

Goed ondernemingsbestuur

Door de toepassing van de *best practices* inzake ondernemingsbestuur, deontologie, risicobeheer en audit kan de Groep, via haar doelstelling van goed ondernemingsbestuur, beantwoorden aan de verwachtingen van de beleggers, de aandeelhouders en de cliënten op het gebied van transparantie en financiële informatie.





Corporate governance

Corporate governance is erop gericht om een optimale werking van de organen en een evenwichtig bestuur van de onderneming te garanderen en om transparantie en voldoende informatieverstrekking over haar ontwikkeling te waarborgen. Corporate governance is dus het geheel van mechanismen waarin macht en tegenmacht worden uitgeoefend, meer bepaald binnen de ondernemingsraad en de algemene vergadering.

Deontologie en Compliance

Compliance is een onafhankelijke functie die erover waakt en ertoe bijdraagt dat de interne methodologieën en procedures conform de reglementering worden gemaakt. Compliance heeft meer bepaald betrekking op de professionele deontologie, Corporate governance en de preventie van het handelen met voorkennis, het witwassen van kapitalen en fraude.

Risicobeheer

Risicobeheer bestaat in het bepalen van alle risico's waaraan de organisatie blootstaat en vervolgens proberen om de hiërarchie ervan te bepalen. De evolutie ervan moet worden gevolgd en beheerst door onder meer rekening te houden met de gemaakte kosten.

Audit

De interne audit is een onafhankelijke functie die verantwoordelijk is voor de analyse en de evaluatie van de algemene beheersing van de risico's die voortvloeien uit de ondernemingsactiviteiten, alsook van de organisatie en de werking ervan, met het oog op de verbetering van hun doeltreffendheid.

Corporate governance

De Corporate-governance-regels die door Dexia worden toegepast, staan in detail beschreven in het jaarverslag en op de internetsite van Dexia. Het beheer en de controle van de groep Dexia worden er op een transparante manier beschreven.

De Belgische Corporate-governance Code

Eind 2003 werd door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, het Verbond van Belgische Ondernemingen en Euronext Brussel een Corporate-governance-commissie opgericht om een Belgisch Corporate-governancewetboek op te stellen. Na een publieke raadpleging publiceerde de Corporate-

governancecommissie op 9 december de definitieve versie van het Belgische Corporate-governancewetboek ("de Code").

De Code vervangt de aanbevelingen die terzake werden gedaan door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, het Verbond van Belgische Ondernemingen en Euronext Brussel. Het werd op 1 januari 2005 van kracht voor de Belgische ondernemingen die op de beurs worden genoteerd.

Dexia wil de negen principes naleven die door de Code worden vooropgesteld. Zij zijn het fundament van Corporate governance. Op de agenda van de gewone algemene vergadering van Dexia NV op 11 mei 2005 zal een speciale mededeling worden ingelast. Dexia zal bovendien

op zijn website uiterlijk 1 januari 2006 een "Charter van Corporate governance" publiceren.

Tijdens zijn vergadering van 3 februari 2005 besliste de raad van bestuur van Dexia NV om onder zijn leden een Corporate-governance-commissie op te richten, die moet nadenken over een aantal onderwerpen die tot het Corporate-governancedomein behoren.

Rol, samenstelling en werking van de raad van bestuur

■ De raad van bestuur bepaalt **de strategische doelstellingen en het algemene beleid** van de onderneming en van de Groep. Hij controleert en oriënteert het bestuur ervan. Hij stelt de leden van het directiecomité aan, keurt de middelen goed die nodig zijn om de strategische doelstellingen te bereiken die hij heeft bepaald, waakt over de uitvoering van het beheers- en controleprogramma van de onderneming en legt rekenschap af aan de aandeelhouders.

■ De raad van bestuur telt **negentien leden**. Hij vergaderde in 2004 zeven keer. De aanwezigheidsgraad van de bestuurders op de vergaderingen van de raad van bestuur bedroeg 81,7 %.

■ De raad van bestuur van Dexia weerspiegelt de **Europese identiteit** van de Groep: vijf nationaliteiten zijn erin vertegenwoordigd. De samenstelling ervan stemt ook overeen met het statutaire Frans-Belgische karakter van Dexia. Er hebben immers evenveel Belgische als Franse bestuurders zitting

De relaties met de aandeelhouders

Dexia heeft veel aandacht voor de kwaliteit van de relaties met zijn aandeelhouders, zowel individuele als institutionele. Zij zijn een belangrijke opgave voor de Groep, die onophoudelijk de dialoog en de transparantie tegenover de aandeelhouders wil verbeteren. Dexia ontwikkelde voor zijn aandeelhouders een nauwkeurig, regelmatig en interactief informatieplatform. Het wordt beschreven in het jaarverslag.

9

onafhankelijke bestuurders op een totaal van 19 bestuurders op 31 december 2004.

5

nationaliteiten zijn in de raad van bestuur van Dexia NV vertegenwoordigd.

in, waarbij elke nationaliteit minstens een derde van de raad vertegenwoordigt.

■ Om een grote geloofwaardigheid te waarborgen voor de **onafhankelijkheids-criteria** die de raad van bestuur wil toepassen op zijn leden, heeft hij tijdens zijn vergadering van 5 februari 2004 beslist om de strikte onafhankelijkheids-criteria van artikel 524 van het Belgische Wetboek Vennootschappen en van de governance-principes van het verslag-Bouton toe te passen. Er staat een gedetailleerde beschrijving van deze criteria in het jaarverslag, "Rekeningen en verslagen". Rekening houdend met voornoemde striktere criteria, telt de raad van bestuur in 2004 negen onafhankelijke bestuurders op een totaal van 19 bestuurders.

■ De raad van bestuur van Dexia heeft onder zijn leden **vier gespecialiseerde comités** opgericht. Deze comités vervullen een adviserende rol en bieden de raad van bestuur de mogelijkheid de knowhow van elk lid ten volle te benutten door het specifieke opdrachten toe te vertrouwen.

■ De raad van bestuur telt **slechts één uitvoerend bestuurder**, Pierre Richard (gedelegeerd bestuurder en voorzitter van het directiecomité).

■ Er werd een **strikte scheiding** doorgevoerd tussen de functie van voorzitter van de raad van bestuur en die van gedelegeerd bestuurder. Deze functies dienen aan verschillende personen te worden toevertrouwd, die een verschillende nationaliteit moeten hebben.

■ Het **intern reglement van de raad van bestuur**, dat een aantal gedetailleerde regels bevat, moet de raad de mogelijkheid bieden zijn bevoegdheid volledig uit te oefenen en de bijdrage van elke bestuurder efficiënter maken.

■ Het intern reglement van de raad bepaalt dat de raad elk jaar zelf zijn werking beoordeelt. Bij de **zelfbeoordeling** van 2004 beliep de tevredenheidsgraad van de raad van bestuur in het kader van de gestelde vragen 87 %, wat erg hoog is. In 2003 bedroeg deze tevredenheidsgraad 82 %.

■ Wat **de bezoldiging** van de gedelegeerd bestuurder en de bestuurders betreft, wordt een grote transparantie aan de dag gelegd, vermits de individuele gegevens van de gedelegeerd bestuurder en de bestuurders in het jaarverslag vermeld staan.

Voor verdere details over het deel "Corporate governance" verwijzen wij naar het Jaarverslag.



Deontologie, risicobeheer en audit

Het kader voor intern bestuur zoals het door de Groep op het gebied van deontologie, risicobeheer en audit werd bepaald, maakt het mogelijk om te beantwoorden aan de verwachtingen van de cliënten, beleggers en aandeelhouders inzake transparantie en financiële communicatie.

Deontologie en compliance

Sinds de functie “deontologie en compliance” begin 2003 in het leven werd geroepen, heeft ze zich in de groep Dexia sterk ontwikkeld en geniet ze nu een grote mate van autonomie. Ze bestaat uit een team van specialisten en werkt nauw samen met de teams “deontologie en compliance” van elk van de drie operationele entiteiten van de Groep. In 2004 telde de functie 150 medewerkers, tegenover 120 in 2003.

_Principes

Het **Integriteitsbeleid van de groep Dexia** steunt op de volgende principes:

- de toepassing van dezelfde ethische en deontologische principes in alle entiteiten van Dexia;
- zowel in eigen land als internationaal de wetten en reglementen naleven;
- een klimaat van transparantie en vertrouwen ten opzichte van de cliënten, de medewerkers en de aandeelhouders bevorderen;
- een beleid bepalen inzake preventie van fraude en van elk ander misbruik van activa, systemen, informatie of procedures;
- een integere houding nastreven, meer bepaald in het kader van operaties

of informatie over de financiële markten.

In het kader van de strijd tegen witwaspraktijken en terrorismefinanciering, baseert Dexia zich op zeer strenge internationale normen, meer bepaald op de aanbevelingen van de FATF en op de Wolfsberg-principes i.v.m. Private Banking en Correspondant Banking. Deze principes worden ondersteund met gemeenschappelijke preventie-, follow-up- en toezichtsinstrumenten. Zo nam de Groep in 2004 een nieuwe gemeenschappelijke software voor analyse van de transacties in gebruik om witwaspraktijken en terrorismefinanciering te bestrijden (ERASE), alsook een bijzondere gedragscode voor de activiteit Private Banking op internationaal niveau.

_Organisatie

De **Chief Compliance Officer** en de **Compliance Officers** hebben als opdracht om te waken over de effectieve toepassing van de integriteitsregels van de Groep. Om deze opdracht tot een goed einde te brengen, beschikken zij over twee instrumenten: enerzijds het **Compliance Charter** dat het statuut en de opdrachten van de functie bepaalt, alsook haar organisatie, bevoegdheden en taken, en anderzijds de **Deontologische Code** van de Groep, die door alle entiteiten van de Groep is goedgekeurd en de gedragsregels bepaalt die van toepassing zijn op alle medewerkers. Deze ethische waarden en deontologische **best practices** hebben onder meer betrekking op de preventie

van misbruik van voorkennis en de normalisering van de operaties op Dexia-aandelen voor eigen rekening van de medewerkers.

De belangrijkste Compliance Officers ontmoeten regelmatig de regulerende instanties en controle-overheid in de landen waar de groep Dexia is gevestigd, om de **best practices** inzake deontologie op te sporen en toe te passen.

Voor verdere details over het deel “deontologie” verwijzen wij naar het Jaarverslag.

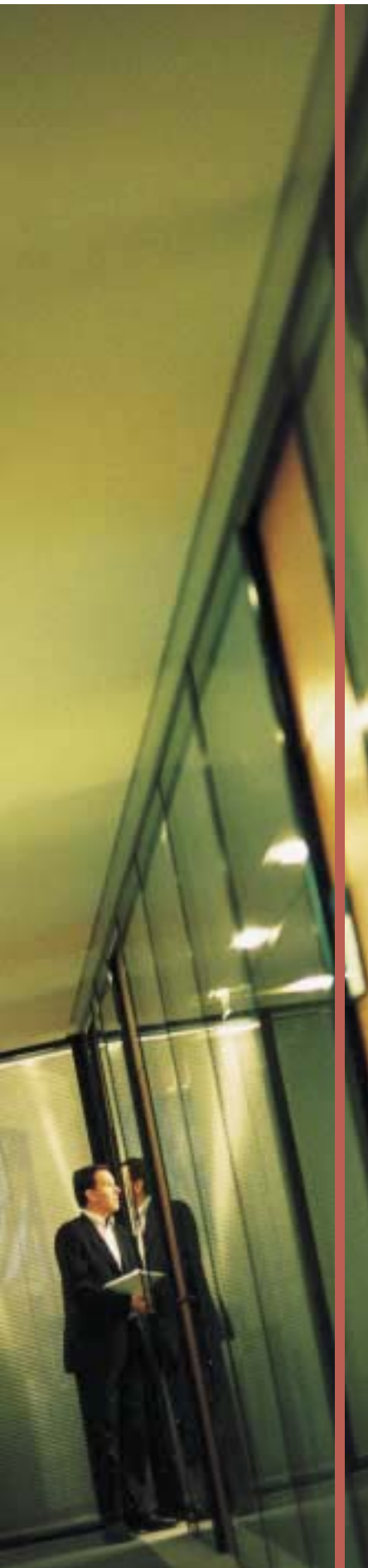
Risicobeheer

■ Het element duurzame ontwikkeling in het risicobeheer kreeg in 2004 een nieuwe, concrete dimensie, met de inventarisatie van de “operationele verliezen en incidenten” die door de akkoorden van Bazel II wordt opgelegd. Er moet rekening worden gehouden met zeven categorieën gebeurtenissen, waarvan er twee rechtstreeks verband houden met de problematiek van de duurzame ontwikkeling:

- situaties waarbij de geldende sociale reglementering niet wordt nageleefd;
- gevallen waarin de bank haar professionele verplichtingen tegenover een cliënt of een professionele tegenpartij niet is nagekomen.

De analyse van de incidenten die in beide categorieën werden genoteerd leidt – indien mogelijk – systematisch tot corrigerende acties om te voorkomen dat deze problemen zich zouden herhalen.

■ De analyse van de voorbije gebeurtenissen zal vanaf 2005 worden



aangevuld met een analyse van de potentiële gebeurtenissen die voor de Groep een belangrijke impact kunnen hebben, via het in kaart brengen van de operationele risico's per activiteit. Er zal met dezelfde categorieën van potentiële evenementen rekening worden gehouden, zodat het mogelijk zou moeten zijn om meer inzicht te krijgen in de risico's die specifiek verbonden zijn aan het niet-naleven van de maatschappelijke en milieuverplichtingen in alle significante activiteiten van de Groep.

Verdere informatie over het deel "risicobeheer" vindt u in het Jaarverslag.

Interne audit

De interne audit is via zijn bijdrage tot een betere beheersing van de operationele risico's een rechtstreekse en onrechtstreekse actor wat duurzame ontwikkeling betreft. De duurzame ontwikkeling is in bepaalde auditprocessen geïntegreerd, meer bepaald het milieurisico dat verband houdt met de financieringsactiviteit. Bovendien zorgt de audit in al zijn opdrachten voor de naleving van de complianceregels. In de loop van 2004 heeft de directie audit een opdracht gestart over het thema duurzame ontwikkeling en meer bepaald over de kwaliteit van de gegevens die door Dexia op dit vlak worden meegedeeld. Dexia beschikt over ongeveer 200 auditors voor interne audits en inspecties.

Voor verdere details over het deel "audit" verwijzen wij naar het Jaarverslag.

_ GEDRAGSREGELS VOOR PROJECTFINANCIERING

Dexia ging in 2004 door met de toepassing van de Equator Principles (EP), waartoe het in september 2003 was toegetreden. Deze regels zijn bedoeld voor een beter beheer van de sociale en milieuproblemen die verband houden met de financiering van projecten ten belope van 50 miljoen USD of meer, en werden opgesteld door een groep banken op basis van criteria die waren uitgewerkt door SFI (Société Financière Internationale), een dochter van de Wereldbank. De projecten die in 2004 door Dexia werden goedgekeurd, waren voor 70 % in Europa gelegen. Ze hadden voornamelijk betrekking op de sectoren van infrastructuur (57 % van de projecten, waarvan 20 % in de gezondheidssector) en energie (39 % van de projecten, waarvan 15 % in de olie- en gassector). Alle projecten die een invloed zouden kunnen hebben op het milieu, werden in categorie B ondergebracht en aan de nodige studies en raadplegingen onderworpen.