



VAN DE PUT & CO
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

GOVERNANCEMEMORANDUM

-08/06/2022-



Inhoudsopgave

1.	Aandeelhoudersstructuur	3
2.	Groepsstructuur.....	3
3.	Structuur van het toezicht op de instelling.....	3
4.	Beleidsorganen.....	4
4.1.	Functies van de organen.....	5
4.2.	Werking van de organen.....	5
4.3.	Gespecialiseerde comités.....	6
5.	Organisatiestructuur	8
5.1.	Operationele structuur	8
5.2.	Onafhankelijke operationele controlefuncties	9
5.3.	Doelstellingen en bedrijfswaarden.....	11
6.	Krachtlijnen van het beleid inzake risicobeheer	14
7.	Voorkoming van belangenconflicten.....	14
8.	Integriteit en continuïteit van de werkzaamheden	15
8.1.	Strategische doelstellingen en ondernemingswaarden	15
8.2.	Interne codes en reglementen.....	15
9.	Beloningsbeleid en -praktijken	17
9.1.	Algemeen beloningsbeleid	17
9.2.	Zaakvoerders	17
9.3.	Aangewezen medewerkers (identified staff)	18
9.4.	Werknemers	19
9.5.	Raad van Toezicht.....	19
10.	Wetgeving.....	20
10.1.	Bankwet	20
10.2.	Wetboek van vennootschappen en verenigingen	20
10.3.	MiFID wetgeving.....	20



1. Aandeelhoudersstructuur

De bank is opgericht onder de vorm van een commanditaire vennootschap op aandelen. De aandeelhouders (vennoten) zijn ofwel “gecommanditeerd” (i.e. zaakvoerder-vennoot), ofwel “stil”. Samen bezitten de gecommanditeerde- en stille vennoten het geheel van de aandelen van de bank.

Sinds 01/01/2021 ziet de aandeelhoudersstructuur van de bank er als volgt uit:

		%	Aandelen
Arnaud van de Put	<i>Zaakvoerder</i>	29,99695%	3.935
Maximilien de Wasseige	<i>Zaakvoerder</i>	25,00381%	3.280
Nicolas van de Put	<i>Zaakvoerder</i>	14,99466%	1.967
Alexis van de Put	<i>Zaakvoerder</i>	14,99466%	1.967
Charles-Antoine de Bellefroid	<i>Zaakvoerder</i>	14,99466%	1.967
Compagnie Commerciale Belge nv	<i>Stille vennoot</i>	<u>0,01525%</u>	<u>2</u>
		100 %	13.118

2. Groepsstructuur

De bank maakt geen deel uit van een groep.

3. Structuur van het toezicht op de instelling

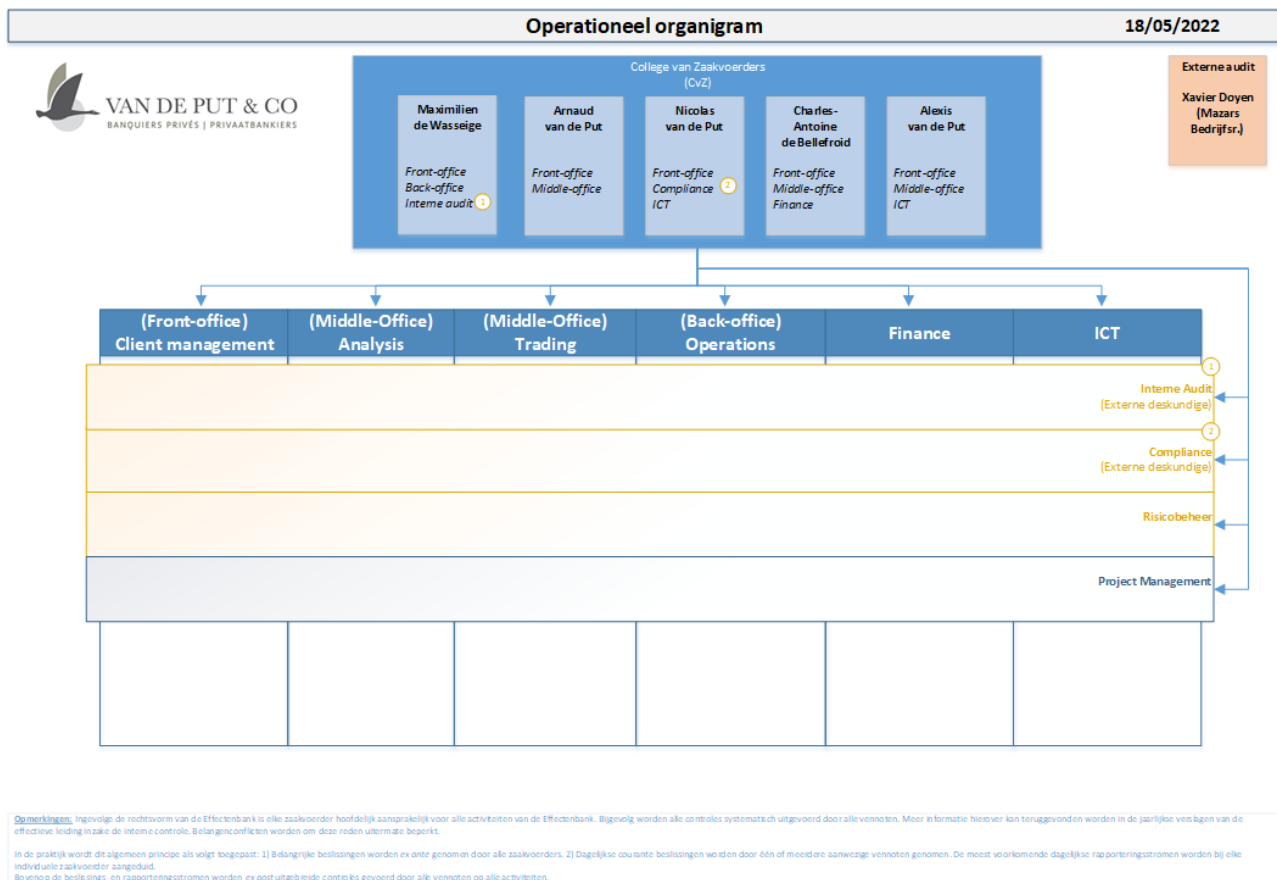
De bank staat onder toezicht van de Europese Centrale Bank, de Nationale Bank van België en het Single Resolution Board.

Het toezicht op de activiteiten en de regelmatige beoordeling van de doeltreffendheid van het governancestelsel vallen binnen de verantwoordelijkheden van de Raad van Toezicht (RvT). Het toezicht heeft betrekking op alle activiteitsdomeinen en slaat in het bijzonder op het College van Zaakvoerders (CvZ) en op de naleving van het risicobeleid en van het integriteitsbeleid.

Dit toezicht op de werking van de bank wordt uitgeoefend via:

- het kritisch evalueren van de rapportering door de onafhankelijke controlefuncties;
- de effectieve gebruikmaking van de onderzoeksbevoegdheden waarover de leden van de RvT beschikken;
- het kritisch evalueren van de bestuurlijke besluitvorming door het CvZ over de activiteiten van de bank.

Verder wordt er verwezen naar hoofdstuk 5.1 Operationele structuur



De activiteiten van de Bank zijn verspreid over 5 afdelingen/departementen:

- de **front-office**: staat in contact met het cliënteel. De Zaakvoerders-Vennoten zijn de enigen die de core business, namelijk het beleggingsadvies, van de bank bespreken met de cliënten. De werknemers die in dit departement werken komen in contact met de cliënten voor het secretariaat.
- de **middle-office**: staat als “marktenzaal” in voor de beursorders.
- de **back-office/operations**: staat in voor afhandeling van beursorders, opvolging van operationele activiteiten met tegenpartijen, de infrastructuur ...
- de **boekhouding**: staat in voor zowel de boekhouding (op BE-GAAP niveau) als voor de vennootschappelijke en prudentiële rapportering,
- de **informatica**: staat in voor het aanmaken, beheren en beveiligen van operationele data.
- Daarnaast beschikt de bank over een **project manager**.

Overeenkomstig de statuten van de Bank zijn alle leden van het CvZ hoofdelijk aansprakelijk voor alle activiteiten van de Bank. Eén of meerdere Zaakvoerders nemen, overeenkomstig hun specifieke bestuurspecialiteiten binnen de Bank, voor elk departement de voornaamste “dagdagelijkse beslissingen”. Ex post worden deze met alle leden van het CvZ besproken. Belangrijke beslissingen worden collegiaal ex ante genomen.



VAN DE PUT & CO

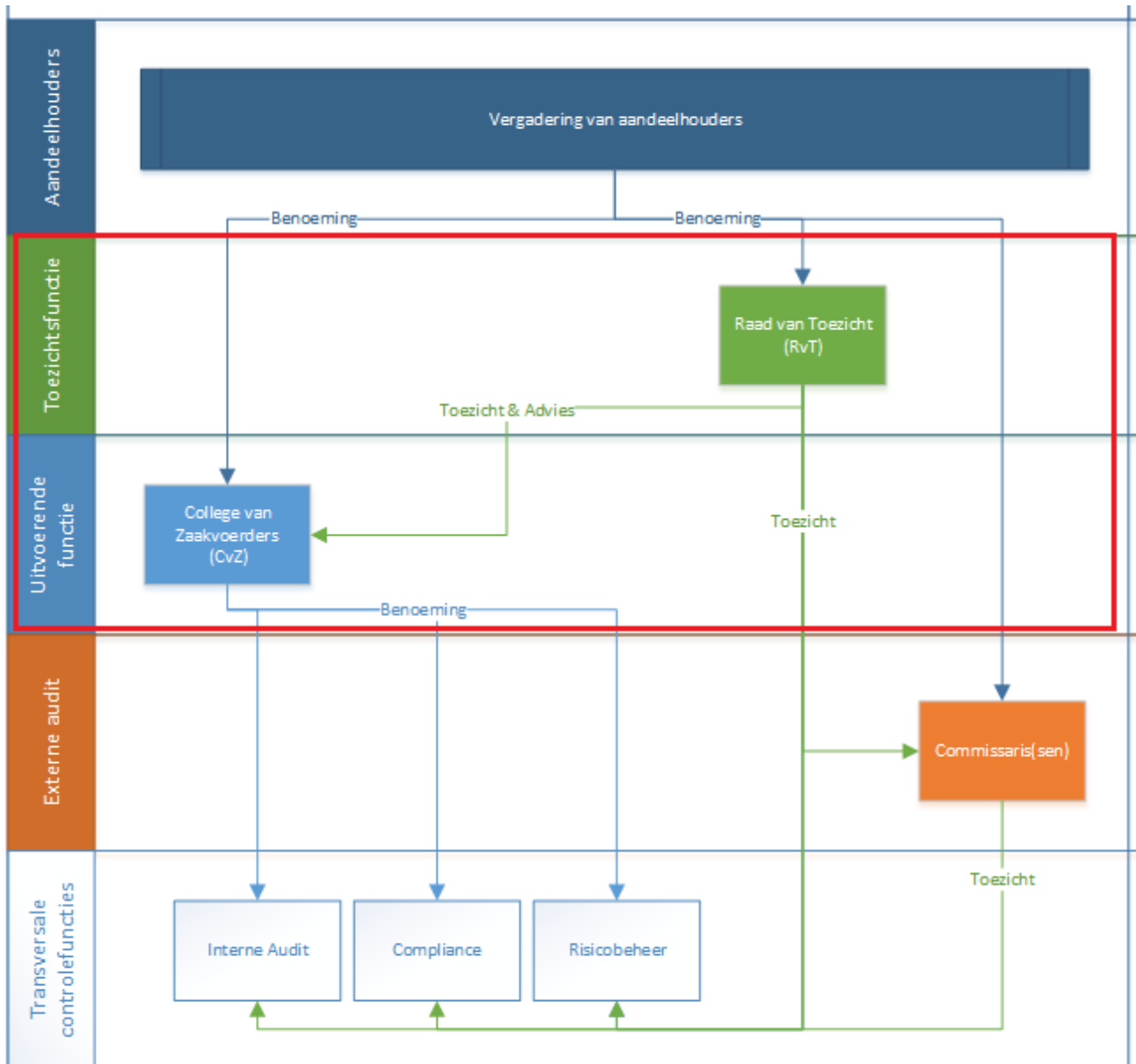
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

Onafhankelijke operationele controlefuncties op pagina 8.



4. Beleidsorganen

De Bank hanteert een dualistisch vennootschapssysteem. Dit betekent dat ze statutair over twee afzonderlijke organen beschikt: het CvZ en de RvT. De samenstelling, werking en de taakverdeling van beide organen worden statutair geregeld. De algemene beleidsstructuur van de bank, alsook de werking van de RvT en de wisselwerking met de CvZ worden periodiek geëvalueerd. De resultaten ervan worden genotuleerd door de RvT.





4.1. Functies van de organen

De functies van beide organen zijn als volgt vastgelegd:

A. *De Raad van Toezicht ("RvT")*

- vormt exclusief het samengesteld Audit- en Risicocomité,
- geeft verder advies aan het College van Zaakvoerders i.v.m. de functies van het Remuneratie- en het Benoemingscomité,
- keurt, samen met het CvZ, het governancememorandum goed,
- beoordeelt en controleert deontologische en ethische richtlijnen,
- beoordeelt de onafhankelijkheid van de transversale controlefuncties en externe deskundigen die de bank bijstaan voor haar transversale controlefuncties (en in bijzonder de evaluatie van eventuele belangenconflicten bij deze controlefuncties).

B. *Het College van Zaakvoerders(-Vennoten) ("CvZ"):*

- Staat, mits in achtneming van bestuursspecialiteiten van individuele zaakvoerders, gezamenlijk in voor het dagelijks bestuur (= "Directiecomité") van alle departementen (Front-office, Middle-office, Back-office/Operations, Boekhouding/Finance, Informatica) en de transversale controlefuncties (Interne Audit, Compliance, Risicobeheer). De Bank ontving van de NBB de toestemming om, gezien haar vennootschapsvorm, volgens de afwijkingmogelijkheid voorzien in art. 26, 2de lid van de Bankwet, het afzonderlijk specifiek "Directiecomité" niet te moeten oprichten.
- staat in voor de strategie, doelstellingen en het risicobeleid,
- staat in voor de functies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, mits advies & toezicht van de RvT.
- keurt, samen met de RvT, het governancememorandum goed.

4.2. Werking van de organen

A. *Het College van Zaakvoerders(-Vennoten) ("CvZ"):*

In overeenstemming met de eenvoudige activiteiten en structuur van de bank blijven de Zaakvoerders-Vennoten allen dagelijks in nauw contact, waardoor het dagelijks bestuur gemakkelijk collegiaal kan gebeuren. Derhalve komt het CvZ bijna dagelijks samen. Daarnaast maakt het CvZ minstens driemaandelijks een verslag op van haar activiteiten en beslissingen en brengt jaarlijks verslag uit aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De vennootschapsvorm van de Bank heeft als gevolg dat de Zaakvoerders-Vennoten allen onbeperkt hoofdelijk aansprakelijk zijn voor alle handelingen van de Bank. Hierdoor worden alle bestuursbeslissingen altijd unaniem genomen en duiden de Zaakvoerders-Vennoten geen voorzitter aan onder hen.

Statutair tekenen de Zaakvoerders-Vennoten twee per twee gezamenlijk voor alle handelingen van de bank, tenzij voor het dagelijks bestuur waarvoor alle Zaakvoerders-Vennoten afzonderlijk kunnen tekenen. Buiten de leden van het CvZ beschikt niemand over handtekeningsbevoegdheden.



B. Raad van Toezicht

De RvT vergadert zo dikwijls als zij het nodig acht, maar in principe 6 maal per jaar. Het brengt jaarlijks verslag uit aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De RvT vormt een college. Het kiest uit zijn midden een voorzitter. De RvT vergadert na oproeping door zijn voorzitter, indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig is. De voorzitter moet de vergadering bijeenroepen als hij/zij daartoe verzocht wordt door een lid van de Raad van toezicht of door één van de Zaakvoerders-Vennoten.

De Zaakvoerders-Vennoten mogen de vergaderingen van de Raad van toezicht bijwonen indien zij door een lid van de Raad van Toezicht uitgenodigd worden.

De RvT en zijn leden hebben, overeenkomstig het Wetboek Vennootschappen en de statuten van de bank, geen vertegenwoordigingsrecht voor de Bank. Zij kunnen dus nooit verbindingen aangaan voor de bank ten opzichte van derden.

De RvT en zijn leden hebben rechtstreeks toegang tot alle werknemers en infrastructuur van de bank.

4.3. Gespecialiseerde comités

A. Audit- en risicocomité

De functies van het samengevoegd audit- en risicocomité (cfr. art. 33 van de Bankwet) behoren exclusief toe aan alle leden van de RvT. Hierdoor wordt geen afzonderlijk comité gevormd, maar bestaat dit comité de facto doorheen de RvT.

De RvT alleen is verantwoordelijk binnen de Bank voor:

- de monitoring van het financiële verslaggevingsproces,
- de monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de kredietinstelling,
- de monitoring van de interne audit en van de desbetreffende activiteiten,
- de monitoring van de Compliance functie en van zijn werkzaamheden,
- de monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening;
- de beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de erkend commissaris,
- het verlenen van advies aan het CvZ in verband met de strategie, de doelstellingen, de huidige en toekomstige risicotolerantie en risicostrategie van de vennootschap,
- het onderzoek naar de prikkels die uitgaan van het beloningssysteem.

Hiervoor hebben zij, o.a. rechtstreeks toegang tot de risicobeheerfunctie van de instelling en tot het advies van externe deskundigen (i.e. op het vlak van interne audit en compliance).



B. Remuneratie- en Benoemingscomité

De Bank moet, gezien haar grootte (cfr. art. 33 en 34 van de Bankwet), geen specifieke Remuneratie- en Benoemingscomité opstellen. Wel behoren de functies van deze comités wettelijk en statutair toe tot de taken van het CvZ.

Deze functies zijn:

- de vaststelling van het beloningsbeleid,
- het oordelen over de samenstelling en de werking van de bestuurs- en beleidsorganen van de instelling,
- het aanwijzen en aanbevelen, voor goedkeuring door de algemene vergadering, van kandidaten voor het CvZ en de RvT,
- het vaststellen van een streefcijfer voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in het CvZ en RvT,
- de jaarlijkse evaluatie van en aanbevelingen omtrent de structuur, omvang, samenstelling en prestaties van het CvZ en RvT,
- de jaarlijkse, beoordeling van de kennis, ervaring, betrokkenheid, van de individuele leden van het CvZ en RvT,
- het periodiek toetsen van het benoemingsbeleid.

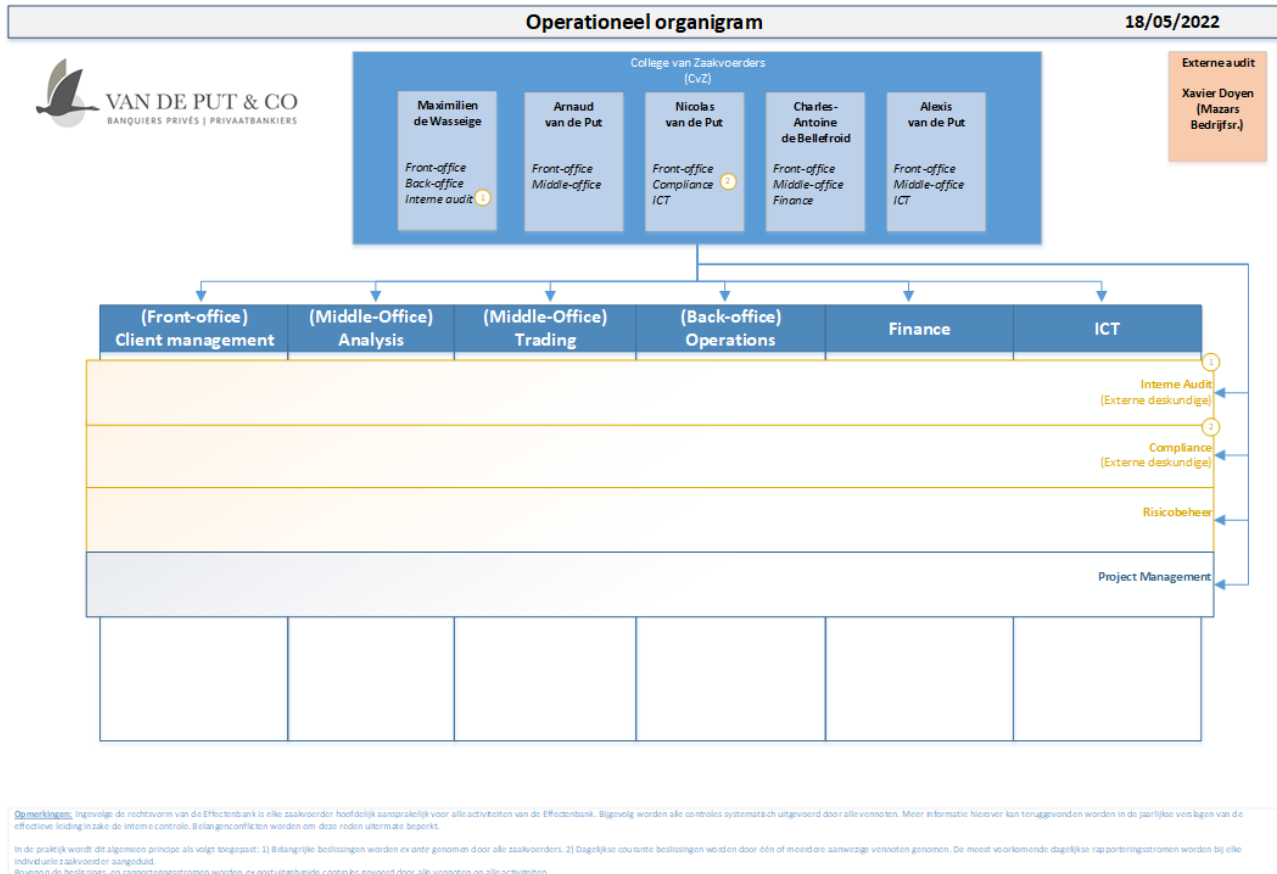
De RvT kan advies verstrekken aan het CvZ voor elkeen van deze functies.

Het resultaat van deze functies wordt jaarlijks herzien en opgenomen doorheen het huidige governancememorandum.



5. Organisatiestructuur

5.1. Operationele structuur



De activiteiten van de Bank zijn verspreid over 5 afdelingen/departementen:

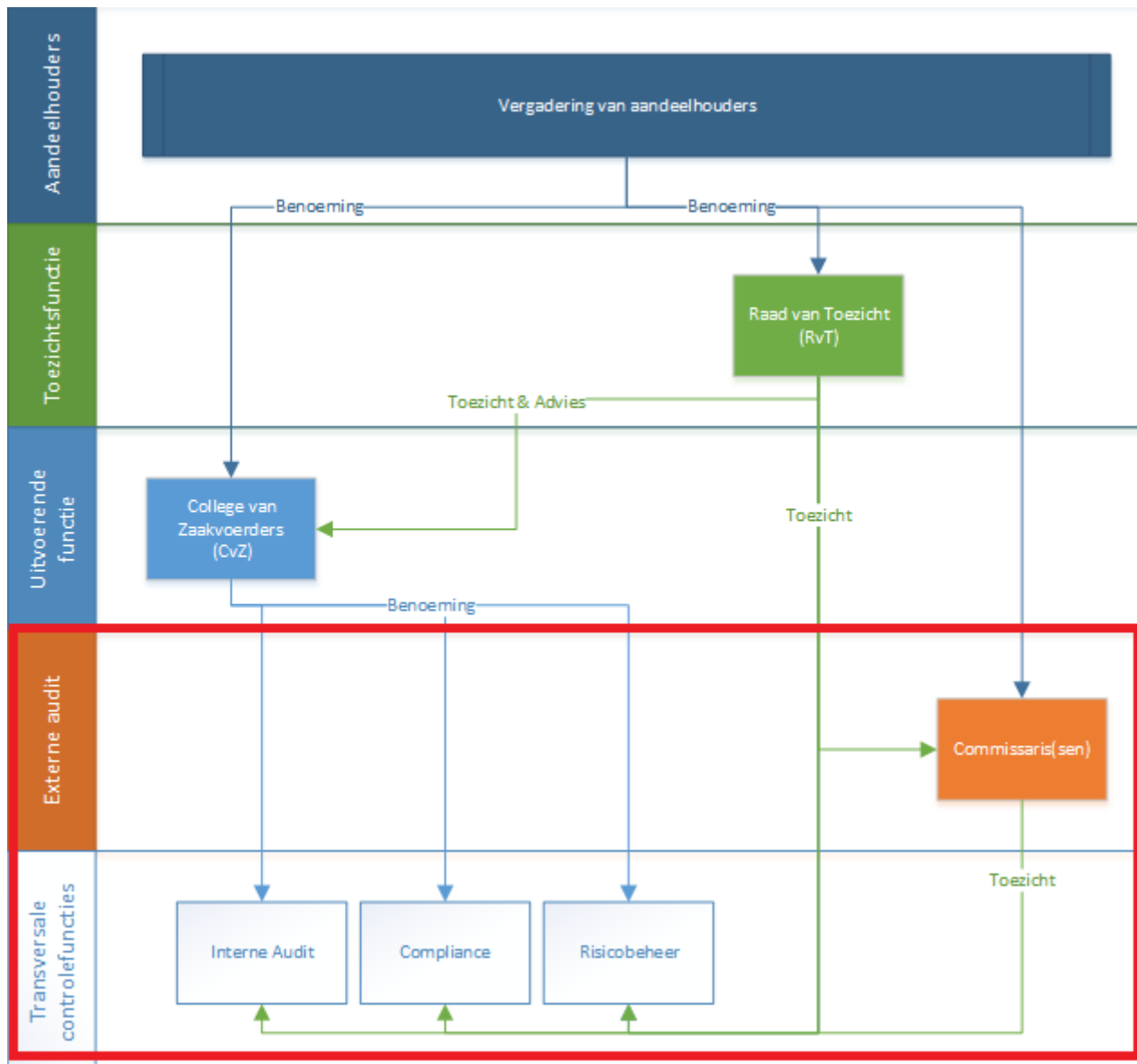
- de **front-office**: staat in contact met het cliënteel. De Zaakvoerders-Vennoten zijn de enigen die de core business, namelijk het beleggingsadvies, van de bank bespreken met de cliënten. De werknemers die in dit departement werken komen in contact met de cliënten voor het secretariaat.
- de **middle-office**: staat als “marktenzaal” in voor de beursorders.
- de **back-office/operations**: staat in voor afhandeling van beursorders, opvolging van operationele activiteiten met tegenpartijen, de infrastructuur ...
- de **boekhouding**: staat in voor zowel de boekhouding (op BE-GAAP niveau) als voor de vennootschappelijke en prudentiële rapportering,
- de **informatica**: staat in voor het aanmaken, beheren en beveiligen van operationele data.
- Daarnaast beschikt de bank over een **project manager**.

Overeenkomstig de statuten van de Bank zijn alle leden van het CvZ hoofdelijk aansprakelijk voor alle activiteiten van de Bank. Eén of meerdere Zaakvoerders nemen, overeenkomstig hun specifieke bestuurspecialiteiten binnen de Bank, voor elk departement de voornaamste “dagdagelijkse beslissingen”. Ex post worden deze met alle leden van het CvZ besproken. Belangrijke beslissingen worden collegiaal ex ante genomen.



5.2. Onafhankelijke operationele controlefuncties

In conformiteit met de wettelijke bepalingen (en de circulaire van de NBB terzake), wordt als gevolg van de kleine omvang en complexiteit van de activiteiten van de bank, voor verschillende onafhankelijke controlefuncties beroep gedaan op externe deskundigen. Dit is het geval voor de Interne Audit en de Compliance.





A. *Interne audit*

De Interne Audit valt onder de specifieke verantwoordelijkheid binnen het CvZ van de heer M. de Wasseige. De praktische uitvoering van de activiteiten wordt door een externe deskundige uitgevoerd.

Driejaarlijks wordt een activiteitenplan en -budget voorgelegd door de externe deskundige aan het CvZ en de RvT. Dit plan herneemt, in het kader van het audituniversum en op basis van een risk-based approach, de werkzaamheden die worden voorzien.

De externe deskundige heeft te allen tijde een directe toegang tot zowel de leden van de RvT als van het CvZ. Omgekeerd hebben zowel de leden van beide organen een directe toegang tot de externe deskundige.

Eventuele belangenconflicten in hoofde van één van de Zaakvoerders-Vennoten op het vlak van Interne Audit wordt gemitigeerd door bovenstaande directe toegang. Verder is één van de functies van de RvT precies het toezicht op de onafhankelijkheid de externe deskundigen die de bank bijstaan voor de Interne Audit.

Verdere informatie over de interne audit wordt opgenomen in de Charter van de Interne Audit.

B. *Compliance*

De complianceaangelegenheden vallen onder de verantwoordelijkheid, binnen het CvZ, van de heer N. van de Put, Zaakvoerder-Vennoot. De heer N. van de Put heeft het examen van Certified Compliance Officer afgelegd en is de door de FSMA erkende verantwoordelijke voor de compliance sinds 2013.

Sinds 2016 doet de bank beroep op de externe deskundige, die o.a. voor de praktische uitvoering van de compliance activiteiten instaat.

De externe deskundige heeft te allen tijde een directe toegang tot zowel de leden van de RvT als van het CvZ. Omgekeerd hebben zowel de leden van beide organen een directe toegang tot de externe deskundige.

Eventuele belangenconflicten in hoofde van één van de Zaakvoerders-Vennoten op het vlak van Compliance wordt gemitigeerd door bovenstaande directe toegang. Verder is één van de functies van de RvT precies het toezicht op de onafhankelijkheid van de externe deskundige die de bank bijstaan voor de Compliance.

Verdere informatie over de compliance wordt opgenomen in de Charter van de Compliance.



C. *Risicobeheer*

De Risicobeheerfunctie wordt uitgevoerd door heer K. Minten, verantwoordelijke voor de risicobeheerfunctie en staat onder directe leiding en toezicht van het CvZ en de RvT.

Het al dan niet opnemen van specifieke bancaire risico's (ALM) wordt volledig door het CvZ bepaald, mits advies van de verantwoordelijke voor het risicobeheer en onder toezicht van de RvT.

Verdere informatie over het risicobeheer wordt opgenomen in de Risk Appetite Framework (RAF).

5.3. Doelstellingen en bedrijfswaarden

A. *Uitbesteding*

De bank wenst vanuit een strategisch oogpunt zo onafhankelijk mogelijk van derde partijen te kunnen werken.

Doorgaans besteedt de bank daarom zo weinig mogelijk activiteiten uit. Enkel voor welbepaalde zaken wordt beroep gedaan op externe partijen. Naast de "uitbesteding" aan externe experts van de functies van Interne Audit en Compliance, vormen een aantal activiteiten ook het voorwerp van beroepen op externe partijen in.

De bank volgt in haar uitbestedingsbeleid de Circulaire van de Nationale Bank van België NBB_2019_19 en Richtsnoeren van de Europese Bankautoriteit (EBA) van 25 februari 2019 inzake uitbesteding (EBA/GL/2019/02)

B. *Producten en dienstengamma*

De bank is actief als private bank in de private banking en wealth management sector.

Ze biedt, buiten haar standaard gekoppelde investerings-, betalings- en effectenrekening, geen financiële "producten". De bank heeft geen eigen gestructureerde producten, investeringsfondsen en dergelijke meer. De bank biedt geen kredieten aan.

De bank wordt toegestaan alle diensten opgenomen in art. 4 van de Bankwet uit te voeren. De volgende diensten worden op regelmatige basis aangeboden:

- 1) In ontvangst nemen van **deposito's** of andere terugbetaalbare gelden;
- 2) ~~Verstrekken van leningen, inclusief consumentenkrediet, hypothecair krediet, factoring met of zonder verhaal en financiering van handelstransacties (inclusief forfaitering);~~
- 3) ~~Leasing;~~
- 4) **Betalingsdiensten** in de zin van artikel 4, 1° van de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen;
- 5) ~~Uitgifte en beheer van andere betaalmiddelen (bijvoorbeeld reischekes en kredietbrieven), voor zover deze werkzaamheid niet valt onder punt 4);~~
- 6) ~~Verlenen van garanties en stellen van borgtochten;~~
- 7) Transacties voor eigen rekening van de instelling of voor rekening van cliënten met betrekking tot:
 - a) geldmarktinstrumenten (cheques, wissels, depositobewijzen, enz.)



- b) **valuta's**
- c) ~~financiële futures en opties~~
- d) ~~swaps en soortgelijke financieringsinstrumenten~~
- e) **effecten;**
- 8) Deelnemingen aan **effectenemissies** en dienstverrichtingen in verband daarmee;
- 9) ~~Advisering aan ondernemingen inzake kapitaalstructuur, bedrijfsstrategie en daarmee samenhangende aangelegenheden, alsmede advisering en dienstverrichtingen op het gebied van fusie en overname van ondernemingen;~~
- 10) ~~Bemiddeling op de interbankenmarkten;~~
- 11) **Vermogensbeheer** of -advisering;
- 12) **Bewaarneming** en beheer van effecten;
- 13) Commerciële inlichtingen;
- 14) ~~Verhuur van safes;~~
- 15) ~~Uitgifte van elektronisch geld.~~

In het kader van de MiFID-wetgeving wordt de Bank toegestaan alle diensten opgenomen in art. 46 1° en 2° van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen uit te voeren. Echter, de bank biedt de volgende diensten aan op regelmatige basis:

1° beleggingsdiensten en -activiteiten: iedere hierna genoemde dienst of activiteit die betrekking heeft op financiële instrumenten:

- 1) het **ontvangen en doorgeven van orders** met betrekking tot één of meer financiële instrumenten, met inbegrip van het met elkaar in contact brengen van twee of meer beleggers waardoor tussen deze beleggers een verrichting tot stand kan komen;
- 2) het **uitvoeren van orders** voor rekening van cliënten;
- 3) het **handelen voor eigen rekening**;
- 4) ~~vermogensbeheer;~~
- 5) **beleggingsadvies**;
- 6) ~~het overnemen van financiële instrumenten en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie;~~
- 7) het **plaatsen van financiële instrumenten** zonder plaatsingsgarantie;
- 8) ~~het uitbaten van multilaterale handelsfaciliteiten;~~



2° nevendienst : iedere hierna genoemde dienst :

- 1) **bewaring en beheer van financiële instrumenten** voor rekening van cliënten, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer;
- 2) ~~het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer financiële instrumenten te verrichten, bij welke transactie de onderneming die het krediet of de lening verstrekt, betrokken is;~~
- 3) ~~advisering aan ondernemingen inzake kapitaalstructuur, bedrijfsstrategie en daarmee samenhangende aangelegenheden, alsmede advisering en dienstverrichting op het gebied van fusies en overnames van ondernemingen;~~
- 4) **valutawisseldiensten** voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten;
- 5) **onderzoek op beleggingsgebied** en financiële analyse of andere vormen van algemene aanbevelingen in verband met transacties in financiële instrumenten;
- 6) ~~diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten;~~
- 7) ~~de hierboven bedoelde beleggingsdiensten en activiteiten alsmede nevendiensten die verband houden met de onderliggende waarde van de derivaten, als bedoeld in artikel 2, eerste lid, 1°, e), f), g) en j) van de wet van 2 augustus 2002, wanneer verstrekt in samenhang met de verstrekking van beleggings- en nevendiensten.~~

De core business van de bank bestaat in het bieden van verschillende beleggings- en nevendiensten en -activiteiten zoals voorzien door de MiFID-wetgeving. Meer bepaald is de bank gespecialiseerd in het bieden van beleggingsadvies voornamelijk aan een cliënteel van particulieren. Haar beleggingsadvies betreft voornamelijk directe lijnen in aandelen en obligaties.



6. Krachtlijnen van het beleid inzake risicobeheer

Het Risk Appetite Framework (RAF) legt de krijtlijnen vast waarin de bank zich organiseert voor de beheersing van de financiële en niet-financiële risico's, alsook hoe deze toegepast worden in de risicobeheerfunctie als tweedelijnscontrole op deze risico's.

De risicobeheerfunctie zorgt er mee voor dat alle significante risico's aantoonbaar onder controle zijn nu en in de toekomst en rapporteert hierover zowel naar de RvT als naar het CvZ. Het RAF beschrijft de algemene aanpak, waaronder het beleid, de processen, de controles en de systemen, waarmee de risicobereidheid wordt vastgesteld, gecommuniceerd en gemonitord. Dit omvat een risicobereidheidsverklaring, risicolimieten en een overzicht van de rollen en verantwoordelijkheden van de personen die toezicht houden op de tenuitvoerlegging en monitoring van het risicobereidheidskader. Het risicobereidheidskader houdt rekening met materiële risico's voor de kredietinstelling en met de reputatie van de kredietinstelling bij deposanten, beleggers, cliënten en andere belanghebbenden.

7. Voorkoming van belangenconflicten

De bescherming van het belang van de klant is hierbij de eerste zorg. Om te vermijden dat interne en externe belangenconflicten schade zouden toebrengen aan de belangen van haar klanten, heeft de bank een belangenconflictenbeleid uitgewerkt.

Dit beleid heeft tot doel potentiële belangenconflicten te identificeren in een belangenconflictenregister en deze vervolgens te voorkomen. De effectieve belangenconflicten worden geregistreerd in het belangenconflictenregister en vervolgens beheerd. Het beleid heeft betrekking op alle diensten en alle medewerkers van de Bank.

Jaarlijks wordt een evaluatie door de externe deskundige voor de compliancefunctie van de belangenconflicten gemaakt naar de RvT toe.



8. Integriteit en continuïteit van de werkzaamheden

Het evalueren en wijzigen van het integriteitsbeleid is de exclusieve bevoegdheid van de RvT en wordt hierdoor minstens jaarlijks geëvalueerd.

8.1. Strategische doelstellingen en ondernemingswaarden

De bank heeft als doelstelling doorheen de generaties (cliënteel en bankiers) haar cliënteel te begeleiden in het beheer van hun vermogen op een manier die de historische lange-termijn, verantwoordelijke, financieel duurzame en “goede huisvader” filosofie van de bank ten volle benut.

De bank wenst dit steeds te doen op een op maat afgestemde manier voor elke cliënt individueel.

De bank wenst al haar activiteiten uit te voeren op een uiterst risicomijdende en duurzame manier door haar privaatsbankiers hun verantwoordelijkheden te laten nemen, onder andere via haar vennootschapsvorm als commanditaire vennootschap op aandelen.

8.2. Interne codes en reglementen

Er wordt specifiek verwezen naar het “Compliance Framework” dat onder meer de volgende elementen opneemt:

- Deontologische gedragscode
- Belangenconflictenbeleid
- Orderuitvoeringsbeleid
- Voorkomingsbeleid
- Klokkenluiderregeling
- Klachtenbehandeling

A. *Deontologische gedragscode*

De bank heeft een deontologische code vastgelegd die door alle medewerkers wordt ondertekend. Deze deontologische code wordt geregeld herzien en de aanpassingen eraan worden bij alle medewerkers verspreid.

B. *Klokkenluiderregeling*

Alle leden van het CvZ en de RvT zijn onmiddellijk aanspreekbaar door alle medewerkers van de bank.

Er wordt voorzien dat elke medewerker die een melding wenst te maken van inbreuken op het integriteitsbeleid van de bank, dit, desgevallend op een anonieme manier, kan doen bij de RvT.

Bona fide “klokkenluiders” of “whistleblowers” die van deze mogelijkheid gebruik maken worden in elk geval beschermd tegen rechtstreekse of onrechtstreekse disciplinaire maatregelen of beslissingen met gelijke werking



C. *Behandeling cliëntenklachten*

Tot op heden ontving de Bank geen of quasi geen klachten, noch via haar medewerkers, noch via de Ombudsman voor financiële diensten (Ombudsfin). Alle klachten ontvangen van cliënten al dan niet via de Ombudsman voor financiële diensten worden onmiddellijk doorgegeven via de Interne Audit, Compliance of het CvZ aan de RvT.

Het CvZ beslist collegiaal hoe elke klacht het best en snelst behandelt kan worden en rapporteert hier over aan de RvT. Klachten die een significante negatieve invloed kunnen hebben op de activiteiten van de Bank worden afgehandeld door het CvZ mits voorafgaand advies van de RvT.

Jaarlijks wordt het aantal en het type klachten en de afhandeling geanalyseerd door de RvT dat hierover advies verstrekt aan het CvZ.

Jaarlijks wordt het aantal klachten en de afhandeling ervan gerapporteerd aan de FSMA via de MiFIDcartografie.



9. Beloningsbeleid en -praktijken

9.1. Algemeen beloningsbeleid

De bezoldigingen van de zaakvoerders, de leden van de RvT en het personeel zijn niet prestatie gerelateerd. Het beloningsbeleid houdt rekening met de complexiteit en structuur van de bank teneinde een consistent beleid vast te stellen, te ontwikkelen en ten uitvoer te leggen dat in overeenstemming is met de risicobeheerstrategieën van de bank. De bank streeft ernaar zijn medewerkers te vergoeden op een marktconforme manier. Het loon van de werknemers, leden van het CvZ en leden van de RvT van de bank bestaan hierbij uitsluitend uit een vast bedrag. Er worden geen variabele verloning, aandelen, aandelenopties, instapbonus of uitgestelde verloning toegekend.

Overeenkomstig artikel 5 van de Wet van 28 juli 2011 tot omzetting van diverse richtlijnen betreffende het toezicht op de financiële sector en houdende diverse bepalingen heeft de bank een remuneratiecomité opgericht in de schoot van het CvZ. De bevoegdheden van het remuneratiecomité zijn bijzonder beperkt aangezien dat alle vergoedingen toegekend aan de zaakvoerders uitsluitend worden vastgesteld door de algemene vergadering.

Het CvZ evalueert jaarlijks het beloningsbeleid op advies van de RvT en mits specifieke analyse door de Compliance. Ze brengt hiervoor een specifiek verslag uit.

9.2. Zaakvoerders

Jaarlijks worden de totale bezoldigingen aan de zaakvoerders voorgesteld door het CvZ. De vergoedingen worden uitsluitend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgelegd overeenkomstig artikel 17 van de statuten. Er zijn geen opties op aandelen van de bank, geen ontslag- of vertrekvergoedingen en geen bonussen. Leden van het CvZ oefenen hun bestuursfunctie niet uit in het kader van een arbeidsovereenkomst.

De totale bezoldiging bedraagt maximaal 1.000.000 EUR en wordt op voorhand overeengekomen door de leden van het CvZ. De verdeling hiervan komt neer op het pro-rata van het kapitaal van elkeen van haar leden, verminderd met de beloningen ontvangen voor eventuele externe mandaten en mits inachtneming van een minimumloon. De Bank verleent geen kredieten aan de leden van het CvZ en hun naasten en staat geen risicodragende activiteiten toe voor rekening van de leden van het CvZ en hun naasten.

Alle zaakvoerders beschikken verder kosteloos over een bedrijfswagen, een smartphone, een internetverbinding en een telefoonabonnement in het kader van de prestaties die zij verrichten voor de Bank.



9.3. Aangewezen medewerkers (identified staff)

De Bank heeft 8 verschillende medewerkers als identified staff geclassificeerd overeenkomstig Circulaire_NBB_2016_44, EBA_GL_2015_22 en Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 604/2014. Dit komt overeen met 30,8% van alle medewerkers.

Naast de leden van het CvZ en de leden van de RvT behoort slechts de medewerker die verantwoordelijk is voor het risicobeheer van de bank toe tot de identified staff. Hiervoor wordt er een geringe variabele verloning (fiscaal voordelige groepsbonus) voorzien. Echter de modaliteiten van deze verloning zijn niet van die aard dat ze een invloed kunnen hebben op het risicoprofiel van de bank.

Sommigen van het Middle-Office en van de Informaticadienst beschikken over verloningen die op dezelfde hoogte staan als bepaalde Identified Staff. De werknemer die instaat voor de Middle-Office voert geen effectieve “trading” of handelsactiviteiten uit in de traditionele zin. Deze persoon staat in voor het uitvoeren of doorgeven aan tegenpartijen van aan- en verkooporders voor cliënten die hem worden doorgegeven door één van de Zaakvoerders-Vennoten. Om deze reden heeft ook deze persoon geen significante invloed op het risicoprofiel van de bank. De functie van de medewerkers van de Informaticadienst omvatten van nature geen mogelijke risicogerelateerde evaluatie-elementen of prikkels.

Voor de aangewezen medewerkers (medewerkers die door hun functie het risicoprofiel van een instelling materieel kunnen beïnvloeden) zijn de beloningsprincipes dezelfde als voor andere functies binnen de bank. Hierdoor waarborgt het beloningsbeleid dat er geen materiële belangenconflicten ontstaan voor medewerkers in controlefuncties en dat er geen buitensporige risico's worden genomen.

De discretionaire gratificatie overschrijdt de drempel van 75.000 EUR niet en het vastleggen ervan gebeurt op basis van hetzelfde kwalitatief oordeel van het CvZ.



9.4. Werknemers

Het beloningsbeleid van de overige werknemers van de bank wordt vastgelegd door het CvZ. De bank kiest voor een uiterst risicomijdend beloningsbeleid. Alle werknemers ontvangen voornamelijk een vaste contractuele bezoldiging.

Alle werknemers van de bank vallen, ingevolge advies 5942 van de Administratie van de collectieve arbeidsbetrekkingen¹, onder het paritair comité 200. Er wordt dan ook voorzien in alle sociale verplichtingen volgens voornoemd paritair comité. Bijkomend ontvangen de werknemers een groepsverzekering, eventueel een niet-recurrent resultaatsgebonden voordeel en een forfaitaire tussenkomst in het woon- werkverkeer.

Naast hun vaste beloning wordt jaarlijks eventuele gratificaties toegekend aan de werknemers. Deze worden discretionair vastgelegd door het CvZ op grond van de resultaten van de bank enerzijds en op grond van de resultaten en de inspanningen geleverd door de werknemer zelf anderzijds. Deze variabele beloning is nooit gelinkt aan commerciële doelstellingen van de werknemers. Dit is het gevolg van het feit dat enkel de Zaakvoerders-Vennoten instaan voor commerciële activiteiten van de bank.

Er zijn geen opties op aandelen van de bank en geen bonussen. In geval van ontslag wordt de vergoeding vastgesteld overeenkomstig de wettelijke verplichtingen opgelegd door de sociale wetgeving.

Bijkomend kunnen een aantal werknemers genieten van voordelen in natura. De voordelen waarvan de werknemers kosteloos kunnen genieten in het kader van hun prestaties die zij verrichten voor de bank kunnen zijn een bedrijfsfiets, een bedrijfswagen, een internetverbinding, een telefoonabonnement.

Geen enkele medewerker van de bank ontvangt een totale vergoeding van meer dan 1 miljoen EUR.

De bank biedt al zijn werknemers een aanvullende pensioenverzekering (groepsverzekering) aan. Deze pensioenreserves worden geplaatst bij een externe verzekeringsmaatschappij en staan bijgevolg niet op de balans van de bank.

9.5. Raad van Toezicht

De beloning van de leden van de RvT wordt op voorhand vastgelegd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Indien de werkzaamheden uitgevoerd door de RvT sterk zouden verschillen van de normale werkzaamheden kan de beloning eventueel worden aangepast, mits akkoord van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De leden van de RvT genieten niet over verschillende voorwaarden of tarieven voor de diensten aangeboden door de bank aan haar cliënteel. Leden van de RvT oefenen hun bestuursfunctie niet uit in het kader van een arbeidsovereenkomst.

¹ Het aanvullend Nationaal Paritair Comité voor de bedienden 218 werd opgeheven vanaf 01/04/2015. Bij CAO van 01/04/2015 (126638/CO/200) neemt PC 200 de rechten en plichten van PC 218 over in het kader van de overgang van de werkgevers en werknemers die daaronder ressorteren naar PC 200.



10. Wetgeving

10.1. Bankwet

Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

10.2. Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Wet van 23 maart 2019.

10.3. MiFID wetgeving

Wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen.