



PRESS RELEASE



VMS-Keytrade.com en RealBank fuseren: een revolutie in het aanbod van financiële producten voor particulieren

VMS-Keytrade.com, de onbetwistbare Belgische leider op het domein van de online brokerage en RealBank, de internetbank, kondigen heden de fusie van hun activiteiten aan, met als doel het creëren van de belangrijkste online bank in België.

Vanuit een juridisch oogpunt gebeurt de fusie door opslorping van RealBank door VMS-Keytrade.com. De aandeelhouders kwamen een ruilverhouding overeen van 0,4, waardoor RealBank, op basis van een referentie-beurskoers van VMS-Keytrade.com van € 13,5 werd gewaardeerd op +/- € 13.095.000. De waardering van de nieuwe gefuseerde structuur bedraagt € 47.385.000. De inbreng van de aandeelhouders van RealBank (RealBank wordt voor 80% gecontroleerd door Compagnie Centrale 1909, een filiaal van Groep Josi waarin tevens Cobepa participeert) wordt vergoed door de uitgifte van 970.000 nieuwe aandelen.

Het nieuwe aandeelhouderschap is samengesteld rondom 4 polen: de oprichters van VMS-Keytrade.com (Grégoire de Streef, José Zurstrassen en Jean Zurstrassen) voor +/- 28%, de ex-aandeelhouders van Realbank voor +/- 28%, Van Moer & Santerre voor +/- 28%. Het saldo (+/-16%) dat door het publiek wordt aangehouden blijft genoteerd op het NextEconomy segment van Euronext onder de ticker VMS. De nieuwe gefuseerde bank zal voorlopig de naam VMS-Keytrade.com dragen.

De nieuwe entiteit zal over circa € 20 miljoen aan eigen middelen beschikken en zal meer dan 44.000 rekeningen beheren voor een totaal van cliënteninlagen (liquiditeiten en effecten) van meer dan € 1,3 miljard. Aangezien beide fusiepartners reeds de eerste en tweede plaats bekleedden in de markt van de online trading, is de fusiegroep de onbetwiste Belgische leider met meer dan 30.000 online portefeuilles.

Deze strategische fusie zal zorgen voor een revolutie in het aanbod van financiële producten voor particuliere beleggers. Inderdaad, de nieuwe entiteit zal een uitgebreide



PRESS RELEASE

waaiër van financiële diensten op een geüniformiseerd platform aanbieden, en op deze wijze een revolutie betekenen in vergelijking met de traditionele manier van bankieren.

Door deze fusie wordt een “online” bank gecreëerd van topniveau, die in staat is om een zeer uitgebreide pallet van unieke financiële producten en diensten aan te bieden:

1. Bancaire producten: hoogrentende zichtrekeningen, hoogrentende spaarrekeningen, krediet- en debetkaarten, kasbons, effectenleningen, vermogensadvies,...
2. Realtime toegang tot de beurzen: NYSE, Nasdaq, Amex, OTC-BB, Euronext, Xetra en Nasdaq Europe. Tevens is “after-hour trading” mogelijk op Amerikaanse aandelen.
3. Een trading platform voor afgeleide producten: warrants, opties op AEX en binnenkort op de Amerikaanse markten.
4. Een distributieplatform voor meer dan 300 beleggingsfondsen van ‘s werelds beste beheerders.
5. Een trading platform voor euro-obligaties
6. Exclusieve “content” van beursinformatie en beslissing-ondersteunde tools.

Behalve deze online producten zal de nieuwe entiteit tevens maatproducten aanbieden zoals het vermogensbeheer (waarvoor de licentieaanvraag werd ingediend bij de Commissie voor het Bank en Financiewezen), de financiële leasing van voertuigen en levensverzekeringen. Deze producten zullen volledig worden geïntegreerd in het technologisch platform van de vennootschap.

De bank zal worden geleid door een directiecomité bestaande uit 5 leden, allen gedelegeerd bestuurder: Jean Zurstrassen (Chief Executive Officer), Thierry Ternier (Chief Financial Officer), José Zurstrassen (Chief Technology Officer), Jean-Louis Laurent Josi (Chief Operations Officer) en Grégoire de Streel (Chief Information Officer).

“Terwijl de traditionele marktspelers volop bezig zijn met de herstructurering van hun informaticasystemen en nadenken over hun duur distributienetwerk, innoveren wij, ten voordele van onze klanten, door hét financiële platform van de toekomst aan te bieden. Door deze fusie verkrijgen wij een beslissend competitief voordeel ten opzichte van de traditionele bankiers en kunnen wij eerste-klasse financiële producten en diensten aanbieden aan voorwaarden die elke concurrentie trotseren. De grootste winnaars van deze fusie zijn onze klanten, die nu kunnen beschikken over hoogtechnologische instrumenten om al hun financiële transacties uit te voeren. Wij zijn er bovendien van overtuigd dat deze fusie een belangrijke waardecreatie op lange termijn inhoudt voor onze aandeelhouders: door de inbreng van RealBank, die over de banklicentie beschikt die noodzakelijk is bij de uitwerking van onze strategie kunnen wij de noodzakelijke know-how met betrekking tot het bankiersberoep quasi onmiddellijk in huis nemen” zegt Jean-Guillaume Zurstrassen, CEO van VMS-Keytrade.com.



PRESS RELEASE

“De twee fusiepartners beschikken over uitzonderlijke en bewezen competenties, die, éénmaal gebundeld, zullen toelaten om een belangrijk marktaandeel in te nemen en een absolute leiderspositie op te bouwen in online banking & trading. Door deze fusie creëren we een bancaire groep met een ideale grootte, die onafhankelijk zal opereren en die winstgevend zal zijn vanaf de eerste dag. De technische fusie wordt vergemakkelijkt door de gemeenschappelijke wortels van de basis-IT infrastructuur, de complementariteit van de competenties en de uitzonderlijke verstandhouding die bestaat binnen het nieuwe directiecomité » zegt Jean-Louis Laurent Josi, lid van het directiecomité van RealBank.

Beide vennootschappen denken om de fusieoperatie te finaliseren binnen de 8 à 12 weken. De fusie en zijn modaliteiten zijn ondergeschikt aan het akkoord van de Commissie voor het Bank en Financiewezen en aan de finalisatie van enkele due-dilligence werkzaamheden door de revisoren van beide entiteiten.

VMS-Keytrade.com en RealBank hebben in 2001 respectievelijk een nettowinst na belastingen van € 2.200.000 en € 525.000 behaald. Door de zeer concrete perspectieven met betrekking tot de ontwikkeling van de activiteiten die na de fusie zullen worden ontplooid, mag vanaf 2003 worden uitgegaan van een gevoelige stijging van de winstcapaciteit van de nieuwe groep.

Ter herinnering :

VMS-KEYTRADE.COM

De vennootschap VMS-Keytrade.com N.V. is sedert december 1999 genoteerd op de Beurs van Brussel (ticker:VMS). En is sinds 29 december 2000 erkend als beursmaatschappij. De N.V. bezit ook een deelname van 19,2% in de Amerikaanse beursmaatschappij Viewtrade Securities, Inc.

VMS-Keytrade.com N.V. biedt online toegang tot verschillende beurzen aan een lage prijs (vaak " online discount brokerage " genoemd) aan particuliere en institutionele beleggers. Dit gebeurt in real time, via haar websites <http://www.vms-keytrade.com> , <http://www.vms-keytrade.lu>. of <http://www.vms-keytrade.nl>. Zij biedt momenteel toegang tot de Beurs van Euronext (Brussel, Parijs, Amsterdam), Xetra (Frankfurt), de Nasdaq/Amex, NYSE en Nasdaq Europe.

Het aanbod van VMS-Keytrade.com richt zich hoofdzakelijk op :

- Real time toegang tot de belangrijkste beurzen in de wereld
- Real time uitvoering en bevestiging van orders
- Investerings in aandelen, fondsen, warrants, opties en obligaties
- Instrumenten voor initiatie en hulp bij het nemen van de beslissingen door gekende leveranciers van beursinformatie.
- Een vaste courtageprijs per transactie :

USD 29,95 per transactie op Nyse, Nasdaq, Amex en OTC-BB (van USD 1 tot 50.000)

EUR 14,95 per transactie op Euronext (tot EUR 5.000) of EUR 24,95 (van EUR 5.001 tot 50.000)

EUR 24,95 per transactie op Xetra (van EUR 1 tot 50.000)

USD 29.95 per transactie (van USD 1 tot 50.000) of EUR 24.95 per transactie (van EUR 1 tot 50.000) op Easdaq.

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 is een bank naar Belgisch recht die beschikt over een eigen vermogen van meer dan 10 Mio EUR. RealBank is lid van Euronext (beurzen van Brussel, Amsterdam en Parijs). RealBank biedt beurstransacties aan tegen lage tarieven en bankoperaties met lage kosten en interestvoorwaarden die tot de hoogste van de markt behoren. Dit geïntegreerd en uiterst competitief pakket van online beurs-en bankdiensten is uniek in België.

Online beursdiensten: RealBank biedt momenteel online toegang tot de beurzen van Brussel, Amsterdam, Parijs, Frankfurt, NYSE, NASDAQ, AMEX en NASDAQ Europe.

Online bankdiensten: RealBank biedt een volledig pakket van bankdiensten : zichtrekeningen, hoogrentende spaarrekeningen, rekeningen in deviezen, debetkaarten (MisterCash/Bancontact/Maestro) en kredietkaarten.

CONTACT : Thierry Ternier, Bestuurder-Directeur. RealBank, tel : 32 2 503 3000