



PRESS RELEASE



VMS-Keytrade.com et RealBank fusionnent et révolutionnent les services financiers pour les particuliers.

Bruxelles, le 2 avril 2002 : VMS-Keytrade.com sa, le leader incontesté du courtage en ligne en Belgique et RealBank sa, la banque Internet, annoncent aujourd'hui la fusion de leurs activités en vue de créer la principale institution financière online en Belgique

Techniquement, la fusion se fait par l'absorption de RealBank par VMS-Keytrade.com. Les parties ont conclu le rapport d'échange à 0,4 valorisant RealBank à +/- € 13,095,000 sur base d'un cours de référence du titre de VMS-Keytrade.com fixé à € 13,5. Ceci valorise l'ensemble résultant de la fusion à € 47,385,000. Selon l'accord entériné hier, VMS-Keytrade.com émet 970,000 de titres en vue de rémunérer l'apport des actionnaires de RealBank (RealBank est détenue à 80% par la sa Compagnie Centrale 1909, filiale du Groupe Josi et dont Cobepa est également actionnaire).

L'actionnariat sera composé de 4 pôles : le pôle des fondateurs de VMS-Keytrade.com (Grégoire de Streef, José Zurstrassen et Jean Zurstrassen) pour +/- 28%, le pôle des actionnaires de RealBank pour +/- 28%, le pôle Van Moer & Santerre pour +/- 28%, et le solde, réparti dans le public, restera coté sur le segment NextEconomy de Euronext sous le ticker VMS. La banque issue de cette fusion conservera provisoirement le nom de VMS-Keytrade.com

La nouvelle entité disposera de fonds propres d'environ 20 millions d'euros, gèrera plus de 44,000 comptes représentant plus de € 1,3 milliards d'avoirs clients (titres et cash). En outre, les deux entités étant respectivement le premier et le second acteur dans le courtage en ligne, formeront ensemble le leader incontesté du courtage en ligne belge avec plus de 30.000 portefeuilles online.



PRESS RELEASE

Cette fusion stratégique va révolutionner les services financiers destinés à tous les particuliers en Belgique. En effet, la nouvelle entité mettra à disposition de ses clients un éventail complet de services financiers unifiés dans une seule et même plateforme simplifiant et révolutionnant complètement la relation financière traditionnelle.

L'opération permet de créer une entité bancaire 'online' de tout premier ordre pouvant offrir un très large éventail de produits et services financiers uniques sur le marché:

1. Les produits bancaires : comptes à vue à haut rendement, comptes d'épargne à haut rendement, cartes de crédit et de débit, bons de caisse, crédit sur titres,
2. Les accès realtime en bourse : Nyse, Nasdaq, Amex, OTC-BB, Euronext, Xetra et Nasdaq Europe) et accès aux transactions après les heures sur les USA,
3. Une plateforme de transactions pour produits dérivés : warrants, options sur AEX et prochainement options sur les marchés américains,
4. Une plateforme de distribution de fonds avec plus de 300 fonds des meilleurs promoteurs mondiaux,
5. Une plateforme de transactions d'Euro-Obligations,
6. Un contenu exclusif d'informations boursières et d'outils d'aide à la décision.

Outre les produits online, la nouvelle entité proposera des produits sur mesure, dont notamment la gestion de fortune (dont la demande d'obtention de la licence a été déposée à la CBF par une filiale du groupe Real Bank), le leasing de voitures et l'assurance vie. Ces produits s'intégreront parfaitement dans l'optique technologique de la société.

La banque sera gérée par un comité de direction composé de 5 membres, tous administrateurs-délégués : Jean Zurstrassen (Chief Executive Officer), Thierry Ternier (Chief Financial Officer), José Zurstrassen (Chief Technology Officer), Jean-Louis Laurent-Josi (Chief Operations officer) et Grégoire de Streel (Chief Information Officer).

'Alors que les acteurs traditionnels restructurent leurs systèmes informatiques et repensent la validité de leur réseau de distribution coûteux, nous continuons d'inventer ce qui est la plateforme financière du futur pour le plus grand bénéfice de nos clients. Cette fusion nous donne un avantage compétitif décisif par rapport aux banques traditionnelles et nous permet d'offrir des services et produits financiers de première qualité à des conditions inégalables. Les plus grands bénéficiaires dans cette opération sont nos clients qui pourront bénéficier d'outils à la pointe de la technologie pour effectuer leurs transactions financières au sens large comme ils nous l'ont toujours demandé. Nous sommes en outre convaincus que cette fusion est créatrice de valeur sur le long terme pour nos actionnaires par l'apport de RealBank, titulaire d'une licence bancaire indispensable à notre stratégie, une maîtrise immédiate de produits bancaires ainsi que de nouveaux partenaires qui renforcent considérablement l'assise et le know-how de l'actionnariat de notre société.' dit Jean-Guillaume Zurstrassen, CEO de VMS-Keytrade.com sa.



PRESS RELEASE

'Les 2 sociétés ont des compétences exceptionnelles et prouvées qui ensemble vont permettre de conquérir une part de marché importante dans les services financiers au sens large et de construire une position de leader dans le domaine de la banque par internet. Cette fusion permet de créer une entité bancaire de taille idéale, indépendante, rentable dès le premier jour et surtout facilement intégrable compte tenu de la complémentarité des compétences, de racines communes de certaines infrastructures IT et de l'entente unique qui existe au sein du nouveau comité de direction.' dit Jean-Louis Laurent-Josi, membre du comité de direction de Real Bank.

Les 2 sociétés pensent pouvoir finaliser l'opération dans les 8 à 12 semaines. Cette fusion et ses diverses modalités sont subordonnées à l'approbation de la Commission Bancaire et Financière et à la finalisation de certains travaux de due diligence par les réviseurs des 2 entités. Le timing de l'opération de fusion sera communiqué dans un second temps.

VMS-Keytrade.com et RealBank ont respectivement réalisé en 2001 un bénéfice après impôts de € 2,200,000 et € 525,000. Les perspectives très concrètes en matière de développement d'activités et d'organisation que génère la fusion permettent d'envisager dès 2003 une augmentation très sensible de la capacité bénéficiaire du nouveau groupe.

Rappel :

VMS-KEYTRADE.COM

La société VMS-Keytrade.com est cotée à la Bourse de Bruxelles depuis décembre 1999. (ticker:VMS). Elle a été agréée en qualité de société de bourse en date du 29 décembre 2000. Elle détient également une participation de 19,9% dans la société américaine de courtage Viewtrade Securities, Inc.

Le groupe VMS-Keytrade fournit des services de courtage boursier en ligne à prix réduit (appelés « online discount brokerage » chez les Anglo-Saxons) aux investisseurs particuliers et institutionnels en offrant un accès en temps réel aux principales places boursières dans le monde par le biais de ses sites web <http://www.vms-keytrade.com>, <http://www.vms-keytrade.lu>, ou <http://www.vms-keytrade.nl>. VMS-Keytrade.com offre un accès aux bourses de Nyse, Nasdaq, Amex, Euronext (Paris, Bruxelles, Amsterdam) ainsi qu'à Nasdaq Europe, et Francfort.

L'offre de VMS-Keytrade.com est axée principalement sur les services suivants :

- Accès en temps réel aux principales places boursières dans le monde
- exécution et confirmation des ordres en temps réel
- investissement en actions, sicavs, warrants, options et obligations
- outils d'initiation
- Informations d'aide à la décision par des fournisseurs de contenu reconnus
- tarif de courtage fixe par opération:

USD 29,95 par opération sur Nyse, Nasdaq, Amex et OTC-BB (USD 1 à 50.000)

EUR 14,95 par opération sur Euronext (jusqu'à EUR 5.000) ou EUR 24,95 (EUR 5.001 à 50.000)

EUR 24,95 par opération sur Francfort (EUR 1 à 50.000)

USD 29,95 par opération (USD 1 à 50.000) ou EUR 24,95 par opération (EUR 1 à 50.000)

CONTACT : Marie-Sophie van den Abeele : VMS-Keytrade.com, tel : 32 2 679 90 00, e-mail : marieso@vms-keytrade.com



PRESS RELEASE

REALBANK

RealBank est une banque de droit belge, disposant de plus de 10 millions EUR de fonds propres. RealBank est également membre d'Euronext (bourses de Paris, Amsterdam et Bruxelles). RealBank fournit des services de courtage boursier à prix réduit ainsi que des services bancaires aux frais limités et proposant des rémunérations parmi les meilleures du marché. Cette offre intégrée de services boursiers et bancaires online est unique en Belgique.

Services de courtage en ligne: RealBank offre actuellement l'accès aux bourses de Bruxelles, Amsterdam, Paris, Francfort, NYSE, NASDAQ, AMEX et NASDAQ Europe.

Services bancaires en ligne: RealBank propose la totalité des principaux services bancaires, comme les comptes à vue, les comptes d'épargne à haut rendement, les comptes en devises, les cartes de débit (Mistercash/Bancontact/Maestro) et les cartes de crédit.

CONTACT

Jean-Louis Laurent Josi, Administrateur Directeur. RealBank, tel : 32 2 503 3000