

A renvoyer à / to be returned to charles.van-doorslaer@kbl-bank.com

Questionnaire complété anonymement par / This questionnaire has been completed anonymously by (the Compliance Officer of) a:

Bank Asset Mgt Cy Fund admin.Company Insurance Cy Other

ALCO Round Table: new product acceptance process - Preliminary questionnaire

1. Pourriez-vous proposer une définition de ce qu'est un nouveau produit/service (au sens où l'entend votre employeur)?
How is the concept "New product/service" defined within your company? And/or what would be your own definition?

.....
.....

2. Le concept de nouveau produit/service fait-il l'objet d'une approche structurée au sein de votre établissement?
Are new products treated in a specific way within your organisation yes/no

3. L'acceptation en vue de commercialisation d'un nouveau produit/service doit-elle faire l'objet d'une validation formalisée selon une procédure bien établie? Is there a formal & specific validation process to be followed? yes/no
Également s'il s'agit d'un nouveau produit au sein d'une famille existante de produits? Even if of existing family? yes/no

4. Cette validation se fait-elle via un comité 'nouveaux produits/services' (CNP)? Through a committee? yes/no
 pas vraiment, l'autorisation est donnée par / no, not really: authorisation of launching new products is given by

oui, les membres permanents sont / yes, following person are member of this committee:

- | | |
|--|--|
| <input type="radio"/> Dealing room expert/expert marchés | <input type="radio"/> Compliance expert |
| <input type="radio"/> Private banking expert/Commerciaux | <input type="radio"/> Tax expert/Fiscaliste |
| <input type="radio"/> Asset Management expert | <input type="radio"/> middle/back office expert – operations |
| <input type="radio"/> Marketing expert | <input type="radio"/> IT |
| <input type="radio"/> Legal expert/Juridique | <input type="radio"/> ExCo member (executive committee) |
| <input type="radio"/> Risk Management | <input type="radio"/> Other..... |

Qui est à l'initiative de constituer le dossier et de le proposer pour passage à un CNP? Who's in charge of the application?

Qui est en charge de l'organisation et du secrétariat du CNP? Who's drafting the minutes/decisions?

Quel est le pouvoir de la Compliance? /Powers of Compliance within the decision process?

donne son avis sur / gives advice on

bénéficie d'un droit de véto / has a veto right to refrain a new product to be launched without his consent

peut enclencher procédure d'escalade / has a right of escalation to

5. Quels sont les produits/services nécessitant validation CNP? which kind of products/services need validation from committee?

tous / all new products.....

seuls ceux d'un nouveau genre/only new products that are very innovating / meeting certain criteria.....

6. Le CNP doit-il se limiter à une approche purement technique du produit/service, ou doit-il avoir une approche globale en analysant des aspects tels que / is the approach of the committee rather technical or global, i.e. including the following aspects :

- commercialisation cross-border distribution? Specific internal rules to be taken care of? yes/no

- conflicts of interests, rétrocessions, inducements? yes/no

- offre publique/public offer vs offre privée? yes/no

- publication des Term Sheets sur internet, disponibilité libre en agence, mailings ou autre? Public availability? yes/no

- analyse du marché secondaire, des possibilités de rachats? possibility to sell on secondary market? yes/no

- suivi du produit pendant sa vie? follow up of the product up to maturity? yes/no

- indicateur de risque: is there a risk rating/ranking of the product? If yes, are attribution criteria transparent? yes/no

=> si oui, lesquels / which one

- compatibilité avec les différentes stratégies discrétionnaires/conseil - utilité de l'indicateur? yes/no

- aspects éthiques? Ethical, moral aspects? yes/no

=> Please indicate: sous-jacent = titre maison, = producteur d'armes de guerre, spéculations denrées alimentaires, short selling...
.....

- selection des émetteurs-issuers et/ou des contreparties yes/no

- nom du produit, quality & transparency of client information, pricing, autre : yes/no

7. Is the decision easily available to the different departments of the bank? yes/no

Comment les décisions du CNP sont-elles diffusées?

8. Quels indicateurs de risque sont utilisés: capital protection level/level of internal risk/volatility/liquidity/complex character/maturity

9. Do you feel your senior management is supporting sufficiently a thorough analysis by Compliance of the risks involved?

yes / no / no opinion

10. Your other questions are / autres questions:

.....
.....
.....