



# JAARVERSLAG 2010

<b>Woord van de voorzitters</b>	<b>3</b>
<b>Bestuurs- &amp; controleorganen</b>	<b>4</b>
<b>Corporate Governance</b>	<b>6</b>
<b>Kantoren &amp; agentschappen</b>	<b>8</b>
<b>Strategische missie &amp; doelstellingen</b>	<b>9</b>
<b>Activiteiten OBK-bank</b>	
Kredieten	10
Beleggingen	11
Verzekeringen	12
Informatica	13
Marketing	14
Risicobeheer	15
Human Resources	17
<b>Voorstel bestemming resultaat &amp; mandaten</b>	<b>18</b>
<b>Jaarrekening</b>	<b>19</b>
Balans na resultaatverwerking	20
Resultatenrekening	23
<b>Commentaar bij de jaarrekening</b>	<b>26</b>
<b>Verslag van het auditcomité</b>	<b>30</b>
<b>Waarderingsregels</b>	<b>31</b>
<b>Dankwoord</b>	<b>35</b>

## WOORD VAN DE VOORZITTERS

OBK-bank is een bank met een gezonde ambitie. Als onafhankelijke kwaliteitsbank willen wij een regionale referentie zijn die beter is dan het marktgemiddelde. Hierbij werken we volgens onze eigen unieke aanpak, waarbij we steeds de langetermijnbelangen van onze klanten voor ogen houden.

Immers, onze strategie van gezond en rendabel bankieren met eenvoudige, veilige en hoogrentende spaarproducten en voordelige kredieten op maat voor particulieren en zelfstandige ondernemers heeft in 2010 duidelijk haar efficiëntie bewezen.

De markt-, sector- en dossierkennis van onze medewerkers en zelfstandige agenten, hun inlevingsvermogen in de behoeften en doelstellingen van onze (potentiële) klanten stelt ons in staat kredieten te verstrekken zodanig dat de zelfstandige ondernemer kan investeren in zijn bedrijfsactiviteit en de particulier aan zijn wensen kan voldoen.

Het blijft onze missie waar we zeker willen mee doorgaan.

Om dit te realiseren en om eveneens aan de nieuwe uitdagingen inzake dienstverlening, controle, risico- en kostenbeheer een antwoord te bieden, werd een informatica masterplan opgesteld. OBK-bank is bereid deze investering te doen omdat deze kadert binnen de te realiseren doelstelling en omdat daardoor de volle aandacht kan besteed worden aan haar klanten.

OBK-bank is echter minder verheugd met de bankheffing, door de overheid opgelegd om te

verhelpen aan de financiële crisis waarvan de grootbanken aan de grondslag liggen. Minder verheugd om diverse redenen. OBK-bank is een gezonde, regionale bank die geenszins enig aandeel heeft in de zogenaamde financiële crisis. OBK-bank is een onafhankelijke bank waarvan het verder bestaan niet afhankelijk was van overheidsmiddelen. Dat daarenboven door de overheid als basis voor de heffing de deposito's worden gehanteerd, druist in tegen iedere bancaire logica voor een retailbank. Laten we wel begrip hebben voor budgettaire evenwichten, maar de verantwoordelijkheden bij de juiste instellingen leggen.

Onze plaats is dicht bij de klanten en een onberispelijke én persoonlijke dienstverlening zijn dan ook van groot belang. Daar zorgen niet alleen onze kantoorhouders, maar ook onze zelfstandige agenten voor. Onze klanten kunnen altijd bij hen terecht, vaak ook buiten de kantooruren of zelfs op afspraak bij hen thuis.

Wij streven ernaar onze klanten optimaal te informeren. En dit in alle onafhankelijkheid, als één van de weinig nog resterende Vlaamse banken. U vraagt zich af hoe wij dat doen? Heel eenvoudig, door de beste beleggingsformules in de markt te selecteren, door onze kosten minimaal te houden en door een warme, menselijke service op maat te bieden.

**En met dezelfde ingesteldheid wensen wij ook in de komende jaren verder ten dienste te staan van onze klanten.**

**Eddy Minnaert**  
Voorzitter van de Raad van Bestuur

**André Van Maldegem**  
Voorzitter van het Directiecomité

## **BESTUURS- & CONTROLEORGANEN**

### **Raad van Bestuur**

Eddy MINNAERT, Voorzitter  
BVBA CONSOLBEER met als vaste vertegenwoordiger Chris DAUW, Bestuurder  
Sylveer DAEVELOOSE, Bestuurder  
Jacques DE DECKER, Bestuurder  
Ivan GARDEDIEU, Bestuurder  
Willy HEYLEN, Bestuurder  
Jos VANDENBERGHE, Bestuurder  
RVV CV met als vaste vertegenwoordiger Rudi VANDER VENNET, Bestuurder  
André VAN MALDEGEM, Voorzitter van het Directiecomité  
Daniël DE MAET, Ondervoorzitter van het Directiecomité

### **Auditcomité**

BVBA CONSOLBEER, met als vaste vertegenwoordiger Chris DAUW, Voorzitter Auditcomité  
Jacques DE DECKER  
Ivan GARDEDIEU  
Eddy MINNAERT

### **Remuneratiecomité**

BVBA CONSOLBEER, met als vaste vertegenwoordiger Chris DAUW  
Ivan GARDEDIEU  
Eddy MINNAERT

### **Directiecomité**

André VAN MALDEGEM, Voorzitter van het Directiecomité  
Daniël DE MAET, Ondervoorzitter van het Directiecomité

### **Directieraad**

André VAN MALDEGEM, Voorzitter van het Directiecomité  
Daniël DE MAET, Ondervoorzitter van het Directiecomité  
Geert BERT, Directeur kredieten  
Steven FRANCK, Directeur financieel beheer  
Tim MUSSCHOOT, Chief Information Officer  
Paul VAN SEVEREN, Directeur juridische dienst

## Diensthoofden

Johan DE SCHRYVER, Financieel beheer  
Danny DE VOGELAERE, Back Office  
Martin HAEGHEMAN, Kantorennet & Front Office Beleggingen  
An MERLIER, Marketing  
Jos MOENS, Interne audit  
Stefan PEETERS, Risk manager  
Marc PLATTEAU, Rapportering & compliance  
Gerrit VAN DAELE, Verzekeringen  
Jan WARNEZ, Agentennet

## Governance Board

André VAN MALDEGEM  
Daniël DE MAET  
Geert BERT  
Jan CLAEREBOUW  
Steven FRANCK  
Tim MUSSCHOOT  
Paul VAN SEVEREN  
Danny DE VOGELAERE  
Martin HAEGHEMAN  
Marc PLATTEAU

## OR Comité

Daniël DE MAET  
Jos MOENS  
Stefan PEETERS  
Paul VAN SEVEREN

## ALM Comité

Filip BEYAERT  
Daniël DE MAET  
Johan DE SCHRYVER  
Steven FRANCK  
Stefan PEETERS  
Marc PLATTEAU

## Commerciële Cel

André VAN MALDEGEM  
Geert BERT  
Martin HAEGHEMAN  
An MERLIER  
Gerrit VAN DAELE  
Jan WARNEZ

## Communicatie Cel

An MERLIER  
Marc PLATTEAU  
Paul VAN SEVEREN  
Stefan PEETERS

## Compliance Cel

Stefan PEETERS  
Marc PLATTEAU  
Edith VANHAEREN  
Paul VAN SEVEREN



## CORPORATE GOVERNANCE

### Corporate governance memorandum van OBK-bank

Eind september 2010 keurde de Raad van Bestuur het vernieuwde corporate governance memorandum van OBK-bank goed.

Dit memorandum licht de voornaamste aspecten van het beleid van OBK-bank toe zoals de aandeelhoudersstructuur, de bestuursstructuur, de interne reglementen van de Raad van Bestuur, zijn comités, nl. het Auditcomité en het Remuneratiecomité, en het Directiecomité. Een beknopte versie van deze code publiceert OBK-bank op haar website.

OBK-bank maakt in haar beleidsstructuur een duidelijk onderscheid tussen de verantwoordelijkheid van:

- De **beleidsfunctie** uitgeoefend door de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders zetelend in de Raad van Bestuur.
- De **toezichtfunctie** uitgeoefend door de niet-uitvoerende bestuurders zetelend in het Auditcomité en het Remuneratiecomité.
- De **managementfunctie** uitgeoefend door de effectieve leiders, nl. de uitvoerende bestuurders zetelend in het Directiecomité en de overige directieleden, verenigd met het Directiecomité in de Directieraad.

### Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is binnen OBK-bank het hoogste beslissingsorgaan, uitgezonderd voor materies die door de wetgever uitdrukkelijk zijn voorbehouden aan de Algemene Vergadering.

Naast haar wettelijke en statutaire bevoegdheden is het de taak van de Raad van

Bestuur om het algemeen en strategisch beleid van OBK-bank uit te stippelen en

toezicht uit te oefenen op de onderneming en haar management.

De Raad gaat ook na of de wettelijke en prudentiële bepalingen, en de maatschappelijke normen en belangen worden nageleefd.

In haar samenstelling vormen de niet-uitvoerende bestuurders een meerderheid t.o.v. de uitvoerende bestuurders en zetelt er minimum één onafhankelijke bestuurder in de Raad.

Om haar werking te optimaliseren heeft de Raad van Bestuur twee gespecialiseerde comités ingericht, nl. het Auditcomité en het Remuneratiecomité. Deze comités adviseren de Raad van Bestuur over bepaalde aangelegenheden. De besluitvorming blijft echter berusten bij de Raad, die collegiaal zijn bevoegdheden uitoefent.

De Raad van Bestuur vergaderde het afgelopen boekjaar **6 maal** over de in dit jaarverslag toegelichte thema's.

### Directiecomité en Directieraad

Het Directiecomité en de Directieraad vormen samen de effectieve leiding van de bank.

Op **1 september 2010** trad de heer Tim Musschoot in dienst van OBK-bank. Als Chief Information Officer maakt hij sindsdien deel uit van de Directieraad.

Het Directiecomité is belast met de effectieve leiding van de bank en met de operationele uitvoering van het door de Raad van Bestuur uitgestippelde algemeen en strategisch beleid.

Het Directiecomité telt minstens twee leden die samen een college vormen. Deze leden vertegenwoordigen de bank zowel in als buiten rechte in haar relaties met vennoten,

het personeel, het cliënteel, andere instellingen, de overheid of andere derden. De leden van het Directiecomité kunnen aan de directeuren die geen lid zijn van het Directiecomité toestaan dat zij de vergadering van het Directiecomité bijwonen. In dit geval vormen de leden van het Directiecomité samen met de directeuren die geen lid zijn van het Directiecomité een Directieraad. De leden van de Directieraad die geen lid zijn van het Directiecomité nemen enkel aan de vergaderingen deel voor het verlenen van advies. Zij dragen voor de in het Directiecomité of in de Directieraad genomen beslissingen geen collegiale verantwoordelijkheid zoals die is voorzien voor de leden van het Directiecomité.

**Beleid over transacties tussen OBK-bank en haar bestuurders of effectieve leiders: belangenconflicten**

De Raad van Bestuur van OBK-bank werkte een beleid uit voor verrichtingen en andere contractuele relaties tussen de bank en haar bestuurders of effectieve leiders. Dit beleid werd opgenomen in het corporate governance memorandum van de bank. **In de loop van 2010 deden zich geen belangenconflicten voor.**



## KANTOREN & AGENTSCHAPPEN

### Eigen kantoren

Kantoor	Adres			Telefoonnummer
OBK Gent	Graaf van Vlaanderenplein 19	9000	Gent	09/269.39.23
OBK Leuven	Diestsesteenweg 723	3010	Kessel-Lo	016/49.80.80
OBK Ronse	Abeelstraat 38	9600	Ronse	055/20.89.19
OBK Waarschoot	Stationstraat 20	9950	Waarschoot	09/373.86.78
OBK Evergem	Hoeksken 57	9940	Evergem	09/374.09.86
OBK Deinze	G. Martensstraat 27	9800	Deinze	09/386.66.63
OBK Oudenaarde	Jozef Braetstraat 27	9700	Oudenaarde	055/31.29.43
OBK Alsemberg	Winderickxplein 9	1652	Alsemberg	02/362.05.05

### Zelfstandige agentschappen

Agentschap	Adres			Telefoonnummer
Arnou makelaarskantoor nv	Gentstraat 68 B2	9800	Deinze	09/386.28.52
Assuco NV	Langestraat 20	9620	Zottegem	09/360.07.22
Avika bvba	Capucienenlaan 41	9300	Aalst	053/78.63.00
Beke & co V.O.F.	Toekomststraat 12	9750	Zingem	09/384.20.52
Bellefin nv	Kapellenstraat 77a	9280	Denderbelle	052/41.41.01
Bewi Finance cvoa	Moerbezielaan 58	9032	Wondelgem	09/227.38.18
Cunen Eric	p/a Luikerstraat 31/a	3700	Tongeren	012/26.15.55
De Geyter Nadine	Van Lokerenstraat 74	9050	Ledeberg	09/231.41.94
De Paepe Christine	Voorhout 60a	9190	Stekene	03/779.64.48
De Smet Zakenkantoor NV	Stationstraat 40	9900	Eeklo	09/377.36.04
De Vos Zakenkantoor bvba	Smallestraat 8	9700	Oudenaarde	055/31.57.06
Dumont Invest BVBA	Kerkomtrek 8 / 0002	8930	Menen	056/51.71.00
Fitrama NV	Knaptandstraat 77	9100	Sint-Niklaas	03/760.17.40
Gasquet Assur BVBA	Gentsestraat 28	8870	Izegem	051/30.25.32
Gijs Eddy	Gentweg 56	9971	Lembeke	09/377.23.02
Haustraete Leon	Hoenderstraat 14	9230	Wetteren	09/369.22.02
Houtman Zakenkantoor Bvba	St. Maria-Aalterstraat 30	9880	Aalter	09/375.13.47
Imbaver BVBA	Veurnestraat 100 bus 1	8970	Poperinge	057/33.64.17
Jacobs Steven	Achterbist 14	2560	Nijlen	03/481.87.43
Leurs Lydie	Voort 69	3272	Testelt	013/77.38.86
Philip & Vincent Matthys	Onkerzelestraat 13	9500	Geraardsbergen	054/41.87.99
Neve Sylvie	Hoogweg 6	8501	Bissegem	056/37.01.80
Pro-Plan	Leuvensestraat 170	1800	Vilvoorde	02/252.15.75
R.D. Financieel Advies	Nieuwstraat 25	2200	Herentals	014/86.06.30
Roevens Marianne	Hoogstraat 154	9340	Lede	053/80.53.56
Roman Zakenkantoor BVBA	Verenigde Natiënlaan 2	9700	Oudenaarde	055/31.35.03
Sonneville Marcella	Heerweg Noord 53	9052	Zwijnaarde	09/222.97.98
Standaert Godfried	Stationstraat 57	9990	Maldegem	050/72.93.41
Toulouse & d'Udekem BVBA	R. Colaertplein 21	8900	Ieper	057/20.40.00
Vanassche Ellen	Beukenhofstraat 5	8570	Vichte	0477/72.41.01
Van Belleghem-Deseyn VOF	Statiestraat 12	8570	Anzegem	056/68.78.18
Van Cauwenberghe Jozef	Adolf Baeyensstraat 186	9040	Gent	09/228.91.19
Vandekerckhove Johan	Goedendagdreef 12	8790	Waregem	056/61.61.22
VDW Vastgoednetwerk bvba	p/a Molenstraat 28	9900	Eeklo	09/377.38.36
Van Oerle Zakenkantoor NV	De Borrekenslei 34	2930	Brasschaat	03/651.62.31
Van Vlasselaer Norman	Veldonkstraat 60	3120	Tremelo	016/53.18.02
Verbrugge Rita	Trieststraat 99	9960	Assenede	09/344.91.78
Verfaillie Frans Zakenkantoor bvba	Grote Markt 38	8600	Diksmuide	051/50.50.97
Vergaelen Veronique & C° VOF	Kwernstraat 2	9270	Kalken	09/367.88.31
Vreys Beleg.+ advieskantoor GCV	Eikenlaan 5	2980	Halle-Zoersel	03/312.02.10

## STRATEGISCHE MISSIE & DOELSTELLINGEN

### Missie

Als regionale referentie is het de rol van OBK-bank om

- vanuit een **vlotte, persoonlijke dienstverlening** onze klantenrelaties **doeltreffende financiële oplossingen** aan te bieden die hen helpen om hun **vermogen duurzaam te laten groeien**
- een **dynamische en motiverende werkomgeving** te creëren waar medewerkers zich kunnen ontplooiën om samen **duurzaam en performant te ondernemen**.
- te **groeien & te professionaliseren**.

### Bouwen aan vertrouwen

OBK-bank wil het betere alternatief zijn in Oost-Vlaanderen. Dit willen we realiseren door het aanbieden van **eenvoudige, maar doeltreffende producten** (*back to the basics*), voorwaarden te bieden die **beter zijn dan het marktgemiddelde**, het verschaffen van een **professionele en gepersonaliseerde service** en het actief belonen van **klantengetrouwheid**.

Doeltreffende financiële oplossingen omvatten producten die aan de klantenbehoeften voldoen (= precies datgene wat de klant wil) en persoonlijke adviesverlening. Uit onze klantenbenadering blijkt ons inlevingsvermogen in de behoeften van onze klanten. Het vermogen van onze klanten laten groeien, impliceert minstens dat het behoud van hun vermogen wordt verzekerd. Vandaar dat ook het aanbieden van verzekeringen deel uitmaakt van onze missie. Wij engageren ons voor een duurzame groei van het vermogen van kleine ondernemingen & particulieren door meer aan te bieden.

Daarnaast bevat onze missie ook de vervulling van een rol ten aanzien van onze

**medewerkers**. Met medewerkers wordt hier bedoeld: personeel, agenten & aanbrengrers.

OBK-bank wil een **motiverende werkomgeving** creëren waarin iedereen in teamverband zijn/haar steentje bijdraagt tot de realisatie van de missie & doelstellingen van de bank. Samen aan de toekomst van de bank bouwen impliceert het engagement van de directie om betrokkenheid te creëren bij alle medewerkers door communicatie, maar ook door coaching & sturing van het juiste organisatorische gedrag. Samen duurzaam ondernemen impliceert dat we de medewerkers ontplooiingsmogelijkheden bieden samen met een aangepaste verloning.

Samen performant ondernemen impliceert het behalen van resultaten en het meten van de prestaties. In de eerste helft van 2010 werden dan ook alle kritische succesfactoren duidelijk gedefinieerd en werden de indicatoren aangeduid nodig voor het meten van de prestaties en het evalueren van de realisatie van de strategische doelstellingen.

## KREDIETEN

2009 was het sterkste jaar ooit inzake kredieten met een productie van 122,7 miljoen euro. In 2010 werd dit cijfer geëvenaard met een productie van 119,6 miljoen euro. Deze kleine daling is onder meer te wijten aan het verder verstrengen van de acceptatiecriteria (zoals bij de meeste financiële instellingen) en de bewuste afbouw van de kredietverlening voor vastgoed in Brussel.

### Woonkredieten

In 2010 vervielen de grootbanken terug in hun oude gewoontes en boden ze opnieuw woonkredieten aan tegen lage marges, soms zelfs tegen de kostprijs.

Het is een bewuste keuze van OBK-bank om niet mee te doen aan deze prijzenslag. OBK-bank levert wel een bijzondere inspanning als één of meerdere ontleners een zelfstandig statuut hebben of indien er een familieband bestaat met bestaande goede klanten. **Het aandeel woonkredieten in de totale productie bedroeg niettemin 50,8%.**

### Investeringskredieten

In 2010 werden belangrijke marketing- en opleidingsinspanningen geleverd om het investeringskrediet van OBK-bank meer in de kijker te zetten. Deze inspanningen resulteerden in 2010 al in een meerproductie, maar belangrijker is dat OBK-bank de nieuwe partner werd voor heel wat bedrijven (bestaande klanten & prospecten) in het kader van latere kredietbehoeften. Daarnaast heeft OBK-bank ook een samenwerking opgestart met een tiental **nieuwe kredietaanbrengers**. Deze brengen voornamelijk investeringskredieten aan.

De meerproductie zet zich alvast sterk door in 2011. De eerste twee maanden werden zelfs meer investeringskredieten gerealiseerd dan woonkredieten.

Daarnaast doet OBK-bank ook beroep op de **waarborgregeling van de Vlaamse Overheid** om het kredietrisico zo veel mogelijk te beperken en realiseert ze heel wat cofinancieringen in samenwerking met het **Participatiefonds**. De toegestane leningen van het Participatiefonds worden niet opgenomen in de productiecijfers van de bank.

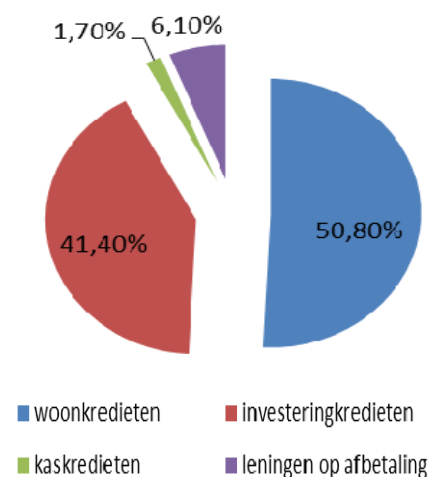
**Het aandeel investeringskredieten in de totale productie bedroeg 41,4%.**

### Leningen op afbetaling

OBK-bank kiest steeds voor een scherpe maar weliswaar rendabele prijszetting voor de autofinancieringen. Heel wat banken verlaagden in 2010 hun tarieven voor deze financieringsvorm. Bij OBK-bank gebeurde dit in beperkte mate waardoor de bank op dat vlak minder concurrentieel was.

259 autofinancieringen werden afgesloten voor een totaal van 4,3 miljoen euro, wat neerkomt op een daling van 35 in aantal en 27% in bedragen.

Samen met de voorafbetalingen belastingen en persoonlijke leningen bedraagt het **aandeel leningen of afbetaling 6,1% in de totale productie.**



→ **Omloop eind 2010 : 495.694.826 euro**

2010 was een jaar voor de dienst Beleggingen waarin het begrip 'vertrouwen' centraal stond. Eenvoudige producten, eenvoudige oplossingen en duidelijke communicatie zorgden voor een verdere groei. OBK-bank heeft resoluut de kaart getrokken van een goed gespreid assortiment spaar- en beleggingsproducten dat bestaat uit **unieke, zorgvuldig geselecteerde en samengestelde producten met over het algemeen een hoger rendement dan het marktgemiddelde.**

De strategie van OBK-bank bestaat erin om in de belangrijkste beleggingssegmenten een uitstekend product aan te bieden. Geen veelheid aan producten maar een selectie van sterke producten. OBK-bank kiest als onafhankelijke bank die partners (*asset manager*, effectenbank, ...) waarvan ze meent dat deze een meerwaarde kunnen betekenen voor de klant.

#### **Unieke formules voor unieke marktomstandigheden**

In 2010 richtte OBK-bank zich niet enkel op het klassieke beleggingsgamma van producten maar poogde innovatief te zijn met producten die beantwoorden aan de specifieke behoeften van de doelgroep. Deze producten leidden tot succesvolle verkoopcijfers en tevreden klanten.

De verdere ontwikkeling van het product 'Swing 21' in samenwerking met Mercator, waarbij unieke beleggingsformules werden aangeboden aan het grote publiek, werd in de media breed ondersteund en geprezen (resultaat 2010: 3,5%). **Swing 21 mag zich bij de topklasse TAK 21 voegen.**

De verdere promotie van het product 'FlexiTerm' was een mooi alternatief voor de kasbon. In de maand mei en juni werd het product via een regionale mediacampagne in de kijker gezet. De termijnrekening 'FlexiTerm' bood toen een toprendement op 5 jaar.

Het jaar 2010 werd afgesloten met de top actie 'Depo Fidelis' waarbij OBK-bank de markt met

uitzonderlijke voorwaarden wist te doorbreken. Diverse consumentenorganisaties lauwerden OBK-bank om deze spaaractie. In november lanceerde OBK-bank namelijk als eerste bank een actie voor de trouwe spaarders en dit met het hoogste tarief in de markt. Voor de spaarrekening Depo Fidelis leidde dit tot een belangrijke toename van de deposito-omloop (45 miljoen euro) en een beduidende aangroei van het klantenbestand.

Onze samenwerking met Petercam op het vlak van de **beleggingsfondsen 'Swing Funds'** leidde in 2010 tot uitzonderlijke prestaties (Swing Fund Best Equities: 16,6 % en Swing Fund Best Bonds: 6,40%).

Het ligt dan ook voor de hand dat in 2011 onze strategie verder zal worden doorgevoerd: groei door professionalisering. Strategische partners blijven in 2011 even essentieel voor OBK-bank want het snel kunnen reageren op marktverschillen wordt uitermate belangrijk. Het product 'FlexiTerm', een flexibele termijnformule op maat van de klant, biedt hiertoe verschillende mogelijkheden.

Tevens zal de klant in 2011 via het internetkanaal meer toegang krijgen tot het aanbod van OBK-bank. Zo zal elke effectenrekening automatisch beschikken over een liquiditeitsrekening (de beleggersrekening) teneinde de belegger bijkomend rendement te bieden. **De bewaargang van de effecten onder dossier is bovendien volledig gratis** zodat elke belegger een uitzonderlijke dienstverlening kan genieten in het kader van de dematerialisatie van effecten. De spaarrekening 'Depo Fidelis' blijft ook in 2011 één van de speerpuntproducten om het vertrouwen van de klant te waarborgen.

OBK-bank blijft ernaar streven om haar klanten zowel voor hun korte als lange termijnbeleggingen steeds de beste producten te bieden in lijn met hun persoonlijke doelstellingen en risicoprofiel.

## VERZEKERINGEN

Op 1 april 2010 is OBK Verzekeringen CVBA gefusioneerd met OBK-bank. De medewerkers van OBK Verzekeringen werden opgenomen in het personeelsbestand van OBK-bank en ook de verzekeringsportefeuille werd geïntegreerd binnen de bank.

Als onafhankelijke makelaar zoekt OBK-bank de verzekeraar die het beste overeenstemt met de noden & behoeften van haar klanten. Ook na de fusie blijft OBK-bank deze strategie aanhouden. De dagelijkse werking in de dienst verzekeringen werd niet gewijzigd, maar OBK-bank plant voor deze dienst echter wel een reorganisatie in de komende jaren. Op dat vlak heeft OBK-bank een drietal doelstellingen op lange termijn inzake verzekeringen.

Ten eerste zal de nadruk gelegd worden op een **aantal specifieke verzekeringsproducten**. Zo zal de *cross selling* van schuldsaldoverzekeringen bij kredieten steeds belangrijker worden. Zowel hypothecaire leningen als investeringskredieten komen hiervoor in aanmerking. Ook aan het sluiten van nieuwe brandverzekeringen bij kredieten zal meer aandacht besteed worden.

Ten tweede streeft OBK-bank naar de **concentratie van de productie bij een aantal verzekeraars**. Door deze concentratiebeweging zal OBK-bank nog betere voorwaarden op het vlak van verzekeringen kunnen aanbieden.

Tot slot zal de **informatisering en optimalisatie van de bedrijfsprocessen** inzake verzekeringen steeds belangrijker worden de komende jaren.

Eind 2010, kan de dienst verzekeringen het jaar afsluiten met mooie resultaten inzake fiscale levensverzekeringen. We noteerden 167.000 euro aan nieuwe premies. Dit toont aan dat binnen OBK-bank nog een ruim potentieel aanwezig is inzake verzekeringen. Wat we dan ook in 2011 verder zullen ontwikkelen. Op het vlak van schuldsaldo- & brandverzekeringen werd het resultaat van vorig jaar bijna geëvenaard. In 2011 zal een extra inspanning

worden geleverd om deze verkoop te stimuleren.

Eind 2009 werd door de Raad van Bestuur het **masterplan 2010-2014** goedgekeurd. In 2010 werd de aanzet gegeven tot de uitrol van dit programma.

In een eerste fase werd het **governance aspect** van de ICT organisatie geprofessionaliseerd. Conform de in het domein geldende standaarden werden processen gedefinieerd die de fundamentele vormen van de werkwijze van ICT binnen OBK-bank. De nadruk hierbij ligt op een efficiënte en klant gebaseerde dienstverlening, met de nodige aandacht voor het beheer van de relatie tussen de diverse business domeinen en ICT.

De uitrol van de processen werd gevolgd door een **interne reorganisatie van de ICT afdeling**. Hierbij werd een opsplitsing gemaakt tussen medewerkers met technische profielen en business ondersteunende profielen. Daarnaast werd de organisatie klaargemaakt om zowel met interne als externe ICT dienstenleveranciers te kunnen samenwerken en zo waar nodig de best mogelijke profielen te kunnen inschakelen. De reorganisatie ging gepaard met de aanstelling van een CIO, die als lid van de directieraad de optimale ondersteuning van de bedrijfsstrategie vanuit de ICT afdeling kan helpen realiseren.

Naast het procesmatige aspect en organisatorisch aspect werd in 2010 ook invulling gegeven aan het **ondersteunend aspect** zelf. Na een aantal maanden voorbereidend werk, werd in het tweede kwartaal gestart met de uitwerking van bedrijfsprocessen in het kader van de **re-engineering van het cliënten- en distributienetwerkbeheer**. Deze fase werd gevolgd door een automatiseringsproject waarbij gekozen werd voor een CRM-pakket om de automatisering van deze bedrijfsprocessen te ondersteunen.

In het vierde kwartaal werd gestart met de **re-engineering van de kredietprocessen**. Aangezien de kredieten *corebusiness* zijn voor OBK-bank, was dit een logische volgende stap.

De eerste resultaten zouden midden 2011 zichtbaar moeten worden.

Het masterplan op zich is een grote uitdaging voor OBK-bank. Na één jaar verloopt alles volgens schema & budget en zijn de fundamentele gelegd om succesvol verder te kunnen bouwen aan de ontwikkeling van OBK-bank als belangrijke regionale speler. De reorganisatie begon eind 2010 reeds haar vruchten af te werpen. De ondersteuning die toen geleverd werd in het kader van de 'Depo Fidelis' campagne heeft directe resultaten opgeleverd.

In 2010 koos OBK-bank resoluut voor de strategie van **360-gradenmarketing**. 360-gradenmarketing is geen optie, het is een must. In de huidige markt, waarin consumenten zelfstandig hun informatie inwinnen, moeten boodschappen consistent en coherent zijn.

De 360° aanpak bestaat uit een evenwichtige mix van communicatiemiddelen en -kanalen. OBK-bank heeft in 2010 beter dan ooit via de juiste communicatiemix haar imago van “performante relatiebankier” verder opgebouwd en geïntensifieerd.

Vooraleer de marketingmix volledig uit te werken, werd begin 2010 stil gestaan bij de **huisstijl** van OBK-bank. Als bank kunnen we ons imago laten afhangen van toevalligheden, zoals gesprekken op straat of berichten in de pers, maar we kunnen er ook zelf invloed op uitoefenen door een juist gebruik van communicatie waardoor het gezicht van OBK-bank op een zo eenduidig mogelijke wijze wordt getoond. Het herdefiniëren van de huisstijl had dus als doel: het creëren van eenheid in de profilering van OBK-bank.

Eenmaal ons personeel, kantoormedewerkers en onze gevolmachtigde agenten voldoende ingelicht waren over het hernieuwde huisstijlconcept, kon de dienst marketing verder werken aan het **versterken van het imago en de naambekendheid van OBK-bank**.

Een eerste belangrijke stap hierin was de **vernieuwing van de OBK-website**. De website oogde verouderd, had een aantal tekortkomingen en noopte ons tot een grondig nazicht. In samenwerking met het Gentse websitebedrijf Netlash werd de structuur & layout van de OBK-website volledig hertekend. De website heeft sinds haar vernieuwing midden 2010 heel wat belangrijke troeven.

De vernieuwing van de OBK-website ging hand in hand met een meer doorgedreven aanwezigheid van OBK-bank op het **internet**. Dat ook als mediakanaal steeds belangrijker werd voor OBK-bank. Aan de hand van

waarheidsgetrouwe en onderbouwde communicatie werden in 2010 immers een **drietal mediacampagnes** gevoerd waarbij telkens één speerproduct in de kijker werd gezet.

In maart 2010 startten we met een mediacampagne over **investeringskredieten** waarin onze dienstverlening naar ondernemers toe gepromoot werd. We organiseerden tevens een infoavond voor starters i.s.m. het Agentschap Ondernemen en het Centrum voor Ondernemen.

De samenwerking met voorgemelde externe partijen wierp reeds zijn vruchten af. Ook de sponsoring van de OBK Young Potential Award, een gezamenlijke organisatie van de Hogeschool Gent en OBK-bank, ondersteunt onze dienstverlening naar ondernemers.

In de maanden mei & juni lanceerden we een actie '**FlexiTerm**' voor 'vers' geld ter bevordering van de Lange Termijn Funding. De actie werd ook ditmaal ruimschoots ondersteund door publiciteit in de media.

De meest succesvolle campagne van 2010 was duidelijk de najaarsactie '**Depo Fidelis**' (cfr. *supra*). Het feit dat de mediacampagne voor deze actie werd uitgebreid met een aantal nieuwe mediakanalen heeft meegeholpen aan het succes van deze actie.

De spaarrekening 'Depo Fidelis' investeert in getrouwheid en beloont onze trouwe klanten daarom met een stevige getrouwheidspremie. Om onze **klanten te bedanken voor hun vertrouwen**, belonen we ze echter niet enkel met sterke producten. In 2010 nodigde OBK-bank haar beste klanten tevens uit op enkele culturele evenementen in de Gentse binnenstad. In dat kader was OBK-bank ook de trotse sponsor van het John Barry Concert, georganiseerd in het kader van het Filmfestival Gent.

Het risicobeheer van OBK-bank richt zich tot alle huidige en toekomstige risico's van alle bedrijfsactiviteiten.

#### Het risicobeheer omvat

- het strategische en reputatierisico
- de operationele risico's (OR), zoals het fraude-, bedrijfs-, compliance- en juridisch of wettelijk risico
- de financiële risico's, waaronder het rente-, het liquiditeits-, het krediet- (inclusief concentratierisico), het markt- en het solvabiliteitsrisico met uitsluiting van het wisselrisico aangezien er uitsluitend posities in euro worden aangehouden.

De eerste verantwoordelijke voor het risicobeheer is het **lijnmanagement**. De risk manager die onafhankelijk van het lijnmanagement opereert, is belast met advies, ondersteuning en toezicht.

Het **risicobeheermodel** legt de verantwoordelijkheden en taken vast met het oog op het opvolgen en beheren van de risico's. Het is georganiseerd op verschillende niveaus.

De Raad van Bestuur, bijgestaan door het auditcomité, het directiecomité en het ALCO of ALM-comité richt zich tot het **totale risicobeheer en de kapitaaltoereikendheid van OBK-bank**. De Raad van Bestuur beslist over de limieten voor risicotolerantie.

Het directiecomité zorgt voor de uitvoering van de **strategie voor risico- en kapitaalbeheer** vastgesteld door de Raad van Bestuur en tekent de structuur uit.

Het ALCO bepaalt de **strategische beleggings- en financieringsmix** en houdt toezicht op de daaraan verbonden risicopositie. Dit betekent opvolging van de financiële risico's: het rente-, het liquiditeits- en het kredietrisico in de beleggingsportefeuille, het markt- en het solvabiliteitsrisico.

De **tactische beleggingsbeslissingen**, binnen het vooropgestelde beleggings-kader, worden

genomen door de medewerkers van financieel beheer.

Gespecialiseerde comités beheren een aantal specifieke risico's. Het OR-comité richt zich tot het **opvolgen en beheren van de operationele risico's**, met uitzondering van het **juridische of wettelijke risico en het compliance risico**. Deze laatste vallen onder de bevoegdheid van de compliance cel. Het kredietrisicocomité, de kredietcomités en het contentieux comité volgen het **kredietrisico in de kredietportefeuille** op.

Interne audit is verantwoordelijk voor de **auditplanning** en controleert of het kader voor risicobeheer in overeenstemming is met de wettelijke en reglementaire voorschriften, controleert de efficiëntie en effectiviteit van het risicobeheersysteem en de overeenstemming ervan met het risicobeheer-kader en de manier waarop het lijnmanagement omgaat met risico's buiten het formele kader.

De **risk manager** houdt toezicht op het risicobeheer. Hij is hiervoor lid van het ALCO, het OR-comité, het kredietrisicocomité, het strategisch comité, de compliance cel en neemt deel aan de vergaderingen van het auditcomité. De risk manager rapporteert rechtstreeks aan het auditcomité en heeft altijd de mogelijkheid om rechtstreeks en op zijn initiatief de voorzitter van de Raad van Bestuur, de voorzitter van het auditcomité of de erkende revisor te informeren over zijn bevindingen binnen zijn bevoegdheden.

Gezien de strategie onder de verantwoordelijkheid van het directiecomité valt en bij het reputatierisico een snelle en doeltreffende communicatie nodig zijn, volgt het directiecomité deze op. Het strategisch comité adviseert het directiecomité in deze.

Wanneer gemelde **OR-incidenten** of andere gebeurtenissen een mogelijke impact hebben op het strategische of reputatierisico meldt de risk manager dit aan het directiecomité.

Voor het beheer van het renterisico wordt de impact van mogelijke rentewijzigingen opgevolgd en begrensd via limieten. Bovendien schat OBK-bank via simulaties de impact in van beleidsbeslissingen en wijzigingen van de marktrente op de balans, het renteresultaat en de renterisicopositie.

In overeenstemming met de Basel II reglementering wordt maandelijks een **2% stress test** uitgevoerd. Deze zet het totale renterisico of de wijziging van de waarde van het *banking book* van OBK-bank bij een parallelle beweging van 2% af tegen het gereguleerde eigen vermogen. Dit gebeurt onder toezicht van de toezichthouder.

Voor de beheersing van het **liquiditeitsrisico** zijn er interne limieten voor de minimale beschikbaarheid van liquiditeiten, waardoor de bank zowel mogelijke liquiditeitschokken kan opvangen, als de ruimte behouden blijft voor ALM-bijsturingen in de balans.

Bovendien wordt via simulaties van de toekomstige balans nagegaan of het evenwicht tussen bestedingen en funding kan behouden blijven of welke strategieën ertoe kunnen bijdragen.

In overeenstemming met Basel II wordt voor het liquiditeitsrisico ook onder toezicht van de toezichthouder maandelijks een stress ratio berekend.

Door haar onafhankelijkheid dient de bank er continu over te waken dat haar groei niet belemmerd wordt door de **solvabiliteits-toestand**. Maandelijks toetst OBK-bank de solvabiliteit aan de minimale reglementaire en interne solvabiliteitsratio's.

In overeenstemming met Basel II, pijler 2, ontwikkelde OBK-bank een "**Internal Capital Adequacy Assessment Process**" kortweg ICAAP genoemd. Daarin gaat de bank op basis van de kwantificering van de aanwezige risico's de kapitaalvereikendheid na. Dit proces wordt jaarlijks aan de toezichthouder gerapporteerd.

Het **kredietrisico** wordt bij OBK-bank op transactioneel niveau bewaakt. Op portefeuilleniveau bestaat er de gereglemen-

teerde Basel II rapportering volgens de standaardmethode. Door het hanteren van verschillende beslissingsniveaus of kredietcomités beperkt OBK-bank het kredietrisico. Voor de toekenning van hypothecaire kredieten wordt sinds eind 2009 een C(redit) A(ceptation) T(ool) gebruikt. Het contentieux comité waakt over het aanleggen van de nodige waardeverminderingen.

De controle van het **kredietrisico in de obligatieportefeuille** berust bij het ALCO. Hierbij wordt gebruikt gemaakt van een set van limieten per positie, per producttype en op portefeuilleniveau en op risicometingen op basis van Value-at-Risk.

OBK-bank beschikt niet over een handelsportefeuille waardoor de invloed van prijsschommelingen op de boekwaarde van de activa beperkt is tot een gering deel van de beleggingsportefeuille, zijnde de eeuwigdurende obligaties en de bevek portefeuille. Het **individuele aandelenrisico** wordt beperkt door uitsluitend te investeren in beveks, die refereren naar belangrijke beursindices. De potentiële negatieve impact van de aandelenportefeuille wordt opgevolgd door middel van doemscenario's gebaseerd op historische data.

De **operationele risico's** worden geïnventariseerd. De hieruit resulterende conclusies dienen aanleiding te geven tot de uitwerking van nieuwe beleidsmaatregelen.

Het directiecomité houdt het toezicht over het al dan niet **verzekeren van de instelling** en tot op welk niveau de instelling dient verzekerd te worden tegen de zuivere risico's (zoals brand, ongeval, BA, fraude, ...).

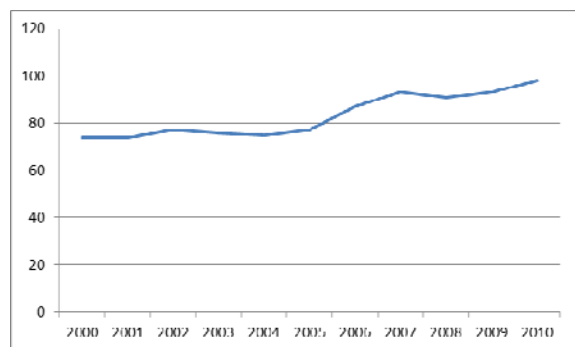
Het beheer van het **wettelijke of juridische risico en het compliance risico** is door de Raad van Bestuur gedelegeerd aan de Compliance Cel.

OBK-bank berekent de kapitaalvereiste voor het operationele risico voor Basel II, pijler 1 volgens de "basic indicator approach".

Eind 2010 kende OBK-bank haar **grootste personeelsbestand tot nog toe, namelijk 98 medewerkers**. Twee medewerkers verlieten de bank en zeven nieuwe medewerkers werden aangeworven.

Drie van de zeven nieuwe medewerkers zijn afkomstig van OBK Verzekeringen, waarmee OBK-bank midden 2010 fuseerde. Daarnaast werd ook sterk geïnvesteerd in de uitbreiding van het kantorennetwerk door de aanwerving van 3 commerciële medewerkers.

### Evolutie van het personeelsbestand



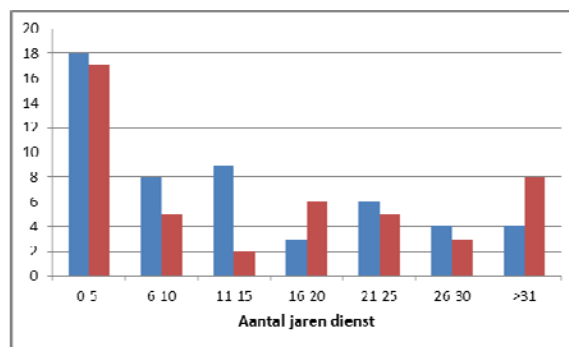
### Man/vrouw verdeling

Met 46 vrouwen ten opzichte van 52 mannen, kent OBK-bank een evenwichtige man/vrouw verdeling.

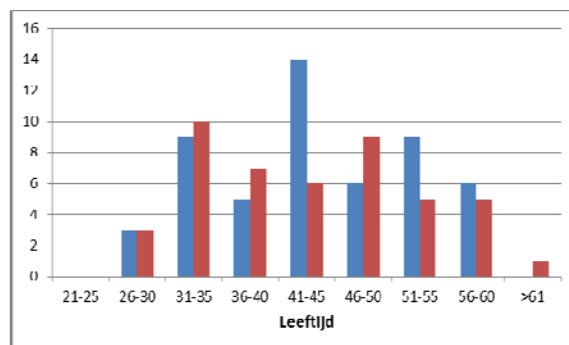


OBK-bank telt de laatste jaren een groeiend aantal nieuwe medewerkers. Maar liefst 35 medewerkers zijn nog niet langer dan 5 jaar in dienst.

### Personeel volgens anciënniteit



### Personeel volgens leeftijd



Belangrijk op te merken is ook dat OBK-bank in 2010 verder investeerde in de permanente vorming van haar personeel. Het aantal opleidingsuren nam met meer dan 25% toe en klokte af op 1.918 uren.

## VOORSTEL BESTEMMING RESULTAAT & MANDATEN

### Voorstel bestemming van het resultaat

Na belastingen bedraagt de winst van het boekjaar: 2.843.583,10 euro.

De Raad van Bestuur stelt de Algemene Vergadering voor om volgende winstbestemming goed te keuren:

**Toevoeging aan de Beschikbare Reserves: 2.784.833,44 euro**

**Vergoeding aan het Kapitaal: 6% netto-dividend aan alle aandeelhouders die op datum van de Algemene Vergadering over het boekjaar 2010 houder zijn van minimaal 2 volstorte aandelen: 58.749,66 euro.**

### Mandaten

Volgende mandaten komen met de Algemene Vergadering over het boekjaar 2010 te vervallen:

- André Van Maldegem
- Willy Heylen
- Ivan Gardedieu
- Bedrijfsrevisor Deloitte

De voornoemde bestuurders zijn uittredend en herkiesbaar. De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om hun mandaten te verlengen voor de in de statuten voorziene periode van maximaal 3 jaar.

## JAARREKENING

Hierna wordt een verkorte versie weergegeven van de jaarrekening met betrekking tot de activiteiten over 2010.

Door Deloitte bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Bernard De Meulemeester, werd een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud met een toelichtende paragraaf gegeven.

De jaarrekening zal worden neergelegd binnen de wettelijke termijn na de goedkeuring ervan op de algemene vergadering van 17 mei 2011.



## BALANS NA WINSTVERDELING

ACTIVA	In duizenden euro's	
	2010	2009
<b>I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten</b>	<b>1.551</b>	<b>1.255</b>
<b>II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Vorderingen op kredietinstellingen</b>	<b>11.163</b>	<b>10.879</b>
<i>A. Onmiddellijk opvraagbaar</i>	<i>4.844</i>	<i>4.444</i>
<i>B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)</i>	<i>6.319</i>	<i>6.435</i>
<b>IV. Vorderingen op cliënten</b>	<b>511.082</b>	<b>489.305</b>
<b>V. Obligaties en andere vastrentende effecten</b>	<b>447.871</b>	<b>549.976</b>
<i>A. Van publiekrechtelijke emittenten</i>	<i>133.942</i>	<i>81.720</i>
<i>B. Van andere emittenten</i>	<i>313.929</i>	<i>468.256</i>
<b>VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten</b>	<b>7.003</b>	<b>6.061</b>
<b>VII. Financiële vaste activa</b>	<b>3</b>	<b>2.441</b>
<i>A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen</i>	<i>0</i>	<i>2.438</i>
<i>B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
<i>D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa</b>	<b>566</b>	<b>211</b>
<b>IX. Materiële vaste activa</b>	<b>6.850</b>	<b>4.694</b>
<b>X. Eigen aandelen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XI. Overige activa</b>	<b>145</b>	<b>363</b>
<b>XII. Overlopende rekeningen</b>	<b>5.405</b>	<b>5.183</b>
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>	<b>991.639</b>	<b>1.070.368</b>

PASSIVA	In duizenden euro's	
	2010	2009
<b>VREEMD VERMOGEN</b>	<b>950.109</b>	<b>1.032.361</b>
<b>I. Schulden aan kredietinstellingen</b>	<b>282.015</b>	<b>394.856</b>
A. Onmiddellijk opvraagbaar	0	0
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier	0	0
C. Overige schulden op termijn of met opzegging	282.015	394.856
<b>II. Schulden aan cliënten</b>	<b>525.914</b>	<b>486.315</b>
A. Spaargelden / spaardeposito's	387.020	368.127
B. Andere schulden	138.894	118.188
1. onmiddellijk opvraagbaar	63.890	60.872
2. op termijn of met opzegging	75.004	57.316
3. wegens herdiscontering van handelspapier	0	0
<b>III. In schuldbewijzen belichaamde schulden</b>	<b>97.641</b>	<b>104.772</b>
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	97.641	104.772
B. Overige schuldbewijzen	0	0
<b>IV. Overige schulden</b>	<b>3.891</b>	<b>5.914</b>
<b>V. Overlopende rekeningen</b>	<b>4.919</b>	<b>4.512</b>
<b>VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen</b>	<b>1.280</b>	<b>1.367</b>
A. Voorzieningen voor risico's en kosten	1.228	1.311
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	0	0
2. Belastingen	0	0
3. Overige risico's en kosten	1.228	1.311
B. Uitgestelde belastingen	52	56
<b>VII. Fonds voor algemene bankrisico's</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. Achtergestelde schulden</b>	<b>34.449</b>	<b>34.625</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>41.530</b>	<b>38.007</b>
<b>IX. KAPITAAL</b>	<b>832</b>	<b>833</b>
A. Geplaatst kapitaal	832	833
B. Niet opgevraagd kapitaal (-)	0	0
<b>X. Uitgiftepremies</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XI. Herwaarderingsmeerwaarden</b>	<b>745</b>	<b>0</b>
<b>XII. Reserves</b>	<b>39.953</b>	<b>37.174</b>
A. Wettelijke reserve	318	318
B. Onbeschikbare reserves	0	0
1. voor eigen aandelen	0	0
2. andere	0	0
C. Belastingvrije reserves	107	113
D. Beschikbare reserves	39.528	36.743
<b>XIII. Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>	<b>991.639</b>	<b>1.070.368</b>

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING	In duizenden euro's	
	2010	2009
<b>I. Eventuele passiva</b>	<b>7.066</b>	<b>6.981</b>
<i>A. Niet-genegocieerde accepten</i>	0	0
<i>B. Kredietvervangende borgtochten</i>	7.066	6.981
<i>C. Overige borgtochten</i>	0	0
<i>D. Documentaire kredieten</i>	0	0
<i>E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden</i>	0	0
<b>II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico</b>	<b>47.120</b>	<b>47.223</b>
<i>A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking</i>	0	0
<i>B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden</i>	0	0
<i>C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen</i>	47.120	47.223
<i>D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten</i>	0	0
<i>E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie</i>	0	0
<b>III. Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden</b>	<b>125.836</b>	<b>123.941</b>
<i>A. Waarden gehouden onder fiduciairegeling</i>	0	0
<i>B. Open bewaring en gelijkgestelde</i>	125.836	123.941
<b>IV. Te storten op aandelen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>


**RESULTATENREKENING**

KOSTEN	In duizenden euro's	
	2010	2009
<b>II. Rentekosten en soortgelijke kosten</b>	<b>20.136</b>	<b>25.236</b>
<b>V. Betaalde provisies</b>	<b>1.869</b>	<b>2.085</b>
<b>VI. Verlies uit financiële transacties</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>B. Uit de realisatie van beleggingseffecten</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>VII. Algemene beheerskosten</b>	<b>11.628</b>	<b>9.650</b>
<i>A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen</i>	<i>7.050</i>	<i>6.361</i>
<i>B. Overige beheerskosten</i>	<i>4.578</i>	<i>3.289</i>
<b>VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa</b>	<b>910</b>	<b>713</b>
<b>IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling 'I. Eventuele passiva' en 'II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico (-)</b>	<b>287</b>	<b>271</b>
<b>X. Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten (-)</b>	<b>397</b>	<b>0</b>
<b>XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"</b>	<b>270</b>	<b>383</b>
<b>XIII. Toevoeging aan het fonds voor algemene bankrisico's (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XV. Overige bedrijfskosten</b>	<b>456</b>	<b>380</b>
<b>XVIII. Uitzonderlijke kosten</b>	<b>30</b>	<b>68</b>
<i>A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)(-)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa</i>	<i>0</i>	<i>24</i>
<i>E. Andere uitzonderlijke kosten</i>	<i>30</i>	<i>44</i>
<b>XIXbis. A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b>		<b>0</b>
<b>XX.A. Belastingen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XXI. Winst van het boekjaar</b>	<b>2.838</b>	<b>8.160</b>
<b>XXII. Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar</b>	<b>2.844</b>	<b>8.166</b>

OPBRENGSTEN	In duizenden euro's	
	2010	2009
<b>I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten</b>	<b>35.263</b>	<b>41.670</b>
<i>A. waaronder : uit vastrentende effecten</i>	11.304	17.515
<b>III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten</b>	<b>311</b>	<b>635</b>
<i>A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten</i>	92	2
<i>B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen</i>	0	229
<i>C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat</i>	0	0
<i>D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren</i>	219	404
<b>IV. Ontvangen provisies</b>	<b>1.390</b>	<b>779</b>
<i>A. Makelaars- en commissielonen</i>	1.230	345
<i>B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring</i>	160	95
<i>C. Overige ontvangen provisies</i>	0	339
<b>VI. Winst uit financiële transacties</b>	<b>927</b>	<b>1.920</b>
<i>A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten</i>	1	2
<i>B. Uit de realisatie van beleggingseffecten</i>	926	1.918
<b>IX. Terugneming van waardeverminderingen op vorderingen en terugneming van voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>X. Terugneming van waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten</b>	<b>0</b>	<b>184</b>
<b>XI. Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"</b>	<b>353</b>	<b>295</b>
<b>XIII. Onttrekking aan het fonds voor algemene bankrisico's</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIV. Overige bedrijfsopbrengsten</b>	<b>490</b>	<b>354</b>
<b>XVII. Uitzonderlijke opbrengsten</b>	<b>84</b>	<b>1.105</b>
<i>A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa</i>	8	0
<i>B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa</i>	0	0
<i>C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten</i>	0	0
<i>D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa</i>	67	10
<i>E. Andere uitzonderlijke opbrengsten</i>	9	1.095
<b>XIXbis. B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>XX. B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>XXI. Verlies van het boekjaar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XXII. Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

RESULTAATVERWERKING	In duizenden euro's	
	2010	2009
<b>A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies)</b>	<b>2.844,00</b>	<b>8.166,00</b>
1. <i>Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar</i>	2.844,00	8.166,00
2. <i>Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar</i>	0,00	0,00
<b>B. Onttrekking aan het eigen vermogen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. <i>Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies</i>	0,00	0,00
2. <i>Aan de reserves</i>	0,00	0,00
<b>C. Toevoeging aan het eigen vermogen (-)</b>	<b>-2.785,00</b>	<b>-8.107,00</b>
1. <i>Aan het kapitaal en de uitgiftepremies</i>	0,00	0,00
2. <i>Aan de wettelijke reserve</i>	0,00	0,00
3. <i>Aan de overige reserves</i>	-2.785,00	-8.107,00
<b>D. Over te dragen winst (verlies)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Tussenkost van de vennoten in het verlies</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F. Uit te keren winst</b>	<b>-59,00</b>	<b>-59,00</b>
1. <i>Vergoeding van het kapitaal</i>	-59,00	-59,00
2. <i>Bestuurders of zaakvoerders</i>	0,00	0,00
3. <i>Andere rechthebbenden</i>	0,00	0,00

### Activa/Passiva-rekeningen

#### Balanstotaal

Het balanstotaal is in 2010 gedaald van € 1.070 mio tot € 992 mio. Deze daling van 78 mio of – 7% is voornamelijk het gevolg van de verdere afbouw van de obligatieportefeuille en een verdere vermindering van de interbancaire schulden.

Aan de actiefzijde worden de middelen vooral geïnvesteerd in de krediet- en de beleggingsportefeuille. Aan de passiefzijde zijn de voornaamste componenten de funding via cliënten en de interbancaire schulden. In 2010 werden de volgende groei- of dalingspercentages opgetekend: kredieten (+4%), beleggingsportefeuille (-19%), totale funding via cliënten (+5%) en interbancaire schulden (-29%).

#### Vorderingen op cliënten

In 2010 werd ongeveer dezelfde kredietproductie gerealiseerd als in 2009 en kenden de vorderingen op cliënten een groei met € 22 mio tot € 511 mio.

Het uitstaande volume aan investeringskredieten, die OBK-bank toestaat aan voornamelijk KMO's en zelfstandigen, daalde met € 1 mio of -1%. Met een volume van € 267 mio - een stijging van € 21 mio of 9% in vergelijking met 2009 - vertegenwoordigen de hypothecaire kredieten momenteel reeds 53% van de totale kredietportefeuille. Het uitstaande volume aan leningen op afbetaling is gestegen met € 1 mio tot € 13 mio.

Het aanbieden van investeringskredieten behoort traditioneel tot de 'core business' van OBK-bank. Dankzij de specifieke ervaring, kennis en de toegevoegde waarde die aan het cliënteel kan geboden worden, gaat de bank zich nog meer profileren als een aanbieder van maatwerk voor investeringskredieten, zowel voor de gevestigde ondernemer als de starter.

In 2010 bedroeg de totale kredietproductie € 119,6 mio.

Door belangrijke marketing- en opleidingsinspanningen was er een lichte kentering waarbij het aandeel van de investeringskredieten in de kredietproductie terug steeg tot 41,4% en dat van de hypothecaire kredieten daalde tot 50,8%.

De verliesratio op de uitstaande kredietportefeuille bleef ook in 2010 eerder beperkt.

#### Beleggingsportefeuille

De obligaties en vastrentende effecten bedroegen € 448 mio, wat overeenkwam met 45% van het balanstotaal. Dit is een daling van 102 mio of - 19%. De overheidsobligaties en obligaties van financiële instellingen met staatsgarantie wonnen verder aan belang en vertegenwoordigen meer dan 43% van de totale obligatieportefeuille.

De beleggingsportefeuille kent een geleidelijke afbouw teneinde de interbancaire schulden verder te verminderen en om de liquiditeits-, kredietrisico- en renterisicoposities verder te versterken.

Het tegenpartijrisico wordt beheerst door een gediversifieerde investeringspolitiek te voeren waarbij bijna uitsluitend belegd wordt in effecten uitgegeven door emittenten met een uitstekende kredietkwaliteit.

OBK-bank hanteert een buy-and-hold strategie en waardeert derhalve haar portefeuille volgens de geamortiseerde kostprijs.

OBK-bank opteert om een getrouw beeld weer te geven en heeft voorzichtigheidshalve in 2010 de nodige waardeverminderingen aangelegd.

De posities in eeuwigdurende schulden worden, conform de Belgische boekhoudwetgeving, volgens het locomprincipe gewaardeerd. Door een verder herstel van het vertrouwen op de financiële markten in 2010 kon er een bedrag van € 0,5 mio van reeds

eerder aangelegde waardeverminderingen teruggenomen worden.

De bevekportefeuille wordt volgens het locomprincipe gewaardeerd en steeg in 2010 € 0,9 mio of 16% door aankopen ten belope van € 0,3 mio en teruggenomen waardeverminderingen voor € 0,6 mio.

### **Financiële vaste activa**

Door een fusie werd het gehele vermogen, zowel de rechten als de plichten, van Immo-OBK, OBK-Verzekeringen en enkele zelfstandige agenten opgenomen in OBK-bank met een daling van de boekwaarde van de financiële vaste activa tot gevolg.

### **Oprichtingskosten en immateriële vaste activa**

De toename van de oprichtingskosten en immateriële vaste activa is te verklaren door goodwill naar aanleiding van de fusie met de dochterondernemingen. Goodwill is de prijs betaald voor de verwerving van een onderneming voor zover die hoger is dan de nettowaarde van de actief minus passiefbestanddelen van de verworven onderneming.

### **Materiële vaste activa**

De stijging van de boekwaarde van de materiële vaste activa is het gevolg van de opname van vermogensbestanddelen van dochterondernemingen naar aanleiding van voormelde fusie.

### **Interbankschulden**

In 2010 daalden de interbancaire schulden met € 113 mio. Dit is het resultaat van een sterke afname van de reposchulden, de financiering via de NBB en een verdere afbouw van de mobiliseringschulden.

### **Schulden aan cliënten**

De schulden aan cliënten kenden in 2010 een stijging met € 40 mio of +8%.

Door commerciële acties, die een succesvol resultaat kenden, stegen de gereguleerde spaardeposito's met € 19 mio.

### **In schuldbewijzen belichaamde schulden**

De omloop kasbons daalde met 8% tot 84 mio. De omloop van de notes bleef stabiel.

### **Achtergestelde schulden**

De Achtergestelde Certificaten bleven nagenoeg stabiel.

### **Voorzieningen voor risico's en kosten**

De voorzieningen voor overige risico's en kosten bedroegen per einde 2010 € 1,2 mio. Deze voorzieningen hebben betrekking op lopende procedures en werden door de Raad van Bestuur aangelegd op basis van de thans beschikbare gegevens en voldoen aan de eisen van voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw.

In een juridisch dossier werden frauduleuze handelingen gesteld door een persoon die gedurende een periode als zelfstandig agent actief was bij OBK-bank. OBK-bank werd bij vonnis van 30 september 2008 van de rechtbank van koophandel te Dendermonde op vordering van de curatoren veroordeeld tot vergoeding van 4/5 van het passief van de gefailleerde voormalige zelfstandig agent en de met hem verbonden vennootschappen (samen € 10,0 mio). Tegen dit vonnis werd door de bank in 2008 hoger beroep ingesteld. Na een grondige studie van het volledige strafdossier én op basis van ingewonnen juridische adviezen is de Raad van Bestuur van OBK-bank van oordeel dat het risico op een bevestiging van de uitspraak van de rechtbank van koophandel te Dendermonde alsmede een veroordeling ten aanzien van individuele betrokken als weinig waarschijnlijk moet worden ingeschat.

## Eigen vermogen

Het eigen vermogen is, door de toevoeging van de winst van het boekjaar en door herwaarderingsmeerwaarden (herwaardering van de gebouwen verworven door de geruisloze fusie), gestegen tot € 42 mio tegenover € 38 mio per eind 2009.

## Resultatenrekening

### Renteopbrengsten en rentekosten

Tegenover het vorige boekjaar is de interestmarge met 9% of € 1,4 mio gedaald tot € 15,1 mio.

De belangrijkste oorzaak voor deze daling is de daling van het balanstotaal. Bovendien werd ook de renterisicopositie en termijntransformatie afgebouwd omwille van de lage rentestand. Zo is de bank beter bestand tegen een mogelijke en te verwachten stijging van de lange termijnrente.

### Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten

Door een daling van de ontvangen dividenden en opbrengsten van verbonden ondernemingen naar aanleiding van de fusie met dochterondernemingen zijn de opbrengsten uit niet-vastrentende effecten gedaald met € 0,3 mio tegenover het vorige boekjaar.

### Het commissiebedrijf

De ontvangen commissies kenden een stijging, gezien de fusie met dochterondernemingen, alle opbrengsten voortaan rechtstreeks ten gunste van OBK-bank zijn.

De betaalde commissies kenden een afname door een daling van de uitgekeerde commissies voor plaatsing van kasbons.

### Winst uit financiële transacties

Door de verkoop van bedrijfsobligaties in de beleggingsportefeuille, werden meerwaarden geboekt ten belope van € 0,9 mio in 2010.

### Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen (-)) op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten

Er werd een bijkomende waardevermindering geboekt van 1,5 mio geboekt op de CDO-portefeuille.

Door de positieve evolutie op de financiële markten kon OBK-bank terug een deel van de reeds eerder aangelegde voorzieningen terugnemen.

De totale terugname aan waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille bedroeg in 2010 € 1,2 mio.

### Netto-bancair product

Door een lager renteresultaat en het realiseren van minder meerwaarde vertoont het netto-bancair product een daling tot € 15,5 mio in 2010 wat als bevredigend kan beschouwd worden.

### Algemene administratieve kosten

Door een stijging van het personeelsbestand, onder andere door de opname van personeelsleden van voormalige dochterondernemingen naar aanleiding van de fusie, stegen de personeelskosten in 2010 met 10%.

De overige administratieve kosten kenden een sterke stijging van 39%. De toename was met name te wijten aan veel hogere premies voor het depositobeschermingsfonds en een stijging van de consultingdiensten met betrekking tot het masterplan.

### Belastingen

Gelet op nog te recupereren fiscale verliezen uit het verleden, dienen er in 2010 geen belastingen betaald te worden.

### Resultaat van het boekjaar

OBK-bank kon het boekjaar 2010 afsluiten met een winst van € 2,84 mio.

Op voorstel van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering betreffende de bestemming van de resultaten van het afgelopen boekjaar zal er een netto-dividend uitgekeerd worden ten belope van 6 % netto aan de aandeelhouders ad € 0,06 mio. Het resterende gedeelte ad 2,78 mio zal toegewezen worden aan de beschikbare reserves.

### **Recurrent resultaat**

We stellen een daling vast van het recurrent resultaat. De daling kan hoofdzakelijk toegeschreven worden aan een daling van de rentemarge en een stijging van de overige beheerskosten met voornamelijk de tijdelijke stijging van de consultingdiensten inzake het masterplan.

Het recurrent resultaat wordt gedefinieerd als zijnde de winst na de belastingen minus het uitzonderlijk resultaat en gerealiseerde meerwaarde, waardeverminderingen en minderwaarden op de beleggingsportefeuille, vermeerderd met de waardeverminderingen op aandelen en de wijziging in de voorzieningen

voor overige risico's en kosten en het intern zekerheidsfonds.

### **Risk Assets Ratio**

Voor de resultaatverwerking bedraagt de Risk Assets Ratio 12,35%.

Na resultaatstoewijzing ad 2,78 mio wordt de Risk Assets Ratio 12,93%.

## VERSLAG VAN HET AUDITCOMITE

Het auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in zijn toezichtsfunctie.

In september 2009 ben ik, Chris Dauw, onafhankelijk bestuurder, toegetreden tot het comité. Vanaf december 2009 ben ik aangesteld als voorzitter van het comité, ter vervanging van de heer Eddy Minnaert, voorzitter van de raad van Bestuur.

Dhr. Minnaert blijft zetelen als lid van het comité, net als de heren Jacques De Decker en Ivan Gardedieu, die allen zetelen voor de duur van hun mandaat als bestuurder.

De werking, bevoegdheden en rapporteringsmodaliteiten van het auditcomité zijn vastgelegd in een auditcharter, dat is goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Het Auditcomité vergaderde het afgelopen boekjaar **4 maal** in aanwezigheid van de voorzitter van het Directiecomité, de interne auditor en de risk manager. De vergaderingen werden ook bijgewoond door de erkende commissaris.

### **Auditcomité: toepassing artikel 96 9° van het Wetboek van Vennootschappen**

In het auditcomité van OBK bank heeft één onafhankelijke bestuurder zitting.

Chris DAUW, vertegenwoordiger van de bvba CONSOLBEER, is licentiaat in de Economische Wetenschappen aan de Universiteit Gent en behaalde een 'Certificat Etudes Européennes' aan het Europacollege.

Hij is bestuurder van de NV Waarborgbeheer en van de vzw Belgian Bankers Academy. Daarnaast is hij lector aan de Universiteit van Namen, afdeling 'Master en Sciences de Gestion', en handelsrechter aan de Rechtbank van Koophandel te Gent. Voordien was hij onder meer financieel analist, adviseur CBFA, Ondervoorzitter directiecomité Nationale Kas voor Beroepskrediet, voorzitter van het Vlaams Waarborgfonds en Senior consultant Kredieten van het Participatiefonds.

Op de jaarvergadering van 2009 werd de heer Dauw benoemd als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen.

Op basis van voorgaande gegevens kan worden besloten dat hij voldoet aan de in artikel 96 9° van het Wetboek van Vennootschappen gestelde onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

### **Chris Dauw**

Voorzitter van het auditcomité

### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun aanschaffingsprijs, die bestaat uit de aankoopprijs en de bijkomende kosten, zoals niet-recupereerbare B.T.W., installatie- en vervoerkosten. Zij worden voor dat bedrag opgenomen in de balans, na aftrek van de afschrijvingen.

Volgende afschrijvingspercentages zijn van toepassing:

- *Lineair*:

1. gebouwen: 3%
2. meubilair en materieel: 20%
3. informatica (software): 20%
4. rollend materieel: 20%
5. inrichtingskosten: 10%
6. verbouwkosten: 5%
7. goodwill: 20%

- *Degressief*:

1. informatica (hardware): 5 jaar

De afschrijvingen worden per maand ten laste genomen, vanaf de maand volgend op de maand waarin de activa in de balans werden opgenomen.

De kosten van meubilair en kantoomaterieel, kleiner dan 250 euro, worden rechtstreeks ten laste genomen van het resultaat van het boekjaar.

### **Financiële vaste activa**

De deelnemingen of aandelen worden gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde, alle kosten inbegrepen. Hierop kunnen waardeverminderingen worden toegepast in geval van duurzame minderwaarde of waardeverlies.

Dit moet blijken uit de positie, de rentabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de deelnemingen of aandelen worden gehouden.

Vroeger geboekte waardeverminderingen kunnen passend worden teruggenomen wanneer de beurswaarde of de geraamde

waarde (voor niet genoteerde waarden) hoger is dan de boekwaarde. Evenwel worden geen herwaarderingen boven de aanschaffingswaarde geboekt.

### **Effectenportefeuille**

De effecten behoren tot de beleggingsportefeuille.

De vastrentende beleggingseffecten worden in de beleggingsportefeuille gewaardeerd op grond van hun actuariële rendement, berekend bij de aankoop, met inachtneming van hun terugbetalingswaarde op de vervaldag.

Het verschil tussen de aanschaffingsprijs en de terugbetalingswaarde wordt pro rata temporis voor de resterende looptijd van de effecten in het resultaat genomen als bestanddeel van de renteopbrengst van deze effecten. De in resultaatneming van dit verschil geschiedt op geactualiseerde basis, uitgaande van het reële rendementspercentage bij aankoop.

In de balans worden deze effecten opgenomen voor hun aanschaffingswaarde, vermeerderd of verminderd met het gedeelte van het bedoelde verschil dat in resultaat wordt genomen.

Waardeverminderingen worden aangelegd in het geval van duurzame minderwaarde of waardeverlies.

Bewijzen van eeuwigdurende leningen en niet vast-vastrentende effecten (waaronder aandelen) worden overeenkomstig de boekhoudwetgeving gewaardeerd tegen aanschaffingsprijs of tegen marktwaarde indien deze lager is (Icom-waardering).

### **Edele metalen**

Goud in verhandelbare vorm wordt gewaardeerd op basis van de koers op afsluitdatum. Het saldo van de positieve en de negatieve verschillen uit de omrekening staat in de resultatenrekening.

## **Intern Zekerheidsfonds**

Jaarlijks vormt het Onderling Beroepskrediet een niet-geïndividualiseerde voorziening van 0,10% van de totale omloop op de hypothecaire kredieten ter beveiliging van de solvabiliteit van de instelling. In voorkomend geval wordt dit fonds aangewend ter dekking van definitieve verliezen.

Jaarlijks vormt het Onderling Beroepskrediet een niet-geïndividualiseerde voorziening van 0,15% van de totale omloop op de investeringskredieten ter beveiliging van de solvabiliteit van de instelling. In voorkomend geval wordt dit fonds aangewend ter dekking van definitieve verliezen.

## **Kredieten en financieringen**

De langlopende kredieten worden in de balans opgenomen voor het niet afgelost kapitaalsaldo, verhoogd met de vervallen doch niet-betaalde intresten en de nog te betalen diverse kosten door de kredietnemer.

De voorschotten toegestaan in het kader van disconto-kredieten worden opgenomen tegen de nominale waarde. De daarop verworven intresten worden onmiddellijk als opbrengst geboekt.

Gezien het beperkt aandeel van deze kredietvorm in het geheel van de activiteiten, wordt geen afbreuk gedaan aan artikel 3 van het K.B. op de jaarrekeningen van de kredietverenigingen (getrouw beeld).

De verschuldigde commissielonen op de verleende discontokredieten en bankwaarborgen worden per trimester aangerekend.

De afbetalingskredieten worden op het actief geboekt voor het nog verschuldigd kapitaal en alle nog te betalen intresten, inclusief de nog niet verworven intresten. Op het passief wordt een correctiepost "te verdelen niet verworven intresten" bijgehouden. Het saldo van deze rekening wordt in mindering gebracht van de overeenstemmende actiefrekening.

Voor de financieringen met maandelijkse terugbetalingen worden de intresten ten

gunste genomen volgens de actuariële methode.

Dit betekent dat het gedeelte dat als gelopen rente en lasten pro rata temporis moet worden toegerekend, bepaald wordt door de reële rente, zoals die blijkt uit de contractuele bepalingen, toe te passen op het bij het begin van elke periode uitstaande kapitaalsaldo. Voor de berekening van de reële rente wordt rekening gehouden met de spreiding en de periodiciteit van de stortingen.

De onderzoekskosten, verbonden aan de financieringen en de kredieten op bepaalde termijn, worden onmiddellijk en integraal ten laste genomen van het resultaat van het boekjaar.

De kredietverzekeringspremies voor de afbetalingskredieten worden gespreid over de looptijd van de verrichtingen in rekening genomen analoog aan de toerekening van de intresten.

De kredietverzekeringspremies, betaald aan het Waarborgfonds en de Maatschappij voor Onderlinge Borgstelling worden ten laste genomen pro rata temporis van de looptijd van de borgstelling.

De commissielonen ter vergoeding van de aanbreng van de cliënteel, worden, ongeacht de kredietvorm, ten laste genomen bij volledige opname van het krediet.

De ontvangen dossierkosten worden eveneens onmiddellijk in het resultaat opgenomen.

De opgezegde kredieten worden op afzonderlijke boekhoudrekeningen geboekt. Zij worden beschouwd als zijnde vorderingen met onzeker verloop voor zover aan geen van de volgende voorwaarden voldaan is:

1. faillissement van de schuldenaar,
2. de procedure van beslag op onroerend goed of handelsfonds wordt ingesteld,
3. er worden geen minimumbedragen gestort waardoor het debetsaldo verkleint, terwijl de vordering van de kredietinstelling gedekt is door minimale waarborgen,
4. er wordt beroep gedaan op de waarborg van het Waarborgfonds of de Maatschappij voor Onderlinge Borgstelling.

Van zodra aan één van deze vier voorwaarden voldaan is, wordt de vordering beschouwd als zijnde een risico met een oninbaar of dubieus karakter.

Is aan geen der hierboven vermelde voorwaarden voldaan, dan wordt de vordering beschouwd als hebbende een 'onzeker verloop'.

Voor onzekere of dubieuze vorderingen worden de nodige waardeverminderingen geboekt op basis van een objectieve maar voorzichtige beoordeling van het risico. Daarbij wordt rekening gehouden met de toestand van de debiteur en de waarde van de ontvangen reële en persoonlijke waarborgen. Zij worden geboekt telkens als een reëel risico van oninvorderbaarheid wordt vastgesteld; wanneer het risico verdwijnt respectievelijk vermindert, worden zij geheel of gedeeltelijk teruggenomen.

De opbrengsten, die betrekking hebben op opgezegde kredieten (o.a. intresten, schadebeding) worden gereserveerd en slechts in resultaat genomen op het moment van inning.

Definitief oninbare vorderingen worden afgeboekt door besteding van de aangelegde waardevermindering en de tenlastelegging van het resultaat voor het overblijvend saldo. Elke vordering wordt individueel gewaardeerd.

De provisies voor de tussenkomsten in de verliezen op kredieten, gestort door de N.V. Beroepskrediet, het Waarborgfonds, O.B.Z. of de kredietverzekeringsmaatschappij, worden eveneens in mindering gebracht van de actiefrekeningen waarop ze betrekking hebben.

### **Kasgeld in vreemde munten**

Het kasgeld in vreemde munten wordt omgerekend in tegenwaarde euro en gewaardeerd tegen aankooprij.

### **Schulden**

Schulden die al dan niet zijn belichaamd in verhandelbare effecten of waardepapieren en

voortvloeien uit gelddeposito's of leningen, worden in de balans opgenomen ten belope van de gelden die ter beschikking zijn gesteld van de kredietinstelling, na aftrek van de inmiddels verrichte terugbetalingen.

### **Kosten en opbrengsten**

Er wordt rekening gehouden met de kosten en de opbrengsten die betrekking hebben op het boekjaar of op voorgaande boekjaren, ongeacht de dag waarop deze kosten en opbrengsten worden betaald of geïnd, behalve indien de effectieve inning van deze opbrengsten onzeker is.

### **Belastingen**

In de loop van het boekjaar worden de belastingen (voorafbetalingen en voorheffingen) ten laste genomen van het resultaat. Per 31 december wordt op basis van de winst van het boekjaar de vennootschapsbelasting geraamd. Als de verschuldigde belasting hoger is dan de gedane voorafbetalingen en voorheffingen, wordt een schuld tot uitdrukking gebracht in de balans. In het omgekeerde geval moet het overschot geactiveerd worden.

### **MTN-Programma (Notes)**

Het emissiebedrag a pari wordt in balans (passiva) opgenomen.

Het (dis)agio wordt in resultaat genomen.

De verwachte coupon wordt prorata temporis in resultaat genomen.

### **Assetswaps**

Er worden micro hedge swaps afgesloten. De swaps worden prorata temporis in resultaat genomen.

Het notioneel bedrag van de verplichtingen wordt buitenbalans opgenomen.

In afwijking van artikel 36, paragraaf 2 van het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen heeft de CBFA in een brief van 11 juni 2009, overeenkomstig artikel 38 van voornoemd koninklijk besluit en haar kaderbeslissing van

14 juni 1994, aan OBK-bank de hiernavolgende derogatie toegestaan:

Termijnrenteverrichtingen in EUR afgesloten in het kader van het globaal balansbeheer (ALM- beheer), met renterisicoreducerend karakter en als dusdanig gedocumenteerd, kunnen met erkenning van de erop betrekking hebbende resultaten op proratabasis over hun looptijd gebeuren.

## DANKWOORD

Bij het afsluiten van dit boekjaar wensen we graag de directie en het personeel te danken voor hun inzet, teamwork en toewijding.

Ook onze commissaris danken wij voor de goede samenwerking en voor de correcte en objectieve houding waarmee hij zijn opdracht vervult.

Wij drukken ook onze bijzondere dankbaarheid uit tegenover de gevolmachtigde agenten en de kredietaanbrengers die zich elke dag opnieuw inspinnen voor onze klanten en op die manier bijdragen tot het succes en de verdere groei van OBK-bank.

Onze oprechte dank gaat ook naar de bestuursleden, de directie en het personeel van het Participatiefonds, de NV Waarborgbeheer, de Onderlinge Borgstelling voor Zelfstandigen en de NV Beroepskrediet. Wij hopen met hen in de beste verstandhouding te mogen blijven samenwerken.

Met dit dankwoord willen wij ons tevens richten tot iedereen die heeft meegewerkt aan het verder uitbouwen van de toekomst van onze bank.

Gent, 27 april 2011

*Namens de Raad van Bestuur,*

**Eddy Minnaert**  
Voorzitter van de Raad van Bestuur