



Voorstel voor partnerschap met vdk bank

Nota ter ondersteuning van de AV van 17/12

Deze nota is bedoeld om de coöperanten meer uitleg te geven over de kenmerken van het projectakkoord met vdk bank en biedt een antwoord op de vragen die de voorbije dagen zijn gesteld.

Wie is vdk bank?

→ Presentatie van Leen Van Den Neste, CEO vdk bank, in bijlage 1.

Hoe zijn we met elkaar in gesprek gegaan?

Na de aankondiging door NewB van de mislukte kapitalisatiecampagne was het vooruitzicht van het verlies van de banklicentie onafwendbaar geworden. Daarop heeft NewB, in overleg met de NBB, haar ontmantelingsplan gelanceerd en aan de markt bekendgemaakt. Na die aankondigingen werden we benaderd door vdk bank dat onze ontgoocheling over het einde van de NewB-ervaring met ons deelde. Tijdens de besprekingen is al snel gebleken dat er een gezamenlijke wil was om een oplossing te vinden en ervoor te zorgen dat de verwezenlijkingen van NewB niet zomaar in rook zouden opgaan. We deelden vooral de wil om aan de Franstalige klanten een bank aan te bieden die zich ertoe verbindt om het geld op hun zichtrekening op een 'duurzame' manier te gebruiken. Zoals blijkt uit haar plaats in de bankwijzer bood vdk bank dat alternatief, des te meer omdat bij hen al geruime tijd het plan bestond om ook een Franstalig klantenbestand aan te spreken.

Hoe staat het vandaag met die besprekingen?

Op deze basis en vanuit de noodzaak om snel vooruit te gaan (het ontmantelingsplan van NewB blijft trouwens nog verder uitgevoerd worden, overeenkomstig de verbintenissen bij de NBB) hebben de onderhandelingen geleid tot de ondertekening van een intentieverklaring en vervolgens tot de validering door de raad van bestuur van beide entiteiten van de belangrijkste voorwaarden van de operatie op 23 november. Naar aanleiding van dat laatste akkoord heeft de NBB ons de toestemming gegeven om openbaar te communiceren over dit partnerschapsproject.

Het spreekt voor zich dat de bereikte akkoorden onder voorbehoud zijn van, onder andere, het akkoord van de toezichhoudende autoriteiten en de algemene vergadering van de coöperanten van NewB die haar goedkeuring moet geven over de wijzigingen in onze statuten die verplicht zijn geworden door de wijziging van het maatschappelijk doel die deze nieuwe activiteit van NewB inhoudt.

Wat zouden de grote lijnen van dat partnerschap zijn?

Dat partnerschap zou bestaan uit drie delen:



- Een eerste deel betreft de **overname van de klanten** van NewB door vdk bank. Dat betekent concreet dat de bankklanten van NewB allemaal bankklanten van vdk bank zouden worden. Daardoor zullen ze toegang hebben tot het volledige producten- en dienstengamma van vdk bank, dat veel vollediger is dan dat van NewB vandaag. Voor de aanbrenge van die klanten zal vdk bank aan NewB een vergoeding betalen, die evenredig is met de bedragen van de overgedragen zichtrekeningen, spaarrekeningen en NewB Invest-beleggingsfondsen.

- Het tweede deel van het akkoord betreft de nieuwe activiteit van NewB, namelijk die van **bankagent van vdk bank**. NewB zal de Franstalige klanten van vdk bank bedienen met de ambitie om dat klantenbestand te ontwikkelen via haar digitale interface. NewB zal de exclusieve vertegenwoordiger zijn van vdk bank bij Franstalige klanten in Wallonië en Brussel, en in ruil mag NewB geen andere banken dan vdk bank vertegenwoordigen. Deze overeenkomst betreft de verdeling van bank- en beleggingsproducten (het fonds van NewB - NewB Invest - maar ook de andere door vdk bank aangeboden beleggingsproducten). Voor die activiteit als agent ontvangt NewB vergoedingen die gekoppeld zijn aan de hoeveelheid producten en diensten die door haar klanten worden gebruikt.
Wat de verzekeringsdistributie betreft, behoudt NewB haar partnerschap met haar huidige partner, de groep Monceau.

- Het derde deel van het akkoord betreft **de samenwerking tussen vdk bank en NewB** en erkent dat NewB de bevoegdheid heeft om voorstellen te doen aan vdk bank, voornamelijk met betrekking tot het dienstenaanbod, de producten en het duurzaamheidsbeleid (algemene duurzaamheidspolicy) van vdk bank. Het gewicht van die bevoegdheid om voorstellen te doen, zal uiteraard toenemen naarmate NewB commercieel succes boekt. Hoewel NewB geen zetel zal hebben in de officiële bestuursorganen van vdk bank, zal haar stem binnen vdk bank aan belang toenemen naarmate het aantal klanten van het NewB-agentschap toeneemt.
Er is overigens ook overeengekomen dat wanneer een zeker omzetniveau wordt behaald, de mogelijkheid zal worden bekeken voor NewB om vertegenwoordigd te zijn in de raad van bestuur van vdk bank, in het kader van wat de bankreglementering toelaat.

Welke financiële gevolgen voor NewB? (bijlage 2 BPlan vdk)

- Het verlies van de banklicentie zal leiden tot een drastische verlichting van de kostenstructuur van NewB. Het voorgestelde scenario met vdk bank verandert niets aan dat aspect: het collectieve ontslagplan dat enkele weken geleden werd gelanceerd, gaat gewoon door, evenals de opzegging van de belangrijkste leverancierscontracten.
- Het doel van 'NewB, bankagentschap van vdk bank' bestaat erin om vanaf het eerste jaar van haar bestaan onder dat statuut, financieel evenwicht te bereiken.
- Het eerste jaar zal het erop aankomen om het klantenbestand te stabiliseren en ervoor te zorgen dat de overstap naar vdk voor de klanten zo goed mogelijk verloopt. De inkomsten zullen bestaan uit een eenmalig inkomen van de overdracht van de klanten en recurrente inkomsten uit de activiteit als agentschap, naargelang de overgedragen klanten. We schatten dat die inkomsten het eerste jaar zullen schommelen tussen 900.000 euro (worst case) en 1,4 mln euro (best case). De kosten (voornamelijk personeelskosten) zullen daarentegen worden aangepast aan de inkomsten en niet omgekeerd. Dat betekent dat het beperkte team van NewB pas zal worden versterkt naarmate de commerciële ontwikkeling vordert.



- Vervolgens zal de mogelijkheid om een volledig dienstengamma aan te bieden, de commerciële ontwikkeling vergemakkelijken en vanaf het tweede jaar leiden tot een evenwichtige resultatenrekening op basis van uitsluitend recurrente inkomsten.

En wat zijn in het bijzonder de gevolgen voor de waarde van het NewB-deelbewijs? (bijlage 2 BPlan vdk)

- Op 30 september 2022 bedroeg het eigen vermogen ongeveer 15 miljoen euro, wat neerkomt op een waarde van het B-deelbewijs van +/- 6 euro.
- Sinds die datum is het plan voor de ontmanteling van de bankverrichtingen van NewB in werking, een plan dat niet-recurrente kosten met zich meebrengt (collectief ontslag, afschrijving van de immateriële vaste activa, verkoop van de obligatieportefeuille, verkoop van de participatie in NewB Invest, vervroegde verbreking van de leverancierscontracten ...). De tijd die nodig is voor de volledige ontmanteling zal ook een impact hebben op de kosten van dat plan. We schatten dan ook dat het resterende eigen vermogen na afloop van deze fase naar verwachting tussen 4,6 en 7,5 miljoen euro zal liggen, wat neerkomt op een waarde van het B-deelbewijs tussen 1,8 en 2,9 euro per deelbewijs (tegenover een aanvangswaarde van 20 euro per deelbewijs).
- Op basis van de resultaatprognoses (punt 5 hierboven), wordt verwacht dat het coöperatieve B-deelbewijs van NewB in het eerste jaar stabiel zal zijn en vervolgens aan waarde zal toenemen.

Samengevat, wat zijn de gevolgen voor NewB?

- De nadelen
 - Vergeleken met haar oorspronkelijke project van een ethische en duurzame coöperatieve bank, verliest NewB de status van bank (wat onvermijdelijk was, ongeacht het scenario is, 'best' of 'worst').
 - NewB verbindt zich ertoe om geen banklicentie meer aan te vragen
 - De coöperatie blijft maar zal op korte termijn niet meer rechtstreeks vertegenwoordigd zijn in de bestuursorganen van de bankactiviteiten. De akkoorden bepalen echter dat een vertegenwoordiging in de raad van bestuur van vdk bank later kan worden overwogen, naargelang het commerciële gewicht van NewB binnen vdk bank.
- De voordelen
 - Dit scenario maakt het mogelijk om een oplossing als ethische en duurzame bank te bieden aan Franstalige klanten. Zoals blijkt uit de bankwijzer is vdk bank immers de enige bank die aan particuliere en professionele klanten een volledig bankgamma aanbiedt met ethische en duurzame normen die zo dicht aanleunen bij die van NewB.
 - Het zal mogelijk zijn om een volledig aanbod van bankdiensten aan te bieden, veel ruimer dan wat NewB op korte en zelfs op lange termijn had kunnen bieden.
 - Tegelijk wordt de coöperatie ontlast van de reglementaire verplichtingen die verband houden met het bankstatuut, in het bijzonder wat kapitaalbehoeften betreft.
 - De coöperatie NewB blijft bestaan en haar invloed zal toenemen naarmate ze erin slaagt om een aanzienlijk aantal klanten te werven voor haar bank- en verzekeringspartners.
 - Maakt het voor NewB ook mogelijk om veel sneller weer aan te knopen met een positief financieel resultaat, dan dat met een banklicentie het geval zou zijn geweest en aan de



coöperanten die dat wensen, de mogelijkheid te bieden om vanaf 1 februari 2023 uit het kapitaal te stappen.

Welke andere mogelijkheden?

Volledigheidshalve vermelden we ook dat we tijdens de kapitalisatiecampagne werden benaderd door twee privé-investeerdere die interesse toonden in deelname aan de kapitaalverhoging van NewB. In geen van beide gevallen werden de uiting van interesse vergezeld van een concreet aanbod.

We hebben via 'teams' een gesprek gehad met de vertegenwoordiger van kandidaat 1, waarna we hen hebben aangeraden om contact te nemen met de regelgever om zijn project te laten valideren wat betreft de conformiteit met de geldende regels in de banksector. Tot vandaag is die kandidaat 1 daar niet meer op teruggekomen.

Met vertegenwoordigers van kandidaat 2 hebben we verschillende contacten gehad. Tijdens deze besprekingen stelden wij hen vragen over de coherentie van hun project met de waarden die in artikel 3 van onze statuten worden genoemd en in ons sociaal en milieuhandvest zijn uitgewerkt.

Uit de antwoorden op onze vragen is niet gebleken dat de gewenste samenhang met de bovengenoemde wettelijke waarden bestaat.

Bij afloop van de kapitalisatiecampagne, ontvingen we nog meer en andere blijken van belangstelling. Drie daarvan waren telkens rond slechts 1 van onze bestaande activiteiten. De vierde was van vdk bank, het enige voorstel voor al onze bank- en beleggingsactiviteiten.

Uiteindelijk, per datum van 28/11/2022, heeft de advocaat van kandidaat 2 ons schriftelijk gecontacteerd om voor het eerst de interesse uit te drukken om de bankactiviteiten van NewB over te nemen. Op 2/12/2022 heeft kandidaat 2 opnieuw contact opgenomen, ditmaal met een projectvoorstel waarin niet langer sprake is van de overname van de bankactiviteiten van NewB, maar opnieuw van een deelneming in het kapitaal van NewB, "onder nader te bepalen voorwaarden" en volgens een tijdschema dat zich over meerdere maanden uitstrekt.

Rekening houdend met de volgende elementen:

- De late aard van dit nieuwe contact.
- Het ontbreken van nieuwe elementen die de coherentie van de visie van kandidaat 2 met de statutaire waarden van NewB zouden rechtvaardigen.
- Het ontbreken van informatie over de voorwaarden die kandidaat 2 stelt.
- Een uitgesproken ambitie om enkele miljoenen klanten aan te trekken die ver verwijderd lijkt van de realiteit van NewB en waarvoor de haalbaarheid niet werd aangetoond.
- Het internationale karakter van de kandidaat, ver verwijderd van de ambitie van NewB om een lokale bank te zijn.
- Hun aanwezigheid in sectoren die ver afstaan van de waarden van NewB.



WE CHANGE
BANKING
FOR GOOD

- Het gebrek aan transparantie over de structuur van de groep, wat ook in strijd is met de engagementen van NewB op dit vlak.
- Het duidelijk ontbreken van contacten met de NBB in dit stadium, dit terwijl de aanvaarding door de regulator van een nieuwe referentie-investeerder, die in België tot op heden onbekend is, vaak een lange, omslachtige procedure met een onzekere uitkomst betekent.
- Een proces dat, zoals kandidaat 2 zelf heeft aangekondigd, meerdere maanden in beslag zal nemen.

heeft de raad van bestuur besloten om niet te wachten en de opportuniteit te onderzoeken die het voorstel van vdk bank inhoudt.

Besluit: Waarom stelt de raad van bestuur voor om NewB in het scenario vdk bank te laten instappen?

Eenzijds blijkt uit de balans van de gevolgen voor NewB, zoals hierboven aangehaald, dat er meer voor- dan nadelen zijn. In het bijzonder:

1. Dankzij deze alliantie met vdk bank ontstaat een sterke ethische en duurzame bank op Belgische schaal.
2. De huidige en mogelijke toekomstige klanten van NewB genieten een aanbod dat minstens even aantrekkelijk is als vandaag, zowel op ethisch en duurzaam vlak als op het vlak van het productengamma.
3. Onze coöperatie behoudt haar stem en haar onafhankelijkheid en blijft haar democratische en participatieve bestuur ontwikkelen.

Anderzijds kunnen coöperanten die dit standpunt niet delen, overeenkomstig en binnen de voorwaarden en beperkingen bepaald in artikel 11 van onze statuten, vanaf 1 februari 2023 ontslag nemen of verzoeken om hun aantal deelbewijzen te verlagen. Wanneer de statuten worden gewijzigd, zouden het vaste deel van het kapitaal en zelfs sommige bepalingen van artikel 11 van onze statuten kunnen worden aangepast.

Dat scenario vdk bank biedt volgens de raad van bestuur dus het voordeel dat de coöperanten echt de keuze hebben: vanaf 1 februari 2023 ontslag nemen of via een nieuwe activiteit een groot deel van de maatschappelijke doelstellingen van NewB blijven realiseren.

Voor de raad van bestuur van NewB SCE,

Thierry SMETS, CEO, en Bernard BAYOT, voorzitter



WE CHANGE
BANKING
FOR GOOD