

# Communiqué de presse commun

Information réglementée (\*)

.....  
Bruxelles, Tokyo – 5 juillet 2010

## **Daiwa Capital Markets rachète les activités Global Convertibles et Asian Equity Derivatives de KBC Groupe**

***KBC Groupe a conclu un accord avec Daiwa Capital Markets (la marque déposée au Japon est Daiwa Securities Capital Markets) en vue de la cession de ses activités Global Convertibles et Asian Equity Derivatives pour un montant approximatif de 1 milliard d'USD<sup>1</sup>, dont environ 0,2 milliard d'USD pour les équipes, l'infrastructure informatique et autres actifs (sans le portefeuille de négoce) et environ 0,8 milliard d'USD pour le portefeuille de négoce. Par cette acquisition, Daiwa renforcera notablement ses activités de produits dérivés en pleine croissance. KBC Groupe, pour sa part, libère ainsi des ressources en capital d'un montant de plus ou moins 0,2 milliard d'USD.***

- En novembre 2009, Daiwa Capital Markets (Daiwa), le pôle investment banking de la société japonaise de courtage et de services financiers japonaise Daiwa Securities Group, avait annoncé son intention de développer significativement ses activités de produits dérivés. Cette acquisition constitue une étape importante de la réalisation de cette stratégie, la société ayant l'intention de poursuivre la croissance des entités rachetées et de les intégrer dans ses activités de produits dérivés actuelles, en préservant la continuité et les opportunités de croissance pour le personnel et la clientèle.
- Les entités rachetées par Daiwa déploient des activités de première importance dans le domaine de la vente, du négoce et de la structuration d'obligations convertibles et de produits dérivés d'actions asiatiques. Ces activités occupent quelque 150 personnes dans ses sièges de Londres, New York et Hong Kong.
- Les activités, la plateforme et les opérations seront intégralement maintenues par Daiwa et dépendront de Dominique Blanchard, Directeur général Dérivés de Daiwa.
- Dans la région Asie-Pacifique, KBC Bank continuera à se concentrer sur les services bancaires aux entreprises, y compris les activités de lending, de financement commercial et de vente sur le marché monétaire pour ses clients stratégiques entretenant des relations avec les marchés domestiques de KBC en Europe.

---

<sup>1</sup> Le montant exact sera connu à la finalisation de la transaction, lors du transfert des avoirs à la valeur de marché du moment.

- Au cours des deux dernières années, les activités *Global Convertibles* et *Asian Equity Derivatives* de KBC ont en moyenne livré une contribution de **2%** au bénéfice net sous-jacent de KBC Groupe.
- Pour KBC, le capital libéré par cette transaction se montera plus ou moins à **0,2 milliards USD**, le ratio Tier 1 de KBC augmentant de **10** points de pourcentage.
- Avant d'être finalisée, la transaction doit encore obtenir l'aval des autorités de contrôle, la date définitive étant prévue au 4<sup>ème</sup> trimestre 2010.

**Jan Vanhevel, CEO de KBC Groupe :** " L'accord annoncé aujourd'hui marque une nouvelle étape importante de la stratégie de KBC visant à réduire l'envergure des activités de produits structurés au sein de KBC Financial Products. Ce désinvestissement nous permet de libérer des ressources de capital substantielles tout en réduisant le profil de risque du groupe et en renforçant sa concentration sur ses marchés et son savoir-faire de base dans le domaine de la bancassurance. Nous sommes convaincus que dans le giron de Daiwa, les activités cédées pourront poursuivre leur croissance, que l'avenir du personnel sera assuré et que l'excellence du service à la clientèle sera préservée. "

**Toshinao Matsushima, Global Head of Markets de Daiwa a Tokyo a ajouté :** "Nous sommes très heureux d'accueillir les activités *Global Convertibles* et *Asian Equity Derivatives* au sein de notre groupe. En novembre dernier, nous avons annoncé nos projets de globalisation de notre offre et de recentrage de nos efforts sur les marchés asiatiques en pleine croissance. Par cette acquisition, nous prouvons notre engagement non seulement pour la croissance asiatique, mais aussi pour la mise en place d'une activité de produits dérivés globalement performante. L'acquisition consolide et accélère notre ambition de devenir un groupe de premier plan dans le domaine des produits dérivés d'actions asiatiques et des obligations convertibles. Nous avons l'intention d'assurer que leurs clients puissent continuer à compter sur le même service optimal fourni par un personnel motivé et hautement qualifié, désormais dans le giron d'une des premières sociétés de services financiers japonaise. "

**Luc Popelier, CEO des activités de marchés de KBC :** "Nous sommes très heureux que les activités *Global Convertibles* et *Asian Equity Derivatives* de KBC poursuivent leur croissance, sous l'aile d'un groupe financier international aussi solide et fiable que Daiwa. L'expérience et le savoir-faire que ces deux activités ont accumulé au fil des ans leur permettra de répondre à la demande croissante de produits innovants et d'un service irréprochable. Nous sommes confiants dans l'avenir et souhaitons à nos collègues de ces entités de développer avec succès leurs activités futures sous l'enseigne Daiwa. "

### **Impact sur KBC**

Le 18 novembre 2009, KBC avait annoncé sa stratégie actualisée, centrée sur son expertise fondamentale de la bancassurance sur ses marchés domestiques (Belgique et Europe centrale et orientale) et visant à réduire davantage le profil de risque du groupe. Dans le cadre de cette stratégie actualisée, les activités de KBC Financial Products seront liquidées ou entreront en ligne de compte pour un désinvestissement.

KBC FP est un groupe de premier plan dans le domaine de la vente, du négoce et de la structuration d'obligations convertibles et de produits dérivés d'actions asiatiques. Les produits de son entité *Global Convertibles* incluent une gamme complète de services des marchés primaire et secondaire à l'attention des émetteurs et des investisseurs en obligations convertibles sur les marchés européen, américain, asiatique et japonais. L'entité est une activité de premier plan organisant le market making pour plus de 1 200 obligations convertibles. L'entité *Asian Equity Derivatives* se classe parmi les trois premiers émetteurs de warrants à Hong Kong et fournit des services de market making pour des warrants cotés à Hong Kong et émet des titres liés à des actions et des options sur des actions de sociétés asiatiques. Ces activités n'ont pas été jugées conformes à la stratégie actualisée de KBC Groupe et leur désinvestissement a par conséquent été décidé.

\* Ce communiqué contient des informations soumises à la réglementation sur la transparence des entreprises cotées en Bourse

L'accord conclu avec Daiwa libérera immédiatement un capital d'environ 0,2 milliards USD et aura une incidence positive de 10 pb sur le ratio Tier 1 de KBC. Au cours des deux dernières années, les activités cédées ont en moyenne contribué à hauteur de 2% au bénéfice net sous-jacent de KBC Groupe.

Ces derniers mois, KBC FP a cédé ses activités d'actions au Japon, son entité d'hypothèques inversées World Alliance Finance Corp. Aux États-Unis et (en décembre 2008) ses activités de gestion de fonds de fonds centrées sur l'Asie.

Les produits dérivés de fonds, les crédits structurés et les activités 'legacy' de produits dérivés d'actions ainsi que quelques branches d'activité plus petites de KBC FP sont actuellement à l'examen ou en cours de liquidation.

### **Adéquation stratégique avec Daiwa**

Cette acquisition gonflera la taille des activités de produits dérivés et d'investissement de Daiwa, plus particulièrement dans le domaine des actions. En juin 2008 Daiwa a pris la décision stratégique de renforcer sa plateforme de produits structurés, en commençant par sa base domestique au Japon. Actuellement, Daiwa étend son offre à toute l'Asie. L'acquisition fait suite aux annonces faites en novembre dernier, selon lesquelles la banque d'investissement japonaise compte doubler sa taille en Asie. Daiwa couvre les produits d'actions, les produits à revenu fixe, de taux d'intérêt et de change sur les marchés de produits dérivés.

**Dominique Blanchard, directeur général produits dérivés de Daiwa à Hong Kong a déclaré:** *"L'acquisition de ces activités de KBC classe d'un seul coup Daiwa parmi les groupes de premier plan dans le domaine des obligations convertibles globales et des marchés de produits dérivés d'actions asiatiques. Nous accueillons au sein de notre société des collaborateurs expérimentés dont la réputation sur leurs marchés n'est plus à faire. L'aspect capital est que du point de vue stratégique, les activités rachetées s'intègrent parfaitement au sein de Daiwa et que le renfort de ces collaborateurs contribuera aussi à nos autres projets d'expansion."*

### **Notes aux rédactions:**

À propos de Global Convertibles et Asian Equity Derivatives ([www.kbcfp.com](http://www.kbcfp.com))

Les activités en **Global Convertibles et Asian Equity Derivatives** avaient été développées par D.E. Shaw Financial Products Group en 1993 et en 1998 respectivement. D.E. Shaw Financial Products a été racheté par KBC en 1999. La gamme des Global Convertibles couvre un ensemble de services des marchés primaire et secondaire à l'intention d'investisseurs en obligations convertibles sur les marchés européen, américain, asiatique et japonais. L'entité est un market maker de première importance qui propose plus de 1 200 obligations convertibles. Asian Equity Derivatives propose des services de market making en warrants cotés à Hong Kong et émet des obligations liées à des actions et des options sur actions de sociétés asiatiques. La société se classe parmi les trois premiers émetteurs de warrants à Hong Kong et dispose de la licence QFII permettant d'acheter des actions à des sociétés chinoises. Au fil du temps, ces deux activités ont étendu leur offre de services et de produits et se sont taillé une place de choix parmi les participants au marché dans leur domaine spécifique. Elles développent leurs activités sur une plateforme globale adaptative et intégrée, à la pointe de l'innovation. L'activité occupe quelque 150 personnes et opère au départ de ses sièges à Londres, New York et Hong Kong.

À propos de Daiwa Capital Markets ([www.daiwacm.com](http://www.daiwacm.com))

**Daiwa Capital Markets** est le pôle d'investment banking contrôlé à 100% par Daiwa Securities Group. Récompensée par plusieurs distinctions, cette société occupe plus de 4 000 personnes dans le monde et fournit des services financiers, y compris des services de courtage, de produits dérivés, de levée de capitaux, d'introductions en Bourse, de fusions et acquisitions et d'autres solutions financières innovantes

\* Ce communiqué contient des informations soumises à la réglementation sur la transparence des entreprises cotées en Bourse

à sa clientèle, par son réseau de plus de 20 agences en Asie, au Moyen-Orient, en Europe, en Amérique du Nord et en Océanie.

À propos de Daiwa Securities Group ([www.daiwa-grp.jp/english/](http://www.daiwa-grp.jp/english/))

**Daiwa Securities Group** est l'un des premiers groupes de courtage et d'opérations bancaires japonais. Il occupe plus de 16 000 membres du personnel dans le monde et propose des services financiers globaux, y compris le courtage à une clientèle retail, les services d'investissement banking et de gestion de fortune. Cotée à la Bourse de Tokyo, Daiwa Securities Group déploie ses activités des services financiers sans interruption depuis 1902.

A propos de KBC Groupe SA ([www.kbc.com](http://www.kbc.com))

Suivez KBC sur Twitter [www.twitter.com/kbc\\_group](http://www.twitter.com/kbc_group).

**KBC** est un bancassureur qui se focalise sur ses marchés domestiques, à savoir la Belgique et l'Europe centrale et orientale (République tchèque, Slovaquie, Pologne, Hongrie et Bulgarie). Il a son siège central à Bruxelles (Belgique), le cœur de l'Europe. Le groupe KBC emploie environ 54 000 personnes et compte 12 millions de clients. KBC Groupe SA est coté à NYSE Euronext Bruxelles (ticker symbol 'KBC'). Les communiqués de presse de KBC sont disponibles sur le site [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

### **Contacts:**

#### KBC Groupe:

- Wim Allegaert, Directeur Investor Relations, KBC Groupe.

Tél.: 32 2 429 40 51 [wim.allegaert@kbc.be](mailto:wim.allegaert@kbc.be)

- Viviane Huybrecht, Directeur Communication Groupe / Porte-parole KBC Groupe.

+ 32 2 429 85 45 - [pressofficekbc@kbc.be](mailto:pressofficekbc@kbc.be)

#### Daiwa Capital Markets

- Kenichi Kanda, Head of Tokyo PR

Tél.: 81 3 5555 3039 [publicrelations@jp.daiwacm.com](mailto:publicrelations@jp.daiwacm.com)

- Paul Lyon, Head of Communication & Marketing, London

Tél.: 44(0) 20 7597 8109 [mediarelations@uk.daiwacm.com](mailto:mediarelations@uk.daiwacm.com)

- Caroline Klein, Communication & Marketing Manager, London

Tél.: 44(0) 20 7597 8101 [mediarelations@uk.daiwacm.com](mailto:mediarelations@uk.daiwacm.com)

\* Ce communiqué contient des informations soumises à la réglementation sur la transparence des entreprises cotées en Bourse