

Governance Charter

Governance Charter

Inhoudsopgave

1	Aandeelhouders en vennoten	5
1.1	Kapitaal van de vennootschap	5
1.2	Aandeelhoudersstrategie	5
2	Beheersstructuur	6
2.1	Raad van Bestuur	6
2.1.1	Rol van de raad van bestuur	6
2.1.2	Samenstelling van de raad van bestuur	7
2.1.3	Criteria inzake onafhankelijkheid	8
2.1.4	Voorzitter van de raad van bestuur	8
2.1.5	Werking van de raad van bestuur	8
2.1.6	Vertegenwoordiging van de Vennootschap	9
2.2	Comités van de raad van bestuur	9
2.2.1	Audit- en risicocomité	9
2.2.2	Andere comités	9
2.3	Directiecomité	9
2.3.1	Rol en verantwoordelijkheden van het directiecomité	9
2.3.2	Samenstelling van het directiecomité	10
2.3.3	De voorzitter van het directiecomité (CEO)	10
2.3.4	Interne taakverdeling	10
2.3.5	Werking	10
2.3.6	Informatie aan de raad van bestuur	11
2.3.7	Remuneratie van de leden van het directiecomité	11
2.3.8	Vertegenwoordiging van de Vennootschap	11
3	Organisatiestructuur	12
4	Interne en externe controle	13
4.1	Eerste verdedigingslinie	13
4.2	Tweede verdedigingslinie	14
4.2.1	Compliance	14
4.2.2	Risk Management	15
4.3	Derde verdedigingslinie	15
4.4	De commissaris	16

4.5	De ISAE 3402-certificatie	16
5	Activiteiten	17
5.1	Assortiment van voorgestelde beleggingsdiensten	18
5.1.1	Beleggingsdiensten voor particuliere cliënten	18
5.1.2	Outsourcingdiensten voor institutionele cliënten	19
5.1.3	Andere diensten	19
5.2	Geografisch bereik van de activiteiten	20
5.3	Filialen, dochterondernemingen, joint ventures in het buitenland	20
6	Integriteitsbeleid	21
7	Beleid inzake mededelingen.....	22
7.1	Interne communicatie van de toegepaste beginselen	22
7.2	Externe communicatie van de toegepaste beginselen.....	22
8	Laatste aanpassing en goedkeuring door de raad van bestuur.....	23
9	Wettelijke vermeldingen	24

Voorwoord

Leleux Associated Brokers heeft in een Governance Memorandum de grondbeginselen vastgesteld van zijn activiteiten in het kader van de verwezenlijking van zijn maatschappelijk doel.

De beginselen van het Governance Memorandum worden toegepast in de statuten, de beheersstructuur en de algemene organisatie van de Beursvennootschap.

Het Memorandum beschrijft eveneens de interne organisatorische regelingen die op grond van deze beginselen worden geïmplementeerd. Al deze basisbeginselen samen vormen het governance beleid van de Beursvennootschap.

Dit Governance Charter vat deze basisprincipes samen. Het is beschikbaar voor het publiek via de website van de Beursvennootschap.

1 Aandeelhouders en vennoten

1.1 Kapitaal van de vennootschap

De Beursvennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap. Het aandelenkapitaal van de vennootschap wordt vertegenwoordigd door 18.380 aandelen op naam. De aandelen van de beursvennootschap zijn niet beursgenoteerd.

Om de stabiliteit van het aandeelhouderschap binnen een langetermijnvisie te waarborgen, zijn de aandeelhouders van de beursvennootschap in januari 2002 gegroepeerd in twee financiële ondernemingen:

- Financiële Leleux NV, dat 15.000 aandelen van de beursvennootschap bezit, namelijk 82% van het kapitaal, en de historische aandeelhouders van de familie Leleux groepeert;
- Leleux Partners NV, dat 3.380 aandelen van de beursvennootschap bezit, of 18% van het kapitaal, en de aandeelhouders groepeert van vroegere beursvennootschappen die deel zijn geworden van Leleux Associated Brokers.

1.2 Aandeelhoudersstrategie

Alle aandeelhouders van Leleux Associated Brokers NV willen dezelfde koers varen met focus op:

- De lange termijn ontwikkeling van de Vennootschap ten aanzien van specifieke jaarresultaten;
- Duurzaamheid van de Vennootschap door het onderhoud en de ontwikkeling van een krachtig werkinstrument;
- Een persoonlijke service gebaseerd op uitmuntendheid, onafhankelijkheid en kwaliteit van de dienstverlening, gericht op een duurzame relatie met een cliënteel van particulieren en professionals.

Door het grootste deel van de winst van de Vennootschap wederom over te dragen en zo het belang van de Vennootschap centraal te stellen, voorzien de aandeelhouders de Vennootschap van een aanzienlijk eigen vermogen, dat nuttig zo niet essentieel is voor haar ontwikkeling.

De Vennootschap heeft voornamelijk als doel het uitoefenen van alle activiteiten die verband houden met verrichtingen op effecten en dienstverlening inzake effecten alsook alle activiteiten die zich situeren in het kader of het verlengde van of die ondergeschikt zijn aan of een aanvulling vormen op de hoofdactiviteiten.

2 Beheersstructuur

De Beursvennootschap heeft gekozen voor een tweekoppige organisatie van haar bestuursorganen en heeft naast de raad van bestuur een directiecomité opgericht.

De basisregel is de verdeling tussen de functies die verantwoordelijk zijn voor de effectieve leiding en de functies die de controle erop uitoefenen.

Het algemene beleid (Definitie en Strategie) wordt toevertrouwd aan de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders die verenigd zijn in de raad van bestuur, het management (beheer van de activiteit van de Vennootschap) wordt toevertrouwd aan de uitvoerende bestuurders die in het directiecomité zetelen, en het toezicht (managementcontrole), ten slotte, wordt toevertrouwd aan de niet-uitvoerende bestuurders binnen het audit- en risicocomité.

2.1 Raad van Bestuur

2.1.1 Rol van de raad van bestuur

Zoals uiteengezet in artikel 19 van de wet van 20/07/2022 betreffende het statuut van en de controle op de beursvennootschappen, en houdende diverse bepalingen, bepaalt de raad van bestuur de hoofdlijnen van de strategie van de Vennootschap en de waarden die zij zichzelf met name toekent ten aanzien van haar integriteit. De raad van bestuur bepaalt het algemene beleid van de Beursvennootschap en ziet actief toe op de kwaliteit van het dagelijks bestuur en de naleving van de gekozen strategie om de waarde van de Beursvennootschap op lange termijn te verhogen.

De raad van bestuur oefent de leiding uit over de beursvennootschap, staat in voor de beoordeling van de risico's en zorgt ervoor dat deze risico's onder controle gehouden worden door regelmatige en nauwgezette controles.

De raad van bestuur moet in het bijzonder:

- De strategische koers van de beursvennootschap bepalen op voorstel van het directiecomité en, in voorkomend geval, op eigen initiatief;
- De doelstellingen en waarden van de Beursvennootschap vaststellen;
- Regelmatig de krachtlijnen van het algemeen beleid en van de strategie van de instelling goedkeuren en beoordelen;
- De jaarlijkse begroting evalueren en goedkeuren die is opgesteld door het directiecomité;
- Het remuneratiebeleid en de voordelen ervan herzien en bepalen.

De raad van bestuur controleert de activiteiten van de Beursvennootschap en meer in het bijzonder de actie en prestaties van het directiecomité. De raad van bestuur moet:

- Het Directiecomité controleren, adviseren en evalueren;
- Controleren in hoeverre de strategie van de beursvennootschap gerealiseerd wordt;
- De opvolging van de jaarlijkse begroting door het directiecomité controleren;
- De geconsolideerde financiële overzichten onderzoeken en goedkeuren;
- Kennis nemen van de belangrijke bevindingen van de onafhankelijke auditfuncties, de commissaris, de NBB en de FSMA, ervoor zorgen dat het directiecomité passende maatregelen neemt om

eventuele tekortkomingen te verhelpen.

De raad van bestuur bepaalt de samenstelling en werking van de sociale organen van de Beursvennootschap. De raad van bestuur moet als zodanig:

- Het juiste profiel van de raad van bestuur en de bestuurders vaststellen;
- Onder zijn leden de voorzitter van de raad van bestuur benoemen;
- Tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders aanbevelingen formuleren over de optimale grootte en samenstelling van de raad van bestuur, alsook kandidaten kiezen en voordragen aan de algemene vergadering voor een functie binnen de raad van bestuur;
- Tijdelijk voorzien in de vervanging van een vacant mandaat van een bestuurder in overeenstemming met de Statuten;
- Voorstellen formuleren in verband met wijzigingen in het remuneratiebeleid;
- Zijn eigen doeltreffendheid evalueren bij het vervullen van zijn rol en verantwoordelijkheden;
- De leden van het directiecomité in zijn midden aanwijzen, en zijn voorzitter (CEO) kiezen.

Ten slotte behandelt de raad van bestuur alle aangelegenheden die onder zijn wettelijke bevoegdheid vallen.

2.1.2 Samenstelling van de raad van bestuur

De raad van bestuur is een collegiaal orgaan. Hij beslist gezamenlijk, zonder enig prerogatief en zonder enige hiërarchie tussen de verschillende bestuurders. De raad van bestuur is verantwoording verschuldigd aan de algemene vergadering, die de bestuurders benoemt en ontslaat.

De raad van bestuur bestaat uit de uitvoerende bestuurders (leden van het directiecomité) en de niet uitvoerende bestuurders, onder wie ten minste één onafhankelijke bestuurder.

- De uitvoerend bestuurder is een bestuurder die lid is van het directiecomité en als dusdanig verantwoordelijkheden heeft binnen het dagelijks bestuur van de Beursvennootschap;
- Een niet-uitvoerende bestuurder is een bestuurder die geen deel uitmaakt van het directiecomité en bijgevolg geen uitvoerende verantwoordelijkheid uitoefent binnen de beursvennootschap en niet verantwoordelijk is voor enige beleidslijn van de Beursvennootschap;
- Een onafhankelijke bestuurder is een niet-uitvoerende bestuurder die voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald door artikel 526^{ter}.

De samenstelling van de raad van bestuur wordt bepaald op basis van de volgende regels:

- De samenstelling van de raad moet hem in staat stellen effectief en efficiënt te functioneren, in het maatschappelijk belang; zij moet gebaseerd zijn op een diversiteit en complementariteit van ervaringen en vaardigheden;
- Geen enkele groep bestuurders of individuele leden kan het besluitvormingsproces van de raad domineren;
- Niet-uitvoerende bestuurders zijn in de meerderheid;
- De raad telt onder zijn leden een onafhankelijke bestuurder.

Onder voorbehoud van de goedkeuring van de Nationale Bank van België en rekening houdend met de hierboven uiteengezette regels benoemt de algemene vergadering van aandeelhouders de bestuurders op voorstel van de raad van bestuur en beslist zij over het totale aantal bestuurders.

De mandaten van de bestuurders hebben een looptijd van maximaal zes jaar.

De raad van bestuur van Leleux Associated Brokers NV bestond historisch uit effectenmakelaars van de familie. Al bijna 25 jaar doet de raad van bestuur een beroep op de competenties van andere professionals uit de financiële wereld.

De samenstelling van de raad van bestuur weerspiegelt de aanwezigheid van de referentieaandeelhouders in het kapitaal van de Vennootschap, in evenwicht gehouden door de toevoeging van ten minste drie bestuurders die geen aandeelhouder zijn. Deze onafhankelijkheid wordt vooral afgemeten aan de persoonlijkheid van de aldus gekwalificeerde leden, wier professionele of sociale positie, ervaring, vaardigheden, ernst en integriteit de beste garanties vormen.

De meeste bestuurders waren verantwoordelijk voor de operationele diensten van de Vennootschap. Alleen de leden van het directiecomité hebben uitvoerende verantwoordelijkheden binnen Leleux Associated Brokers.

2.1.3 Criteria inzake onafhankelijkheid

De raad van bestuur bestaat uit minstens één onafhankelijke bestuurder op basis van de criteria voor de beoordeling van de onafhankelijkheid van de bestuurders, zoals bepaald door de prudentiële autoriteit en de toepasselijke wetgeving in België.

2.1.4 Voorzitter van de raad van bestuur

Artikel 12 van de statuten bepaalt dat de raad van bestuur een voorzitter kiest uit zijn leden.

De rol van de voorzitter van de raad van bestuur bestaat erin de werking van de raad van bestuur te vergemakkelijken, de bestuurders te omkaderen en de kwaliteit van het bestuur van de Beursvennootschap te bevorderen.

2.1.5 Werking van de raad van bestuur

De raad van bestuur komt minstens vier keer per jaar bijeen om zijn opdracht van controle op de effectieve leiding uit te voeren, en telkens als de voorzitter van de raad van bestuur dit nodig acht (voorbereiding van de algemene vergadering, goedkeuring van het jaarlijkse budget enz.).

De raad van bestuur onderzoekt met name aan het einde van elk kwartaal de resultaten van de beursvennootschap.

De raad van bestuur kan alleen beraadslagen en geldig beslissen als:

- De meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is;
- De meerderheid van de niet-uitvoerende bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.

Er wordt een nieuwe vergadering belegd als dit dubbele quorum niet wordt bereikt.

De beslissingen van de raad van bestuur worden bij meerderheid van de stemmen genomen. In geval van staking van stemmen is de stem van de voorzitter doorslaggevend.

De notulen, goedgekeurd door de raad van bestuur, worden ondertekend door de leden van de raad van bestuur die aanwezig zijn op de volgende vergadering van de raad van bestuur.

2.1.6 Vertegenwoordiging van de Vennootschap

De beursvennootschap wordt bij alle handelingen geldig vertegenwoordigd door twee bestuurders.

2.2 Comités van de raad van bestuur

De raad van bestuur kan andere gespecialiseerde adviescomités oprichten in zijn midden om specifieke kwesties te analyseren en er advies over te geven.

De samenstelling van deze comités kan de rol van de raad van bestuur niet uitvlakken: De besluitvorming valt altijd onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur, die optreedt als een orgaan voor de uitoefening van zijn bevoegdheden.

2.2.1 Audit- en risicocomité

De raad van bestuur heeft een audit- en risicocomité opgericht, waarvan het Charter de rol, samenstelling en opdrachten beschrijft. Dit Charter is goedgekeurd door de raad van bestuur.

2.2.2 Andere comités

De raad van bestuur heeft geen andere comités opgericht zoals een remuneratiecomité of een benoemingscomité zoals toegestaan door de wet; deze bevoegdheden worden volledig uitgeoefend door de raad van bestuur.

2.3 Directiecomité

Zoals bepaald in artikel 21 van de wet van 20/07/2022 betreffende het statuut van en de controle op de beursvennootschappen, en houdende diverse bepalingen, heeft de beursvennootschap een directiecomité ingesteld dat belast is met het dagelijks beheer.

2.3.1 Rol en verantwoordelijkheden van het directiecomité

De taak van het directiecomité bestaat erin:

- De leiding van de activiteiten van de Beursvennootschap op zich te nemen en de managementstructuur te ontwikkelen;
- Aan de raad van bestuur de strategie van de Beursvennootschap voor te stellen;
- De door de raad van bestuur goedgekeurde strategie uit te voeren;
- Aan de raad van bestuur verslag uit te brengen over de financiële situatie van de instelling en over alle aspecten die nodig zijn om deze taken correct uit te voeren;
- Te zorgen voor de organisatie, de koers en de evaluatie van de interne controlemechanismen en -procedures, en met name van de onafhankelijke controlestructuren, en dit onverminderd de door de raad van bestuur uitgeoefende controle;
- Een intern controlesysteem te organiseren om redelijke zekerheid te verschaffen over de betrouwbaarheid van de interne rapportering en het financiële rapporteringsproces, teneinde te verzekeren dat de jaarrekening voldoet aan de toepasselijke boekhoudregels.

Deze verantwoordelijkheid omvat de volgende aspecten (zonder dat deze lijst uitputtend is):

- De uitvoering van de beslissingen en het beleid van de raad van bestuur;
- Het commerciële, operationele en technische beheer van de Vennootschap;
- De organisatie en het beheer van ondersteunende functies zoals:
 - Human resources, waaronder de rekrutering, de opleiding en de bezoldiging van personeel.
 - Juridische en fiscale zaken (waaronder geschillen);

- Managementcontrole en interne audit door het organiseren van interne controles (systemen voor het identificeren, evalueren, beheren en opvolgen van financiële en andere risico's), op basis van het referentiekader dat werd goedgekeurd door de raad van bestuur, onverminderd de rol van de raad van bestuur;
- Interne en externe communicatie;
- Informatica.

2.3.2 Samenstelling van het directiecomité

Alle uitvoerende bestuurders van de raad van bestuur, en alleen zij, maken deel uit van het directiecomité.

De leden van het directiecomité worden voor een periode van zes jaar benoemd door de raad van bestuur op voorstel van de voorzitter van de raad van bestuur. Ze zijn herverkiesbaar.

De mandaten van alle leden van het directiecomité hebben een looptijd van zes jaar.

2.3.3 De voorzitter van het directiecomité (CEO)

De raad van bestuur benoemt de voorzitter van het directiecomité de uitvoerend bestuurders die lid zijn van het directiecomité.

De verantwoordelijkheden van de voorzitter van het directiecomité zijn als volgt:

- Het directiecomité voorzitten en aansturen en zorgen voor de goede werking ervan;
- Een bedrijfscultuur bevorderen die wordt gekenmerkt door een strenge ethiek, een perfecte individuele integriteit en een sterk verantwoordelijkheidsgevoel;
- De waarden van de Beursvennootschap overbrengen en door zijn gedrag een bron van inspiratie zijn voor alle medewerkers van de Vennootschap;
- Leiding, steun en advies geven aan de andere leden van het directiecomité bij de uitvoering van hun individuele operationele verantwoordelijkheden;
- Optreden als voornaamste woordvoerder van de Beursvennootschap naar de buitenwereld toe;
- In een open en positief klimaat een permanente communicatie en dialoog in stand houden met de voorzitter van de raad van bestuur.

2.3.4 Interne taakverdeling

De interne verdeling van de taken van het directiecomité is zodanig georganiseerd dat commerciële functies, administratieve functies en controlefuncties van elkaar gescheiden zijn.

2.3.5 Werking

Het directiecomité komt één keer per week samen.

Het directiecomité kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Het directiecomité werkt collegiaal en zijn beslissingen worden bij consensus genomen door zijn leden die gezamenlijk de verantwoordelijkheid dragen.

Het directiecomité kan op zijn vergaderingen elke persoon uitnodigen die geen lid is van het directiecomité en wiens aanwezigheid het nuttig acht, om het directiecomité te informeren en bij te staan bij het nemen van beslissingen met betrekking tot technische aspecten.

Het directiecomité stelt notulen op voor elke vergadering van het comité.

2.3.6 Informatie aan de raad van bestuur

Het directiecomité brengt tijdens elke vergadering van de raad van bestuur verslag uit over zijn activiteiten.

2.3.7 Remuneratie van de leden van het directiecomité

De remuneratie van de leden van het directiecomité wordt beschreven in het remuneratiebeleid van de beursvennootschap.

2.3.8 Vertegenwoordiging van de Vennootschap

De beursvennootschap wordt bij alle handelingen geldig vertegenwoordigd door twee leden van het directiecomité.

3 Organisatiestructuur

Het directiecomité heeft een organisatieschema opgesteld dat alle activiteiten van de onderneming omvat en dat is goedgekeurd door de raad van bestuur.

Het organisatieschema organiseert de activiteiten van de onderneming binnen de afdelingen.

Elke afdeling staat onder de leiding van een 'Head of' die zowel de interne organisatie als de operationele werking van zijn afdeling op zich neemt. De Head Of rapporteert aan het lid van het directiecomité dat verantwoordelijk is voor de afdeling of, bij gebreke daarvan, rechtstreeks aan het directiecomité. Als een afdeling geen Head Of heeft, dan staat deze afdeling rechtstreeks onder de leiding van het lid van het directiecomité.

4 Interne en externe controle

Zoals uiteengezet in Circulaire 2015_21 van de NBB betreffende interne controle en de interne auditfunctie, is interne controle het geheel van maatregelen dat, onder de verantwoordelijkheid van de leiding van de Vennootschap, met redelijke zekerheid moet toelaten dat:

- De bedrijfsvoering geordend en voorzichtig gebeurt met afgelijnde doelstellingen;
- De ingezette middelen economisch en efficiënt gebruikt worden;
- De risico's gekend zijn en afdoende beheerst worden ter bescherming van het vermogen;
- De financiële en beheer informatie integer en betrouwbaar is;
- De wetten en reglementen alsmede de algemene beleidslijnen, plannen en interne voorschriften nageleefd worden.

4.1 Eerste verdedigingslinie

Om een adequate controle van haar activiteiten en een effectieve beheersing van de risico's die inherent zijn aan haar activiteiten te verzekeren, heeft de beursvennootschap sinds enkele jaren een intern controlesysteem ingevoerd dat enerzijds gebaseerd is op maatregelen om de functies te scheiden (volgens het "vier ogen"-principe) en anderzijds op controles die zowel binnen de operationele afdelingen als door een inspectiedienst worden uitgevoerd.

De interne controlemaatregelen houden rekening met de operationele en administratieve activiteiten van de Vennootschap.

Tot de algemene mechanismen voor interne controle behoren organisatorische maatregelen (zoals functie en taakomschrijvingen, hiërarchische controle, functiescheiding), beheersmaatregelen (zoals gekruiste controles, dubbele handtekening, periodieke verificatie van de inventarissen), boekhoudkundige maatregelen (zoals de reconciliatie van rekeningen, de verantwoording van saldi, het bijhouden van controleregisters) evenals maatregelen om de veiligheid van personen en activa te waarborgen.

Bovendien wordt speciale aandacht besteed aan de kennis en beheersing van de risico's die inherent zijn aan de activiteiten van de Vennootschap. Deze risico's omvatten risico's die verband houden met de reputatie, het regelgevend kader of financiële risico's (waaronder investerings-, liquiditeits- of tegenpartijrisico's in verband met de activiteiten).

Minstens eenmaal per jaar worden deze controlemechanismen door de raad van bestuur geëvalueerd in het kader van diens toezichthoudende opdracht. Daartoe ontvangt de raad van bestuur een jaarlijks activiteitenverslag van het directiecomité.

De raad van bestuur moedigt ook een positieve houding ten aanzien van de controle aan. De toepassing van de interne controle wordt toevertrouwd aan het directiecomité dat verantwoordelijk is voor het beheer en de deugdelijkheid van de interne beleidslijnen, procedures en documentatie.

Daarnaast zorgt de directie ervoor dat de onafhankelijke controlefuncties bestaan en blijven bestaan en dat ze toereikend zijn voor de omvang van de onderneming en de daaraan verbonden menselijke en financiële middelen.

In dit verband verbindt de effectieve leiding: zich ertoe regelmatig de doeltreffendheid van de beleidslijnen, bepalingen en procedures te beoordelen en herbeoordelen die zijn vastgesteld om te voldoen aan de verplichtingen die bij en krachtens de wet zijn opgelegd. In geval van tekortkomingen worden passende maatregelen getroffen.

Hiertoe ontvangt de directie regelmatig en ten minste eenmaal per jaar, schriftelijke rapporten over compliance, interne audit en risicobeheer, waarin met name wordt aangegeven of er passende corrigerende maatregelen zijn genomen in geval van een tekortkoming.

De directie voorziet dus in een adequate interne controle en evalueert deze ten minste één keer per jaar.

De interne controle brengt de raad van bestuur ten minste één keer per jaar op de hoogte van de situatie.

4.2 Tweede verdedigingslinie

De tweede verdedigingslinie wordt gekenmerkt door de aanwezigheid van drie functies:

- Compliance heeft als doel ervoor te zorgen dat de regels in verband met de integriteit van de beleggingsactiviteit worden nageleefd. Er is een handvest opgesteld om het onderwerp, de doelstellingen, de bevoegdheden, de organisatie en de vaardigheden van deze functie vast te stellen;
- Risk management heeft als doel de risico's van de Vennootschap voortdurend op te volgen, de omvang ervan te meten en praktische maatregelen te nemen om ze zo veel mogelijk te beperken. Er is een handvest opgesteld om het onderwerp, de doelstellingen, de bevoegdheden, de organisatie en de vaardigheden van deze functie vast te stellen;
- De inspectieafdeling, die eveneens gevestigd is op het hoofdkantoor in Brussel, maakt deel uit van de interne controle van de Vennootschap. Op basis van een meerjarig inspectieplan ziet zij erop toe dat de afdelingen en agentschappen van de beursvennootschap het beleid en de procedures correct toepassen. Daartoe wordt elk agentschap ten minste eenmaal per kwartaal gecontroleerd door een lid van de inspectiedienst. Wat de afdelingen betreft, zij worden, naargelang hun risicograad, meerdere keren per jaar gecontroleerd.

Elk van deze functies is organisatorisch gescheiden van de operationele activiteit waarop zij betrekking heeft. Deze functies rapporteren rechtstreeks aan het directiecomité en aan de raad van bestuur als college.

Compliance en Risk Management zijn onafhankelijke functie die zijn ingesteld door de raad van bestuur van de beursvennootschap. Op basis van een jaarverslag dat door elk van de onafhankelijke functies wordt opgesteld, beoordeelt de raad van bestuur of zij over voldoende middelen beschikken om adequaat te functioneren in overeenstemming met de aan hen toegewezen doelstellingen.

4.2.1 Compliance

Compliance maakt dus deel uit van het tweede niveau van interne controle. Het is een onafhankelijke functie binnen de Vennootschap die onderzoekt of de Vennootschap en al haar medewerkers de regels in verband met de integriteit van de beleggingsactiviteit naleven en hoe deze naleving kan verbeterd worden. Deze regels zijn zowel de regels die voortvloeien uit het beleid van de onderneming inzake gedetailleerde materies, de deontologische code en de algemene gedragsbeginselen, zoals vermeld in het huishoudelijk reglement, als deze die bekrachtigd zijn door het statuut van beleggingsondernemingen en door andere op de sector toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen.

De Compliance functie omvat ook de effectieve toepassing van het Integriteitsbeleid. De compliance officer coördineert en neemt de nodige initiatieven opdat alle diensten daadwerkelijk het huishoudelijk reglement inzake de integriteit van de beleggingsactiviteit toepassen.

Zijn rol, missie en voorrechten zijn opgenomen in het Compliance Charter.

4.2.2 Risk Management

Risk Management maakt dus deel uit van het tweede niveau van interne controle. Het gaat om een onafhankelijke functie.

De afdeling Risk Management stelt de risico's vast en spoort de risico's op die verbonden zijn aan de activiteiten, de agentschappen en de producten van de beursvennootschappen. Ze is verantwoordelijk voor de inventarisatie van risico's en de permanente bijwerking ervan.

De belangrijkste risico's die onder de risicobeheersfunctie vallen en worden beschreven in het Risk Management Charter zijn:

- Marktrisico;
- Valutarisico;
- Renterisico;
- Concentratierisico;
- Solvabiliteitsrisico van cliënten;
- Liquiditeitsrisico;
- Operationeel risico in brede zin.

Het Risk Management beoordeelt dagelijks de risico's die inherent zijn aan de beursactiviteiten (liquiditeitsrisico, solvabiliteitsrisico en marktrisico). Elke dag controleert het of de verschillende activiteiten van de Vennootschap worden uitgevoerd met een gecontroleerd en aanvaardbaar risiconiveau. Dagelijks controleert het de schuldplichtige cliënten de dekkingen van de margin calls van de cliënten die actief zijn op het gebied van afgeleide producten. Dankzij de frequente monitoring van deze indicatoren wordt elke afwijking opgemerkt en worden onmiddellijk corrigerende maatregelen genomen.

4.3 Derde verdedigingslinie

Dit betreft voornamelijk de interne auditfunctie die tot doel heeft om te controleren of de medewerkers de procedures correct toepassen en om elke tekortkoming op te sporen. Binnen de onderneming is een Charter Interne Audit opgesteld om het onderwerp, de doelstellingen, de bevoegdheden, de organisatie en de vaardigheden van deze functie vast te stellen.

De interne audit vormt het derde en laatste niveau van de interne controle van Leleux Associated Brokers.

De omvang van zijn opdracht wordt vastgesteld in een tussen de interne auditor en de raad van bestuur van de beursvennootschap ondertekend compliancecharter. Dit document garandeert een onafhankelijkheid aan de auditor en zorgt ervoor dat hij een onbeperkte toegang heeft tot de documenten en procedures van de beursvennootschap.

De interne audit controleert de algemene werking van de onderneming en doet aanbevelingen aan de

raad van bestuur met het oog op het continu verbeteren van de beveiliging van de activa van cliënten, het verbeteren van operationele processen en de naleving van de noodzakelijke functiescheiding binnen de onderneming. De interne audit is eveneens het bevoorrechte contactpunt zowel voor onze bedrijfsrevisoren als voor onze controle instantie, de Nationale Bank van België.

De interne audit geschiedt onafhankelijk van de geauditeerde activiteiten. Ze beschikt over een aangepast statuut en voert haar opdracht onpartijdig uit.

4.4 De commissaris

Leleux Associated Brokers NV wordt gecontroleerd door een commissaris die erkend is door de Nationale Bank van België. Zijn mandaat heeft een looptijd van drie jaar en is hernieuwbaar mits goedkeuring door de NBB.

De externe revisor is een onafhankelijke en onpartijdige deskundige die verantwoordelijk is voor de controle van de boekhouding en de daaruit voortvloeiende jaarrekening. Hij controleert of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de activa, de financiële situatie en de resultaten van het boekjaar van de onderneming. Hij geeft een garantie voor de kwaliteit van de verspreide financiële informatie.

4.5 De ISAE 3402-certificatie

Om institutionele klanten een kwaliteitsvolle dienstverlening te bieden, heeft Leleux Associated Brokers NV besloten om een certificering voor zijn interne controle te verkrijgen.

Deze certificering valt onder de norm ISAE 3402 "International Standard on Assurance Commitment" die wordt uitgegeven door de IAASB "International Auditing and Assurance Board". De certificering verschaft zekerheid over de door de dienstverlenende ondernemingen uitgevoerde interne controle en vereist een advies van een onafhankelijk auditkantoor.

Dankzij dit rapport kunnen institutionele cliënten en externe auditors, via informatie over de uitgevoerde controles, de reikwijdte en relevantie van de Interne Controle van de Vennootschap beoordelen. Deze certificering vindt elk jaar plaats.

5 Activiteiten

Trouw aan haar hoofdactiviteit van beursmakelaar blijft de Vennootschap zich richten op haar beursbemiddelingsactiviteiten en de risico's die daaraan inherent zijn en ontwikkelt zij belegging gerelateerde activiteiten. De Vennootschap doet niet aan trading voor eigen rekening en verleent geen krediet.

De beursvennootschap heeft zich de afgelopen decennia ontwikkeld rond twee belangrijke pijlers van beleggingsdiensten.

- Enerzijds heeft de beursvennootschap een privécliënteel ontwikkeld aan wie het diensten biedt in verband met het ontvangen en doorgeven van orders in financiële instrumenten, in verband met beleggingsadvies en in verband met portefeuillebeheer;
- Anderzijds heeft de Vennootschap in de loop der jaren een institutioneel cliënteel opgebouwd aan wie het outsourcingdiensten biedt op het gebied van beursbemiddeling en de bewaring van roerende activa.

Deze verschillende diensten omvatten, als een logisch uitvloeisel, activiteiten in verband met de bewaring en het beheer van de financiële instrumenten waarop deze diensten betrekking hebben.

Het primaire doel van de Vennootschap is om haar klanten een kwaliteitsvolle service te bieden op basis van een langdurige relatie.

De beursvennootschap wenst haar privécliënteel te ontwikkelen dankzij een betere marktpenetratie (interne groei) en de uitbreiding van haar commerciële netwerk, met name door de fusie met andere beursvennootschappen, de opening van nieuwe agentschappen en/of het sluiten van nieuwe overeenkomsten met agenten in bank- en beleggingsdiensten.

Om haar diensten te verstrekken aan haar particuliere cliënten heeft de Vennootschap een lokaal commercieel netwerk ontwikkeld dat bestaat uit een dertigtal agentschappen in de grote Belgische steden. Dit netwerk bestaat uit agentschappen waarvan het beheer rechtstreeks afhankelijk is van de vennootschap en uit agentschappen waarvan het beheer wordt toevertrouwd aan (historisch onafhankelijke) agenten in bank- en beleggingsdiensten.

Steunend op haar IT-kennis heeft de Vennootschap sinds het einde van de jaren negentig, naast dit fysieke netwerk, een virtueel distributienet ontwikkeld. Naast een commerciële website heeft de Vennootschap een transactionele website geopend onder de naam Leleux Online. Deze site biedt de cliënten verschillende diensten aan via een beveiligde internettoegang. De applicatie Leleux Online is gebaseerd op gegevens die in realtime op het centrale computersysteem van de beursvennootschap worden opgenomen. Anders dan voor beleggingsdiensten voor particuliere cliënten moet voor het verlenen van outsourcingdiensten geen specifiek distributienetwerk ontwikkeld worden.

Voor ieder van deze activiteiten heeft Leleux Associated Brokers een geavanceerde infrastructuur geïmplementeerd waarbij traditie en technologie hand in hand gaan. De beursvennootschap is ook lid van vele financiële markten en beschikt over een realtime netwerk van buitenlandse correspondenten op de meeste andere referentiebeurzen in de wereld.

Het beleid van de beursvennootschap is erop gericht haar onafhankelijkheid te waarborgen bij het

verlenen van de diensten die haar hoofdactiviteiten vormen. Daarom heeft de Vennootschap geen enkele activiteit uitbesteed. Alle IT-ontwikkelingen en verbindingen met aandelenmarkten, clearinghuizen en bewaarnemers overal ter wereld worden intern gerealiseerd door medewerkers van Leleux Associated Brokers.

5.1 Assortiment van voorgestelde beleggingsdiensten

5.1.1 Beleggingsdiensten voor particuliere cliënten

5.1.1.1 Ontvangen en doorgeven van orders (ODO)

Deze beleggingsdienst is voorbehouden aan een cliënteel van professionals uit de financiële en agrarische sector (handel in grondstoffenfutures, uitvoering van beursorders met toegevoegde waarde in financiële instrumenten). Deze dienst verleent echter geen advies over de aldus verworven financiële instrumenten. Hij is beperkt tot het ontvangen en doorgeven van orders enerzijds en het bewaren van financiële tegoeden voor rekening van de Cliënt anderzijds.

5.1.1.2 Gericht beleggingsadvies (GBA)

Dit is een beursbemiddelingsdienst die bestaat uit het ontvangen, het doorgeven en het uitvoeren van beursorders en, eventueel, op exclusief verzoek van de klant, het gericht verstrekken van advies, aanbevelingen of raad over een geplande financiële transactie. Het gaat dus om gericht advies, dat wil zeggen het verstrekken van specifieke aanbevelingen op verzoek van de Cliënt bij het plaatsen van zijn beursorder. Dit is geen portefeuillebeheersdienst en omvat geen permanente of tijdelijke opvolging van de portefeuille van de klant. Deze dienst biedt de Vennootschap de mogelijkheid om via haar relatiebeheerders gericht en persoonlijk - d.w.z. op basis van het profiel van de cliënt en diens verwachtingen en verlangens - te antwoorden op de vragen van deze cliënt. Dat kan gebeuren tijdens een persoonlijk gesprek of telefonisch. Uiteindelijk beslist de cliënt zelf of hij al dan niet wil beleggen en wanneer hij dit precies wenst te doen.

5.1.1.3 Algemeen beleggingsdiensten (ABA)

Op basis van het risicoprofiel van de cliënt en van de door de cliënt gekozen activaverdeling (verdeling tussen aandelen en obligaties) doet de beursvennootschap regelmatig beleggingsvoorstellen tot kopen of verkopen, die de cliënt al dan niet kan volgen. Als het effect eenmaal in zijn portefeuille zit, krijgt de cliënt een bericht bij een wijziging van aanbeveling. De positie wordt opgevolgd door de beursvennootschap en de afdeling zal een verkoopaanbeveling doen zodra het effect zijn koersdoel heeft bereikt of zodra het instrument een beveiligingsdrempel heeft bereikt, waardoor potentiële verliezen worden beperkt. Dankzij de dienst Algemeen Beleggingsadvies kunnen cliënten van de Beursvennootschap dus profiteren van marktkansen - wel te verstaan indien zij dit wensen - zonder zich zorgen te hoeven maken over het meest geschikte moment om over te gaan tot wederverkoop.

5.1.1.4 Portefeuillebeheer (PB)

De dienst Portefeuillebeheer omvat het beheer van de activa in de portefeuille van de cliënt in het kader van een door de cliënt gegeven volmacht op discretionaire en geïndividualiseerde basis. De raad van bestuur keurt tijdens een jaarlijkse evaluatie het algemene beleid goed dat de Vennootschap wenst toe te passen ten aanzien van portefeuillebeheer. Dit beleid beschrijft de belangrijkste beheersprincipes, zoals diversificatieregels, vorken, voor elke beleggingscategorie, waarin elk type beheer te allen tijde moet worden belegd, en criteria voor de selectie van financiële instrumenten (aandelen, obligaties, collectieve instrumenten enz.). De raad van bestuur beslist ook over de verdeling van de beslissingsbevoegdheid voor portefeuillebeheer.

5.1.1.5 *Aanvullende diensten*

Naast uitvoeringsdiensten en diensten voor het beheer van activa biedt de beursvennootschap ook een dienst bewaring en beheer van financiële instrumenten voor rekening van cliënten aan, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals het beheer van contanten en/of zekerheden.

5.1.2 **Outsourcingdiensten voor institutionele cliënten**

De outsourcingactiviteit bestaat uit het verlenen van diensten op het vlak van beursbemiddeling en beheer van de bewaring van financiële instrumenten aan professionele cliënten van de financiële sector, diensten die aangeboden worden bij wijze van onderaanneming.

De outsourcingactiviteit wordt transversaal geïntegreerd in de verschillende afdelingen van de Vennootschap. De aangeboden diensten komen overeen met die voor particuliere cliënten en kunnen in voorkomend geval aangepast worden aan de kenmerken van deze cliënten door de implementatie van nieuwe productieoplossingen.

De contractuele relatie tussen de Vennootschap en haar klanten in onderaanneming wordt vastgelegd in contracten, hun bijlagen evenals Service Level Agreements.

De outsourcing van de beursactiviteit komt tegemoet aan een dubbele vraag van de institutionele cliënten:

- Enerzijds hoeven institutionele klanten zich niet langer te bekommeren over de alsmat strengere wettelijke verplichtingen die de markt omgeven (controleverplichtingen met de aanstelling van een interne auditor, een compliance manager, IT-beveiligingsverplichtingen, verplichtingen inzake consumentenbescherming en andere door de NBB/FSMA afgekondigde regels). De aangeboden diensten verkleinen de administratieve rompslomp verbonden aan de juridische verplichtingen en richten zich vooral op kredietinstellingen die geen eigen beleggingsdienst willen ontwikkelen. Zo kunnen zij aan hun cliënten een goedkope beursdienst aanbieden die de vorm aanneemt van het openen van individuele rekeningen;
- Aan de andere kant vergemakkelijkt de outsourcingdienst ook de toegang tot bepaalde aandelenmarkten. Het automatisch routeren van orders naar bepaalde markten is duur en in deze zin treedt Leleux Associated Brokers op als tussenpersoon. Deze dienst richt zich op kleine beleggingsvennootschappen en neemt de vorm aan van het openen van een omnibusrekening.

5.1.3 **Andere diensten**

5.1.3.1 *Dienst Piramidehoofd*

De beursvennootschap heeft van de Nationale Bank van België de goedkeuring gekregen om aan particuliere ondernemingen een dienst Piramidehoofd aan te bieden in het kader van de dematerialisatie van effecten aan toonder.

5.1.3.2 *Bewaardienst voor verzekeringsondernemingen en instellingen voor collectieve belegging*

De beursvennootschap heeft van de Nationale Bank van België de goedkeuring gekregen om diensten voor het bewaren en beheren van financiële instrumenten aan te bieden ten behoeve van verzekeringsondernemingen en instellingen voor collectieve belegging.

5.1.3.3 *Promotie / Distributie van de bevek Leleux Invest*

De beursvennootschap wilde haar klanten een multibeheeraanbod aanbieden.

5.2 Geografisch bereik van de activiteiten

De activiteiten van de Beursvennootschap worden uitgevoerd vanuit de twee operationele kantoren van Leleux Associated Brokers.

De dienstverlening aan de cliënten wordt daarentegen verzorgd via het netwerk van agentschappen verspreid over heel België.

5.3 Filialen, dochterondernemingen, joint ventures in het buitenland

De beursvennootschap heeft geen filialen, dochterondernemingen of joint ventures in het buitenland.

6 Integriteitsbeleid

De Beursvennootschap heeft altijd het grootste belang gehecht aan integriteit en ethiek die leiden tot het creëren van waarde op lange termijn. De Vennootschap vindt het zeer belangrijk om een integriteitsbeleid te voeren dat rekening houdt met de hoogste normen en met de waarden en principes die altijd de keuzes van de directie hebben bepaald, met nadruk op aspecten zoals eerlijkheid, integriteit, ethiek en de reputatie van Leleux Associated Brokers NV.

Alle medewerkers van de Beursvennootschap (bestuurders, leden van het directiecomité, relatiebeheerders, agenten in bank- en beleggingsdiensten, bedienden, arbeiders) moeten de beginselen in acht nemen zoals uiteengezet en ontwikkeld in dit Integriteitsbeleid en moeten tevens alle door de Vennootschap toegepaste normen en gedragslijnen uit de sector naleven.

7 Beleid inzake mededelingen

7.1 Interne communicatie van de toegepaste beginselen

Het volledige Memorandum van Governance is ook beschikbaar op de intranetserver van de Beursvennootschap, zodat elke medewerker van de onderneming de beschikking heeft over een elektronische versie.

7.2 Externe communicatie van de toegepaste beginselen

De directie van de beursvennootschap zorgt ervoor dat de relevante informatie uit het Memorandum van Governance wordt meegedeeld aan haar cliënten, aandeelhouders en leveranciers. Het Governance Charter dat deze grondbeginselen samenvat, wordt ter beschikking van het publiek gesteld via de website van de Beursvennootschap.

8 Laatste aanpassing en goedkeuring door de raad van bestuur

Op 10 november 2022 heeft de raad van bestuur van de Beursvennootschap deze versie van het Memorandum van Governance goedgekeurd.

9 Wettelijke vermeldingen

Maatschappelijke zetel

Leleux Associated Brokers
Koningsstraat, 97
B-1000 Brussel

Kruispuntbank van ondernemingen

0426 120 604

Website

www.leleux.be

Hoofdactiviteit

- Ontvangen en doorgeven van orders in Financiële Instrumenten;
- Het uitvoeren van orders voor rekening van Cliënten;
- Portefeuillebeheer, dit is het beheer van Cliëntenportefeuilles in het kader van een door de Cliënt gegeven volmacht op discretionaire en geïndividualiseerde basis;
- Beleggingsadvies, dit wil zeggen het verstrekken van gepersonaliseerd advies aan Cliënten in Financiële Instrumenten;
- Bewaring en beheer van Financiële Instrumenten voor rekening van Cliënten, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer.

Erkenning en economisch toezicht

Leleux Associated Brokers beschikt over alle noodzakelijke erkenningen voor haar activiteiten. Leleux Associated Brokers is een beursmaatschappij naar Belgisch recht en staat onder toezicht van de Belgische toezichthoudende overheid, de FSMA, gevestigd te Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.

Bescherming van depots en beleggingen

Leleux Associated Brokers is lid van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten, gevestigd te Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel (tel.: 02 221 38 92, www.protectionfund.be), dat de Cliënten een zekere bescherming van hun Financiële Instrumenten en gelden garandeert, mocht Leleux Associated Brokers in gebreke blijven.

Talen

De Cliënten kunnen documenten en informatie meedelen, versturen en ontvangen in drie talen (Frans, Nederlands en Engels), zoals vooraf gekozen in de documentatie voor het openen van een rekening.

Aanvaarde mededelingswijzen

De Cliënten kunnen met Leleux Associated Brokers communiceren via normale post, telefoon, fax of e-mail, zoals vooraf gekozen in de documentatie voor het openen van een rekening.