

## 1. Voorwoord

Keytrade Bank maakt deel uit van de Groep Landbouwkrediet en haar activiteiten, werking en governancestructuur moeten in die logica worden gezien. Daarom zijn in dit document de governanceprincipes vermeld die door de Groep Landbouwkrediet zijn uitgevaardigd.

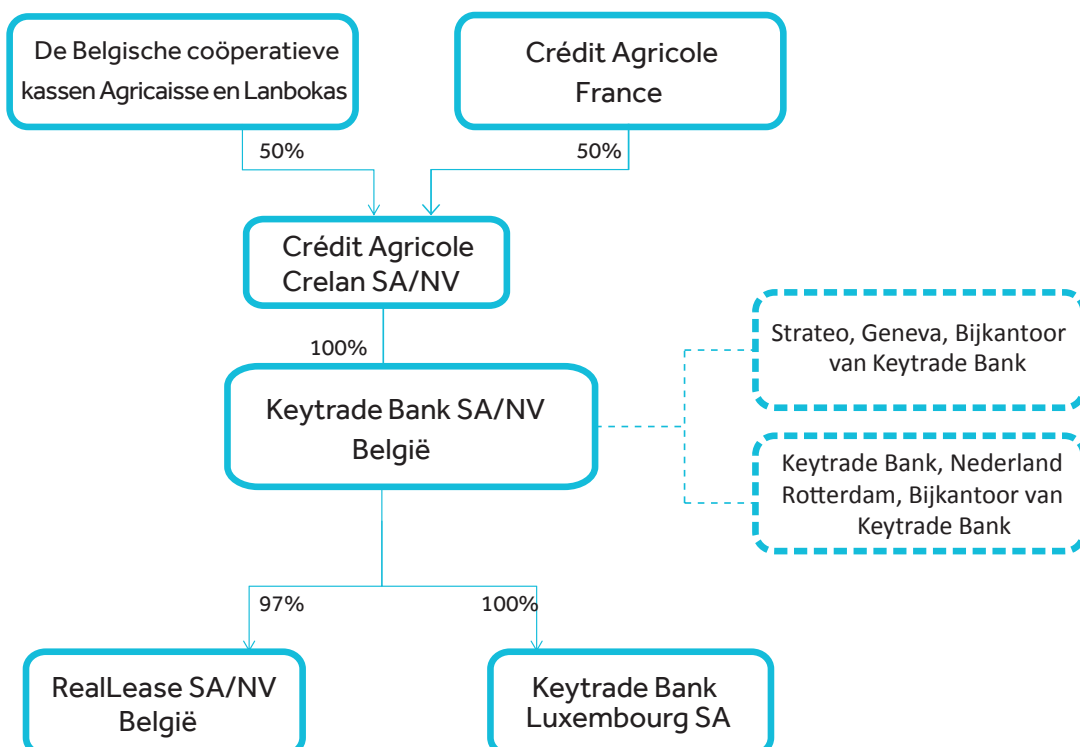
Die algemene doelstelling wordt vertaald in zowel de **opdracht** van de Groep Landbouwkrediet als in de verschillende entiteiten die samen de Groep vormen

Op **Groepsniveau** bestaat die opdracht erin om via het aanbod een alternatief te bieden voor de Belgische grootbanken en via de entiteiten van de Groep een volledig gamma aan financiële bank- en verzekeringsproducten en -diensten voor te stellen. Sinds haar overname door Landbouwkrediet nv heeft Keytrade Bank een strategische ommezwaai gemaakt. Keytrade Bank profileert zich nu in twee onlineactiviteiten, dus niet alleen in haar historische activiteit als broker in financiële instrumenten maar ook in de verdeling van bankproducten. Keytrade Bank sluit hiermee naadloos aan bij de opdracht van de Groep door bank- en beleggingsdiensten aan te bieden via een ander distributiekanaal dan de klassieke bank. **Keytrade Bank** moet haar leiderspositie in online financiële diensten (in ruime zin) in stand houden via haar unieke verkoopconcept op deze markt, niet alleen in België maar ook in het buitenland.

Het «mission statement» van Keytrade Bank luidt als volgt: «We bedenken en bieden innoverende, aantrekkelijke en eenvoudig te gebruiken middelen aan die de klanten en prospects de kans geven om op gelijk welk moment controle te hebben over hun financiën en er het maximale rendement uit te halen tegen de laagst mogelijke kostprijs, waarbij we ze de mogelijkheid bieden om te interageren met professionals wanneer het hen past. We willen de favoriete bank zijn van de autonome mensen.»

## 2. Structuur van het aandeelhouderschap en van de Groep Landbouwkrediet

De structuur van de Groep Landbouwkrediet (vanaf 15 februari 2013) staat hierna vermeld: Daaruit blijkt dat Keytrade Bank een volle dochter is van Crelan nv (het vroegere Landbouwkrediet).



### 3. Algemene governanceprincipes van de Groep Landbouwkrediet

(hierna « de Groep »)

#### 3.1. Bepaling en aansturing van de groepsstrategie

Het algemene beleid en de strategie van de groep op geconsolideerd niveau wordt bepaald door de nv Landbouwkrediet en elke entiteit van de Groep voert haar eigen commerciële strategie die aansluit bij de door de Groep uitgezette richtlijnen.

De Groep is bijgevolg niet onderverdeeld in «activiteiten» of «business lines» maar op basis van gemeenschappelijke strategieën en doelstellingen die voor de Groep worden vastgelegd door de raad van bestuur en het strategisch comité van de nv Landbouwkrediet op voorstel van het directiecomité en de nv Landbouwkrediet.

De raden van bestuur van elke entiteit van de Groep op geconsolideerd niveau zijn verantwoordelijk voor de uittekening van hun eigen strategie en hun eigen operationele uitvoering van de doelstellingen die ze hebben vastgelegd in het kader van het beleid van de Groep.

### 4. Beleidsstructuur van Keytrade Bank

#### 4.1. Algemeen principe

De beleidsstructuur van Keytrade Bank moet worden beschouwd op grond van de volgende elementen:

- De naleving van de reglementering en de principes voor een gezonde bedrijfsvoering.
- Het aandeelhouderschap: Keytrade Bank is in handen van één aandeelhouder en maakt dus deel uit van een groep. De activiteiten en de ontwikkeling van Keytrade Bank sluiten bijgevolg aan bij de globale strategie die door de Groep Landbouwkrediet is vastgelegd.
- De verantwoordelijkheid tegenover de stakeholders die bij de directie van de onderneming ligt, rekening houdend met de afzonderlijke rechtspersoonlijkheid.
- De kleine omvang van de onderneming en de gemiddelde complexiteit van de activiteiten die een evenredige verhouding in de beleidsstructuur rechtvaardigen.
- De ondernemingsgeest en de flexibele werking, die belangrijke kenmerken zijn van het bedrijf en die zeker moeten worden gevrijwaard om de groeidynamiek en uiteindelijk het voortbestaan van de onderneming niet in gevaar te brengen.

#### 4.2. Algemene vergadering

De werking van de algemene vergadering wordt geregeld in de artikelen 25 tot 33 van de statuten.

De algemene vergadering die regelmatig is samengesteld, vertegenwoordigt alle aandeelhouders. Haar bevoegdheden zijn vastgelegd in de wet en in de statuten.

Elke jaar wordt een zogenaamde «jaarlijkse» algemene vergadering gehouden op de vierde maandag van de maand april om 16 uur, op de vennootschapszetel of op een andere locatie zoals vermeld in de oproeping. Die vergadering luistert naar het jaarverslag en in voorkomend geval naar het verslag van de commissaris(sen), bespreekt de jaarrekening en neemt alle beslissingen daarover, spreekt zich in een bijzondere stemming uit over de kwijting aan de bestuurders en eventuele commissarissen en gaat zo nodig over tot de herverkiezing of vervanging van de uittredende bestuurders en commissarissen.

#### 4.3. Raad van bestuur

De werking van de raad van bestuur wordt geregeld door de artikelen 17 tot 21 van de statuten.

De onderneming wordt bestuurd door een raad van bestuur die uit minstens zes (6) leden bestaat, al dan niet aandeelhouders, die door de algemene vergadering worden benoemd voor een termijn van zes jaar of langer en wiens mandaat te allen tijde kan worden herroepen. De Nationale Bank van België moet zich uitspreken vóór elke benoeming of hernieuwing van de mandaten van de al dan niet uitvoerend bestuurder.

Elke al dan niet uitvoerend bestuurder wordt gekozen op basis van zijn professionele vaardigheden, zijn ervaring, zijn integriteit, zijn oordeelkunde en vermogen tot reflectie bij het besturen van een onderneming. De raad van bestuur moet ook alle gehele de nodige bevoegdheden en kwaliteiten hebben die van elk van de bestuurders afzonderlijk worden vereist.

Elke bestuurder, of hij nu een uitvoerende functie heeft of niet, moet te allen tijde de doelstellingen van de onderneming nastreven en in alle omstandigheden onafhankelijk oordelen, beslissen en tot handelen overgaan. Hij moet ook duidelijk zijn bezorgdheid uitdrukken en zo nodig zijn mening of bezwaren laten optekenen in het verslag, als hij van oordeel is dat een voorstel aan de raad van bestuur of een beslissing van de raad van bestuur in tegenspraak is met zijn persoonlijke ervaring of met de belangen van de onderneming.

De raad telt steeds meer niet-uitvoerende dan uitvoerende leden.



Momenteel zijn er twaalf bestuurders, inclusief de leden van het directiecomité en één onafhankelijk bestuurder (in de zin van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen).

Om coherent te blijven met de principes van een deugdelijk bestuur van Landbouwkrediet (België), wordt het voorzitterschap van de raad van bestuur waargenomen door de voorzitter van het directiecomité van Landbouwkrediet (België) nv.

De raad van bestuur heeft de ruimste bevoegdheden om alle nodige of nuttige handelingen te stellen voor de verwezenlijking van het maatschappelijke doel van de vennootschap, met uitzondering van de bevoegdheden die de wet voorbehoudt aan de algemene vergadering.

#### 4.4. Comités aangesteld door de raad van bestuur

##### 4.4.1 Strategisch comité

Er werd een strategisch comité opgericht binnen de raad van bestuur. De doelstelling van dit comité is de werking van de onderneming en de betrekkingen tussen de CEO en het directiecomité, de voorzitter van de raad en het strategisch comité vlotter te laten verlopen.

Dit comité heeft geen beslissingsbevoegdheid maar adviseert de raad en bereidt de besprekingen voor op het vlak van de strategische en budgettaire keuzes die moeten worden bekrachtigd door de raad van bestuur.

Het strategisch comité komt samen om:

- de strategische en budgettaire plannen te bestuderen, de strategische keuzes van de onderneming te analyseren en de operationele en financiële doelstellingen te bestuderen die door de raad van bestuur moeten worden bepaald;
- de strategische positie van de onderneming te evalueren, rekening houdend met de evolutie van het klimaat en de markten, en de ontwikkelingsmogelijkheden op middellange termijn in te schatten;
- de prestaties van de onderneming in kaart te brengen en de essentiële uitdagingen op te sporen en het hoofd te bieden.

In het strategisch comité zetelen de voorzitter van de raad van bestuur, de voorzitter van het directiecomité, de twee onderzitters van de raad van bestuur en de bestuurder die het directiecomité van het Landbouwkrediet voorzit.

##### 4.4.2. Auditcomité

Het auditcomité is een subcomité opgericht door de raad van bestuur en bestaat uit bestuursleden die geen lid zijn van het directiecomité. Het auditcomité heeft als taak de raad van bestuur bij te staan in zijn toezicht- en controleopdracht:

- follow-up van het proces voor het opstellen van de financiële informatie;
- follow-up van de doeltreffendheid van de systemen voor de interne controle en het risicobeheer in de onderneming;
- follow-up van de interne audit en de doeltreffendheid ervan;
- follow-up van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde rekening;
- onderzoek en follow-up van de onafhankelijkheid van de commissarissen belast met het toezicht op de geconsolideerde rekening, in het bijzonder voor het verlenen van aanvullende diensten aan de onderneming.

##### 4.4.3. Bezoldigingscomité

Er werd een bezoldigingscomité aangesteld met als opdracht de evolutie van de lonen in de banksector regelmatig te evalueren. Dit comité stelt een passende bezoldiging voor aan de raad van bestuur, na advies van de voorzitter van het directiecomité. Bovendien stelt het bezoldigingscomité elk jaar een variabele bezoldiging voor die afhankelijk is van de resultaten van de onderneming en van de waardecreatie op lange termijn.

#### 4.5. Directiecomité

##### 4.5.1. Volmachten en bevoegdheden van het directiecomité

Op grond van artikel 22 van de statuten heeft de raad van bestuur de volgende bevoegdheden aan het directiecomité overgedragen:

Het directiecomité moet de bankactiviteiten beheren in het kader van het algemene beleid dat werd uitgestippeld door de raad van bestuur, met inbegrip van de bevoegdheden voor het dagelijkse bestuur en de vertegenwoordiging van de onderneming die haar zijn toevertrouwd overeenkomstig artikel 26 van de wet van 22 maart 1993 over het statuut en de controle van kredietinstellingen.

Binnen de grenzen van het dagelijkse bestuur wordt de vennootschap geldig vertegenwoordigd door elk lid.

De bankactiviteiten beheren wil zeggen:

- de activiteit van de financiële instelling en de ontwikkeling van de managementstructuur leiden;
- toezicht houden op het lijnmanagement, de naleving van de toevertrouwde bevoegdheden en verantwoordelijkheden en de financiële informatie;



- voorstellen en adviezen formuleren voor de raad om het algemene beleid en de strategie van de instelling te bepalen en alle relevante informatie en gegevens verstrekken om de raad in staat te stellen met kennis van zaken beslissingen te nemen;
- onverminderd de controle die de raad van bestuur uitoefent, mechanismen en procedures voor de interne controle organiseren, aansturen en beoordelen, onder meer voor de onafhankelijke controlefuncties;
- een intern controlesysteem organiseren om met redelijke zekerheid de betrouwbaarheid van de interne reporting en het communicatieproces van de financiële informatie te kunnen vaststellen en ervoor te zorgen dat de jaarrekening in overeenstemming is met de geldende boekhoudkundige reglementering;
- verslag uitbrengen aan de raad van bestuur over de financiële positie van de instelling en alle aspecten die nodig zijn om die taken correct uit te voeren;
- de Nationale Bank van België en de commissaris volgens de geldende bepalingen inlichten over de financiële situatie en de beheersstructuur, de organisatie, de interne controle en de onafhankelijke controlefuncties.

#### 4.6. Interne controlefuncties: Compliance, Audit, Risk Management en Veiligheid van de informatiesystemen

De bank heeft ook onafhankelijke interne controlefuncties gecreëerd op het vlak van Compliance, Audit, Risk Management en de informatiesystemen.

#### 4.7. Externe auditors of commissarissen

De controle van de financiële positie van de onderneming, de jaarrekening en de stiptheid van de vast te stellen verrichtingen in deze jaarrekening, wordt toevertrouwd aan een of meer commissarissen, leden van het Instituut voor Bedrijfsrevisoren, door de algemene vergadering benoemd voor drie jaar en handelend als college.

De algemene vergadering vernieuwt het mandaat om de drie jaar. Ze worden gekozen uit een lijst van commissarissen die zijn erkend door de Nationale Bank van België. De hernieuwing gebeurt op voorstel van de raad van bestuur, na advies van het auditcomité.

De commissarissen zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor het toezicht op de financiële positie en de certificatie van de jaarrekeningen.

Wat de onafhankelijkheid betreft, moeten de externe auditors zich houden aan de geldende wetgeving en reglementering en aan de International Audit Standards.

#### 4.8. Bezoldigingsbeleid

Het bezoldigingsbeleid van de effectieve en niet-effectieve directieleden maakt integraal deel uit van het bezoldigingsbeleid van de bank.

De algemene vergadering legt de bezoldiging van de niet-effectieve directieleden vast.

Die bezoldiging wordt voorgesteld door de raad van bestuur op aanbeveling van het bezoldigingscomité.

Vandaag stellen we vast dat:

- er geen forfaitaire bezoldiging per zitting wordt betaald aan de bestuurders;
- alleen de onafhankelijke bestuurder een jaarlijkse forfaitaire bezoldiging krijgt voor alle verplaatsings- en vergaderkosten en voor zijn functie als voorzitter van het auditcomité en als lid van het bezoldigingscomité. Die bezoldiging is niet gekoppeld aan de resultaten van de bank.

De effectieve directieleden, namelijk de leden van het directiecomité, hebben een zelfstandigenstatuut. De totale bezoldiging van het directiecomité en de verdeling daarvan onder de leden van het directiecomité, wordt vastgesteld door de raad van bestuur, op voorstel van het bezoldigingscomité en na advies van de voorzitter van het directiecomité.

Om zijn voorstellen uit te werken, stemt het bezoldigingscomité zich af op de langetermijnstrategie van de bank en haar beleid voor een rationeel risicobeheer. Het comité evalueert regelmatig de loonevolutie in de banksector.

De globale bezoldiging omvat de bezoldiging van de functies die de leden van het directiecomité in de bank vervullen en de functies en mandaten die ze uitoefenen in bedrijven waarin ze een rechtstreekse of onrechtstreekse kapitaalparticipatie aanhoudt.

De bezoldiging van het directiecomité bestaat uit een vast basisbestanddeel en een variabel deel. Voor het variabele deel stelt het bezoldigingscomité elk jaar een bedrag voor dat afhangt van het geconsolideerde nettoresultaat van de bank volgens IFRS, met uitzondering van niet-recurrente posten (opstartfase van projecten voor internationale ontwikkeling), het gewogen eigen vermogen en de kwalitatieve beoordeling van de acties van het directiecomité gedurende het boekjaar op het gebied van waardecreatie voor de toekomst, behoud van de waarde van de onderneming of compliance en risicobeheer. Dat bedrag mag niet meer dan 30% van de basisbezoldiging uitmaken, tenzij in uitzonderlijke gevallen.

De leden van het directiecomité genieten een groepsverzekering en/of individuele pensioentoezegging van het type «vaste prestaties in de vorm van een premie», overeenkomstig het verzekeringsreglement van de groep en het pensioenreglement.



De bezoldigingen voor de commissaris(sen) worden bepaald door de algemene vergadering bij zijn (hun) aanstelling of bij de hernieuwing van zijn (hun) mandaat, op voorstel van de voorzitter van de raad van bestuur en goedgekeurd door de raad van bestuur.

## 5. Strategische doelstelling en ondernemingswaarden

Keytrade Bank is een internetplatform dat een uitgebreid gamma aan bank- en beleggingsdiensten aanbiedt aan Belgische particuliere klanten.

Keytrade Bank heeft de ambitie om te groeien en zich te ontwikkelen door haar klantenbestand uit te breiden. De hoge penetratiegraad van internet in de Belgische gezinnen en de almaar grotere belangstelling van financiële consumenten voor transparante prijzen en lage kosten, bieden een aanzienlijk klantenpotentieel.

Het strategische doel is om Keytrade Bank te laten uitgroeien tot een financiële supermarkt (concept van «e-one stop financial shopping») waar de financiële consument snel en eenvoudig het financiële product (aandelen, fondsen en beveks, spaarboekjes, termijnrekeningen, gestructureerde producten, verzekeringen ...) vindt dat het best aansluit bij zijn beleggersprofiel.

Keytrade Bank moet een rentabiliteitsniveau bereiken dat voldoende hoog is om dividenden te kunnen uitkeren.

Het commerciële beleid en de door Keytrade gehanteerde prijzen zijn transparant, «fair», eerlijk en in overeenstemming met de reglementering.

Keytrade Bank waakt erover dat haar onlinediensten steeds beschikbaar zijn.

Keytrade Bank hecht er veel belang aan om haar klanten correct te informeren over de tarieven en de risico's.

Keytrade Bank ziet nauwlettend toe op de naleving van de reglementering en de transparantie van haar verrichtingen.

Keytrade Bank besteedt veel aandacht aan de veiligheid van de online verrichtingen. Ze blijft hierin investeren en wil haar klanten de nodige veiligheid bieden zonder de efficiëntie van de transacties en de gebruiksvriendelijkheid van het platform in het gedrang te brengen.

Binnen de onderneming zijn de door de medewerkers gedeelde waarden, naast wat in het integriteitsbeleid is vastgelegd, belangrijk voor de ontwikkeling en de groei van Keytrade Bank:

- sterk groepsgevoel en hoge betrokkenheid
- technologische innovatie
- teamgeest en solidariteit tussen de diensten
- doelgericht werken
- kostenbewustzijn
- aangename sociale relatie
- geen kloof met het management
- zelfstandigheid en aanpassingsvermogen

## 6. Integriteitsbeleid

### 6.1. Basiswaarden.

In de uitoefening van haar activiteit verdedigt Keytrade Bank een reeks ethische waarden en gedragsnormen die niet noodzakelijk zijn opgenomen in de wetgevende of reglementaire teksten. Die waarden en normen worden opgenomen in alle deontologische gedragscodes die van toepassing zijn op alle medewerkers van Keytrade Bank.

Keytrade Bank wil op die manier haar geloofwaardigheid en haar imago van integriteit en professionalisme vergroten.

Keytrade Bank onderschrijft de volgende ondernemingswaarden:

- Eerlijkheid en loyauteit

In hun klantenrelaties handelen de medewerkers in het belang van de klant en van de bank. Dat houdt in dat de medewerkers de klant correct en volledig inlichten, meer bepaald over de gevolgen van de verrichtingen, en dat ze belangenconflicten uit de weg gaan. In een dergelijk geval zullen de medewerkers de bank niet verbinden tegenover de klanten en moeten ze hun hiërarchie of de gemachtigde personen inschakelen. De medewerkers lichten de hiërarchie in over elke ongebruikelijke handeling van de klanten en aanvaarden geen geschenken of enige andere vorm van vergoeding van klanten in het kader van de normale uitoefening van de activiteiten van de bank. Elk verzoek uitgaand van een klant vormt een ongebruikelijke handeling zoals hierboven vermeld en zal aan de compliance officer worden gemeld.

- Integriteit en collegialiteit



De medewerkers zijn betrouwbaar en houden zich aan hun beloftes en aan hun woord.

In hun relatie met de diverse overheidsinstanties stellen de medewerkers zich terughoudend op door een positieve houding aan te nemen en samen te werken binnen de beperkingen van hun bevoegdheidsgebied. Zij vermijden om informatie te verstrekken die niet tot hun bevoegdheid behoort en bezorgen dergelijke vragen aan de gemachtigde personen. In de contacten met collega's staan collegialiteit, wederzijds respect, onderlinge hulp en bijstand, verantwoordelijkheidszin en discretie centraal.

#### - Discretie

De medewerkers letten erop om in hun relaties en meer bepaald tijdens hun contacten met klanten of tegenpartijen, alle – interne of andere – informatie waarvan ze kennis hebben door de uitoefening van hun activiteit of die ze elders hebben verkregen, vertrouwelijk te houden, zeker als die informatie gaat over de werking van de bank en de tegoeden van klanten of als deze informatie de bank en haar imago schade kan toebrengen.

Bovendien impliceert de discretieplicht dat de medewerkers:

- hun eigen activiteiten, de activiteiten van hun collega's en alle informatie over de klanten strikt vertrouwelijk behandelen;
- erop letten geen documenten te laten rondslingeren of geen klantgegevens op het scherm aan derden te tonen;
- geen externe mensen in de kantoren toe te laten zonder machtiging of controle;
- informatie over de werking en de financiële positie van de onderneming niet naar buiten brengen;
- de beroepsdeontologie naleven die verbiedt om informatie over een rekening mee te delen aan niet-houders van die rekening;
- ook verplicht zijn om rekening te houden met voormelde waarde, namelijk de naleving van de beroepsdiscretie voor informatie over medewerkers die klant zijn bij de bank. Zo kunnen ze die informatie alleen raadplegen en gebruiken binnen het strikte kader van de uitoefening van hun functie. De compliance officer oefent een regelmatige controle uit op de medewerkers die toegang hebben tot de informatie over andere medewerkers-klanten.

#### - Professionalisme en ijver

De medewerkers leven de regels na die zijn vastgelegd in de procedures en die hen aangaan, en verhandelen alleen producten/domeinen waarvoor ze toelating hebben. Ze trachten de voor hen vastgestelde doelstellingen te bereiken en hun kennis te verbeteren, onder meer door hun ervaring te delen en deel te nemen aan de opleidingen die hen worden aangeboden.

Maart 2013

