



JAARVERSLAG 2009

INHOUDSOPGAVE

Bestuurs- & controleorganen	3
Kantoren & agentschappen	5
Woord van de voorzitters	6
Strategische missie & doelstellingen	7
Activiteiten OBK-bank	
Kredieten	8
Beleggingen	9
Informatica	10
Marketing	11
Risicobeheer	12
Human Resources	14
Voorstel bestemming resultaat & mandaten	15
Jaarrekening	16
Balans na resultaatverwerking	17
Resultatenrekening	20
Commentaar bij de jaarrekening	23
Verslag van het auditcomité	27
Waarderingsregels	28
Dankwoord	32

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
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, Lid Auditcomité
Ivan GARDEDIEU, Lid Auditcomité
Eddy MINNAERT, Lid Auditcomité

Commissaris

BCV Deloitte Bedrijfsrevisoren met als vaste vertegenwoordiger Bernard De Meulemeester

Remuneratiecomité

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

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
Paul VAN SEVEREN, Directeur juridische dienst

Diensthooften & Verantwoordelijken

Jan CLAEREBOUT, Informatica
Johan DE SCHRYVER, Financieel beheer
Ann DE SAER, Financieringen
Danny DE VOGELAERE, Back Office
Martin HAEGHEMAN, Front Office beleggingen
An MERLIER, Marketing
Stefan PEETERS, Risk manager
Marc PLATTEAU, Rapportering & compliance
Jan WARNEZ, Agentennet

Interne audit

Jos MOENS, Interne auditor

ALM-Comité

Daniël DE MAET, Ondervoorzitter van het Directiecomité
Filip BEYAERT, Rapportering
Johan DE SCHRYVER, Financieel beheer
Steven FRANCK, Directeur financieel beheer
Stefan PEETERS, Risk manager
Marc PLATTEAU, Diensthoofd Rapportering & compliance

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

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
Courtens-Vervaeke Zakenkantoor	Marktplein 94	8530	Harelbeke	056/70.24.35
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	Knapstandstraat 77	9100	Sint-Niklaas	03/760.17.40
Flasim-Invest CVOA	Schilvergemlaan 25	9550	Herzele	053/62.32.50
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
KMO Service Gent-Meetjesland vzw	Stationsstraat 17	9900	Eeklo	09/377.12.97
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
Roevens Marianne	Hoogstraat 154	9340	Lede	053/80.53.56
Roman Zakenkantoor BVBA	Verenigde Natiënlaan 2	9700	Oudenaarde	055/31.35.03
Roosens VOF	Winderickxplein 9	1652	Alseberg	02/362.05.05
Sonneville Marcella	Heerweg Noord 53	9052	Zwijnaarde	09/222.97.98
Standaert Godfried	Stationstraat 57	9990	Maldegem	050/72.93.41
T.I.V. bvba	Grote Markt 38	8600	Diksmuide	051/50.50.97
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 Vlasselaeer Norman	Veldonkstraat 60	3120	Tremelo	016/53.18.02
Verbrugge Rita	Trieststraat 99	9960	Assenede	09/344.91.78
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

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 2009 duidelijk haar efficiëntie bewezen.

Het blijft onze missie waar we zeker willen mee doorgaan.

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

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**.

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 2009 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

Niettemin werd in 2009 de economische toestand de hoogste productie ooit behaald: 122,7 mio euro. Een stijging van 14% tegenover 2008.

We hanteerden, net zoals de meeste financiële instellingen, strengere acceptatiecriteria, maar de luisterbereidheid, het zoeken naar de gepaste oplossing, het maatwerk en de vlugge afhandeling van de dossiers bleven de pijlers van het succes van OBK-bank.

WOONKREDIETEN

De meeste banken hanteerden opnieuw normale rentemarges, waardoor de klant meer en meer koos voor de meest flexibele formule en service die de bankier hem aanbod. Eind 2009 mochten we echter vaststellen dat wederom een aantal banken een agressieve tariefzetting hanteerden. Een trend die zich in 2010 duidelijk verder zet. **Het aandeel woonkredieten in de totale productie bedroeg ruim 51%.**

INVESTERINGSKREDIETEN

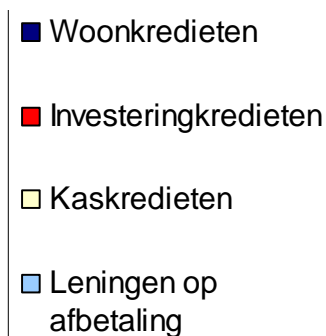
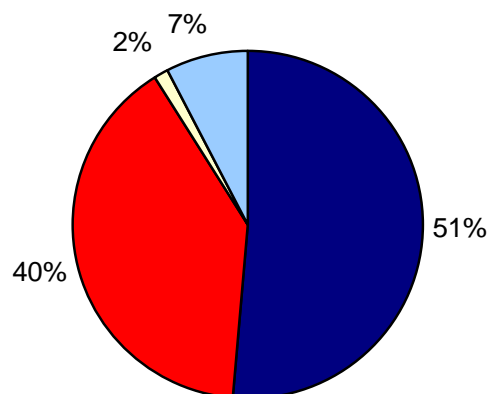
In 2009 vonden heel wat middelgrote en gezonde bedrijven de weg naar OBK-bank. Bij hun huisbankier werd de rode loper betreffende kredieten niet langer zomaar uitgerold. Bij OBK-bank vonden zij een partner voor hun kredietbehoeften.

De **overheidssteun** werd maximaal gebruikt en meer dan vorige jaren werd beroep gedaan op de diensten van het **Participatiefonds**. De leningen die zij verstrekken, beperken uiteraard de eigen productie, maar op het einde van de rit is de klant tevreden. Daardoor is maximale *cross-selling* mogelijk en blijven we tevens gesprekspartner nummer 1 voor de toekomst.

Niettemin werden 468 kredieten gerealiseerd voor een totaal van 50,4 mio euro. In 2010 zal de uitdaging erin bestaan het aandeel investeringskredieten gevoelig te doen toenemen. Een marketing-campagne en een herschikte *front-office* kredieten zullen hiertoe kunnen bijdragen.

LENINGEN OP AFBETALING

Een scherpere, maar toch rendabele, prijszetting leverde OBK-bank geen windeieren. Maar liefst **395 autofinancieringen** werden afgesloten voor een totaal van 5,9 mio euro of een stijging van 83% tegenover 2008. Samen met de voorafbetalingen belastingen en persoonlijke leningen steeg het aandeel leningen of afbetaling tot 7,4% van de totale productie.



Omloop eind 2009: 483.164.701 euro

BELEGGINGEN

In 2009 stond vertrouwen centraal in de dienst Beleggingen. Eenvoudige producten, eenvoudige oplossingen en duidelijke communicatie zorgden voor een verdere groei. 'Cash was King'. OBK Beleggingen heeft resoluut gekozen voor 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 kan als onafhankelijke bank de partners (asset manager, effectenbank, ...) kiezen, waarvan ze denkt dat deze een meerwaarde kunnen bieden aan de klant. Dit leverde mooie resultaten op in 2009. In 2010 zal deze aanpak verder uitgewerkt worden door de uitbouw van structurele en strategische producten waarbij onafhankelijke partners een meerwaarde kunnen bieden.

UNIEKE FORMULES VOOR UNIEKE MARKTOMSTANDIGHEDEN

In 2009 richtte OBK-bank zich niet enkel op het klassieke beleggingsgamma van producten maar we probeerden ook innovatief te zijn met producten die beantwoorden aan de specifieke behoeften van onze doelgroep. Deze producten leidden tot succesvolle verkoopcijfers en tevreden klanten.

De verdere ontwikkeling van het product **Swing 21** in samenwerking met Mercator, waarbij unieke beleggerformules werden aangeboden aan het grote publiek, werd in de media breed ondersteund en geprezen (resultaat 2009: 4%).

Swing 21 mag zich bij de topklasse TAK 21 voegen.

De verdere promotie van het product '**FlexiTerm**' was een goed alternatief voor de kasbon. Het jaar 2009 werd afgesloten met uitzonderlijke voorwaarden (die door diverse consumentenorganisaties gelauwerd werden) voor de termijnrekening FlexiTerm. Dat leidde tot een belangrijke toename van de deposito-omloop (38 miljoen euro) en een beduidende aangroei van het klantenbestand.

Onze samenwerking met **Petercam** op het vlak van de beleggingsfondsen 'Swing Funds' leidde tot uitzonderlijke prestaties (Swing Fund Best Equities : 30.80% en Swing Fund Best Bonds : 15.27%).

Het ligt dan ook voor de hand dat wij in 2010 onze strategie verder zullen doorvoeren. Bouwen aan vertrouwen.

Strategische partners met strategische producten zullen in 2010 verder worden gecommmercialiseerd. De conservatieve belegger die zijn gading niet langer vindt in de kasbon, zal in 2010 de kans krijgen in te stappen in ons vernieuwd concept FlexiTerm, een flexibele termijnformule, op maat van de klant. Zo zal elke effectenrekening automatisch beschikken over een hoogrentende liquiditeitsrekening (de beleggersrekening) teneinde de belegger maximaal rendement te leveren. De bewaargeving van de effecten onder dossier is volledig gratis zodat elke belegger een uitzonderlijke dienstverlening kan genieten in het kader van de dematerialisatie van effecten.

OBK-bank bouwt op het vlak van beleggingen verder aan haar ambitie om klanten zowel voor hun korte termijn als hun lange termijnbeleggingen steeds de beste producten aan te bieden, in lijn met hun persoonlijke doelstellingen en risicoprofiel.

Onze klanten zullen 2009 vooral herinneren als het jaar waarin de digipass zijn intrede deed in het **elektronisch betalen via het internet**. Deze introductie ging gepaard met het opfrissen van de gebruikersinterface en het toevoegen van functionaliteit.

Voor OBK-bank zelf is 2009 het jaar waarin actief gewerkt werd aan de noodzakelijke afstemming van de ICT-strategie op de Businessstrategie. Samen met externe consultants werd een **ICT-masterplan** uitgewerkt voor de periode 2010 – 2014.

In 2010 zal het ICT-masterplan starten met volgende governance projecten:

GOVERNANCE & ORGANISATIE

Dit project behandelt procesmatige, organisatorische en governance aspecten van de OBK ICT-organisatie. Meer concreet komen in dit project de volgende onderwerpen aan bod:

- Change en release management processen
- Projectenportfolio management
- Incident management
- Architectuur
- Vendor management

INTEGRATIE ARCHITECTUUR

Dit project behandelt de integratie architectuur die noodzakelijk is om het voorgestelde *best-of-breed scenario* ter modernisering van de bestaande applicatie-portfolio te realiseren. In dit project worden de volgende onderwerpen aangepakt:

- Framework webgebaseerde presentatielaag
- Enterprise Application Integration oplossing
- Identity & Access management
- Workflow/BPMS

Deze beide projecten vormen de hoeksteen voor de verdere uitbouw van een efficiënt en modern ICT-platform waarmee OBK-bank de huidige en toekomstige uitdagingen binnen een voortdurend veranderend banklandschap gepast kan beantwoorden.

Daarnaast heeft het masterplan de grote projecten voor de volgende 4 jaar geïdentificeerd en geïdentificeerd naar hun belangrijkheid voor OBK-bank. Elk project zal starten met een gedetailleerde beschrijving van de bedrijfsprocessen die betrekking hebben op het project en zal, indien nodig, deze bedrijfsprocessen optimaliseren.

Het realiseren van dit masterplan binnen het vooropgestelde budget en binnen de tijdspanne van 4 jaar is, zowel voor de ICT-afdeling als voor de bank een uitdaging, maar tevens een garantie voor de verdere groei van OBK-bank.

MARKETING

In 2009 heeft OBK-bank via verschillende marketingacties gewerkt aan haar **naambekendheid** met het accent op Oost-Vlaanderen.

In de verschillende communicatieboodschappen profileert OBK-bank zich als een onafhankelijke & regionale kwaliteitsbank met de focus op spaarproducten.

De persoonlijke relatie met onze klanten en de nabijheid door de sterke lokale aanwezigheid van onze agenten is de belangrijkste troef van OBK-bank. In dat kader werd in het voorjaar van 2009 de *baseline* "OBK-bank en je zit goed" ontwikkeld.



Deze *baseline* werd in 2009 gebruikt in alle mediaboodschappen.

De periodiek hoogrepetitieve **mediacampagne** maakte gebruik van korte en zeer herkenbare boodschappen, zowel visueel als auditief. Trams, bussen, wagens, radio, affichage, kranten, magazines en het internet vormden de perfecte mediamix.



Beklede achterzijde van 30 lijnbussen in Gent gedurende 4 weken.



OBK-tram in het Gentse stadsbeeld.



20 m² en 8 m² affichageborden.

In het najaar van 2009 werd via de mediacampagne ook het product 'Flexiterm' in de kijker geplaatst. Met '4% op 4 jaar' kon deze termijnrekening op heel wat media-aandacht rekenen.

In 2010 zal OBK-bank verder werken aan haar naambekendheid & bedrijfsidentiteit d.m.v. verschillende mediagolven waarbij stevast enkele speerproducten in de kijker zullen gezet worden.

In 2009 werd samen met de Hogeschool Gent en het Centrum voor Ondernemen (CVO) de tweede editie van de **OBK Young Potential Award** georganiseerd. Dit project, waarbij het ondernemerschap bij studenten geactiveerd wordt, was ook ditmaal een groot succes. In 2010 zal de samenwerking met het CVO dan ook verder uitgebouwd worden.

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

Het risicobeheer omvat

- het strategisch en reputatierisico
- de operationele risico's, 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**. Het zorgt er via beleidslijnen en procedures voor dat het risicobeheer is ingebed in de activiteiten.

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 kapitaal-toereikendheid 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 beleggingskader, 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 kredietcomité 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 risicobeheerkader en de manier waarop het lijnmanagement omgaat met risico's buiten het formele kader.

De **risk manager** die onafhankelijk van het lijnmanagement opereert, is belast met advies, ondersteuning en toezicht. Hij is hiervoor lid van het ALCO, het OR-comité 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.

Wanneer gemelde **OR-incidenten** of andere gebeurtenissen een mogelijke impact hebben op het strategisch of

reputatierisico wordt dit gemeld door de risk manager aan het directiecomité.

Voor het beheer van het renterisico wordt de impact van mogelijke rentewijzigingen opgevolgd en begrensd via limieten. Bovendien wordt aan de hand van simulaties de impact geschat 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 van OBK-bank bij een parallelle beweging van 2% af tegen het gereguleerd eigen vermogen.

Inzake **liquiditeitsrisico** zijn er interne limieten voor de minimale beschikbaarheid van liquiditeiten, waardoor zowel mogelijke scenario's van liquiditeitschokken kunnen opgevangen worden, als de ruimte behouden blijft voor ALM-bijsturingen in de balans.

Bovendien wordt aan de hand van simulaties betreffende 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 maandelijks een stress ratio berekend.

Door haar onafhankelijkheid dient de bank er continu over te waken dat haar groei niet belemmerd wordt door de **solvabiliteitsstoestand**. 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.

Het **kredietrisico** wordt bij OBK-bank op transactioneel niveau bewaakt. Op portefeuilleniveau bestaat er de gereguleerde Basel II rapportering volgens de standaardmethode. Door het hanteren van verschillende beslissingsniveaus of kredietcomités

betreffende kredieten beperkt OBK-bank het kredietrisico.

Voor de toekenning van hypothecaire kredieten wordt sinds eind 2009 een C(redit) A(cceptation) 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 prijschommelingen 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, ...).

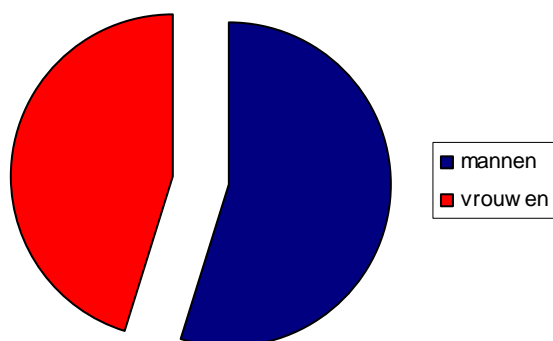
Het beheer van het **wettelijke of juridische risico en het compliance risico** is door de Raad van Bestuur gedelegeerd aan de Compliance Cel.

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

In 2009 bleef het personeelsbestand quasi status quo. Zes nieuwe medewerkers werden aangeworven en vier medewerkers verlieten de bank. Deze uitdiensttreding is vooral te wijten aan de uitbesteding van de schoonmaak waardoor drie arbeidsters de bank moesten verlaten. Eind 2009 waren er 93 mensen in dienst.

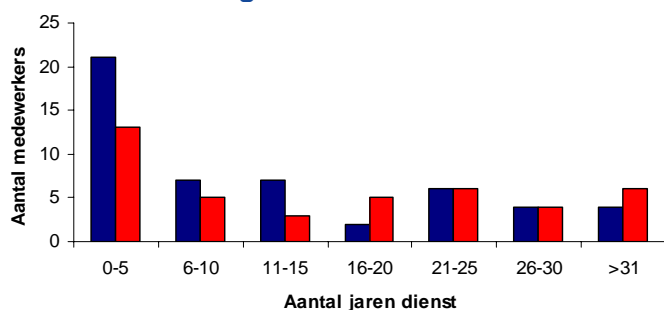
Man/vrouw verdeling

Met 42 vrouwen ten opzichte van 51 mannen, kent OBK-bank een evenwichtige man/vrouw verdeling.

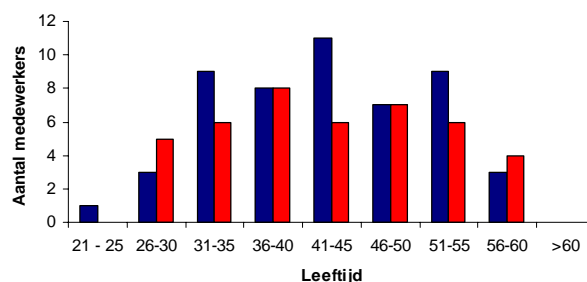


OBK-bank telt de laatste jaren een groeiend aantal nieuwe medewerkers. Maar liefst 34 medewerkers zijn nog niet langer dan 5 jaar in dienst.

Personeel volgens anciënniteit



Personeel volgens leeftijd



VOORSTEL BESTEMMING RESULTAAT & MANDATEN

Voorstel bestemming van het resultaat

Na belastingen bedraagt de winst van het boekjaar: 8.166.441,57 euro.

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

Toevoeging aan de Beschikbare Reserves: 8.107.645,99 euro

Vergoeding aan het Kapitaal: 6% netto-dividend aan alle aandeelhouders die op datum van de Algemene Vergadering over het boekjaar 2009 houder zijn van minimaal 2 volstorte aandelen: 58.795,58 euro.

Mandaten

Volgende mandaten komen met de Algemene Vergadering over het boekjaar 2009 te vervallen:

- Eddy Minnaert
- Sylveer Daeveloose
- Jos Vandenberghe

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.

De Raad van Bestuur verzoekt aan de Algemene Vergadering om tevens een nieuwe onafhankelijke bestuurder te benoemen. Hiertoe wordt overeenkomstig artikel 7 van de statuten een door alle aandeelhouders met aandelen A goedgekeurde lijst voorgelegd aan de Algemene Vergadering waarbij de GCV RVV met als vaste vertegenwoordiger de heer Prof. Rudi Vander Vennet, wordt voorgedragen als onafhankelijk bestuurder voor de gebruikelijke duur van het mandaat.

JAARREKENING

Hierna wordt een verkorte versie weergegeven van de jaarrekening met betrekking tot de activiteiten over 2009.

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 18-5-2010.

BALANS NA RESULTAATVERWERKING

ACTIVA		in 000 €	
		2009	2008
I.	Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	1.255	1.045
II.	Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	0	0
III.	Vorderingen op kredietinstellingen	10.879	16.752
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	4.444	7.898
	B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	6.435	8.854
IV.	Vorderingen op cliënten	489.305	449.504
V.	Obligaties en andere vastrentende effecten	549.976	590.282
	A. Van publiekrechtelijke emittenten	81.720	47.356
	B. Van andere emittenten	468.256	542.926
VI.	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	6.061	4.575
VII.	Financiële vaste activa	2.441	1.815
	A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	2.438	1.813
	B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		
	C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	3	2
	D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		
VIII.	Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	211	114
IX.	Materiële vaste activa	4.694	5.098
X.	Eigen aandelen	0	0
XI.	Overige activa	363	234
XII.	Overlopende rekeningen	5.183	8.435
TOTAAL ACTIVA		1.070.368	1.077.854

PASSIVA		in 000 €	
		2009	2008
I.	Schulden aan kredietinstellingen	394.856	443.411
	A. Onmiddellijk opvraagbaar		82.098
	B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier	0	0
	C. Overige schulden op termijn of met opzegging	394.856	361.313
II.	Schulden aan cliënten	486.315	459.993
	A. Spaargelden / spaardeposito's	368.127	353.497
	B. Andere schulden	118.188	106.496
	1) onmiddellijk opvraagbaar	60.872	49.888
	2) op termijn of met opzegging	57.316	56.608
	3) wegens herdiscontering van handelspapier		
III.	In schuldbewijzen belichaamde schulden	104.772	90.283
	A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	104.772	90.283
	B. Overige schuldbewijzen		
IV.	IV. Overige schulden	5.914	6.331
V.	Overlopende rekeningen	4.512	4.976
VI.	A. Voorzieningen voor risico's en kosten	1.311	1.223
	1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen		
	2. Belastingen		
	3. Overige risico's en kosten	1.311	1.223
	B. Uitgestelde belastingen	56	59
VII.	Fonds voor algemene bankrisico's	0	0
VIII.	Achtergestelde schulden	34.625	41.670
	EIGEN VERMOGEN	38.007	29.908
IX.	KAPITAAL	833	835
	A. Geplaatst kapitaal	833	835
	B. Niet opgevraagd kapitaal (-)		
X.	Uitgiftepremies	0	0
XI.	Herwaarderingsmeerwaarden	0	0
XII.	Reserves	37.174	29.073
	A. Wettelijke reserve	318	318
	B. Onbeschikbare reserves		
	1. voor eigen aandelen		
	2. andere		
	C. Belastingvrije reserves	113	119
	D. Beschikbare reserves	36.743	28.636
XIII.	Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))	0	0
	TOTAAL PASSIVA	1.070.368	1.077.854

POSTEN BUITENBALANSTELLING		in 000 €	
		2009	2008
I.	Eventuele passiva	6.981	11.287
	A. Niet genegocieerde accepten		
	B. Kredietvervangende borgtochten	6.981	324
	C. Overige borgtochten		10.963
	D. Documentaire kredieten		
	E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden		
II.	Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	47.223	49.876
	A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking		
	B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden		
	C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	47.223	49.876
	D. Verplichtingen tot vaste opnemings en plaatsing van effecten		
	E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie		
III.	Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	123.941	84.646
	A. Waarden gehouden onder fiducieregeling		
	B. Open bewaring en gelijkgestelde	123.941	84.646
IV.	Te storten op aandelen		

RESULTATENREKENING

K O S T E N		in 000 €	
		2009	2008
II.	Rentekosten en soortgelijke kosten	25.236	39.684
V.	Betaalde provisies	2.085	2.280
VI.	Verlies uit financiële transacties	0	10.992
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten		10.992
	B. Uit de realisatie van beleggingseffecten		
VII.	Algemene administratieve kosten	9.650	8.658
	A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	6.361	6.214
	B. Overige administratieve kosten	3.289	2.444
VIII.	Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	713	734
IX.	Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten-balanstelling I. Eventuele passiva en II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico.	271	265
X.	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten	0	9.884
XII.	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling I. Eventuele passiva en II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico.	383	380
XIII.	Toevoeging aan het fonds voor algemene bankrisico's	0	0
XV.	Overige bedrijfskosten	380	315
XVIII.	Uitzonderlijke kosten	68	344
	A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		
	B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa		
	C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		
	D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	24	
	E. Andere uitzonderlijke kosten	44	344
XIXbis.	A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen	0	0
XX.	A. Belastingen	0	8
XXI.	Winst van het boekjaar	8.160	0
XXII.	Overboeking naar de belastingvrije reserves	0	0
XXIII.	Te bestemmen winst van het boekjaar.	8.166	0

OPBRENGSTEN		in 000 €	
		2009	2008
I.	Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	41.670	53.560
	waaronder : uit vastrentende effecten	17.515	30.165
III.	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	635	30
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	2	30
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	229	
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	
	D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	404	
IV.	Ontvangen provisies	779	879
VI.	Winst uit financiële transacties	1.920	3
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	2	3
	B. Uit de realisatie van beleggingseffecten	1.918	
IX.	Terugneming van waardeverminderingen op vorderingen en terugneming van voorzieningen voor de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	0	0
X.	Terugneming van waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten	184	0
XI.	Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	295	1.195
XIII.	Onttrekking aan het fonds voor algemene bankrisico's	0	0
XIV.	Overige bedrijfsopbrengsten	354	292
XVII.	Uitzonderlijke opbrengsten	1.105	33
	A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		
	B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		
	C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		
	D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	10	25
	E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	1.095	8
XIXbis.	B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	3	4
XX.	B. Regularisering van belastingen en terugneming van belastingvoorzieningen	1	0
XXI.	Verlies van het boekjaar	0	17.548
XXII.	Onttrekking aan de belastingvrije reserves	6	8
XXIII.	Te verwerken verlies van het boekjaar	0	17.540

RESULTAATVERWERKING		in 000 €	
		2009	2008
A.	A. Te bestemmen winstsaldo (Te verwerken verliessaldo(-))	8.166	-17.540
	1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies(-)) van het boekjaar		-17.540
	2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies(-)) van het		
B.	B. Onttrekking aan het eigen vermogen	0	17.540
	1. aan het kapitaal en de uitgiftepremies	0	17.540
	2. aan de reserves		
C.	C. Toevoeging aan het eigen vermogen (-)	-8.107	0
	1. aan het kapitaal en de uitgiftepremies		
	2. aan de wettelijke reserve		
	3. aan de overige reserves	-8.107	
D.	D. Over te dragen resultaat	0	0
	1. Over te dragen winst (-)		
	2. Over te dragen verlies		
E.	E. Tussenkoms van de vennoten in het verlies	0	0
F.	F. Uit te keren winst (-)	-59	0
	1. Vergoeding van het kapitaal (a)	-59	
	2. Bestuurders of zaakvoerders (a)		
	3. Andere rechthebbenden (a)		

COMMENTAAR BIJ DE JAARREKENING

Activa/Passiva-rekeningen

Balanstotaal

Het balanstotaal is in 2009 gedaald met € 8 mio of – 0,7% van € 1.078 mio tot € 1.070 mio.

Aan actiefzijde worden de middelen vooral geïnvesteerd in kredieten en de beleggingsportefeuille, aan passiefzijde zijn de voornaamste componenten vooral de funding via cliënten en de interbancaire schulden.

In 2009 werden volgende groei- of dalingspercentages opgetekend: kredieten (+9%), beleggingsportefeuille (-7%), funding via cliënten (+6%) en interbancaire schulden (-11%).

Vorderingen op cliënten

Ondanks de mindere economische conjunctuur en een verhoging van de commercële marges kenden de vorderingen op cliënten een groei met € 40 mio tot € 489 mio. Het uitstaande volume aan investeringskredieten, die OBK-bank toestaat aan voornamelijk KMO's en zelfstandigen, steeg met € 5 mio of +3%. Met een volume van € 246 mio - een stijging van € 32 mio of 15% in vergelijking met 2008 - vertegenwoordigen de hypothecaire kredieten momenteel reeds 51% van de totale kredietportefeuille. Het uitstaande volume aan leningen op afbetaling is gestegen met € 3 mio tot € 12 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, blijft de bank zich dan ook profileren als een aanbieder van maatwerk voor investeringskredieten.

De marktomstandigheden en ook een sterke lokale inbedding, lieten OBK-bank toe, om ook in 2009 de groei van de hypothecaire kredieten op een rendabele

manier, met betere marges, te bestendigen.

In 2009 bedroeg de totale kredietproductie € 122,7 mio. Het aandeel van de investeringskredieten in de kredietproductie bleef nagenoeg status quo op 40%, dat van de hypothecaire kredieten bedroeg ruim 51%. Het belang van de investeringskredieten neemt hierdoor steeds verder af tegenover de hypothecaire kredieten die een langere looptijd hebben.

De verliesratio op de uitstaande kredietportefeuille nam in beperkte mate toe in 2009 maar blijft zeer laag en onder het historische gemiddelde van OBK-bank.

Beleggingsportefeuille

De obligaties en vastrentende effecten bedroegen € 550 mio, wat overeenkwam met 51% van het balanstotaal. Naast een daling van € 40 mio kende de portefeuille ook belangrijke verschuivingen. De componenten ondernemingsobligaties en Asset Backed Securities verloren aan relatief belang. De overheidsobligaties en obligaties van financiële instellingen met staatsgarantie daarentegen wonnen aan belang.

De beleggingsportefeuille kent een geleidelijke afbouw teneinde de interbancaire schulden 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 2009 bijkomende

waardeverminderingen voor CDO's aangelegd ondanks het feit dat deze CDO's de coupons correct betalen, verliesabsorptie hebben, een positieve evolutie van de revalprijzen kennen en er niet onmiddellijk gevreesd dient te worden voor problemen inzake terugbetaling van het kapitaal op de eindvervaldag. De bijkomende waardeverminderingen zijn het gevolg van de verdere ratingverlagingen.

De posities in eeuwigdurende schulden worden, conform de Belgische boekhoudwetgeving, volgens het locomprincipe gewaardeerd. Door een herstel van het vertrouwen op de financiële markten steeg de gemiddelde notering van deze effecten in 2009 naar 76 % van de nominale waarde tegenover 51 % in 2008. Er kon dan ook een bedrag van € 2,3 mio, van de reeds eerder in 2008 aangelegde waardeverminderingen, teruggenomen worden.

De bevekportefeuille wordt volgens het locomprincipe gewaardeerd en steeg in 2009 met 32 % of € 1,5 mio.

Financiële vaste activa

De stijging van de boekwaarde van de financiële vaste activa is het gevolg van overnames van zelfstandige kantoren.

Oprichtingskosten en immateriële vaste activa

De toename van de oprichtingskosten en immateriële vaste activa is te verklaren door een overname van een klantenportefeuille en aangekochte software.

Interbankschulden

In 2009 zijn de interbancaire schulden met € 49 mio afgenomen. De dure mobiliseringschulden werden verder afgebouwd en daalden met € 16 mio en sloten af op € 85 mio. De reposchulden daalden met 52 mio.

OBK-bank deed voor 102 mio beroep op financiering via de NBB.

Schulden aan cliënten

De schulden aan cliënten kenden in 2009 een stijging met € 26 mio of +6%. Ondanks de lage rente blijven spaarders hun geld parkeren op liquide spaarrekeningen zodat de gereguleerde spaardeposito's met € 14 mio toenamen. Er is wel een verschuiving merkbaar van kortlopende naar langlopende termijnrekeningen.

In schuldbewijzen belichaamde schulden

De omloop kasbons kende een verdere sterke stijging met 19 % tot € 91 mio. De omloop van de notes bleef stabiel.

Achtergestelde schulden

Door de vervallen Achtergestelde Certificaten op 5 jaar en het niet uitgeven van nieuw achtergesteld papier zijn de achtergestelde schulden met 7 mio verder gedaald.

Voorzieningen voor risico's en kosten

De voorzieningen voor overige risico's en kosten bedroegen per einde 2009 € 1,3 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 betrokkenen als weinig waarschijnlijk moet worden ingeschat.

Eigen vermogen

2009 was voor OBK-bank een uitzonderlijk jaar

Door een hoog renteresultaat, winst uit financiële transacties en een uitzonderlijk resultaat door de verkoop van afgeschreven activa, is de winst van 2009 historisch hoog.

Door de reservering van deze winst kon OBK-bank in 2009, het eigen vermogen verder versterken tot € 38 mio.

Resultatenrekening

Renteopbrengsten en rentekosten

Door een lage korte termijnrente en een steile rentecurve, kon OBK-bank de rentemarge, zijnde het verschil tussen de gemiddelde ontvangen rentevoet en de gemiddelde betaalde rentevoet, verder verbeteren.

Tegenover het vorige boekjaar is de interestmarge met 19 % of € 2,7 mio gestegen tot € 16,6 mio.

Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten

Door ondermeer de uitkering van dividenden zijn de opbrengsten uit niet-vastrentende effecten gestegen met € 0,6 mio tegenover het vorige boekjaar.

Het commissiebedrijf

De ontvangen commissies daalden, grotendeels ten gevolge van een daling

van de commissies op beursorders en fondsen.

De betaalde commissies kenden een daling door de overnames van zelfstandige kantoren.

Winst uit financiële transacties

Door de verkoop van bedrijfsobligaties in de beleggingsportefeuille, werden meerwaarden geboekt ten belope van € 1,9 mio in 2009.

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

Zoals hoger toegelicht werden er voor 5 mio waardevermindering geboekt op de CDO-portefeuille.

Ten gevolge van betere marktomstandigheden op de financiële markten kon OBK-bank in 2009 reeds een deel van de in 2008 aangelegde voorzieningen terugnemen.

De totale terugname aan waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille bedroeg in 2009 € 5,2 mio.

Uitzonderlijke opbrengsten

Door de verkoop in 2009 van een volledig afgeschreven bankobligatie, kon OBK genieten van een uitzonderlijke opbrengst van 1,1 mio.

Netto-bancair product

Met € 18 mio per 31/12/09 vertoont het netto-bancair product een stijging tegenover het vorige boekjaar. Het renteresultaat, meerwaarde en de terugnemingen van waardeverminderingen op de portefeuille zorgden voor een beter netto-bancair product.

Algemene administratieve kosten

Door een lichte daling van het personeelsbestand kenden in 2009 de

personeelskosten slechts een beperkte toename.

De overige administratieve kosten kenden een sterke stijging van 35%. De toename was vooral een gevolg van een verdere investering in naambekendheid, bijkomende premies voor het depositobeschermingsfonds, outsourcing van schoonmaakdiensten en consultingdiensten.

Belastingen

Gelet op het overgedragen fiscaal verlies van 2008 dienen er in 2009 geen belastingen betaald te worden.

Resultaat van het boekjaar

Dankzij een sterk renteresultaat, de realisatie van meerwaarden in de portefeuille en uitzonderlijke opbrengsten kon OBK-bank het boekjaar 2009 afsluiten met een winst van €8,2 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 8,1 mio zal toegewezen worden aan de beschikbare reserves.

Recurrent resultaat

We stellen een verdere stijging vast van het recurrent resultaat. De stijging kan hoofdzakelijk toegeschreven worden aan de stijging van de rentemarge.

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 10,72%.

Na resultaatstoewijzing ad 8,1 mio wordt de Risk Assets Ratio 12,28%.

VERSLAG VAN HET AUDITCOMITÉ

Het auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in zijn toezichtsfunctie. In september 2009 is de heer Chris Dauw, onafhankelijk bestuurder, toegetreden tot het comité. Vanaf december 2009 werd hij ook aangesteld als voorzitter van het comité, ter vervanging van de heer Eddy Minnaert, voorzitter van de Raad van Bestuur.

De heer 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 volgde de werkzaamheden van de interne audit en van de externe revisor op. Daarnaast werd bijzondere aandacht besteed aan volgende zaken:

- de onderkenning en beheersing van risico's
- de voortgang van de uitvoering van het strategisch plan
- de opvolging die gegeven wordt aan de aanbevelingen
- de compliance functie binnen de bank.

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. verbouwingkosten: 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 (locom-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 kapitaalssaldo, 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 kapitaalssaldo.

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 dossierskosten 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 aankoopprijs.

Schulden

Schulden die al dan niet zijn belichaamd in verhandelbare effecten of waardepapieren en voortvloeiën 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, de NV Beroepskrediet en Crédit Mutuel Nord Europe. 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, 7 mei 2010

Namens de Raad van Bestuur,

Eddy Minnaert
Voorzitter van de Raad van Bestuur