde coupons van de obligaties normaal uitbetaald. Niettegenstaande is de kredietwaardigheid van sommige onderliggende landen sinds enige tijd onder druk komen te staan, waardoor het risico op vervroegde terugbetaling van de obligatie meer op de voorgrond treedt.

KBC neemt onzekerheden beleggers weg

KBC wenst tegemoet te komen aan de daaruit voortvloeiende onzekerheden bij de voornamelijk defensief ingestelde obligatiehouders die op deze producten intekenden. Bij een eventuele kredietgebeurtenis in een van de vermelde landen, zal KBC voor deze twee specifieke obligaties een regeling voorstellen waarbij de vervroegde terugbetalingsprijs *samen met de ontvangen coupons* gelijk is aan de nominale waarde (voor kosten en taksen). Op die manier blijft de initiële investering intact. Indien zich tijdens de looptijd geen kredietgebeurtenis voordoet, worden de obligaties uiteraard volledig uitbetaald op eindvervaldag (2013).

Clënten die intussen deze obligaties geheel of gedeeltelijk verkochten, krijgen – bij kredietgebeurtenis of op eindvervaldag - een gelijkaardige regeling, waarbij echter wel rekening wordt gehouden met een geraamde wederbeleggingsopbrengst. Op die manier wordt hun verlies naar aanleiding van een voortijdige verkoop gecompenseerd.

Het voorstel geldt voor alle houders van deze obligaties. Om praktische redenen moeten deze obligaties wel op een KBC, CBC- of Centea-effectenrekening worden geplaatst.

Deze regeling zal niet gelden voor andere beleggingsproducten van KBC. Er is trouwens geen enkel ander beleggingsproduct met een gelijkaardige "First to Default"-structuur in het productengamma van KBC aanwezig. Zij geldt ook niet voor obligatiehouders die deze obligatie tegen marktprijs verkopen na het invoeren van deze regeling.

Alle betrokken beleggers werden hierover individueel per brief geïnformeerd. Zij hoeven zelf niets te ondernemen. Bij een eventuele kredietgebeurtenis treedt het bijkomende zekerheidsmechanisme automatisch in werking en zal KBC hen rechtstreeks contacteren voor de verdere administratieve afwikkeling in de vorm van een contractuele regeling.

KBC Groep NV
Havenlaan 2 - 1080 Brussel
Viviane Huybrecht:
directeur Communicatie Groep
en Persdienst / woordvoester
Tel. 02 429 85 45

Persdienst
Tel. 02 429 65 01
Fax 02 429 81 60
E-mail: pressofficekbc@kbc.be

KBC persberichten zijn beschikbaar op
www.kbc.com of kunnen verkregen worden door
een mail te zenden naar pressofficekbc@kbc.be

Volg ons op



www.twitter.com/kbc_group