

Rechtsvordering tegen zogenaamde 'veilige' KBC-belegging

Het adviesbureau Investor Protection start een collectieve rechtsvordering tegen KBC. De zaak draait rond 5-5-5-obligaties die in 2008 door KBC als defensieve belegging werden aangeboden, maar die door de crisis in Griekenland fors in waarde zijn gedaald. Dat is vrijdag gezegd tijdens een persconferentie door Laurent Arnauts, de advocaat die de zaak begeleidt.

Volgens Albert Biebuyck van Investor Protections en meester Arnauts heeft KBC 'belangrijke fouten' gemaakt bij de obligatie-uitgifte.

De obligaties KBC Ifima 5-5-5 en KBC Groep 5-5-5 werden in 2008 op de markt gebracht. Ze waren gelinkt aan de overheidsschuld van 5 landen, België, Frankrijk, Spanje, Italië en Griekenland. De obligaties hadden een looptijd van 5 jaar en een brutocoupon van 5 procent. Door de gebeurtenissen in Griekenland werden de obligaties in maart echter vervroegd afgesloten.

'Risicovolle obligaties als defensief aangeboden'

De obligaties werden verkeerdelijk als defensief aangeboden in de productfiches, terwijl ze eigenlijk 'zeer risicovol' waren, ook in 2008 al. Iets wat volgens Biebuyck ook met zoveel woorden in het prospectus staat: het spreekt van kredietproducten met een hoog risico, die niet voor alle beleggers geschikt zijn, zei hij.

'Als er tegenstrijdigheden zijn tussen het prospectus en andere documenten over de obligaties, wat hier het geval is, bestaat er volgens de prospectiewet het 'wettelijk vermoeden' dat de geleden schade precies het gevolg is van die tegenstrijdigheden' en niet van bijvoorbeeld een financiële crisis, zegt Arnauts. Het is dan ook aan KBC om het tegendeel te bewijzen.

De bank-verzekeraar zei in november vorig jaar dat 'het risicoprofiel van de obligaties in mei 2010 wijzigde van defensief naar dynamisch, door de onverwachte en ingrijpende wijzigingen van de marktomstandigheden sinds begin 2010 (de Griekse crisis)'. Daarvoor werden landrisico's unaniem zeer laag ingeschat en werden de obligaties erkend als defensieve belegging, luidde het nog.

'Tegemoetkoming absoluut onvoldoende'

In maart keerde KBC 85 procent van de nominale waarde uit, hoewel de obligaties op dat moment minder waard waren. Volgens de bank-verzekeraar leden de klanten op die manier geen kapitaalverlies, omdat ze daarvoor al drie keer een coupon van 5 procent hadden gekregen.

'Absoluut onvoldoende', aldus Arnauts, die betoogt dat de klanten daarmee hun return op kapitaal en hun instapkosten kwijt zijn, maar bijvoorbeeld ook de inflatiegevolgen verliezen.

'KBC rekent er blijkbaar op dat het merendeel van de kleine beleggers de kosten niet zullen dragen van individuele gerechtelijke acties om hun verlies van 15 procent op hun kapitaal, of 101 miljoen euro in totaal, te recupereren', luidt het. Volgens Arnauts en Investor Protection moeten de beleggers hun volledige inleg terugkrijgen, met intresten.

Honderdtal mensen wil deelnemen aan de zaak

Volgens Biebuyck schreven circa 25.000 mensen voor gemiddeld 27.000 euro (in totaal 675 miljoen euro) in op de 5-5-5-obligaties. Al een honderdtal mensen zou bevestigd hebben te willen deelnemen aan de zaak. Anderen kunnen zich nog aansluiten.

De zaak zou binnen een aantal weken voor de rechtbank van eerste aanleg in Brussel gebracht worden. Een uitspraak zou er over een jaar kunnen zijn