

Jaarverslag 2010

Groep Landbouwkrediet

Jaarverslag 2010

Groep Landbouwkrediet

Boodschap van de CEO	2
Directiecomité	6
Organogram & kerncijfers 2010	8
Geconsolideerd bestuursverslag boekjaar 2010	12
De Groep Landbouwkrediet	40
Geconsolideerde jaarrekening	70
Raden van Bestuur	78





Boodschap van de CEO

Het Landbouwkrediet-bankmodel: garantie voor een rooskleurige banktoekomst

Het afgelopen jaar was een jaar van twijfel en voorzichtig optimisme. De naweeën van de financiële aardverschuiving en de schrik voor nieuwe financiële aardschokken enerzijds, en het aantrekken van de economie en de toename van het consumentenvertrouwen anderzijds, maakten dat gedurende het hele jaar de voorzichtigheid primeerde. Het grote publiek gaf de banken terug meer vertrouwen

en de door de financiële crisis ernstig gehavende bankinstellingen keerden terug naar “business as usual”. De Belgische grotere banken deden aan schaalverkleining, maar dat vertaalde zich vooral in een vermindering van hun aanwezigheid in het buitenland en een terugplooiing op het binnenland. Terugwinnen en verhogen van het binnenlandse marktaandeel werden daarbij het leidmotief.

De politieke leiders en de controleautoriteiten werkten koortsachtig aan maatregelen om de oorzaken die aan de basis lagen van de grote crisis naar de toekomst toe zoveel mogelijk onmogelijk te maken. Spijtig genoeg werden ook de goede leerlingen gestraft en werd er aan overshooting gedaan, waardoor heel wat maatregelen de goede werking en het voortbestaan van de vooral kleinere banken zullen vermoeilijken.

Daarenboven werd, paradoxaal genoeg, nog steeds geen oplossing gevonden om de systeemproblemen te vermijden. We zagen integendeel dat een aantal bankmastodonten nog volumineuzer werden, met alle systeemrisico's vandien.

De toekomst voor de bankwereld bleef aldus onzeker en vele vragen om te komen

tot het ideale bankmodel voor de toekomst blijven onbeantwoord.

Het is dan ook opmerkelijk dat binnen deze warrige en weinig bemoedigende context Landbouwkrediet en de Groep Landbouwkrediet andermaal hun langetermijnbeleid hebben kunnen verderzetten en dat ook in 2010 onverdroten verdergewerkt werd aan de uitbouw van een alternatieve bank met een ambitieus, maar realistisch toekomstproject.

We hebben in 2010 noest verdergewerkt aan ons diversificatiebeleid naar de particulieren en bedrijven, en dit parallel met een consolidatie van onze eerste en natuurlijke doelgroep, de land- en tuinbouw. Dit leidde tot een belangrijke groei in de depositowerving en kredietverstrekking.

Opmerkelijk was onze samenwerking met de Belgische top-econoom Geert Noels waarmee we een op zijn boek Econoshok gebaseerde eigen bevek Crelan Fund EconoFuture hebben gelanceerd.

De coöperatieve werking van onze bank, ontstaan met de initiële bedoeling de land- en tuinbouw te financieren, is in de loop der jaren geëvolueerd en kreeg een steeds rijkere invulling.

Landbouwkrediet draagt zijn coöperatief gedachtegoed uit in zijn mecenaatbeleid, in zijn solidariteitsbeleid, in zijn politiek van duurzame ontwikkeling, maar ook en

De toekomst voor de bankwereld bleef aldus onzeker en vele vragen om te komen tot het ideale bankmodel voor de toekomst blijven onbeantwoord.

2010 werd voor Landbouwkrediet het jaar van de lancering van de multichannelbenadering en, meer specifiek, het jaar van de opstart van Landbouwkrediet Direct.

We verwelkomen Centea in de Groep, die zo meer dan verdubbelt. Het betreft hier dan ook een historische operatie die de twee banken samen nog meer potentieel zal geven en de toekomst nog meer zal verzekeren.

vooral in zijn kernopdracht van steun aan duurzame landbouw. Het voorbije jaar stond inderdaad opnieuw in het teken van de steun aan het behoud van een levensvatbare landbouw, waarin de landbouwer de rol op zich neemt van verzekeraar van de voedselketen en van bewaker van het plattelandspatrimonium.

Net zoals de voorbije jaren zijn we erin geslaagd nog meer klanten warm te maken voor ons coöperatief Fidelio-project, is het aantal personeelsleden en agenten die aan onze interne en externe uitbouw meewerken toegenomen, en liggen zowel de resultaten van Landbouwkrediet als van de andere entiteiten van de Groep

Landbouwkrediet niet alleen boven de verwachtingen, maar vooral ook terug een stuk hoger dan de vorige jaren.

2010 werd voor Landbouwkrediet het jaar van de lancering van de multichannelbenadering en, meer specifiek, het jaar van de opstart van Landbouwkrediet Direct. Deze realisatie zal het ons mogelijk maken onze producten en diensten ook ter beschikking te stellen van een grote massa potentiële klanten die in de grote agglomeraties wonen, waar wij traditioneel en visueel te weinig aanwezig waren. Deze lacune wordt door Landbouwkrediet Direct opgelost en het is dan ook met grote verwachtingen dat we de evolutie van dit kanaal zullen volgen.

Op 3 maart 2011 zijn we erin geslaagd het overnamedossier Centea succesvol af te ronden. We verwelkomen Centea in de Groep, die zo meer dan verdubbelt. Het

betreft hier dan ook een historische operatie die de twee banken samen nog meer potentieel zal geven en de toekomst nog meer zal verzekeren.

De interne en externe groei van de voorbije jaren, de ambitieuze, maar realistische doelstellingen die we de komende jaren nog willen waarmaken, de steeds groeiende aanwas van tevreden klanten, en vooral het voluntarisme en de gedrevenheid van al onze medewerkers, die in dit jaarverslag trouwens trots poseren in hun nieuwe en aangename flex-office-omgeving,... Dat zijn allemaal elementen die mijn overtuiging kracht bijzetten dat het Landbouwkrediet-model garant staat voor een rooskleurige banktoekomst.



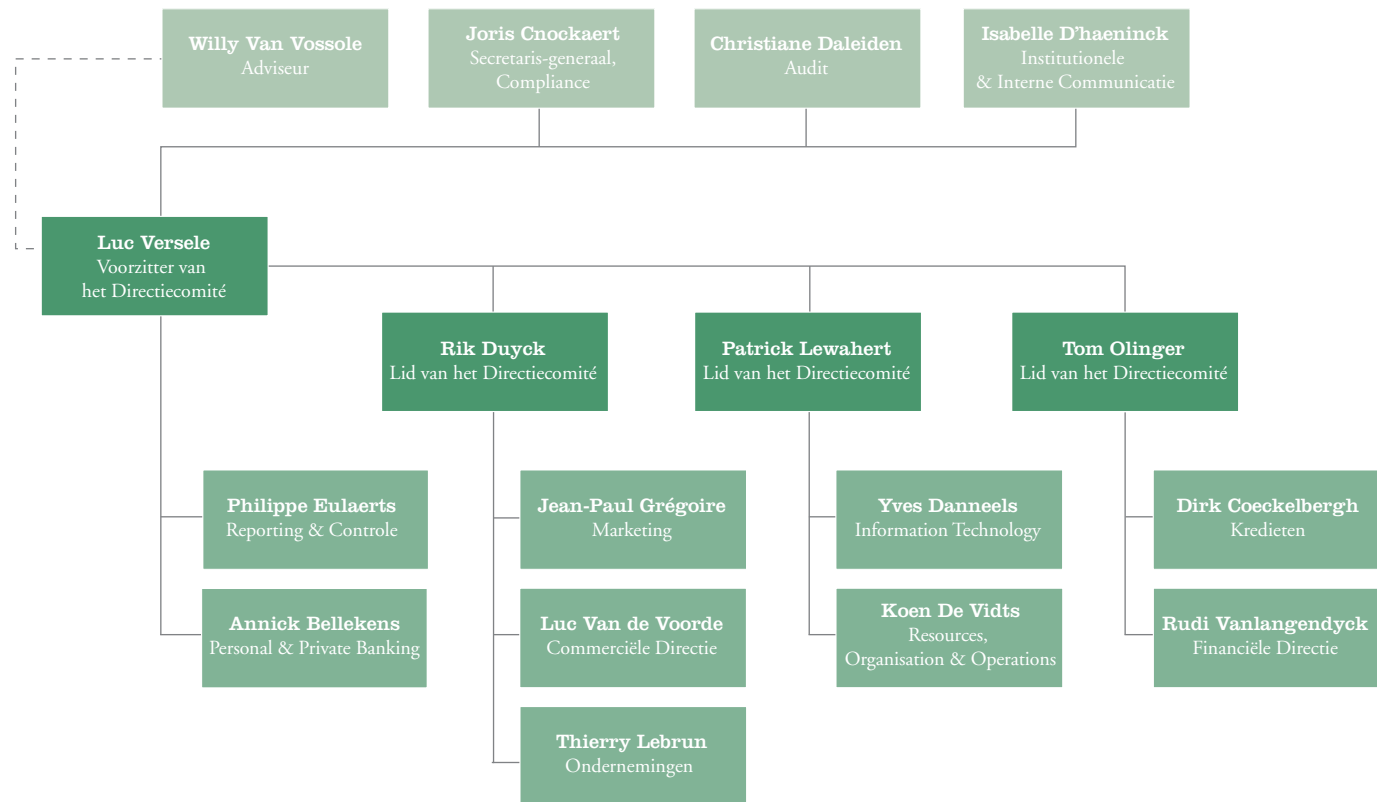
Luc Versele
CEO Landbouwkrediet



V.l.n.r.: Patrick Lewahert, Luc Versele, Tom Olinger, Rik Duyck



Directiecomité

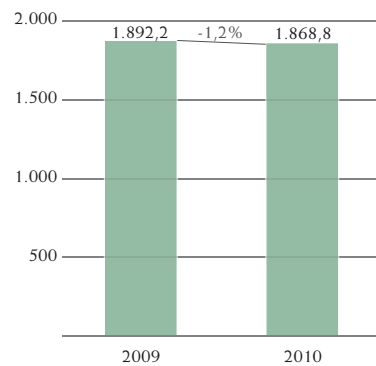




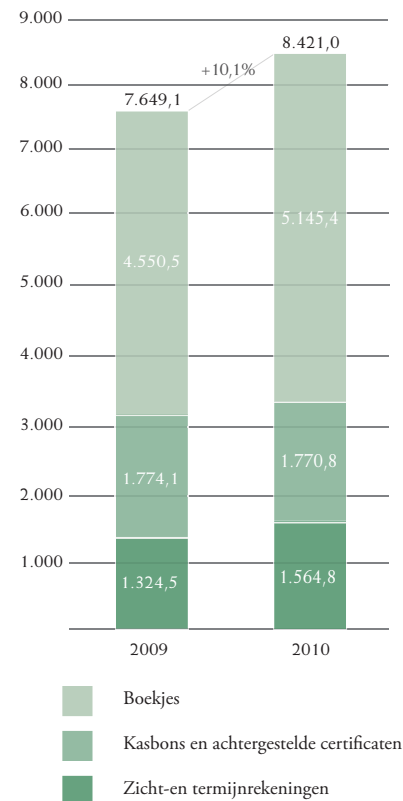
Organogram & kerncijfers

142.000
coöperatoren

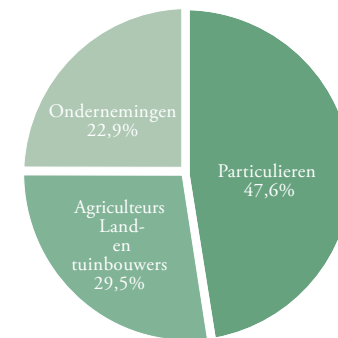
Nieuw toegekende kredieten (in miljoen euro)



Clïëntendeposito's (in miljoen euro)



Verdeling kredietomloop (in %)



301
agentschappen

Geconsolideerd resultaat Groep Landbouwkrediet

(in miljoen euro)

	2010	Evolutie
Deposito's van de cliënteel (incl. achtergestelde certificaten)	8.420,00	10,08%
Kredieten aan de cliënteel	7.404,40	8,03%
Financiële portefeuille	2.762,90	14,00%
Eigen vermogen (incl. coöperatief kapitaal)	705,58	11,65%
Totaal activa	10.756,43	9,26%
Nettoresultaat	45,17	5,74%

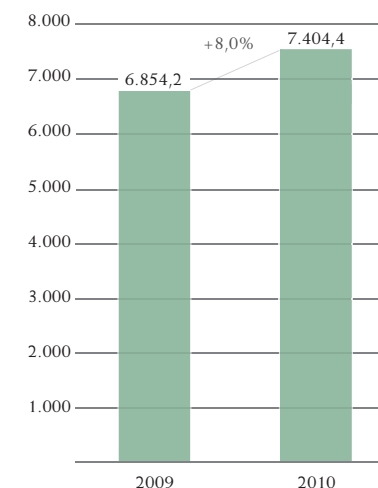
1.866
medewerkers

Ratio's 2010 Groep Landbouwkrediet

Cost Income Ratio	67,75%
ROE	6,75%
CAD	12,37%

Omloop kredieten

(in miljoen euro)



582.000
klanten

A portrait of Alain Diéval, a middle-aged man with glasses, wearing a dark grey suit, white shirt, and red tie. He is standing in a long, brightly lit hallway with a polished wooden floor and a green wall on the right. He is holding a stack of newspapers in his left hand. The newspapers have headlines in French, including "Les actions à acheter en 2011" and "Les actions à vendre".

Alain Diéval, Voorzitter van de Raad van Bestuur



Geconsolideerd bestuursverslag boekjaar 2010

De Belgische economie heeft in 2010 terug aangeknoopt met positievere bedrijfsresultaten en herwonnen consumentenvertrouwen. Toch blijft onzekerheid troef wat zich vertaalt in een aarzelend beursklimaat. De Belgische banksector kent een identieke evolutie. Belangrijk is de partiële terugtrekking uit buitenlandse avonturen en de terugplooiing op de binnenlandse markt. Dit maakt het voor de lokale spelers moeilijker om eenzelfde rendabiliteit te behouden.

De Groep Landbouwkrediet is er in deze context andermaal in geslaagd verder te groeien en het in 2003 opgestelde ondernemingsproject verder uit te voeren. Het objectief van dit ondernemingsplan is de Groep Landbouwkrediet uit te bouwen tot een volwaardige en duurzame speler in het Belgisch financieel landschap, en dit door een gestage groei, zowel door interne als externe initiatieven en diversificatie. Zo stond 2010 voor een groot deel in het teken van de lancering van Landbouwkrediet Direct en in het voorbereiden van een belangrijk acquisitieproject.

Landbouwkrediet en de andere entiteiten van de Groep, Europabank, Keytrade Bank en Landbouwkrediet Verzekeringen, boeken puike resultaten. Tegelijkertijd worden de noodzakelijke investeringen doorgevoerd om de Groep voor te bereiden op de zich steeds sneller wijzigende bank- en consumentenomgeving en om de Groep te wapenen voor de stringente regelgeving en controlemechanismen o.m. in het kader van Bazel III.

De Groep Landbouwkrediet boekt een geconsolideerd resultaat in IFRS van 45,17 miljoen euro, een toename met 5,7% ten opzichte van vorig jaar.

De Raden van Bestuur van de Coöperatieve Kassen zullen aan de respectieve Algemene Vergaderingen voorstellen ook voor 2010 een nettodividend van 5,0% uit te keren, en dit voor het 8ste opeenvolgende jaar.

Deze goede resultaten zouden niet mogelijk geweest zijn zonder de onverdroten inzet van onze 1.866 medewerkers. De Raad van Bestuur houdt eraan alle medewerkers van de Bank en van de Groep hiervoor te bedanken.

Op 3 maart 2011 heeft Landbouwkrediet een overeenkomst bereikt met de KBC Groep over de overname van Centea. Dit is een zeer belangrijke en significante stap in het groei-en diversificatiebeleid dat Landbouwkrediet al jaren voert en dit in het belang van alle stakeholders van de groep. Daardoor worden Landbouwkrediet en Centea samen een nieuwe belangrijke speler in het Belgische bankspectrum, met behoud van de coöperatieve waarden van Landbouwkrediet en met één van de grootste netten van zelfstandige agenten ten dienste van meer dan 1.000.000 cliënten.

Structuur van de Groep Landbouwkrediet, aandeelhouderschap en groeistrategie

Structuur van de Groep Landbouwkrediet

De NV Landbouwkrediet en de erkende coöperatieve Kassen CVBA Lanbokas en SCRL Agricaïsse, die hoofdelijk verbonden zijn, vormen samen, volgens artikel 61 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van de kredietinstellingen, een federatie van kredietinstellingen, waarvan de NV Landbouwkrediet de centrale instelling is.

De acht regionale coöperatieve vennootschappen vervolledigen de coöperatieve verankering van de federatie van kredietinstellingen en in hun statuten staat tevens de solidariteit bepaald met de verbintenissen van de andere entiteiten.

Het coöperatief kapitaal van de erkende coöperatieve Kassen en van de regionale coöperatieve vennootschappen is in handen van 142.007 coöperatoren, landbouwers en particulieren. Het operationeel beleid van alle voornoemde entiteiten wordt gevoerd door het Directiecomité van de NV Landbouwkrediet.

Het geheel gevormd door de NV Landbouwkrediet, haar erkende coöperatieve Kassen en de regionale coöperatieve vennootschappen wordt in dit verslag het "Landbouwkrediet" of "de Bank" genoemd, terwijl de bredere benaming "Groep Landbouwkrediet" of "de Groep" verwijst naar alle entiteiten of dochtervennootschappen die hierna vermeld worden en die door volledige integratie in de consolidatie opgenomen zijn.

De erkende Kassen Lanbokas en Agricaïsse bezitten, samen met de Federatie van de Kassen van Landbouwkrediet - een coöperatieve vennootschap die toeziet op de

coördinatie van de activiteiten van de erkende coöperatieve Kassen en op hun vertegenwoordiging in de NV Landbouwkrediet - 50% van de aandelen en van de daarbij horende stemrechten van de NV Landbouwkrediet. De aandelen die zij zo in hun bezit hebben, geven recht op een derde van de te verdelen winst.

De resterende 50% van de aandelen van de NV Landbouwkrediet zijn in handen van de SAS Belgium CA, een vennootschap naar Frans recht. Deze aandelen geven recht op de helft van de stemrechten en twee derden van de te verdelen winst.

Het aandeelhouderschap van Belgium CA is samengesteld als volgt: 45% is in handen van de Caisse Régionale de Crédit Agricole Nord de France, 45% is in handen van de Caisse Régionale de Crédit Agricole du Nord Est en 10% is in handen van Crédit Agricole SA.

De rekeningen van de dochtervennootschappen van de NV Landbouwkrediet, Europabank sinds 2004, Keytrade Bank sinds 2005 en Landbouwkrediet Verzekeringen sinds 2007 en deze van Reagra, een Luxemburgse herverzekeringsmaatschappij en van de Federatie van de Coöperatieve Kassen van Landbouwkrediet zijn begrepen in de consolidatieperimeter van de Groep Landbouwkrediet, krachtens het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 over de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen.

Het schema op blz. 17 geeft een vereenvoudigd overzicht van de structuur van de Groep Landbouwkrediet. Duidelijkheidshalve werden de regionale coöperatieve vennootschappen en Reagra in dit schema niet opgenomen.

Aandeelhouderschap en groeistrategie

In de lijn van de externe groeistrategie, die gevoerd wordt sinds de intrede van het Franse Crédit Agricole in de Groep Landbouwkrediet, vonden tot eind 2010 twee acquisities plaats, één in 2004 en één in 2005.

Deze acquisities verrijkten Landbouwkrediet met zeer specifieke cliëntengroepen en met een financiële spitstechnologie inzake online beurs- en beleggingsverrichtingen.

Zo is Landbouwkrediet in 2004 voor 100% aandeelhouder geworden van Europabank en werd de overname van Keytrade Bank in verschillende fases uitgevoerd, van 2005 tot 2007. Sinds 2007 heeft de Bank een participatie van 100% in Keytrade Bank.

Landbouwkrediet heeft gedurende verschillende jaren een diepgaande reflectie gevoerd over de te volgen strategie inzake zijn positionering als bank-verzekeraar, wat geleid heeft tot een concreet resultaat. In maart 2007 werd de NV Landbouwkrediet Verzekeringen opgericht, een volledige dochter van de Bank, met als maatschappelijk doel de verkoop van eigen producten, hoofdzakelijk schuldsaldoverzekeringen die verbonden zijn met verschillende kredietvormen.

In 2009 heeft de Bank haar activiteitspectrum uitgebreid met het discretionair vermogensbeheer of de Personal & Private Banking activiteit.

Deze Personal- en Privatebanking-activiteit past in de groeistrategie van de Bank. Ook de overname van de 5000 privatebanking-cliënten van ex-Kaupthing Belgium,

volgens een overeenkomst die op 16 januari 2009 afgesloten werd met Kaupthing Bank Luxemburg, past hierin.

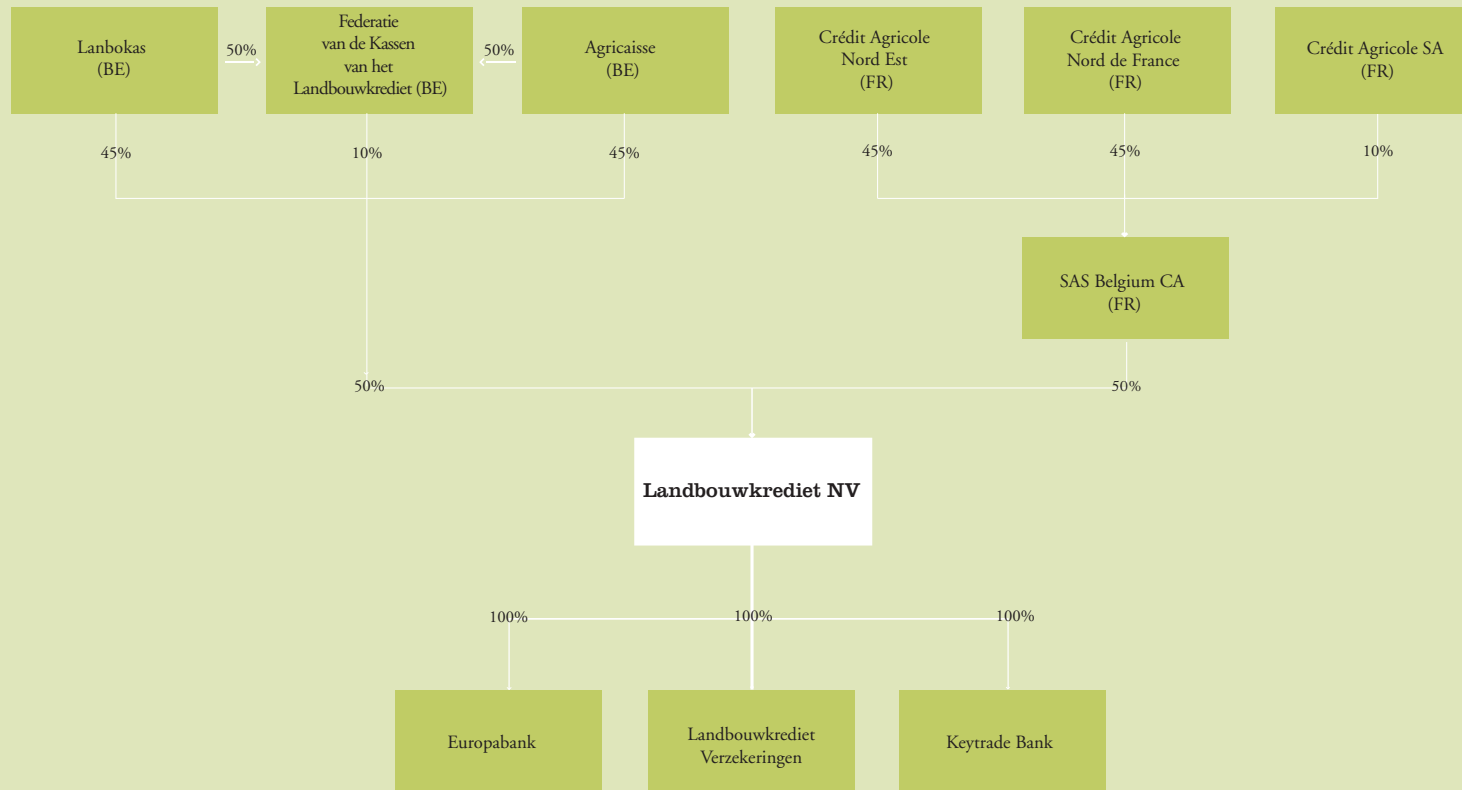
In 2010 kreeg de afdeling “ondernemingen” vorm en er werd hiervoor een afzonderlijke directie gecreëerd. Vanuit deze afdeling wordt de dienstverlening aan ondernemingen gecentraliseerd, geoptimaliseerd en verder uitgebreid. Nieuwe synergiën werden gecreëerd met andere entiteiten van de Groep Landbouwkrediet en met de Franse aandeelhouders.

Diversificatie en groei vormden ook de rode draad in 2010 en dit resulteerde in de ontwikkeling van Landbouwkrediet Direct. Deze internet-bankactiviteit maakt het mogelijk om, naast de traditionele kanalen en de bestaande crelan-on-line-service, online een aantal bankdiensten aan te bieden, zoals het openen van rekeningen en het aankopen van een aantal financiële producten. Landbouwkrediet beoogt hiermee een nieuw type cliënteel te kunnen aantrekken, maar ook zijn bestaande cliënteel nog beter te kunnen servicen.

Landbouwkrediet heeft geen bijkantoren.

In 2010 kreeg de afdeling “ondernemingen” vorm en er werd hiervoor een afzonderlijke directie gecreëerd. Vanuit deze afdeling wordt de dienstverlening aan ondernemingen gecentraliseerd, geoptimaliseerd en verder uitgebreid.

Structuur



Corporate governance

Raden van Bestuur en Directiecomités

De Raad van Bestuur kwam zeven keer samen in de loop van het voorbije jaar. Onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur functioneren het Auditcomité, het Remuneratiecomité en het Strategisch Comité, dat de strategische krijtlijnen voor de Raad voorbereidt.

De Algemene Vergadering van 22 april 2010 keurde de verlenging goed van de mandaten van de bestuurders die benoemd waren op voorstel van de coöperatieve Kassen, met name de heren Jean-Pierre Dubois en Yves Panneels.

De Raad van Bestuur heeft op zijn vergadering van 24 juni kennis genomen van de oppensioenstelling van de heer Camiel Adriaens. De heer Camiel Adriaens zetelde sinds 1996 in de Raad van Bestuur. Hij werd op 23 september 2010, tijdens de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur, opgevolgd door de heer Hendrik Vandamme. De benoeming van de heer Vandamme dient bekrachtigd te worden door de Algemene Vergadering in april 2011.

De Raad van Bestuur van 23 september 2010 heeft de heer Freddy Willockx benoemd als onafhankelijk bestuurder. Ook de benoeming van de heer Freddy Willockx dient bekrachtigd te worden door de Algemene Vergadering in april 2011.

De heer Freddy Willockx oefent dit mandaat uit via de BVBA Sotelcu waarvan hij permanent vertegenwoordiger is.

De heer Freddy Willockx, minister van Staat, is econoom en heeft een aantal

belangrijke politieke functies bekleed waaronder Staatssecretaris van Financiën, Minister van P.T.T., Minister van Pensioenen, Europees parlements lid en burgemeester van de stad Sint-Niklaas. In de periode 1999-2001 was hij Regeringscommissaris belast met de dioxineproblematiek.

De Raad van Bestuur van 18 maart 2010 heeft het mandaat van de heer Tom Olinger als lid van het Directiecomité verlengd. De samenstelling van het Directiecomité blijft ongewijzigd.

Het Auditcomité is in 2010 vier keer samengekomen. Het Auditcomité wordt voorgezeten door de heer Fernand George en is verder samengesteld uit de heren Alain Diéval, Thierry Aubertin en Jean-Pierre Dubois; ook de Voorzitter van het Directiecomité en de Directeur Interne Audit wonen de vergaderingen bij. De leden van het Auditcomité beschikken, zowel collectief als individueel, over de competenties vereist door de wet van 17 december 2008 inzake audit en boekhouding.

Er dient vermeld te worden dat vanaf 2011 de samenstelling van het Auditcomité wordt uitgebreid met de onafhankelijke bestuurder, de heer Freddy Willockx, die dankzij zijn opleiding en uitgebreide ervaring op hoog niveau, over de vereiste competenties beschikt, zowel boekhoudkundig als op het vlak van audit.

Binnen Keytrade Bank waren geen wijzigingen binnen de Raad van Bestuur en ook de samenstelling van het Directiecomité blijft ongewijzigd.

Bij Europabank werden in de Raad van Bestuur de mandaten van de heren Rudy

Van Hecke, Luc De Wilde, Gérald Bogaert, Jean-Pierre Dubois, Rik Duyck, Fernand George, Luc Versele, Jan Annaert en VCM Sprl, vertegenwoordigd door mevrouw Véronique Corby, verlengd voor een termijn van 6 jaar.

Per 1 juni 2010 ging de heer Luk Oste, Voorzitter van het Directiecomité, met pensioen. De heer Marc Claus werd aangesteld als nieuwe bestuurder en lid van het Directiecomité.

In het Directiecomité van Europabank werden de mandaten van de heren Rudy Van Hecke, Luc De Wilde en Gérald Bogaert als leden van het Directiecomité verlengd voor een termijn van 6 jaar. In opvolging van de heer Luk Oste werd de heer Rudy Van Hecke vanaf 1 juni 2010 benoemd tot Voorzitter van het Directiecomité.

Bij Landbouwkrediet Verzekeringen waren er in 2010 geen wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur, noch in die van het Directiecomité. Conform artikel 27 § 2 van de wet van 22 maart 1993 met betrekking tot het statuut en de controle van de kredietinstellingen en conform het reglement van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen ter zake, is de Bank verplicht de externe functies uitgeoefend door haar bestuurders en effectieve leiders buiten de Groep Landbouwkrediet openbaar te maken. De Bank voldoet hieraan door publicatie op de internetsite van Landbouwkrediet (www.landbouwkrediet.be).

College van commissarissen

De geconsolideerde rekeningen van de Groep Landbouwkrediet worden sinds 2005

gecontroleerd door de Kabinetten Deloitte en KPMG, die een college vormen; hun mandaat werd in 2008 voor 3 jaar verlengd. Het Kabinet Deloitte wordt vertegenwoordigd door de heer Bernard De Meulemeester en het Kabinet KPMG door de heer Erik Clinck. Op 16 december 2010 heeft de Raad van Bestuur kennis genomen van de beslissing van KPMG om de heer Erik Clinck te vervangen door de heer Peter Berger.

Statutaire wijzigingen

De statuten van de NV Landbouwkrediet werden tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van 21 juni 2010 gewijzigd om de kapitaalsverhoging te bekrachtigen van 14.000.000 EUR, volledig vrijgegeven, door een verhoging ten belope van 7.000.000 EUR door de SAS Belgium CA en 3.500.000 EUR door elk van de Belgische Kassen, de CVBA Lanbokas en de SCRL Agricaisse. Zo werd het kapitaal op 152.513.274,40 EUR gebracht, zonder creatie van nieuwe aandelen.

De statuten van de NV Keytrade Bank werden gewijzigd tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van 10 mei 2010 om een kapitaalsverhoging door te voeren van 10.000.000 EUR door de NV Landbouwkrediet en zo het maatschappelijk kapitaal op 28.338.364 EUR te brengen, zonder creatie van nieuwe aandelen.

Deugdelijk bestuur

In overeenstemming met de circulaire van de CBFA van 30 maart 2007 heeft de Bank de werking van haar organen en de inhoud van haar Memorandum van deugdelijk bestuur, dat op 31 maart 2008 meegedeeld werd aan de CBFA, herzien. Bij die herziening werden de wijzigingen in de organisatie van de Bank opgenomen,

Er werd veel aandacht besteed aan de aspecten van deugdelijk bestuur op het niveau van de Groep Landbouwkrediet. Er werd een Compliance Charter opgesteld, in samenwerking met de dochters.

de nieuwe activiteiten, alsook de opvolging van de circulaire van de CBFA van 9 mei 2008 over de interne controle en van 8 mei 2009 over de eerbaarheid van de leiders, alsook de opvolging van de wet van 17 december 2008 over het Auditco-

mité in de financiële instellingen. Dit alles werd goedgekeurd door de CBFA en vervangt als dusdanig het protocol van bancaire autonomie.

Er werd veel aandacht besteed aan de aspecten van deugdelijk bestuur op het niveau van de Groep Landbouwkrediet. Er werd een Compliance Charter opgesteld, in samenwerking met de dochters en er werd beslist over de aanstelling van een Financieel Comité Groep. Deze in-

stantie is belast met het definiëren van het financieel beleid van de Groep, alsook met de goedkeuring van een gemeenschappelijk rentescenario. De actiedomeinen van dit comité zijn het rente- en liquiditeitsrisico, met inbegrip van de bestemming van de liquiditeiten binnen de Groep en het beheer van de financiële portefeuilles van de entiteiten van de Groep. De rol van de Bank als piloot van de Groep werd versterkt door de ondertekening van een overeenkomst die de werking bevestigt van een auditpool die verschillende entiteiten van de Groep dekt en door de outsourcing aan de Bank van een deel van de frontoffice van het beheer van de beleggingsportefeuille van Keytrade Bank.

Een Funding Crisis Management Committee werd opgericht dat kan anticiperen op en ingrijpen bij eventuele liquiditeitsproblemen, mochten die zich in de toekomst voordoen. Het Funding Crisis Management Comité (FCMC) kan alle

nodige beslissingen nemen in het kader van het liquiditeitsnoodplan dat in 2010 werd ontwikkeld.

Overeenkomstig de circulaire van 9 mei 2008 over de evaluatie van de interne controle, heeft het management van de Bank zijn systeem van interne controle geëvalueerd en voert het progressief een tweedegraads permanente controle in. Dit voldoet aan de voorschriften van de CBFA en is coherent met de methode die voor de interne controle gehanteerd wordt door de Franse aandeelhouder.

Het verslag met betrekking tot de maatregelen van interne controle is gebaseerd op self-assessments van alle directies van de Bank. De bedoeling is om na te gaan of ze voldoende “compliant” zijn ten opzichte van het geldende reglementaire kader. Voor de vastgestelde punten die voor verbetering vatbaar zijn, werden maatregelen ter verbetering genomen. De entiteit Permanente Controle staat in voor de opvolging hiervan.

Het jaarverslag over de interne controle werd op 29 januari 2010 overgemaakt aan de CBFA.

Ten slotte werden de basisprincipes van het Memorandum van deugdelijk bestuur gepubliceerd op de website van de Bank www.landbouwkrediet.be, volgens de aanbevelingen van de CBFA.

Remuneratiebeleid

De Bank heeft haar remuneratiebeleid voor de effectieve en niet-effectieve leiders en voor



V.l.n.r.: Rik Duyck, Thierry Aubertin, Freddy Willockx, Jean-Pierre Laporte, Luc Versele, Fernand George, Martine Mannès, Patrick Lewahert, Alain Diéval, Philippe de Cibeins, Robert Joly, Tom Olinger, Yves Pannéels. Afwezig: Gabriel Hollander, Hendrik Vandamme, Paul Bernard, Jean-Pierre Champagne, Jean-Pierre Dubois.

het bezoldigd personeel herzien conform de aanbevelingen van de circulaire van 26 november 2009 van de CBFA. Het ging hier in het bijzonder om het voorzichtig risicobeleid op het vlak van variabele componenten van de remuneratie van de effectieve leiders. Het remuneratiebeleid kadert perfect in het reglementaire kader, zowel voor het bezoldigd personeel als voor de effectieve en niet-effectieve leiders. Dit beleid werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 18 maart 2010 en door de CBFA.

In november 2010 werden nog een aantal aanpassingen doorgevoerd in het remuneratiebeleid om deze conform te maken aan de Europese richtlijn CRD III en aan de richtlijnen van de CEBS (Committee of European Banking Supervisors). Dit in afwachting van de wetgeving dienaangaande. Deze aanpassingen werden goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 20 januari 2011.

De vergoeding van de leden van het Directiecomité bevat een vast basisgedeelte en een variabele component. Voor het variabele gedeelte stelt het Remuneratiecomité elk jaar een bedrag voor in functie van het economisch resultaat van de bank. Dit bedrag mag behoudens uitzonderlijke omstandigheden en met uitdrukkelijke beslissing door de Raad van Bestuur op voorstel van het Remuneratiecomité niet meer dan 30% van de basisvergoeding bedragen.

De niet-uitvoerende bestuurders hebben recht op een forfaitaire vergoeding per zitting. Zowel de Voorzitter van de Raad van Bestuur als de onafhankelijke bestuurder ontvangt een jaarlijkse forfaitaire vergoeding.

In 2010 bedroeg de totale vergoeding van de bestuurders van Landbouwkrediet 2,3 miljoen euro. De totale vergoeding van de bestuurders van de Groep Landbouwkrediet beliep 4,8 miljoen euro.

Risk management: evolutie van de belangrijkste opdrachten

Algemeen Risk Management

De Groep Landbouwkrediet heeft in 2010 haar beleid van risk management voortgezet via de piramidale structuur van de comités Kredietrisico, Financiële risico's en Operationele Risico's. Daarnaast werd ook aandacht besteed aan de coherentie van het risicobeleid binnen de Groep via het Comité Risico Filialen. Al deze comités rapporteren aan het Directiecomité, ofwel rechtstreeks, ofwel via het Global Risk Comité, dat voorgezeten wordt door de Voorzitter van het Directiecomité van de Bank.

Het gestructureerde beheer van het eigen vermogen was in 2010 gesteund op drie luiken die hiertoe ontwikkeld werden.

De Bank maakt gebruik van risicoboordtabellen; die bevatten een overzicht van de key-risk-indicatoren van de markt-, krediet- en operationele risico's, die een invloed kunnen hebben op het eigen vermogen van de Bank. Deze risicoboordtabellen werden in 2010 verder uitgebreid. De Bank brengt de kredietrisico's nu op een nog meer verfijnde manier in kaart op basis van de intern ontwikkelde modellen. Dit maakt het mogelijk om de kredietrisico's op een uniforme manier te wegen, over alle marktsegmenten heen, op een zogenaamde 'Masterscale'. Zo kan onder meer de kwaliteit van de kredietportefeuille vergeleken worden met meer internationale standaarden.

Het model voor de projectie van de solvabiliteitsratio is, net zoals de vorige jaren, gebaseerd op gebudgetteerde volumes en op parameters die als basis dienen voor diverse simulaties in uiteenlopende omstandigheden, met inbegrip van stress-scena-

rio's verbonden met de economische schommelingen. De resultaten die hieruit voortvloeiden, werden gebruikt om de strategie inzake behoefte aan eigen vermogen van de Bank te bepalen. Zo werden in het Tactisch Plan 2011 van de Bank commerciële acties ingeschreven om het eigen vermogen verder te verstevigen en het structurele balansevenwicht te verzekeren.

De Bank heeft ook het ICAAP-project verdergezet, in toepassing van de voorschriften van de CBFA. Op basis van een uniforme taxonomie op het niveau van de Groep en de volledige inventarisatie van alle relevante risico's hebben alle entiteiten van de Groep een oefening gedaan, waarbij het eigen vermogen bepaald werd, nodig op basis van de reële impact van de gemeten risico's en de economische behoeften en niet enkel meer op basis van reglementaire beschikkingen.

In 2010 heeft de Bank eveneens officieel de aanvraag ingediend om erkend te worden door de Franse en Belgische regulator als IRB-compliant. IRB (Internal Rating Based) betreft een reglementaire standaard om het kredietrisico binnen de Bank op te volgen.

Kredietrisico

Het voorbije jaar heeft de Bank bijzondere aandacht besteed aan het krediettoekenningsproces en aan een strikte orthodoxie voor de acceptatiecriteria en het aanleggen van waarborgen.

Het beheersen van het kredietrisico is enerzijds gebaseerd op het kredietbeleid en anderzijds op een systeem van scheiding van de machten in de kredietactiviteit. Zo

volgen verschillende Comités de risicoappreciatie op.

De bevoegdheden inzake krediettoekenning zijn verdeeld tussen het Directiecomité en het Kredietverbintnissencomité, volgens bepaalde niveaus van kredietomloop van de cliënten.

Het Krediettoezichtcomité is bevoegd voor het beheer van de kredietomloop, onder meer voor de kredieten op de "kredietbewakingslijst". Het Kredietprovisiecomité heeft de bevoegdheid om cliënten in kwalitatieve default te plaatsen, waardeverminderingen te bepalen en aan te passen, kredieten op te zeggen en schuldvoordelingen af te schrijven.

Zoals hiervoor vermeld heeft de Bank in 2010 een formele aanvraag ingediend bij de regulatoren om als IRB-compliant erkend te worden. Hiervoor heeft de "Inspection Générale du Crédit Agricole France" eind 2009 een diepgaande inspectie gevoerd rond het afstemmen op de risk management-normen van Bazel II, met als belangrijkste punt de overgang naar de geavanceerde "Internal Rating Based" of "IRB" methode. Tijdens deze inspectie heeft IGL een aantal aanbevelingen geformuleerd. Na de implementatie van de aanbevelingen volgde in 2010 dan ook de formele aanvraag van de Bank om een IRB-certificatie bij de Franse Bankcommissie en bij de CBFA.

Om de betrouwbaarheid van de modellen op te volgen werden in 2010 alle modellen getest. Deze backtesting werd uitgebreid gevalideerd door het departement Risk Management.

De resultaten van de backtesting waren goed en de performanties beantwoordden aan de vooropgestelde niveaus. Op basis van de resultaten en vroeger geformuleerde aanbevelingen werden dan ook de "backtesting-guidelines" geactualiseerd.

Ook de meer operationele, kwalitatieve thema's die de schaalverdeling van de modellen beïnvloeden, werden in 2010 gemonitord. Het defaultbeheer binnen de Bank werd verder opgevolgd en geactualiseerd. Het concentratierisico, de grote risico's, de definitie van groep van tegenpartijen, zijn allemaal topics die in 2010 verder werden opgevolgd om de coherentie van het Bazel-II-framework te verzekeren.

Nu de interne kredietratings structureel geïntegreerd zijn in de ketting van kredietbeslissingen, werd in 2010 een volgende belangrijke stap gezet. Door de implementatie van een RAROC- (Risk Adjusted Return on Risk Adjusted Capital) benadering, legt de Bank de link tussen rendabiliteit en het gealloceerde kapitaal. Doel is om de kredietrisico's correct te laten vergoeden ten opzichte van het gealloceerde kapitaal, zodat de rendabiliteit van de Bank nog beter uitgebalanceerd wordt in functie van de genomen risico's.

Gevolg van dit alles is dat het beslissingsproces van bepaalde kredietsegmenten, zoals de hypothecaire kredieten, verder kan geïndustrialiseerd en geautomatiseerd worden. Data-kwaliteit speelt hierin een belangrijke rol; daarom werkt Risk Management nu ook nauw samen met de permanente controller, een nieuwe functie die in 2009 in de Bank werd geïntroduceerd.

In 2010 werd eveneens een nieuwe manier ingevoerd om het tegenpartij-risico van

de eigen effectenportefeuille op te volgen.

Als sluitstuk op de IRB-logica werd het voorbije jaar de rapportering naar de aandeelhouders met betrekking tot de risico's volledig aangepast aan de nieuwe normen. Zo werden alle componenten voor de IRB-certificatieaanvraag in plaats gezet.

Rente, liquiditeits- en marktrisico

Renterisico

Op Groepsniveau werd in 2009 het “Financieel Comité Groep” gecreëerd en werden de bevoegdheden van dit Comité vastgelegd. Het wordt door de Voorzitter van het Directiecomité van de Bank voorgezeten en is verder onder meer samengesteld uit de Voorzitters van de Directiecomités van de andere entiteiten van de Groep. Het Comité definieert het financieel beleid van de Groep, alsook een gemeenschappelijk rentescenario. Het Comité voert ook gemeenschappelijke principes en algemene regels in voor het sturen van het rente- en liquiditeitsrisico en voor het beheer van de financiële portefeuilles van de entiteiten van de Groep. Ook de methodes voor het vastleggen van limieten en reporting behoren tot zijn bevoegdheid. Ten slotte kan het Comité, op voorstel van de werkgroepen binnen de entiteiten van de Groep, financiële projecten op Groepsniveau opstarten.

In 2010 heeft het Comité beslist om in eerste instantie op groepsniveau de diverse renterisicomodellen op elkaar af te stemmen. De drie instellingen gebruiken nu dezelfde methode, maar met licht afwijkende nuances gefundeerd door de specifieke situatie van elke entiteit.

Ook op het niveau van Landbouwkrediet werden in 2010 verder acties ondernomen op methodologisch niveau om de rapportering van het renterisico coherent te houden met de geobserveerde realiteit.

Net zoals voor het kredietrisico, wordt nu ook voor het renterisico van Landbouwkrediet systematisch aan de Franse aandeelhouders gerapporteerd volgens dezelfde normen. Op deze manier wordt het genomen renterisico volledig transparant. De rentepositie werd in 2010 verder actief beheerd.

Liquiditeitsrisico

Het beheer van het liquiditeitsrisico werd in continuïteit met de ondernomen acties in 2009 verder uitgebouwd. Enerzijds is er actief werk gemaakt van een verdere centralisatie van de liquiditeit binnen de Groep op het niveau van Landbouwkrediet. Anderzijds worden de nodige liquiditeitsbuffers onderhouden.

Het programma van de effectisering van een portefeuille van 700 miljoen EUR hypothecaire kredieten werd in 2009 door de Bank voltooid. De kredieten werden verkocht aan een Special Purpose Vehicle dat hiervoor opgericht werd onder de naam Hypolan. Deze uitgifte kreeg een AAA rating van Fitch. In 2010 werden de voorbereidingen gestart voor het bekomen van een tweede rating gegeven door Moody's. Dit om conform te zijn met de nieuwe regelgeving in deze materie. Deze rating werd in februari 2011 toegekend.

Landbouwkrediet werkte in 2010 een Liquiditeitsnoodplan uit: ingeval van een liquiditeitscrisis zal het Funding Crisis Management Comité (FCMC) zich verenigen

en alle nodige beslissingen nemen in het kader van het noodbeheer liquiditeit.

De stresstesten en de implementatie van het liquiditeitsrisico in ICAAP kwam uitgebreid aan bod in 2010.

Marktrisico's

De marktrisico's worden beheerd via ons VAR-model (Value at Risk). Value at Risk is een indicator die op elk moment een schatting geeft van het maximale verlies dat een portefeuille kan genereren binnen een bepaalde tijdspanne. Deze indicator wordt gebruikt om de financiële risico's van de markt te limiteren. Dit zowel op het niveau van de verschillende portefeuilles als op het niveau van de Bank. De limieten worden jaarlijks ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

In 2010 werd in het kader van de consolidatie van risico-opvolging binnen de Groep een marktrisico-rapportering ontwikkeld voor de Franse aandeelhouders. Deze rapportering werd binnen het departement Risk Management ontwikkeld voor alle entiteiten van de Groep Landbouwkrediet. Zo worden ook de genomen marktrisico's volledig transparant gerapporteerd.

Operationele risico's

Het Comité Operationele Risico's staat in voor het beheer van de operationele risico's in de Bank. Het heeft in 2010 enerzijds zijn activiteiten voortgezet op basis van boordtabellen en anderzijds enkele doelgerichte acties ondernomen.

Het Comité Operationele Risico's volgt systematisch de operationele risico's van de

Bank op via de boordtabellen die gebaseerd zijn op de tools Europa en Olimpia, dit met het oog op een uniforme reporting op het niveau van de Groep. Europa bevat de cartografie van de processen en risico's en Olimpia de gerapporteerde incidenten. Elk trimester worden boordtabellen opgeleverd om de operationele incidenten op te volgen, te analyseren en de nodige acties te definiëren om in de toekomst de incidenten tot een strikt minimum te herleiden. Een operationele-risicobeleid werd uitgewerkt en wordt bewaakt door het Comité Operationele Risico's.

Het businesscontinuïteitsplan en de testen die hiermee gepaard gaan werden eveneens door het Comité Operationele Risico's geëvalueerd. Hierop aansluitend werd in 2010 ook een evacuatie-oefening van de hoofdzetel uitgevoerd; op basis van deze simulatie-oefening werden de nodige bijsturing en actualisaties uitgevoerd.

Om de coherentie van de gerapporteerde gegevens op groepsniveau te vrijwaren, heeft het departement Risk Management een vergelijkende analyse gemaakt van de gerapporteerde operationele incidenten van elke bankentiteit binnen de Groep Landbouwkrediet.

Integriteitbeleid

In de loop van het jaar 2010 heeft de Bank een bijzondere aandacht besteed aan de beheersing van de reputatierisico's en aan de ontwikkeling van haar integriteitbeleid, waarvan de activiteiten geleid werden door het Integriteitcomité. Dat comité

In 2010 werd in het kader van de consolidatie van risico-opvolging binnen de Groep een marktrisico-rapportering ontwikkeld voor de Franse aandeelhouders. Deze rapportering werd binnen het departement Risk Management ontwikkeld voor alle entiteiten van de Groep Landbouwkrediet.

is het voorbije jaar drie keer samengekomen, onder voorzitterschap van de Voorzitter van het Directiecomité. Bijzondere aandacht ging uit naar de implementatie van de nieuwe witwaswetgeving en de reglementering en richtlijnen van de CBFA die daarmee gepaard gaan.

Op organisatorisch vlak is het vooral het luik ‘integriteitbeleid’ zoals dit op het intranet voor medewerkers en agenten ter beschikking wordt gesteld, dat werd geherstructureerd. De presentatie werd gebruiksvriendelijker gemaakt en alle informatie en documenten zijn nu vanop deze intranet-locatie toegankelijk en ter beschikking voor de agenten en de medewerkers van de Bank. Het betreft een moderne en gebruiksvriendelijke compliance-database.

Om het compliance-beleid nog performanter te maken en tegemoet te komen aan de normen en vereisten van de toezichthoudende overheid werd het departement Compliance van de Bank geherstructureerd en versterkt. Naast de Secretaris-Generaal, die tevens General Compliance Officer is, werd een nieuwe (full time) functie, Senior Compliance Officer, gecreëerd en een extra Compliance Officer zal worden aangeworven. Deze laatste zal hoofdzakelijk worden ingezet voor het cliënt-acceptatiebeleid, de witwaspreventie en de controle van bijzondere mechanismen.

In 2010 werd er veel aandacht besteed aan de analyse en implementatie van de nieuwe wet op de witwaspreventie om witwaspraktijken en terrorismefinanciering te vermijden, alsook aan de reglementering en de interpretatieve richtlijn van de CBFA dienaangaande.

Het geheel van de interne documenten en procedures werd aangepast en gepubli-

ceerd op het intranet voor agenten en medewerkers van Landbouwkrediet. Vormingen en trainingen m.b.t. deze problematiek zijn in 2011 gepland.

Het cliënt-acceptatiebeleid werd aangepast als gevolg van nieuwe wettelijke en reglementaire voorschriften. Het accent werd gelegd op de basisprincipes van de wet en de circulaire van de CBFA, zijnde: de analyse van de cliëntenrisico's, een classificatie op basis van deze risico's en de risico-analyse van een nieuwe cliëntenrelatie. Ook de taken en de verantwoordelijkheid van elke medewerker of agent die tussenkomt bij een nieuwe cliëntenrelatie werden aangepast als gevolg van deze nieuwe reglementering.

In het kader van de ontwikkeling van de nieuwe internetbank-activiteit (Landbouwkrediet- Direct) was er continu overleg en werd het geheel van schermen en disclaimers grondig geanalyseerd en ter goedkeuring voorgelegd aan de CBFA.

De Bank heeft belangrijke middelen ingezet inzake de juridische waakzaamheid om de implementatie in haar procedures te verzekeren van een hele reeks nieuwe wettelijke beschikkingen, waaronder de nieuwe wetgeving inzake de BVBA Starter (S-BVBA), de wet op de handelspraktijken, de PSD (payment service directory) inzake de betalingsdiensten binnen de Europese Unie, de wijziging van de wet op het consumentenkrediet, de wijziging van de wetgeving op de schuldaldoverzekering en de wijziging van de wetgeving inzake het beroepsverbod binnen de bank-, verzekerings- en financiële sector.

In synergie met Europabank en Keytrade Bank heeft de Bank de coherentie verzekerd in het beheer van het integriteitbeleid binnen de Groep. In het bijzonder bij

analyse van de nieuwe witwaswetgeving en de implementatie hiervan via nieuwe procedures; bij de aanpassing van het memorandum van deugdelijk bestuur door de drie entiteiten; alsook inzake de monitoring van persoonlijke transacties op financiële instrumenten van de medewerkers van de drie entiteiten.

Audit

De Bank beschikt over een onafhankelijke auditfunctie. Het is de taak van de Audit om de interne controle te bevorderen en voortdurend toe te zien op de performantie en de effectieve toepassing van het bestaande controlesysteem. De Audit evalueert of de risico's die de Bank loopt, adequaat geïdentificeerd, geanalyseerd en gedekt zijn.

Het departement Audit van de Bank staat tevens in voor de audit van Keytrade Bank en van Landbouwkrediet Verzekeringen. Europabank beschikt over haar eigen departement Audit.

De algemene missie en de waarden van het departement Audit worden beschreven in het Auditcharter. Daarenboven worden de specifieke modaliteiten van de outsourcing van de interne-auditfunctie van Keytrade Bank naar het departement Audit van Landbouwkrediet toegelicht in een service level agreement.

In de context van een aanpak "Risk Based Auditing" heeft het departement Audit het "Audit Universum" uitgebreid naar de domeinen die afkomstig zijn uit nieuwe reglementeringen of nieuwe of veranderde activiteiten, met name internet banking, Bazel II. De opdrachten van de interne audit die het voorbije jaar binnen de Bank uitgevoerd werden, hadden betrekking op verschillende domeinen, onder meer op

Basel II, MiFID en op compliance.

De zwakke punten die blootgelegd werden tijdens opdrachten van interne audit hebben geleid tot acties voor verbetering. Dit alles werd regelmatig opgevolgd en gerapporteerd, zowel aan het Directiecomité als aan het Auditcomité.

In de loop van 2010 kwam het Auditcomité van de Bank vier keer samen. Het heeft zich gebogen over de organisatie van het systeem van interne controle van de Bank en over de werking van de Audit, maar ook over de waakzaamheidsactiviteiten die uitgeoefend worden binnen de Auditcomités van de dochters Europabank, Keytrade Bank en Landbouwkrediet Verzekeringen.

Wat betreft de inspectie van de agentschappen, werd het agentennet regelmatig gecontroleerd en de eventueel vastgestelde afwijkingen systematisch opgevolgd; het resultaat werd gerapporteerd aan het Directiecomité, alsook aan het Auditcomité.

Krachtens het principe dat de Belgische Groep Landbouwkrediet onder de interne controle van het Franse Crédit Agricole valt, aangezien die laatste referentie-aandeelhouder is, en met het akkoord van de CBFA en van de 'ACP' (Autorité de Contrôle Prudentiel en France), kan de Inspection Générale de Crédit Agricole SA (IGL) inspecties uitvoeren. Het departement Audit heeft de opvolging uitgevoerd van de correctieve acties, ondernomen in antwoord op de aanbevelingen van IGL voor de verschillende gecontroleerde domeinen, en meer specifiek in het kader van Bazel II. Halfjaarlijks werd een verslag van opvolging over de vooruitgang van de genoemde correctieve acties gebracht aan het Directiecomité en aan IGL.

Krachtlijnen en commercieel beleid

Human Resources

Het totaal aantal bezoldigde medewerkers van de Groep Landbouwkrediet bedraagt 1.049 personen, waaronder er 628 voor de Bank werken, 5 voor Landbouwkrediet Verzekeringen, 304 voor Europabank en 112 voor Keytrade Bank.

Als bij het bezoldigd personeel in de verschillende entiteiten van de Groep de 817 medewerkers gevoegd worden die onder het statuut van gedelegeerd agent of als bezoldigde van een agent in een agentschap over een procuratie beschikken om voor de Bank op te treden, bedraagt het totaal aantal medewerkers van de Groep Landbouwkrediet 1.866 personen, dit is een stijging met 60 ten opzichte van eind 2009.

Op het vlak van de vorming heeft de Bank opnieuw veel inspanningen geleverd, wat leidde tot een gemiddelde van 3,86 vormingsdagen per FTE in 2010. Bovendien werd het vormingsaanbod aangevuld met een reeks e-learningmodules. Het SPITS-opleidingsprogramma voor de agentschapsbedienden en de agentschapdirecteurs heeft in 2010 veel aandacht besteed aan commerciële training, klantgerichtheid en organisatie.

2010 was ook het startjaar van de derde cyclus van het “Management Development Program”, met 360° feedback en specifieke opleidingen inzake communicatie, persoonlijke managementvaardigheden, en een banksimulatie.

De opleiding die in samenwerking met Febelfin in 2009 was opgestart voor de personal & private bankers, relatiegelastigden, branchmanagers en bepaalde krediet-specialisten werd in 2010 gefinaliseerd met de uitreiking van de diploma's

“opleiding vermogensbeheer”. Deze opleiding die verschillende domeinen, waaronder burgerlijk recht, successierecht en successieplanning bestreek omvatte 15 lesdagen. Drie doelstellingen werden hiermee nagestreefd: kennis verbeteren, de personal & private banking-aanpak accentueren en een geïntegreerde samenwerking over verschillende domeinen heen bevorderen.

Het departement HR werkte in 2010 een nieuwe structuur uit, met als voornaamste veranderingen een grotere continuïteit in de begeleiding van het volledige carrièreverloop van elke medewerker, een geïntegreerd proces voor blended learning, en de optimalisatie van enkele administratieve processen.

De vzw Sociale Werken van Landbouwkrediet telde meer dan 950 deelnames aan haar activiteiten, waaronder 240 tijdens de “Veertiendaagse van de Gezondheid”.

Ook in 2010 werd een kwart van de 61 vacatures opgevuld via interne mobiliteit, wat de medewerkers de mogelijkheid geeft te groeien en hun horizons te verruimen.

Meer dan 130 medewerkers van de Bank (dat is meer dan 1 op 5) werken nu, meestal deeltijds, vanop een andere plaats dan de hoofdzetel, d.w.z. van thuis uit, volgens het systeem van homeworking, of in één van onze drie regionale vestigingen in Gembloux, Mechelen en Merelbeke, volgens het systeem van satelliteworking. Dit is 30% meer dan in 2009. De vorderingen in elektronisch documentenbeheer maakten telewerk mogelijk voor een hele reeks functies.

Medio 2009 vond een peiling plaats naar de medewerkertevredenheid. Het actieplan naar aanleiding van deze enquête resulteerde in 2010 in 88 acties verspreid over de verschillende domeinen van de Bank.

Commercieel net

Op 31 december 2010 telt de Groep Landbouwkrediet 301 agentschappen, dit zijn er 4 meer dan eind 2009.

Van de 259 agentschappen van de Bank, worden er 258 gerund door zelfstandige agenten met een exclusiviteitscontract. Enkel het agentschap van de zetel Brussel wordt geleid door een bezoldigde medewerker. Eind 2010 zijn deze agentschappen uitgerust met 178 selfbanks Cash & More, die een toenemend succes kennen.

In 2010 heeft de Bank nieuwe zelfstandige agentschappen geopend in Kapellen, Testelt, Ans, Arlon & Liège-Blonden. Uit rationaliseringsoverwegingen werden bepaalde kleine agentschappen gesloten en werden portefeuilles gegroepeerd.

Bovendien werden 4 agentschappen overgenomen door nieuwe directeurs. Voor het eerst zijn er meer dan 800 mensen actief in het verkoopnet, met 285 agentschapsdirecteurs en 530 medewerkers.

Europabank beschikt over 42 agentschappen, gelegen in de stedelijke centra en allemaal gerund door bezoldigden. In 2010 heeft Europabank twee nieuwe agentschappen geopend: één in Sint-Truiden en één in Nijvel.

De volledige activiteit van Keytrade Bank is toegespitst op onlineverrichtingen; Keytrade Bank beschikt dan ook niet over agentschappen, behoudens op de hoofdzetel.

In het kader van de dynamisering van het agentennet heeft de Bank het in 2010 opgezette opleidingsprogramma voortgezet voor de bezoldigde medewerkers van de agentschappen, die werken onder de leiding van zelfstandige agenten. Deze opleiding spitst zich toe op de verbetering van de commerciële activiteiten en op een proactieve benadering van de cliënteel, waarbij service en advies centraal staan.

Met de relatiebeheerders van de afdeling “Ondernemingen” en de “Personal en Private Bankers” beschikt de Bank nu ook over commerciële medewerkers die rechtstreeks, maar ook in ondersteuning van de agenten, cliënten serviceren en prospecteren, en dit vanuit hun respectieve specialisaties.

Naast het traditionele net van zelfstandige agenten heeft de Bank in 2010 een online verkoopkanaal opgezet, onder de naam Landbouwkrediet Direct.

Nieuwe IT-ontwikkelingen

De Bank heeft in 2010 haar inspanningen verdergezet met betrekking tot haar IT-infrastructuur, zowel op het niveau van hardware als op het niveau van software.

Wat de hardware betreft werden verschillende nieuwe servers aangekocht in het kader van de opbouw van Citrix-farm. Deze nieuwe servers vormen de basis voor de installatie in 2011 van nieuwe werkposten die zullen functioneren volgens de

“Thin Client”-technologie. Wat de software betreft heeft de Bank geïnvesteerd in een nieuwe beheersapplicatie van productieprogramma's. Dit moet ertoe leiden om binnen een nog sterker gesecuriseerde omgeving nog meer operaties te kunnen uitvoeren binnen een kortere tijd-spanne. Ook de Lotus-Notes applicatie onderging een verdere upgradering, dit alles om de communicatie en de digitale samenwerking binnen de onderneming nog vlotter te laten verlopen.

Er werd een grote inspanning geleverd voor de verdere ontwikkeling van de alternatieve distributiekanaalen. Gedurende zes maanden werden alle krachten gebundeld rond het project “Landbouwkrediet Direct”, het online verkoopkanaal van de Bank, dat in november werd opgestart. Het resultaat is een uiterst gebruiksvriendelijk kanaal, waar bezoekers in enkele muisklikken en, indien ze dat wensen, via hun elektronische handtekening, online cliënt kunnen worden en zo alle voordelen van dit online kanaal kunnen genieten.

Bovendien beschikt de Bank nu over 178 selfbanks ‘Cash & More’, tegenover 152 eind 2009 en 119 eind 2008. Meer dan 65.000 cliënten gebruiken ondertussen de homebanking van Landbouwkrediet, Crelan-online, voor het beheer van hun tegoeden en het uitvoeren van hun verrichtingen. Dankzij deze informatica-investeringen die de gebruiksvriendelijkheid continu verbeteren, werd 76 % van alle overschrijvingen en 60% van de rekeninguittreksels elektronisch beheerd door de cliënten.

Meer dan 5.100 mandagen werden gewijd aan de ontwikkeling van verschillende IT-projecten. Alle initiatieven van projecten en de uitvoering ervan gebeurden vanuit operationele, reglementaire en commerciële behoeften.

Zo ging 38% van de geïnvesteerde middelen naar projecten voor het ontwikkelen van nieuwe activiteiten of producten (zoals Landbouwkrediet Direct), 28% naar aanpassingen ingevolge nieuwe wetgeving of reglementering, 24% werd aangewend ter verbetering en optimalisering van productie- en distributieprocessen en 10 % ter verbetering van de infrastructuur.

In het kader van de elektronische operaties voor de cliënteel werd er eveneens beslist om de nieuwe SEPA-applicaties B2B en OLTB (On Line To The bank) te installeren.

In 2010 werden er meerdere bijzondere uitbestedingcontracten hernieuwd, onder meer in het domein van telecommunicatie. Een nieuw uitbestedingcontract werd gesloten voor het vernieuwen van de werkposten. Deze zullen zowel op de hoofdzetel als in de agentschappen geïnstalleerd worden in de loop van 2011.

Grote projecten

2010 was het jaar van de lancering van Landbouwkrediet Direct. De uitbouw van het platform voor internetbankieren kwam zowel de bestaande klanten als de nieuwe Landbouwkrediet-Direct-klanten ten goede. Niet alleen de toepassing voor internetbankieren, maar ook de hele website www.landbouwkrediet.be werd herzien, zowel qua inhoud als qua technologie. Alles in functie van een betere informatie aan de klant, en een intensiever en gepersonaliseerder contact.

Gelijktijdig met Landbouwkrediet Direct werd ook de nieuwe bevek Crelan Fund EconoFuture gelanceerd. Het betreft een Belgische bevek met Europees paspoort

waarvan het beheer, gekenmerkt door een vernieuwend en transparant karakter, wordt behartigd door Econowearth, de beheersvenootschap opgericht en geleid door de heer Geert Noels.

Een project rond de optimalisatie van het woonkredietproces bracht commerciële en administratieve verbeteringen: een sneller beslissingsproces, minder operationele risico's en een gedecentraliseerd verwerkingsproces. Dit behelsde onder andere de verdere uitbouw van het document-management-systeem.

Alle geplande stappen in de verdere uitbouw van het Bazel-II-kader met het oog op de overschakeling naar de IRB-methode, vorderden eveneens zeer goed.

Net zoals in 2009 werden het voorbije jaar belangrijke inspanningen geleverd voor verschillende reglementaire projecten. Het ging onder meer om de voortzetting van de implementatie van de nieuwe wet op de slapende tegoeden (met de eerste overdrachten naar de Deposito- en Consignatiekas), de verdere uitbouw van SEPA (met onder andere de Business-to-Business versie van de SEPA-domiciliëringen), de aanpassingen naar aanleiding van de wet op de consumentenkredieten, en de overschakeling voor internationale betalingen naar het "Target2"-systeem.

Er werd een volledige re-engineering van het boekhoud- en reportingproces Belgian Gaap en IFRS opgestart die de naam Comba meekreeg. Bedoeling hiervan is onder meer om de termijn van de geconsolideerde financiële reporting aan de verschillende betrokken instanties duidelijk te verminderen. In 2010 werden de partner en de IT-oplossing hiervoor gekozen, en gestart met de uitwerking.

Via een nieuwe IT-toepassing bieden we de klanten nu een aantal extra mogelijkheden om een schuldsaldoverzekering aan te gaan voor een lening op afbetaling.

Op 3 maart 2011 heeft Landbouwkrediet een overeenkomst bereikt met KBC Groep over de overname van Centea. Daardoor worden Landbouwkrediet en Centea samen een nieuwe belangrijke speler in het Belgische bankspectrum, met behoud van de coöperatieve waarden van Landbouwkrediet en met één van de grootste netten van zelfstandige agenten ten dienste van meer dan 1.000.000 cliënten.

Synergieën

De commerciële synergieën die de voorbije jaren tussen de verschillende entiteiten van de Groep opgezet werden, werden voortgezet. Zo verkoopt de Bank financiële producten uitgegeven door het Franse Crédit Agricole, de Bank commercialiseert leasings van Europabank en, omgekeerd, verkoopt Europabank woonkredieten van de Bank. Elke entiteit heeft een directe toegang tot het platform van Keytrade Bank, die optreedt als broker voor beursverrichtingen.

Sinds Landbouwkrediet Verzekeringen haar activiteiten opgestart heeft, gebruikt ze het agentennet van de Bank voor de verkoop van financiële verzekeringsproducten.

Sinds oktober 2009 commercialiseert ook Europabank de financieringssaldoverzekering van Landbouwkrediet Verzekeringen. Daartoe stelde de Bank de IT-modules voor de intekening op dit type schuldsaldoverzekeringscontracten ter

beschikking van Europabank. In 2010 werd samen met Europabank op ongeveer 5000 polissen ingetekend.

De Bevek Crelan Fund Econofuture die in november 2010 door Landbouwkrediet werd gelanceerd, wordt eveneens aangeboden door Keytrade Bank.

Binnen het kader van de personal-bankingactiviteiten is er een nauwe samenwerking met Amundi. Amundi is de Asset Management Vennootschap binnen de groep Crédit Agricole (Frankrijk). Er is een permanente uitwisseling van knowhow en informatie. De Amundi-fondsen die via het agentennet reeds werden aangeboden aan de cliënten worden nu ook mee opgenomen in het producten-en dienstenaanbod van de personal banking.

Ook vanuit de directie ondernemingen worden synergieën gecreëerd met andere entiteiten binnen de Groep. Dit komt niet alleen de graad van specialisatie ten goede, maar leidt er ook toe dat door de samenwerking met andere entiteiten belangrijkere projecten kunnen worden beheerd. Deze samenwerking kreeg onder meer vorm in het prestigieuze seminarie “agro-business”, dat in november werd georganiseerd op initiatief van de Bank met participatie van specialisten van verschillende entiteiten binnen de Groep.

In het kader van een financieel Groepsbeleid werd een overeenkomst gesloten betreffende het outsourcen aan de Bank van een deel van de frontoffice van de financiële portefeuille van Keytrade Bank.

Markante feiten in de verschillende entiteiten

Landbouwkrediet Bank

De commerciële activiteit van 2010 wordt gekenmerkt door een kredietproductie van 1,592 miljard euro en een stijging van de kredietomloop met 7,7%. Hierdoor wordt de kaap van 6,1 miljard euro kredietomloop bereikt.

De kredieten toegekend aan de landbouwsector groeiden in 2010 met meer dan 10% ten opzichte van 2009.

Het woonkrediet blijft de trigger voor nieuwe cliënten. Ondanks de iets lagere productie woonkredieten dan vorig jaar, als gevolg van de enorme productie in 2009, werden toch nog 5.516 kredieten gerealiseerd voor een totaal bedrag van 692 miljoen euro. Ook de productie van de financieringssaldoverzekering en de schuldsaldoverzekering evolueert zeer sterk. Samen werden er meer dan 11.000 polissen aan de man gebracht. Het sterke resultaat in de productie van de financieringssaldoverzekering werd mede gerealiseerd door de synergie met Europabank.

Ook op het domein van de ondernemingskredieten blijft de productie lager dan vorig jaar maar conform de gebudgetteerde doelstellingen. Terwijl in 2010 op de markt vooral de getrouwheidsspaarboekjes met een getrouwheidspremie die hoger is dan de basisrentevoet werden gepromoot, was Landbouwkrediet einde 2009 en begin 2010 vernieuwend door een Step Up Spaarboekje aan te bieden dat de getrouwheid extra verloont, niet op een termijn van één jaar, maar op een termijn van drie jaar. Ook de achtergestelde certificaten werden in de kijker geplaatst in de campagnes van Landbouwkrediet in 2010. Al deze acties hebben niet enkel bijgedragen tot een groei van 5,3% van de deposito-omloop die nu 5,5 miljard bedraagt, maar hebben er tevens

voor gezorgd dat een groot deel van deze tegoeden op langere termijn geconsolideerd blijven. En dit alles in een uiterst concurrentiële markt.

Een langetermijnrelatie met de cliënten blijft de basisfilosofie van Landbouwkrediet. Deze filosofie kreeg vorm via het Fidelio-concept dat in 2006 werd gelanceerd en nog steeds één van de basispeilers is van de coöperatieve bank Landbouwkrediet. Niet minder dan 11.357 cliënten traden in 2010 toe tot het Fidelio-concept wat het totaal aantal coöperatoren op 142.007 bracht.

In totaal werden 24.351 nieuwe cliënten verwelkomd in 2010.

De notoriëteit van de Bank nam sterk toe mede dankzij de sponsoring van Sven Nys, die nationaal kampioen veldrijden werd in 2010, maar ook dankzij de lancering van de nieuwe bevek “Crelan Fund EconoFuture” in de maand november. Het betreft een Belgische bevek met Europees paspoort waarvan het beheer, gekenmerkt door een vernieuwend en transparant karakter, wordt behartigd door Econoweb, de beheersvenootschap opgericht en geleid door de heer Geert Noels. De lancering van deze bevek kreeg veel aandacht in de pers en resulteerde al snel in een productie van 21 miljoen euro ingetekend kapitaal tegen einde 2010.

De grote commerciële innovatie in 2010 was de creatie van een nieuw distributiekanaal: Landbouwkrediet Direct. Landbouwkrediet Direct werd opgestart in november en is uniek omdat het via dit kanaal mogelijk is om cliënt te worden van de Bank op een compleet elektronische manier, zonder dat er papier of een agentschapbezoek aan te pas komt. Het opzet is om iedereen toegang te verlenen tot het

producten- en dienstenaanbod van Landbouwkrediet, ook zij die zich niet in de nabijheid van een agentschap bevinden.

Keytrade Bank

Keytrade Bank kent ook in 2010 een sterke groei en zet een recordjaar neer wat betreft het geconsolideerd resultaat.

Keytrade Bank wenst haar activiteiten verder uit te breiden en te ontwikkelen, zowel op haar thuismarkt, België, als in het buitenland. Daarom besliste Keytrade Bank om in 2010 ook op de Nederlandse markt de activiteiten te ontplooiën, en dit nadat ze reeds in het Groothertogdom Luxemburg en in Zwitserland haar activiteiten had opgestart. In Luxemburg verkreeg de Bank het bankstatuut al in 2009 en dat werd in 2010 bekroond met de overname van de cliënteel van een buitenlandse financiële instelling.

Keytrade Bank telt 112 medewerkers. Meer dan 139.000 cliënten hebben voor Keytrade gekozen voor het uitvoeren van hun beursverrichtingen, het beleggen van hun spaargelden of andere financiële diensten die worden aangeboden. Om de service aan deze cliënten te kunnen verbeteren werd ook het onthaal op de hoofdzetel compleet gemoderniseerd.

Europabank

2010 was een goed jaar voor Europabank. De kredietproductie steeg met 19,6%. Dankzij de lancering van een nieuwe tariefstructuur kon een mooie groei gerealiseerd worden in het segment van de hypothecaire leningen. Deposito's van cliënten

stegen met 8,4% en het kredietkaartincasso nam toe met 13,7%. Het rendement op eigen vermogen blijft op een hoog niveau en bedraagt 14,4%.

In 2010 werd de expansie van het kantorennet verdergezet met de opening van 2 nieuwe kantoren, één in Sint-Truiden en één in Nijvel. Hierdoor komt het aantal agentschappen op 42. Dankzij deze expansie groeide het personeelsbestand verder aan. Eind 2010 waren 304 personeelsleden werkzaam bij Europabank.

Landbouwkrediet Verzekeringen

Landbouwkrediet Verzekeringen werd opgericht in 2007 en telt einde 2010, 5 medewerkers. Op het vlak van de productie werd ingetekend op 6.150 schuldsaldoverzekeringen en 4.915 financieringssaldoverzekeringen, wat het objectief met meer dan 10% overschrijdt. Het resultaat van de financieringssaldoverzekeringen is ongetwijfeld verbonden met de bestaande synergie met Europabank.

De verkoop van financiële producten, waarbij Landbouwkrediet Verzekeringen als tussenpersoon optreedt, heeft een incasso van 101,5 mio euro en is 9% beter dan verwacht. Het Tandem-product ten slotte, dat een schuldsaldoverzekering is op twee hoofden voor één enkele premie, werd voor 17% van de contracten verkocht.

De positieve samenwerking met de herverzekeraar is verdergezet: het herverzekeringstractaat is verlengd voor 3 jaar, het herverzekeringstarief is aangepast.

Voor een tweede maal sloot Landbouwkrediet Verzekeringen het jaar af met een mooi resultaat.

Geconsolideerde boekhoudkundige cijfers in IFRS

Waarderingsregels

De waarderingsregels werden niet gewijzigd in 2010.

Geconsolideerde balans

De intense commerciële en financiële activiteit van 2010 wordt weerspiegeld in een stijging van de leningen en vorderingen met 8,0% en van de deposito's van cliënten met 9,4%.

Het totaal van de activa bedraagt op 31 december 2010, 10.756,4 miljoen EUR, dit is een stijging met 9,3% ten opzichte van eind 2009. De leningen en vorderingen vertegenwoordigen het grootste deel, met 68,8% van de totale activa.

De financiële portefeuille bedraagt 2.762,9 miljoen EUR en stijgt met 14,0%. Dit vertegenwoordigt 25,7% van de totale activa. Deze portefeuille bestaat grotendeels uit voor verkoop beschikbare financiële activa of AFS (99,8%) en voor het overige uit financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden (0,2%).

De Groep beschikt niet over beleggingen aangehouden tot hun vervaldatum (HTM).

De vaste activa omvatten ondermeer goodwill voor een bedrag van 111,01 miljoen EUR.

Het totaal van de passiva bedraagt 10.050,9 miljoen EUR, en is voor 83,8% samengesteld uit deposito's van de cliënteel en achtergestelde certificaten.

De interbancaire schulden vormen de tweede bron van financiering met een totaal

van 1.155,8 miljoen EUR, dit is 11,5 % van de totale passiva.

Onderstaande tabel geeft het verloop 2010/2009 weer van de grote geconsolideerde posten van de activa, de passiva en het geconsolideerd eigen vermogen.

Geconsolideerd eigen vermogen

Onder de IFRS-normen bedraagt het geconsolideerd eigen vermogen op 31 december 2010, 705,6 miljoen EUR tegenover 631,9 miljoen EUR het jaar daarvoor.

Het coöperatief kapitaal bedraagt op 31/12/2010 341,67 miljoen EUR.

De CAD-ratio bedraagt 12,37% tegenover 10,99% eind 2009, de reglementaire vereiste ligt op 8 %.

Geconsolideerd resultaat

Het nettobankproduct boekt een vooruitgang van 6,8%, vooral dankzij een stijging met 3,2% van de nettorenteopbrengsten.

De bedrijfskosten stijgen met 10,9%, waardoor de exploitatiecoëfficiënt of CIR stijgt tot 67,7% tegenover 65,2% eind 2009.

Het brutobedrijfsresultaat loopt als gevolg van één en ander terug met 1,1%.

De waardeverminderingen (impairments) dalen globaal met 30,2% ten opzichte van eind 2009.

Activa (in miljoen EUR)	31/12/2010	31/12/2009	Evolutie
Interbancaire activa	149,0	179,5	-17,0%
Financiële portefeuille	2.762,9	2.423,6	14,0%
Leningen en vorderingen (incl. financiële leases)	7.404,4	6.854,2	8,0%
Vaste activa	138,8	138,6	0,1%
Diverse activa	301,4	249,0	21,0%
Totaal activa	10.756,4	9.845,0	9,3%
Verplichtingen (in miljoen EUR)	31/12/2010	31/12/2009	Evolutie
Deposito's van cliënteel	8.113,5	7.418,3	9,4%
Achtergestelde certificaten	307,5	230,8	33,2%
Interbancaire schulden	1.155,8	1.143,5	1,1%
Voorzieningen	16,3	12,7	27,8%
Andere passiva	457,8	407,7	12,3%
Totaal verplichtingen	10.050,9	9.213,1	9,1%
Totaal eigen vermogen, incl. coöperatief kapitaal	705,6	631,9	11,7%
Totaal verplichtingen en eigen vermogen	10.756,4	9.845,0	9,3%

	31.12.10 (in miljoen EUR)	31.12.09 (in miljoen EUR)	Evolutie (in miljoen EUR)	Evolutie (in %)
Nettorenteopbrengsten	206,1	199,6	6,5	3,2%
Overige netto-opbrengsten	76,8	65,4	11,5	17,5%
Nettobankproduct	282,9	265,0	17,9	6,8%
Bedrijfskosten, waarvan	-191,6	-172,8	-18,8	10,9%
personeelskosten	-75,4	-70,7	-4,8	6,7%
niet-geactiveerde provisiebaten	-35,0	-33,0	-1,9	5,9%
andere bedrijfskosten	-74,2	-63,0	-11,3	17,9%
afschrijvingen	-7,0	-6,1	-1,0	15,9%
Brutobedrijfsresultaat	91,2	92,2	-1,0	-1,1%
Voorzieningen	-3,4	-4,4	1,1	-23,8%
Waardeverminderingen (impairments)	-26,1	-37,4	11,3	-30,2%
Resultaat voor belastingen	61,8	50,5	11,4	22,5%
Belastingen	-16,6	-7,7	-8,9	115,0%
Nettoresultaat	45,2	42,7	2,4	5,7%

Dit is de resultante van een omvangrijke terugnemning van de impairments op de beleggingsportefeuille en een stijging van de waardeverminderingen op de kredietportefeuille, die rekening houdend met de crisis beperkt is (+4,4%).

Het nettoresultaat van de Groep bedraagt 45,2 miljoen EUR, tegenover 42,7 miljoen EUR in 2009, dit is een stijging van 5,7%.

Het rendement op eigen vermogen bedraagt 6,8% op 31/12/2010 tegenover 7,4% eind 2009.

Er zijn geen evenementen gebeurd begin 2011 die de in dit verslag gepubliceerde resultaten zouden kunnen beïnvloeden.

Bestemming van de winst van de verschillende entiteiten van de Groep

De Raden van Bestuur van de erkende Coöperatieve Kassen zullen voorstellen om aan de coöperatoren een dividend uit te keren van 5% van het in maatschappelijke aandelen belegde kapitaal, voor een totaalbedrag van 15,77 miljoen EUR. Dit netto dividend vormt in de huidige rentecontext, mits naleving van de wettelijke voorwaarden, een zeer mooie vergoeding voor dit soort belegging.

De nettowinst van het boekjaar 2010 in de NV Landbouwkrediet bedraagt 29,30 miljoen EUR. De Raad van Bestuur van de NV Landbouwkrediet zal voorstellen om een dividend van 24,64 miljoen EUR uit te keren aan de aandeelhouders, na storting van 4,54 miljoen EUR in de reserves, waarvan 3,06 miljoen EUR 25% vertegenwoordigt van de 12,25 miljoen EUR die onttrokken werden aan de reserves tijdens het boekjaar 2008.

De winst 2010 in de NV Europabank bedraagt 14,60 miljoen EUR. De Raad van Bestuur van de NV Europabank zal voorstellen om een dividend van 11,67 miljoen EUR uit te keren aan de NV Landbouwkrediet.

De winst 2010 in de NV Keytrade Bank bedraagt 18,20 miljoen EUR. De Raad van Bestuur van de NV Keytrade Bank zal voorstellen om een dividend van 14,56 miljoen EUR uit te keren aan de NV Landbouwkrediet.

Het boekjaar van de NV Landbouwkrediet Verzekeringen wordt afgesloten met een resultaat van 1,11 miljoen EUR. De Raad van Bestuur van de NV Landbouwkrediet Verzekeringen zal voorstellen om een dividend van 0,33 miljoen EUR uit te keren aan de NV Landbouwkrediet.





De Groep Landbouwkrediet

Landbouwkrediet, een solide en dynamische Groep

Landbouwkrediet is een solide en dynamische bankgroep die zich de laatste jaren steeds meer ontpopt heeft tot een aantrekkelijke en betrouwbare financiële partner in België. Als coöperatieve, middelgrote bank heeft Landbouwkrediet de crisis zonder kleerscheuren doorstaan. Het ongeschonden imago van de Groep heeft het vertrouwen van de klanten in hun bank nog versterkt en heeft het enthousiasme en de trots bij de 1.866 medewerkers verder aangezwengeld.

De Groep Landbouwkrediet vindt zijn oorsprong in het jaar 1937, bij het ontstaan van Landbouwkrediet, toen een bank die zich uitsluitend richtte tot land- en tuinbouwers. Landbouwkrediet, dat toen voluit Nationaal Instituut voor Landbouwkrediet heette, werd opgericht om de landbouwsector te ondersteunen met aangepaste kredietvormen. Reeds sinds de jaren dertig heeft de bank dus een enorme kennis en knowhow opgebouwd inzake kredietverstrekking, in het bijzonder aan de landbouw. Tot op vandaag blijft Landbouwkrediet een referentie in België in dit vakgebied en de bank wordt algemeen aanzien als een geprivilegieerde partner van de land- en tuinbouwwereld.

Om de activiteiten te kunnen uitbreiden en vooral om de klanten een betere en vollediger bankservice te kunnen bezorgen, werden in de jaren zestig coöperatieve kredietkassen opgericht, met de steun van de landbouwverenigingen en de landbouwers. Toen al werd de basis gelegd voor de coöperatieve bank die Landbouwkrediet vandaag is. De waarden van solidariteit, duurzaamheid, luisterbereidheid en persoonlijkheid die de uiting zijn van het coöperatieve karakter van de bank, zijn toen ontstaan en grijpt en blijven vandaag brandend actueel in het Fidelio-concept. Dat concept geeft de klanten van Landbouwkrediet de mogelijkheid om maat-

schappelijke aandelen te verwerven van de bank en zo coöperator of Fidelio-klant te worden, de waarden van de bank mee uit te dragen en tal van bancaire en niet-bancaire voordelen te genieten. Het zijn net die coöperatieve waarden van Landbouwkrediet die vandaag zo naar waarde geschat worden.

Begin de jaren 90 werden de coöperatieve Kassen, Lanbokas (voor het noorden van het land) en Agricaïsse (voor het zuiden van het land), de eerste privé-aandeelhouders van Landbouwkrediet.

In juli 2003 deden de Regionale grenskassen Crédit Agricole Nord de France en Crédit Agricole Nord Est hun intrede in het kapitaal van de bank, met een verdeling van 45 % voor de Regionale Kas Crédit Agricole Nord de France, 45 % voor de Regionale Kas Crédit Agricole Nord Est en 10 % voor Crédit Agricole SA. Door de intrede van Crédit Agricole France in het kapitaal werden de soliditeit en de solvabiliteit van Landbouwkrediet verzekerd. Het belangrijkste voor de bank was echter de wil om via investeringen in innoverende projecten de toekomst van de bank veilig te stellen. Sindsdien gaat de groei van Landbouwkrediet met snelle en stevige stappen vooruit.

De continuïteit in het aandeelhouderschap en de mooie harmonie tussen de Belgische coöperatieve Kassen en de Franse Regionale Kassen staan garant voor de stabiliteit van de bank en hebben de groei en de vooruitgang van de bank sterk bevorderd.

Landbouwkrediet telt vandaag inderdaad drie dochterondernemingen, die elk een bijzondere nicheactiviteit hebben en daarin echte experts zijn.

In 2004 kwam Europabank, met hoofdzetel in Gent, de Groep Landbouwkrediet versterken. Europabank is gespecialiseerd in consumentenkredieten en is ook heel gekend als verwerker van transacties met de betaalkaarten Visa en MasterCard. Dankzij haar stedelijk kantorennet is de bank perfect complementair met Landbouwkrediet.

Een jaar later volgde voor Landbouwkrediet een tweede acquisitie: de onlinebank Keytrade Bank. Keytrade Bank biedt een geïntegreerd aanbod van online beurs- en bankdiensten. Haar innovatieve aanpak en haar fris imago zijn de grootste troeven van deze jonge bank.

De derde dochter is Landbouwkrediet Verzekeringen, een maatschappij die in 2007 opgericht werd met de bedoeling om enerzijds eigen schuldsaldoverzekeringen op de markt te brengen en anderzijds financiële verzekeringsproducten te verkopen onder eigen naam.

De waaier aan producten en diensten werd de laatste jaren spectaculair uitgebreid, en dit niet alleen door de komst van de dochterondernemingen. Landbouwkrediet werkte ook hard aan interne groei, onder meer door de oprichting van een directie Personal en Private Banking, in 2008, en door de vernieuwing en versterking van de directie Ondernemingen in 2010.

In 2009, in volle crisis, nam Landbouwkrediet de klanten van de noodlijdende Kaupthing Bank Belgium over en in 2010 verwelkomde de Groep Landbouwkrediet nog eens 31.529 nieuwe klanten die de weg naar een duurzame en andere bank gevonden hebben.

In 2010 ging de bank ook van start met het online-verkoopkanaal Landbouwkrediet Direct, waardoor mensen die in de stad wonen en niet meteen een Landbouwkrediet-agentschap in de buurt hebben of mensen die hun bankzaken liever louter online beheren, snel en gemakkelijk klant kunnen worden van de bank, via www.landbouwkrediet.be.

De bank heeft door de jaren heen haar unieke karakter en haar autonomie weten te bewaren. Binnen de Belgische banksector werpt Landbouwkrediet zich steeds meer op als een waardig alternatief voor de grote banken en als een bank die door een voorzichtig en eigentijds beleid de financiële crisis van 2008-2009 zonder kleerscheuren is doorgekomen: “Zo’n bank had u niet meer verwacht.”

Op vrijdag 4 maart 2011 kondigde Landbouwkrediet aan dat hij een akkoord bereikt heeft met KBC over de acquisitie van Centea. De acquisitie moet nog worden goedgekeurd door de toezichthouders. De Groep Landbouwkrediet en Centea samen zullen beschikken over het tweede grootste net van zelfstandige agenten in ons land. Door het samenvoegen van het aantal klanten wordt de kaap van 1 miljoen overschreden. De verhoging van het balanstotaal gaat gepaard met het behoud van het huidige bankmodel. Zowel op het vlak van de soliditeit, als op het vlak van de solvabiliteit en op het vlak van de liquiditeit, zal de Groep goed gewapend zijn om de uitdagingen van de komende jaren aan te gaan.

Binnen de Belgische banksector werpt Landbouwkrediet zich steeds meer op als een waardig alternatief voor de grote banken en als een bank die door een voorzichtig en eigentijds beleid de financiële crisis van 2008-2009 zonder kleerscheuren is doorgekomen: “Zo’n bank had u niet meer verwacht.”

Een coöperatieve bank op mensenmaat

Landbouwkrediet is een coöperatieve bank en draagt die waarden ook echt uit. De coöperatieve roots gaan terug tot in de jaren zestig, toen Landbouwkrediet een partnership is aangegaan met de coöperatieve Kassen, gevormd in samenwerking met landbouwverenigingen. Begin de jaren 90 werden de coöperatieve Kassen de eerste aandeelhouders van Landbouwkrediet en dat zijn ze tot op vandaag. Bovendien zijn ook de vertegenwoordigers van de Franse aandeelhouder, Crédit Agricole, coöperatieve Kassen, die dus eenzelfde achtergrond, eenzelfde filosofie hebben.

Dat unieke karakter wordt ook vertaald in het beleid van de bank en in de klantenaanpak. De bank heeft er altijd naar gestreefd om de winst te optimaliseren en niet te maximaliseren. Waarden als duurzaamheid, vertrouwen, hartelijkheid, luisterbereidheid en solidariteit staan voorop.

We vinden deze waarden terug in het beleid van duurzame ontwikkeling dat de bank sinds enkele jaren toepast, maar ook in de duurzame klantenrelatie en bovenal in het Fidelio-concept dat de moderne invulling van het coöperatieve gedachtegoed vormt.

Wie maatschappelijke aandelen koopt van Landbouwkrediet, wordt een stukje mede-eigenaar of coöperator van de bank, maar wordt ook automatisch lid van de Fidelio-club. Fidelio-klanten hebben recht op een hele reeks bancaire en niet-bancaire voordelen. Zo verstevigt de bank de relatie met de klanten en bevordert ze het persoonlijk contact. Sinds de lancering in 2006 gaat het aantal Fidelio-klanten steeds in stijgende lijn. In 2010 mocht de bank opnieuw meer dan 11.000 nieuwe Fidelio-klanten verwelkomen.

Onder de passende slogan “Zo’n bank had u niet meer verwacht” zet Landbouwkrediet zich dag na dag in om zijn klanten een andere, persoonlijke en duurzame service te verlenen. En dat wordt vandaag, meer dan ooit, naar waarde geschat.



Dienstverlening: persoonlijk en direct

Landbouwkrediet beschikt over een net van 259 agentschappen, verspreid over Vlaanderen en Wallonië, en vaak gelegen in de landelijke gebieden van ons land. Deze agentschappen worden gerund door zelfstandige agenten, die verankerd zijn in het leefmilieu van de klanten en die een persoonlijke en duurzame relatie met die klanten aangaan. Het is net die persoonlijke aanpak, de nabijheid van de agent, die door de klanten zo naar waarde geschat worden.

Het agentennet van Landbouwkrediet is in volle beweging: uitbreiding, renovatie, groei en nieuwe agentschappen kleurden het voorbije jaar. In Ath werd een nieuw gebouw betrokken, het agentschap in Soignies werd volledig gerenoveerd en in Woumen, bij Diksmuide, werd een droomkantoor ingericht met ultramoderne uitrusting. Twee agentschappen vierden hun 20-jarig bestaan met een nieuwe locatie én een groot klantenfeest: Bocholt en Avelgem. In Geel werd een nieuw agentschap geopend met een nieuwe dynamische directrice aan het roer, het agentschap Jodoigne zorgde voor een verdubbeling van de oppervlakte en prachtige visibiliteit dankzij de verhuis naar een ruim en mooi agentschap. In Genk installeerde een succesvolle dame zich in een prachtig nieuw gebouw en ook in Linter ging een nieuwe agent aan de slag in een nieuw kantoor. Het Landbouwkrediet-logo werd in het straatbeeld in Kapellen toegevoegd, waar klanten ontvangen worden door twee ambitieuze dames. Ook in Ans en in Testelt opende een nieuw agentschap zijn deuren, Aarlen pronkt met een schitterend nieuw Landbouwkrediet-agentschap dat gerund wordt door ervaren bankiers die voor Landbouwkrediet gekozen hebben, hetzelfde gebeurde in Falisolle en Montigny-le-Tilleul. In Luik ten slotte werd een bijkomend nieuw agentschap geopend in de wijk “Blonden”.

Al deze extra agentschappen, vernieuwingen en openingen zijn het bewijs dat de Land-

bouwkrediet-agenten geloven in de toekomst van hun bank en dat ook steeds meer externen kiezen voor de andere en persoonlijke aanpak van Landbouwkrediet en daarom beslissen om de overstap te maken. Een deel van deze vernieuwingen pasten in het concept open-advieskantoor waarmee Landbouwkrediet in 2009 startte en dat in 2010 werd verdergezet. Bij dit concept staan openheid en advies centraal: de afgescheiden loketten maken plaats voor moderne en open ruimtes. Cash afhalen kan dankzij de selfbank, Cash&More. Dankzij al deze vernieuwingen het voorbije jaar en de jaren daarvoor beschikken steeds meer Landbouwkrediet-agentschappen over ruime, open en aangename ruimtes om de klanten te ontvangen voor persoonlijk advies. Meer en meer agentschappen zijn bovendien uitgerust met een selfbank, de Cash&More van Landbouwkrediet. Vandaag beschikt Landbouwkrediet over 178 Cash&More-toestellen.

Landbouwkrediet richt zich sinds 2010 ook expliciet tot mensen die graag al hun bankverrichtingen online beheren en tot mensen in de stad die geen agentschap in de buurt hebben: het online verkoopkanaal Landbouwkrediet Direct biedt nu ook voor hen een passende oplossing. Via de vernieuwde website van de bank www.landbouwkrediet.be kan al wie dat wenst klant worden in slechts enkele muisklikken.

Wie graag persoonlijk advies krijgt van de Landbouwkrediet-agent in de buurt, maar toch ook graag zelf bepaalde bankverrichtingen online regelt, kan dat via de homebank van Landbouwkrediet, Crelan-online. Op 31 december 2010 hadden 64.152 klanten een abonnement op Crelan-online, het voorbije jaar werden 19,3 % meer verrichtingen online uitgevoerd dan het jaar ervoor. Dat steeds meer klanten gebruik maken van de elektronische kanalen van Landbouwkrediet bewijzen volgende cijfers: in 2010 werd 76% van alle overschrijvingen ingebracht via een elektronisch kanaal (tegenover 71 % het jaar daarvoor).





Een bank voor particulieren

2010 zal in de annalen van Landbouwkrediet geboekstaafd blijven als het jaar van de oprichting van Landbouwkrediet Direct. Met de beslissing om een specifiek productengamma via het internet aan te bieden, wilde de bank inspelen op een maatschappelijke tendens waarin steeds meer consumenten de voorkeur geven aan een model van online-dienstverlening. Bovendien mikt de bank met haar online-verkoopkanaal nu voor het eerst ook op segmenten in de markt die geen Landbouwkrediet-agentschap in de buurt hebben, zoals de bevolking van de grote stedelijke agglomeraties.

Klant worden van Landbouwkrediet Direct is trouwens bijzonder eenvoudig: wie over een kaartlezer beschikt, kan de procedure om klant te worden immers volledig online afwerken aan de hand van zijn elektronische identiteitskaart, en hoeft dus geen papieren meer na te sturen of langs te gaan in een agentschap van de bank om zijn aanvraag te bevestigen.

Landbouwkrediet zorgt hiermee voor een absolute primeur.

Bij de lancering bestond het aanbod van Landbouwkrediet Direct uit een gratis zichtrekening (de *i* Rekening), twee hoogrentende spaarrekeningen (*i* Direct en *i* Horizon), de maatschappelijke aandelen van de coöperatieve vennootschappen binnen de Groep Landbouwkrediet en het nieuwe bevekcompartiment Crelan Fund EconoFuture.

Dit fonds was het eerste concrete resultaat van de samenwerking tussen Landbouwkrediet en Econowalth, een filiaal van het door Geert Noels en Geert Wellens

opgerichte financieel-economisch kenniscentrum Econopolis. Met de samenwerking wilden beide partners het geld van particuliere beleggers op een andere manier laten groeien. Landbouwkrediet en Econowalth vertrekken immers vanuit de visie dat een belegging duurzaam en transparant moet zijn. Crelan Fund EconoFuture is het eerste fonds dat is gebaseerd op de ideeën die Geert Noels had ontwikkeld in zijn bestseller Econoshock. De investeringsfilosofie van Crelan Fund EconoFuture neemt bijvoorbeeld afstand van een aantal traditionele karakteristieken van beleggingsfondsen, zoals rudimentaire geografische en sectorale selectiecriteria of benchmarks.

De lancering van het compartiment ging gepaard met opgemerkte radiospots en een originele reclamecampagne in de Landbouwkrediet-agentschappen.

De start van zowel Landbouwkrediet Direct als Crelan Fund EconoFuture viel samen met de lancering van een nieuwe website met een volledig herwerkte architectuur en design. De content van de site is hoofdzakelijk georganiseerd op basis van de segmenten waarin de bank actief is (particulieren, land- en tuinbouwers, zelfstandigen en KMO's, ondernemingen, private banking, direct banking), en daarnaast is een aparte sectie volledig gewijd aan Fidelio, het voordelenprogramma voor de coöperatoren van de bank.

Het succesverhaal van Fidelio ging in 2010 overigens onverminderd verder. Meer dan 11.000 nieuwe coöperatoren sloten zich aan. Daarnaast steeg het

2010 zal in de annalen van Landbouwkrediet geboekstaafd blijven als het jaar van de oprichting van Landbouwkrediet Direct

Nieuwe website



Campagne Landbouwkrediet Direct



"De zoveelste
klimaatparadox:
we hebben veel water,
maar weinig water
dat leven stimuleert."

Geert Noels,
Econoshock

Om een exemplaar
van Econoshock
te ontvangen, raadpleeg
de voorwaarden op
www.landbouwkrediet.be

**Econo
shock**

**Vandaag moet een belegging duurzaam
en transparant zijn.**

Landbouwkrediet en Geert Noels delen deze visie en
willen die uitdragen.

En ú, bent u al overtuigd? Ontdek alles over deze filosofie
op www.landbouwkrediet.be en laat u er duurzaam door
inspireren voor uw beleggingen.

**Geert Noels, stichter van de
vermogensbeheerder Econowest,
is de auteur van de bestseller Econoshock.**

Maatschappelijke aandelen*

Uitzicht op een mooi
rendement**
en een pak voordelen

Ontdek *fidelio* 

www.meerdanrendement.be

 Praat erover met uw agent.
Hij is altijd bereikbaar op zijn gsm.

bank bijv. ook opnieuw tegen gunstige voorwaarden sparen op een step-up spaarrekening.

Vanzelfsprekend komt een streven naar duurzaamheid in de eerste plaats tot uiting in het productengamma dat een bank aanbiedt. Hiervoor zagen we al dat Landbouwkrediet in dit verband Crelan Fund EconoFuture op de markt bracht. Landbouwkrediet werkte ook actief mee aan een nationale campagne om het gebruik van Zoomit te stimuleren, en het aantal facturen dat nog op papier wordt verstuurd, verder te verminderen.

Vanzelfsprekend komt een streven naar duurzaamheid in de eerste plaats tot uiting in het productengamma dat een bank aanbiedt.

Maar dat een bank ook

kapitaal dat in maatschappelijke aandelen is belegd, met 24%. Dit was onder meer het gevolg van een verhoging van het maximumbedrag dat in maatschappelijke aandelen van de coöperatieve Kassen kan worden geïnvesteerd, tot 3.000,80 EUR (i.p.v. 2.504,80 EUR). Eind april streken de coöperatoren trouwens opnieuw een dividend van 5% op over het jaar voordien. Voorts werd het voordelenpakket nogmaals uitgebreid, en konden de Fidelio-klanten van de

buiten de financiële wereld haar steentje kan bijdragen, toonde Landbouwkrediet aan door zijn medewerking te verlenen aan een initiatief dat de veiligheid van de zwakke weggebruikers en de hoffelijkheid in het verkeer moest bevorderen. Samen met de Federale Overheidsdienst Mobiliteit en Vervoer en het Belgisch Instituut voor de Verkeersveiligheid promootte Landbouwkrediet het gebruik van de fiets-tap, een elektronisch toestel waarmee fietsers, joggers of wandelaars met een ge-

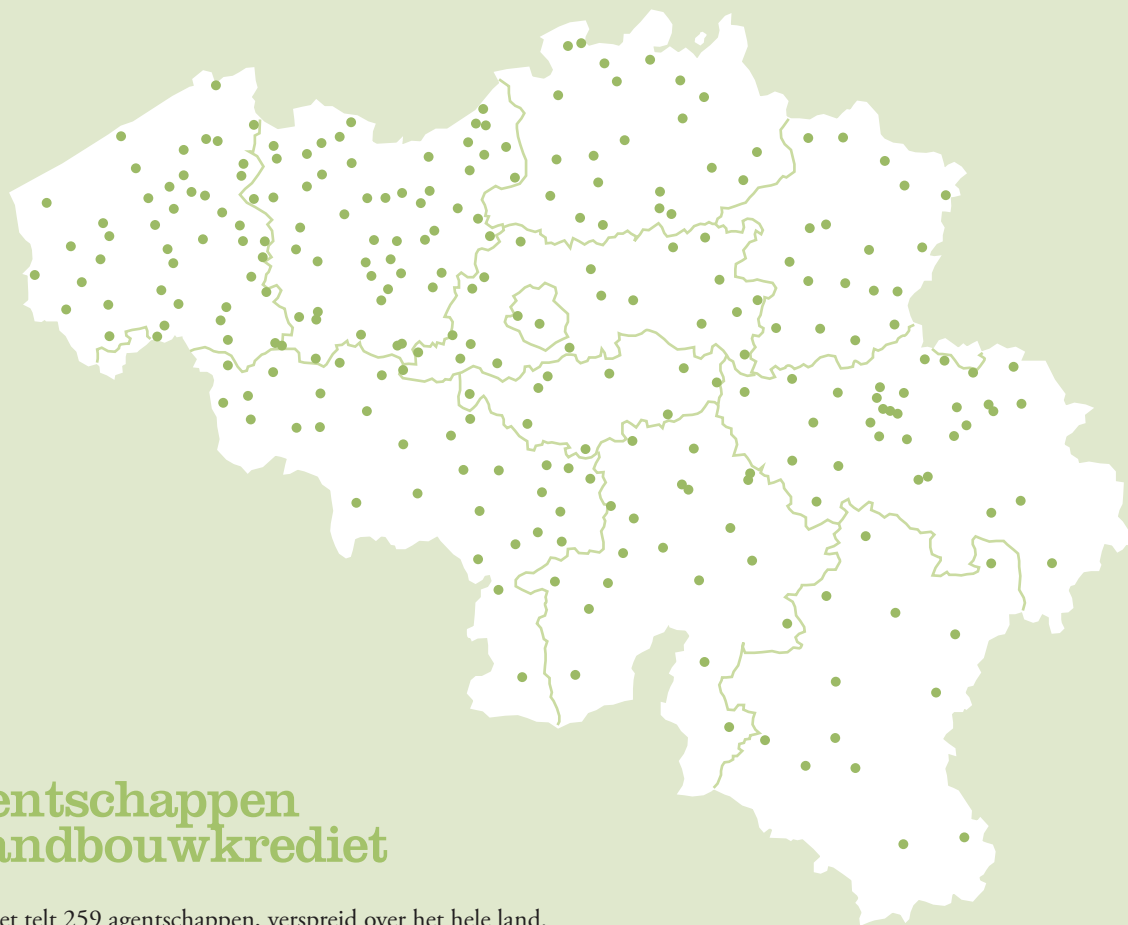
Samen met de Federale Overheidsdienst Mobiliteit en Vervoer en het Belgisch Instituut voor de Verkeersveiligheid promootte Landbouwkrediet het gebruik van de fietstap, een elektronisch toestel waarmee fietsers, joggers of wandelaars met een geluidssignaal andere weggebruikers kunnen waarschuwen.

luidssignaal andere weggebruikers kunnen waarschuwen. Deze sensibiliseringscampagne ging op 20 mei van start met een persconferentie op de Landbouw-

krediet-hoofdzetel. Daarna volgden een affichecampagne op de snelwegen en acties die specifiek gericht waren op wielertoeristen. De agentschappen van Landbouwkrediet speelden een cruciale rol in de promotie en de verdeling van de fietstap. Landbouwkrediet-renner en zevenvoudig Belgisch kampioen veldrijden Sven Nys was het gezicht van de campagne.

Van de overige marketingcampagnes die Landbouwkrediet in 2010 op touw zette, moeten zeker ook nog de acties voor woonkredieten, kasbons, achtergestelde certificaten en pensioensparen worden vermeld.





De agentschappen van Landbouwkrediet

Landbouwkrediet telt 259 agentschappen, verspreid over het hele land.

Een bank voor vermogende klanten

De directie Personal & Private Banking die in 2009 opgericht werd, nam meteen een snelle start met de overname van de 5000 private-bankingklanten van ex-Kaupthing Belgium. Het dynamische team van private bankers heeft het voorbije jaar hard gewerkt om de vrij jonge activiteit vermogensbeheer uit te bouwen. De private bankers van Landbouwkrediet spelen trouwens ook een actieve rol in de professionalisering en opwaardering van het beleggingsadvies via de kantoren.

In 2010 organiseerde de directie Personal & Private Banking van Landbouwkrediet over het hele land informatieavonden voor klanten en potentiële klanten. Tijdens deze sessies werden uiteenlopende thema's belicht, gaande van de situatie van de financiële markten, over de vermogensplanning, de knowhow van de bank op dat vlak tot een focus op Crelan Fund EconoFuture, een fonds gebaseerd op duurzaamheid en transparantie.

De coöperatieve bank Landbouwkrediet voert die waarden van duurzaamheid en transparantie, maar ook waarden als vertrouwen en nabijheid, hoog in het vaandel. Ook de private bankers van Landbouwkrediet vertrekken vanuit de persoonlijke klantenbenadering. Ze nemen voldoende tijd om te luisteren naar de behoeften, ambities, gezinssituatie en verlangens. Samen met de klanten werken ze een persoonlijke en individuele vermogensplanning uit, rekening houdend met cruciale zaken als fiscaliteit, vastgoed, pensioenvoorziening, successie,... Dankzij deze individuele benadering kunnen de concreet geformuleerde doelstellingen gemakkelijker bereikt worden. De slogan “zo’n bank had u niet meer verwacht”, is ook voor deze klantengroep van toepassing.





Een bank voor ondernemingen

Vorig jaar heeft Landbouwkrediet zijn aanwezigheid bij de bedrijven nog versterkt met de oprichting van een Directie die toegespitst is op middelgrote ondernemingen (met een omzet boven 7,5 miljoen euro) en grote ondernemingen.

Voor een algemene financiële service kunnen de KMO's terecht bij hun agent in de buurt, die overigens op elk moment kan rekenen op de deskundige bijstand van de zetel.

De teams die de directie Ondernemingen inzet, werken vanuit Brussel voor de grote bedrijven en zijn gedecentraliseerd in Gembloux, Gent en Mechelen voor de middelgrote ondernemingen. Wat ook hier opvalt in de aanpak van deze teams, is de persoonlijke service die zij hun klanten aanbieden: advies op maat en gesteund op een vertrouwensrelatie. Landbouwkrediet kan in dit domein zijn eigen knowhow en ervaring combineren met die van zijn aandeelhouder, het Franse Crédit Agricole. Hierdoor kunnen de relatiebeheerders het aanbod verruimen en de prestaties bij de klanten optimaliseren. Concreet betekent dit dat ze zo een performante en efficiënte dienstverlening kunnen garanderen, die in het bijzonder gebaseerd is op snelheid van beslissing en van uitvoering.

Landbouwkrediet positioneert zich als een strategische partner van de ondernemingen in de agroalimentaire sector in België.

Dankzij zijn doorgedreven kennis en ervaring van de landbouwsector en de agrobusiness onderscheidt Landbouwkrediet zich als de geknipte partner om

de risico's, de financiële behoeften en de specifieke gevoeligheden van deze bedrijven te evalueren en te begrijpen. Bovendien kan de bank rekenen op de ondersteuning van de gespecialiseerde dochtermaatschappijen van de Franse Groep Crédit Agricole. Zo kan Landbouwkrediet zijn klanten een optimaal aanbod voorstellen dat volledig is afgestemd op hun behoeften, gaande van het beheer van de internationale commerciële stromen tot de financiering op lange termijn, en uiteraard ook de levering van dekkingsinstrumenten op de termijnmarkten.

Landbouwkrediet zet eveneens met succes de diversificatie verder van zijn portefeuille. Zo kan de bank aan al haar corporate klanten, in alle sleutelsectoren van de Belgische economie, haar knowhow en haar competenties aanbieden, in de lijn van haar commercieel beleid.

Wat ook hier opvalt is dat een performante en efficiënte dienstverlening gegarandeerd kan worden, die in het bijzonder gebaseerd is op snelheid van beslissing en van uitvoering.

Een bank voor land- en tuinbouwers

Landbouwkrediet blijft de partner bij uitstek voor zijn historische doelgroep, de land- en tuinbouwers. Dankzij haar jarenlange knowhow, haar doorgedreven kennis en duurzame vertrouwensrelatie, heeft de bank een stevig partnership kunnen uitbouwen met deze sector. Landbouwkrediet heeft een opmerkelijk marktaandeel in de landbouwsector van circa 50 % in Wallonië en van 25 % in Vlaanderen. De bank is dus een prominente speler en een marktleider in dit segment.

Het duurzame partnership komt tot uiting in tal van grote en kleinere landbouwevenementen die sinds geruime tijd op de steun van Landbouwkrediet kunnen rekenen, zoals de Beurs van Libramont, het Landbouwsalon Agribex, Agriflanders,...

Het vertrouwen van de landbouwsector heeft Landbouwkrediet verdiend, niet in het minst door zijn gespecialiseerd advies en zijn aangepast productengamma.

Gespecialiseerd Advies

Een team van bio-ingenieurs staat dagelijks klaar om in te spelen op de nieuwste behoeften van de landbouwers en om de laatste trends op dat vlak te volgen. Speciale entiteiten zoals de cel VLIF (Vlaams Landbouw investeringsfonds), ISA (Investissement dans le Secteur Agricole) en het CCAB (het Centrum voor Agrarische Boekhouding en Bedrijfsleiding) zorgen voor een professioneel advies en gepersonaliseerde ondersteuning. Deze entiteiten helpen de land- en tuinbouwers bij het naleven van overheidsreglementen, bij het voeren van een bedrijfseconomische boekhouding, bij mestbankaangiften en landbouwfiscaliteit.

De bevordering van het wetenschappelijk en sociaal onderzoek

Maar Landbouwkrediet gaat verder dan dat en vindt ook dat hij een sociale rol te vervullen heeft in de land- en tuinbouwsector. Als bevoorrechte partner van die sector wil de bank elke ontwikkeling in deze sector aanmoedigen. Ook in 2010 heeft Landbouwkrediet een belangrijke rol gespeeld bij de bevordering van het wetenschappelijk en sociaal onderzoek van deze sector.

De vertrouwensindex van het landbouwkrediet

In 2010 stelde Landbouwkrediet zijn vierde Landbouwvertrouwensindex voor in Libramont, op de Europese Beurs van de Rurale Wereld. Tijdens een persconferentie, die de bank hierrond organiseerde, werd de index geanalyseerd en werden de voornaamste trends op landbouwvlak van het afgelopen jaar, belicht.

Landbouwkrediet vindt ook dat hij een sociale rol te vervullen heeft in de land- en tuinbouwsector en de bank wil elke ontwikkeling in deze sector aanmoedigen.

Voor het onderzoek werd een representatieve steekproef van meer dan 1.200 Belgische landbouwers, actief in verschillende specialisaties, ondervraagd. Daardoor zijn betrouwbare resultaten per specialisatie en per landbouwstreek beschikbaar. De Landbouwvertrouwensindex van 2010 toonde een stabilisatie van het vertrouwen op het lage niveau van 2009. De gevolgen van de financieel-economische crisis lieten zich het voorbije jaar nog altijd voelen.

Het aanhouden van de negatieve conjunctuur zorgde ervoor dat de landbouwers het financieel moeilijk blijven hebben en ook ontmoedigd geraken door de situ-





Beurs van Libramont

atie in de land- en tuinbouw. Uit de index bleek dat minder dan 1 landbouwer op 4 zijn beroep wil aanraden aan kinderen of kennissen, terwijl landbouwers net gekend staan om hun fierheid over het beroep.

De verdere daling van de verkoopprijzen in 2010 zorgde ervoor dat het inkomen van de landbouwers verder achteruit gegaan is met aanhoudende liquiditeitspro-

blemen voor een belangrijk percentage van de landbouwers. Veel landbouwers zien ook hun financiële reserves slinken. 32% van de Vlaamse en 40% van de Waalse landbouwers geven aan dat hun financiële reserves zijn opgebruikt. Minder dan 10% van de landbouwers heeft het afgelopen jaar zijn financiële reserves kunnen aanvullen met meer dan 25.000 EUR.

Als prominente speler en marktleider in het land- en tuinbouwsegment wil Landbouwkrediet zijn verwevenheid met de sector aanwenden om deze te ondersteunen en de toekomst ervan te vrijwaren.

De grootste uitdaging voor de sector is te leren leven met de toenemende volatiliteit van de prijzen en te trachten de gevolgen van deze fluctuaties op het inkomen te beperken. Hierin stellen we twee evoluties vast: enerzijds zijn er de bedrijven die door een verdere specialisatie de productiecosten proberen te verlagen, anderzijds zijn er de bedrijven die door verbreding naar andere activiteiten het inkomensrisico dat zij lopen in de land- en tuinbouw, proberen te spreiden.

Het voorbije jaar was een woelig jaar met felle financiële rukwinden. Als prominente speler en marktleider in het land- en tuinbouwsegment wil Landbouwkrediet zijn verwevenheid met de sector aanwenden om deze te ondersteunen en de toekomst ervan te vrijwaren. De historische doelgroep van Landbouwkrediet kan

rekenen op een blijvende steun, op een duurzame vertrouwensrelatie en op een doorgedreven knowhow en jarenlange ervaring.

De landbouwsector werd voor het 2de jaar op rij geconfronteerd met een zeer moeilijke inkomenssituatie in quasi alle subsectoren. In deze uitzonderlijke situatie kende de bank betalingsfaciliteiten en overbruggingskredieten toe aan de sector. De bank biedt dus niet alleen een luisterend oor, maar speelt ook concreet in op de behoeften van de landbouwsector.

Het seminarie agrobusiness

Op 30 november organiseerde Landbouwkrediet een prestigieus seminarie voor de agrobusiness, en dit in samenwerking met Crédit Agricole France. Vanuit de behoefte om een antwoord te bieden op vragen over de strategische evolutie van de sector, in het kader van het gemeenschappelijk landbouwbeleid na 2013, werden enkele grote namen uitgenodigd voor een verrijkende studiedag. In het Congress Center Constant Vanden Stock in Anderlecht was het voltallige Directiecomité van Landbouwkrediet aanwezig om de genodigde bedrijfsleiders te verwelkomen.

Vanuit de behoefte om een antwoord te bieden op vragen over de strategische evolutie van de sector, in het kader van het gemeenschappelijk landbouwbeleid na 2013, werd het seminarie agrobusiness georganiseerd.



Seminarie agrobusiness

Na de diepgaande analyses van onder meer Gaëlle Regnard, directeur Agrifood en Landbouw bij Crédit Agricole Frankrijk, en de rondetafel met vertegenwoordigers van de bedrijfswereld, de vakverenigingen en van de academische wereld, werd in de namiddag nog tijd vrijgemaakt voor gespecialiseerde workshops rond dit thema. Deze boeiende en leerrijke dag viel bijzonder in de smaak bij de bedrijfsleiders uit de agrobusiness.

IWT-projecten

Landbouwkrediet verleent tevens zijn steun aan een aantal wetenschappelijke projecten, met name IWT-projecten. In 2010 waren dat er vier. Het eerste - “Bedrijfsgerichte opvolging en analyse van risico in land- en tuinbouw” - betreft de studie en ontwikkeling van een instrument van risico-opvolging op landbouw-bedrijfsniveau, waarbij zowel de verzekerbare als niet-verzekerbare risico's worden meegenomen. Het project wordt geleid door de ILVO-eenheid landbouw & maatschappij (ILVO = Instituut voor Landbouw- en Visserij-onderzoek, een afdeling van het Vlaams Ministerie van Landbouw).

De algemene doelstelling is te komen tot een instrument van bedrijfsgerichte risico-opvolging en -analyse, dat ook concreet toepasbaar is en afgetoetst is aan de normen van duurzaamheid. De brochure ‘De volatiliteit van het landbouwincome’, die verspreid werd op het symposium van Landbouwkrediet, was een eerste resultaat in dat kader.

De andere IWT-projecten die de bank in 2010 steunde, luiden:

- Strategieën en instrumenten voor de vergoeding van publieke diensten gepresteerd door de landbouwsector
- Netwerken als katalysator voor innovatie in de land- en tuinbouwsector
- Prijsvorming en allocatie van rechten in land- en tuinbouw

Prijs “Landbouwers van het Jaar”

Op de Beurs van Libramont werden in 2010, in samenwerking met Landbouwkrediet, voor het eerst de prijzen uitgereikt “Landbouwers van het Jaar”. De be-

doeling van dit evenement is om de landbouwers te onderscheiden en hun loopbaan, hun ervaring en hun knowhow in de kijker te plaatsen.

Na selectie door een jury die samengesteld was uit vertegenwoordigers van de bedrijfswereld, vertegenwoordigers van instellingen, wetenschappers en pers, werden zes landbouwers beloond met de prijs “Landbouwer van het Jaar.” De bedoeling van het initiatief is om te benadrukken dat de landbouw een strategische economische sector is en dat wie het beste mee-evolveert een onderscheiding verdient. De keuze werd ook bepaald door de waarden die ten grondslag liggen aan het beleid van de landbouwer.

Vandaag maakt de landbouwsector een belangrijke evolutie door, net zoals alle andere economische sectoren trouwens. De inzet van de landbouw is essentieel voor iedereen. Ten eerste omdat onze voedselonafhankelijkheid op het spel staat, en daarmee gepaard gaande onze levenskwaliteit en onze gezondheid. En ten tweede omdat de evolutie van het beroep van landbouwer stof geeft tot nadenken over het lot van ieder van ons.

Flanders Golden Pig Award

Landbouwkrediet steunt ook de Flanders Golden Pig Award, een tweejaarlijkse prijs die innovatieve en succesvolle varkensbedrijven in de bloemetjes zet. Een onafhankelijke professionele jury maakt haar keuze na het afleggen van een bezoek aan de genomineerde bedrijven.

Op zaterdag 15 januari 2011 werd op de Landbouwbeurs Agriflanders in Gent

de titel van meest verdienstelijke en toekomstgerichte varkenshouder in Vlaanderen uitgereikt. De eer ging naar M+Pigs uit Lochristi. De winnaar van deze tiende editie van de Award, die werd georganiseerd rond het thema 'Varkenshouder van de toekomst', werd geloofd door de jury en door Vlaams minister van Leefmilieu Joke Schauvliege.

Rondetafelconferenties en klantenvergaderingen

De voorbije jaren werd in de hoofdzetel een aantal rondetafelconferenties gehouden rond specifieke items in de landbouwsector.

Deze studiedagen werden zeer gesmaakt door onze agenten, landbouwspecialisten en geïnteresseerden en waren een verrijking voor iedereen, zodat het logisch was dat we onze knowhow, ervaring en kennis ook zouden delen met de landbouwer zelf en met onze rondetafels naar buiten zouden komen. Het voorbije jaar werden de land- en tuinbouwklanten van Landbouwkrediet dan ook op een vijftal rondetafelconferenties uitgenodigd rond gespecialiseerde onderwerpen in de rundvee-, varkens-, pluimee- en vleessector en de fruit- en groentesector.

Landbouwkrediet Awards

Landbouwkrediet organiseert tweejaarlijks een symposium over een actueel thema in de landbouwsector en bij die gelegenheid worden Landbouwkrediet Awards uitgereikt ter beloning van de eindwerken van afgestudeerde masters en de beste



Uitreiking 1ste prijs
op de Flanders Golden Pig Award

doctoraatsverhandeling in de landbouweconomie. In 2010 werden de voorbereidingen getroffen voor het symposium dat in december 2011, naar aanleiding van het Salon Agribex, terug zal plaatsvinden. Ook werden de werken opgevraagd van de studenten die afstudeerden in 2010 en die in 2011 voor een Landbouwkrediet Award in aanmerking komen.



Duurzame ontwikkeling

In 2010 nam het project Duurzame Ontwikkeling, dat in 2009 door Landbouwkrediet in gang werd gezet, een nieuw elan. Er werden zeven werkgroepen opgericht die de volgende thema's behandelden: milieubalans van de bank, mobiliteitsbeleid, aankoopbeleid en charter leveranciers, uitsluitingen op het vlak van kredieten en beleggingen, groene producten, transparantie en deelname aan netwerken duurzame ontwikkeling.

In de loop van 2010 kwamen deze groepen herhaaldelijk samen met concrete resultaten tot gevolg. Zo heeft de bank haar milieubalans kunnen realiseren en engageerde zij zich in een proces van ecolabelling. Het mobiliteitsbeleid werd ten gronde geanalyseerd, de medewerkers van Landbouwkrediet hebben voortaan de mogelijkheid om zich in te schrijven op een carpoolplatform en carpoolcoördinatoren werden aangeduid. Een charter leveranciers werd opgesteld waardoor criteria van duurzame ontwikkeling in het aankoopbeleid geïntegreerd kunnen worden. In lijn hiermee hebben wij overwogen om op zoek te gaan naar alternatieve promotie-artikelen. De groep transparantie nam de communicatie naar de klanten onder de loep, bepaalde criteria ter zake en paste ze toe in een eerste communicatie. In 2010 commercialiseerde de bank ook de bevek Crelan Fund EconoFuture, een bevek die, zoals zijn naam het aangeeft, gericht is naar een toekomstige, rendabele en duurzame optimalisering van het kapitaal en die zich inspireert op de principes van de bestseller van Geert Noels, Econoshock.

Landbouwkrediet is een coöperatieve bank op mensenmaat. Het beleid van duurzame ontwikkeling past dus perfect in de filosofie die de bank actief toepast in haar dagelijks beleid. Waarden als duurzaamheid, solidariteit, hartelijkheid, persoon-

lijkheid en luisterbereidheid zijn terug te vinden in de relaties met de klanten en de aandeelhouders, in het HR-beleid van de bank, in het mecenaatbeleid, in het sponsoringbeleid, het milieubeleid en het liefdadigheidsbeleid van de bank.

Om zijn coöperatieve waarden in zijn relatie met de klanten actief toe te passen, ontwikkelde Landbouwkrediet het Fidelio-concept. Wie maatschappelijke aandelen koopt van Landbouwkrediet wordt automatisch coöperator of Fidelio-klant. Fidelio is toegankelijk voor alle klanten van de bank en heeft als doel de vertrouwensrelatie te bestendigen. Dankzij Fidelio genieten de klanten van Landbouwkrediet zowel bancaire als niet-bancaire voordelen.

Voor Landbouwkrediet is het belangrijk om hartelijke relaties met de aandeelhouders te onderhouden. Zo kwamen in 2010 meerdere Regionale Kassen van Crédit Agricole op bezoek naar België. In de maand juni werd een studiereis naar de Elzas georganiseerd waardoor de Belgische aandeelhouders (de Belgische coöperatieve Kassen Lanbokas en Agricaïsse) de gelegenheid kregen om Crédit Agricole d'Alsace-Vosges te bezoeken. Daar werden ze ontvangen door Joël Fradin, de directeur-generaal, en door Jean-Marie Sander, de Voorzitter van deze regionale Kas van onze Franse aandeelhouder die in mei 2010 ook tot Voorzitter van Crédit Agricole SA benoemd werd. Tijdens deze reis werden de twee banken aan elkaar voorgesteld. De vergaderingen die tijdens dit seminarie georganiseerd werden, brachten interessante uitwisselingen tot stand.

Sinds de oprichting in 1998 van zijn eigen kunstgalerie, de Galerie Dupuis, heeft

De bank heeft haar milieubalans kunnen realiseren en engageerde zich in een proces van ecolabelling.



Edmond Waterplas

Landbouwkrediet zich tot doel gesteld om jonge, talentvolle artiesten te ondersteunen. Met haar mecenaat wil de bank deze artiesten helpen om hun werk te tonen aan het grote publiek en om tijdens de voor hen georganiseerde vernissage in contact te komen met andere artiesten.

Als bank op mensenschaal heeft Landbouwkrediet ook een hart voor sport, wat tot



Huug Zentveld

uiting komt in de sponsoring van de eigen wielersploeg. De bank heeft inderdaad beslist om het wielrennen, veldrijden en mountainbiken te steunen omdat de waarden die tot uiting komen in deze sporten, met name doorzettingsvermogen, teamspirit en solidariteit, harmoniëren met de waarden waar ook de bank voor staat. Begin 2011 startte de bank haar 11de jaar als hoofdsponsor van het Landbouwkrediet-team. Ze kondigde ook aan dat zij zich engageerde in de sponsoring van een veldritploeg die de jongeren opleidt. Het betreft een toekomstproject waarin niet alleen de eenmansploeg Sven Nys zal uitgroeien tot een echte, volwaardige veldritploeg, maar Sven bovendien zijn onschatbare ervaring en kennis zal delen met beloften en jongeren en op die manier zal trachten om ook jong talent nog beter te maken. In dezelfde periode engageerde de bank zich ook in de sponsoring van de nieuwe continentale wielersploeg: Wallonie-Bruxelles/Crédit Agricole.

De bank verleent haar steun graag aan liefdadigheidsprojecten waarvoor medewerkers van de bank zich engageren. Als de bank een project steunt, beperkt deze steun zich niet tot een simpele gift maar betreft het een echt engagement dat uitgaat van de personeelsleden van de bank. Begin 2010 werd een grote actie opgezet onder de medewerkers van de bank om Haïti ter hulp te komen. De bank verdubbelde de bij de personeelsleden opgehaalde som. In het

voorjaar van 2010 gingen een tiental medewerkers van de bank als vrijwilliger werken voor Life Entertainment Foundation. Dit is een vereniging die kansarmen de toegang tot culturele evenementen biedt. Tijdens de namiddagvertoning van een musical stonden de medewerkers van Landbouwkrediet in voor het organiseren van de vestiaires, het uitdelen van dranken en het geven van inlichtingen.

Begin 2011, in het kielzog van Filip Meirhaeghe, ex-kampioen mountainbike en vroeger lid van de Landbouwkrediet-wielerploeg, namen verscheidene medewerkers van de bank deel aan de Senegal Classic, een sportieve fietstocht georganiseerd voor het goede doel door Vredeseilanden en gesponsord door Landbouwkrediet. Vredeseilanden kijkt voorbij het armoede- en hongerprobleem en wil de boeren uit het Zuiden helpen zichzelf te helpen en hun toekomst zelf in handen te nemen. De vereniging is erg betrokken in projecten van duurzame landbouw. Het originele aan dit project was



Sven Nys / Oostmalle



Senegal Classic

dat voor hun vertrek alle deelnemers de opdracht kregen om elk 3.000 EUR op te halen ten voordele van deze NGO. Dit geld was bestemd voor lokale projecten die de deelnemers tijdens hun avontuur konden bezoeken. De actie die binnen de bank georganiseerd werd, stelden de deelnemers in staat dit fraaie objectief te halen.

De dochterondernemingen van Landbouwkrediet

De Groep Landbouwkrediet is samengesteld uit Landbouwkrediet en haar drie dochterondernemingen: Landbouwkrediet Verzekeringen, Europabank en Keytrade Bank. Elke dochter heeft een aparte niche, een aparte specialiteit, zodat de verschillende entiteiten perfect complementair zijn.

Landbouwkrediet Verzekeringen

In 2007 werd Landbouwkrediet Verzekeringen opgericht.

De Groep Landbouwkrediet is samengesteld uit Landbouwkrediet en haar drie dochterondernemingen: Landbouwkrediet Verzekeringen, Europabank en Keytrade Bank. Elke dochter heeft een aparte niche, zodat de verschillende entiteiten perfect complementair zijn.

Sindsdien is Landbouwkrediet een bankverzekeraar die een gamma van eigen producten aanbiedt en financiële verzekeringsproducten commercialiseert. De belangrijkste huisproducten zijn de schuldsaldoverzekering, de tijdelijke verzekering overlijden en de financieringssaldoverzekering. Deze verzekeringen kunnen onderschreven worden op 1 hoofd of 2 hoofden.

Voor de natuurlijke personen zijn de fiscale regimes pensioensparen, langetermijnsparen en aftrek enige woning mogelijk. Voor de rechtspersonen commercialiseren we de fiscale regimes individuele pensioentoezegging en de bedrijfsleiderverzekering.



Alle verzekeringsproducten worden verdeeld via het agentennet van Landbouwkrediet. Bijkomend is er voor de financieringssaldoverzekeringen een synergie opgezet met Europabank.

2010 was een bijzonder goed jaar. De vooropgestelde productie-objectieven zijn ruimschoots overschreden en er werd een mooie winst opgetekend.



Europabank

Europabank is al 46 jaar aanwezig in Vlaanderen en sinds kort ook in Wallonië. Ze is sinds 2004 een dochter van Landbouwkrediet. Sinds haar ontstaan heeft Europabank het aantal kantoren alleen maar uitgebreid en vandaag vind je Europabank-kantoren in vrijwel alle Vlaamse stadscentra en ook in enkele grote Waalse steden, wat het totaal op 42 brengt.

Europabank is een typische nichebank. Ze heeft een specifiek producten- en dienstengamma. Best is ze bekend voor haar specialisatie in consumentenkrediet. Handelaars kennen de bank ook als verwerker van transacties met de betaalkaarten Visa en MasterCard. Bij bedrijven, middenstand en vrije beroepen is Europabank gekend als aanbieder van financiële leasing. Bovendien worden in het kantorennet ook de verzekeringsproducten van Landbouwkrediet verkocht. Europabank werkt, net zoals Keytrade Bank, autonoom en onder eigen naam.

Europabank is al 46 jaar aanwezig in Vlaanderen en sinds kort ook in Wallonië. Ze is sinds 2004 een dochter van Landbouwkrediet.

Europabank voert traditioneel een voorzichtig beleid en heeft in 2010 dan ook geen schade ondervonden van de naweeën van de crisis. Wel integendeel: de kredietproductie klom met 19,6 % en ook de klantendeposito's maakten een mooie sprong (8,2 %).

Uit de gestage groei blijkt dat Europabank een solide bank is, die kiest voor continuïteit en vooruitgang. Deze continuïteit werd ook verzekerd toen eind mei de CEO van Europabank, Luk Oste, met pensioen ging: hij werd opgevolgd door Rudy Van Hecke, die al meer dan 35 jaar de belangen van de bank verdedigt.



Keytrade Bank

Met de overname van Keytrade Bank in 2007 zette de Groep Landbouwkrediet haar diversificatiebeleid verder. Keytrade Bank is de eerste onlinebank van België.

Keytrade Bank kende in 2010 opnieuw een jaar van bijzonder sterke groei. Meer dan 20.000 nieuwe klanten openden een rekening. Op 2008 na is dit qua opbouw

van het klantenbestand voor Keytrade Bank het beste resultaat ooit. Dit succes is voor een groot deel toe te schrijven aan verschillende campagnes die sterk op elkaar aansloten. Op deze manier bleef Keytrade Bank een heel jaar actief en werd er geen moment gemist om nieuwe klanten aan te trekken.

Bij deze campagnes werd telkens een verschillende aanpak gebruikt, die zowel naar spaarders als naar beleggers gericht was.

Dit was zowel het geval voor de fondsen (gratis aankoop gedurende een maand), als voor de “summer promo” (gratis trades tijdens de zomerperiode). De aantrekkingskracht van 6% gedurende een termijn van 3 maand (Booster) en 20 euro bij het openen van een nieuwe rekening kenden eveneens de nodige bijval.

Het succes van de “member get member”-acties was vooral gebaseerd op de sterke klantentevredenheid van Keytrade Bank. Dat Keytrade Bank op dit vlak zeer hoog scoort, werd bevestigd door een grootschalig onderzoek van Test-Aankoop.

Keytrade Bank was in 2010 eveneens de exclusieve sponsor van de film “Wall street Money never sleeps”. In de filmzalen waren specifieke spots te zien en er werden

Met de overname van Keytrade Bank in 2007 zette de Groep Landbouwkrediet haar diversificatiebeleid verder. Keytrade Bank is de eerste onlinebank van België.

7.500 tickets verdeeld onder de bestaande klanten.

De introductie van Global Analyzer maakt het voor klanten van Keytrade Bank mogelijk aandelen op een grondige manier te analyseren. Met een combinatie van verschillende technieken wordt een duidelijk rapport opgesteld dat de klanten verder helpt met hun investeringsbeslissingen. Een innovatie waarmee Keytrade Bank haar leiderspositie op dit vlak bevestigt.





Geconsolideerde jaarrekening

Geconsolideerde balans voor winstverdeling

Activa (in EUR)		Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
I.	Geldmiddelen en zichtrekeningen bij centrale banken	148.985.836,96	179.547.003,32
II.	Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	5.607.369,83	5.097.011,72
III.	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	4.897.666,01	-
IV.	Voor verkoop beschikbare financiële activa	2.752.358.102,22	2.418.531.682,00
V.	Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)	7.404.395.674,76	6.854.223.577,74
VII.	Derivaten gebruikt ter afdekking	4.096.667,83	14.243.634,67
VIII.	Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	177.042.133,31	129.972.784,08
X.	Materiële activa	25.345.920,20	24.921.635,43
	- Materiële vaste activa	25.345.920,20	24.921.635,43
XI.	Goodwill en andere immateriële activa	113.448.910,16	113.704.374,27
XIII.	Belastingvorderingen	111.390.686,94	97.169.495,39
	- Actuele belastingen	1.559.075,40	2.071.014,99
	- Uitgestelde belastingen	109.831.611,54	95.098.480,40
XIV.	Andere activa	8.866.854,65	7.604.468,35
Totaal Activa		10.756.435.822,88	9.845.015.666,97

Geconsolideerde balans voor winstverdeling

Verplichtingen (in EUR)		Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
I.	Deposito's van centrale banken	122.124,49	-
II.	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	1.269.719,55	636.360,94
IV.	Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8.545.606.670,29	7.782.671.354,01
	- Deposito's	6.767.934.366,90	5.943.881.980,74
	- Kredietinstellingen	57.722.928,40	68.941.692,76
	- Andere instellingen dan kredietinstellingen	6.710.211.438,50	5.874.940.287,98
	- In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	1.403.281.160,77	1.543.312.427,78
	- Achtergestelde verplichtingen	307.482.806,12	230.792.666,13
	- Andere financiële verplichtingen	66.908.336,50	64.684.279,36
V.	Financiële verplichtingen verbonden aan overgedragen financiële activa	1.098.041.730,22	1.074.600.787,92
VI.	Derivaten gebruikt ter afdekking	232.176.214,83	191.410.424,30
VII.	Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	2.439.587,97	4.040.233,59
IX.	Voorzieningen	16.268.863,80	12.882.452,37
X.	Belastingverplichtingen	107.966.584,03	103.048.127,10
	- Actuele belastingen	1.941.856,39	627.141,87
	- Uitgestelde belastingen	106.024.727,64	102.420.985,23
XI.	Andere verplichtingen (met inbegrip van financiële leases)	46.966.267,35	43.775.279,05
Totaal verplichtingen		10.050.857.762,53	9.213.065.019,28

Geconsolideerde balans voor winstverdeling

Eigen vermogen en minderheidsbelang (in EUR)		Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
I.	Geplaatst kapitaal	417.908.696,85	344.806.428,00
	- Gestort kapitaal	417.908.696,85	344.806.428,00
IV.	Andere componenten van het eigen vermogen	- 120.896,91	16.375.876,54
V.	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	242.618.001,26	228.045.978,51
VII.	Baten uit het lopende jaar	45.172.259,15	42.722.364,64
Totaal eigen vermogen en minderheidsbelang		705.578.060,35	631.950.647,69
Totaal verplichtingen, minderheidsbelang en eigen vermogen		10.756.435.822,88	9.845.015.666,97



Geconsolideerde jaarrekening

Geconsolideerde winst- en verliesrekening (in EUR)		Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
I.	Financiële en exploitatiebaten en -lasten	247.916.469,63	232.030.280,76
	- Nettorentebaten	206.070.441,18	199.592.410,65
	- Dividenden	474.862,66	570.308,11
	- Nettobaten uit provisies en vergoedingen	8.730.421,74	6.870.965,46
	- Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	- 2.778.787,30	- 3.068.194,60
	- Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (netto)	4.857.490,67	5.145.084,08
	- Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto)	- 138.750,66	-
	- Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties	- 63.871,32	- 2.978.840,28
	- Herwaarderingen van valutakoersverschillen (netto)	621.022,29	161.631,33
	- Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	18.718,28	- 47.659,44
	- Andere netto-exploitatiebaten	30.124.922,09	25.784.575,45
II.	Administratiekosten	- 149.645.444,13	- 133.729.549,59
	- Personeelsuitgaven	- 75.415.757,12	- 70.664.628,80
	- Algemene en administratieve uitgaven	- 74.229.687,01	- 63.064.920,79
III.	Afschrijvingen	- 7.030.705,77	- 6.065.622,50
	- Materiële vaste activa	- 5.389.963,75	- 4.432.156,66
	- Immateriële activa (andere dan goodwill)	- 1.640.742,02	- 1.633.465,84
IV.	Voorzieningen	3.361.574,31	4.413.341,94

Geconsolideerde jaarrekening

Geconsolideerde winst- en verliesrekening (in EUR) vervolg		Boekjaar 2010	Boekjaar 2009
V.	Bijzondere waardeverminderingen	- 26.059.729,53	- 37.555.799,59
-	Voor verkoop beschikbare financiële activa	5.803.000,00	- 6.830.460,20
-	Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (met inbegrip van financiële leases)	- 31.862.729,53	- 30.525.339,39
Totale winst of verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten vóór aftrek van belastingen en minderheidsbelang		61.819.015,89	50.465.967,14
IX.	Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	- 16.646.756,74	- 7.743.602,50
Totale winst of verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten na aftrek van belastingen en vóór minderheidsbelang		45.172.259,15	42.722.364,64
Nettowinst of -verlies		45.172.259,15	42.722.364,64

De volledige geconsolideerde jaarrekening kan opgevraagd worden bij het departement Institutionele en Interne Communicatie, via e-mail: communicatie@landbouwkrediet.be

De cijfers opgenomen in deze brochure betreffen, conform artikel 105 van het Vennootschapswetboek, een verkorte versie van de officieel gepubliceerde jaarrekeningen van de Groep Landbouwkrediet, afgesloten per 31 december 2010, betreffende de geconsolideerde jaarrekening onder IFRS GAAP.

Voor deze gepubliceerde jaarrekeningen werd door onze commissaris een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud afgeleverd.





Raden van Bestuur

Raad van Bestuur van de NV Landbouwkrediet

Voorzitter:	
Alain Diéval (*) (**)	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Ondervoorzitters:	
Jean-Pierre Champagne	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Fernand George (*) (***)	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Bestuurders:	
Thierry Aubertin (*) (**)	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Paul Bernard	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Philippe de Cibeins (*)	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Jean-Pierre Dubois (*) (**)	Benoemd door de Algemene Vergadering van 22 april 2010
Rik Duyck	Benoemd door de Raad van Bestuur van 19 maart 2009
Gabriel Hollander	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Robert Joly	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Jean-Pierre Laporte	Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Patrick Lewahert	Benoemd door de Raad van Bestuur van 19 maart 2009
Tom Olinger	Benoemd door de Raad van Bestuur van 18 maart 2010
Yves Panneels	Benoemd door de Algemene Vergadering van 22 april 2010
BVBA Sotelcu (Freddy Willockx), onafhankelijk bestuurder	Benoemd door de Raad van Bestuur van 23 september 2010
Hendrik Vandamme	Benoemd door de Raad van Bestuur van 22 april 2010
Luc Versele (*)	Benoemd door de Raad van Bestuur van 19 maart 2009

(*) Leden van het Strategisch Comité (ex-Bureau), (**) Leden van het Auditcomité, (***) Voorzitter van het Auditcomité

Raad van Bestuur van de CVBA Lanbokas

Voorzitter:

Fernand George

Benoemd door de Raad van Bestuur van 23 april 2008

Ondervoorzitter:

Hendrik Vandamme

Benoemd door de Raad van Bestuur van 23 juni 2010

Bestuurders:

Yolande Bielaer

Benoemd door de Algemene Vergadering van 21 april 2010

Eric Boussery

Benoemd door de Algemene Vergadering van 21 april 2010

BVBA BRIFBE, met als permanente vertegenwoordiger de heer Eddy Baldewijns

Benoemd door de Raad van Bestuur van 15 december 2010

Paul Carpentier

Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2006

Annie Frison

Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2006

Xavier Gellynck

Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2006

Yves Panneels

Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2006

Luc Van Dommelen

Benoemd door de Algemene Vergadering van 21 april 2010

Ivo Van Vaerenbergh

Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2008

Clair Ysebaert

Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2008

Raad van Bestuur van de SCRL Agricaïsse

Voorzitter:

Jean-Pierre Dubois

Benoemd door de Raad van Bestuur van 24 april 2007

Ondervoorzitter:

Jean-Pierre Champagne

Benoemd door de Raad van Bestuur van 22 april 2008

Bestuurders:

Benoît Bayenet

Benoemd door de Algemene Vergadering van 26 april 2006

René Bernaerdt

Benoemd door de Algemene Vergadering van 26 april 2005

Pierre Boucher

Benoemd door de Algemene Vergadering van 22 april 2008

Michel Cornélis

Benoemd door de Algemene Vergadering van 20 april 2010

Philippe Fontaine

Benoemd door de Algemene Vergadering van 26 april 2005

Yvan Hayez

Benoemd door de Algemene Vergadering van 20 april 2010

Robert Joly

Benoemd door de Algemene Vergadering van 21 april 2009

Michel Jourez

Benoemd door de Algemene Vergadering van 21 april 2009

René Ladouce

Benoemd door de Algemene Vergadering van 20 april 2010

Fernand Tasiaux

Benoemd door de Algemene Vergadering van 26 april 2006

Het jaarverslag van de Groep Landbouwkrediet wordt in het Nederlands en in het Frans uitgegeven.

Het verslag werd gerealiseerd door het departement Institutionele en Interne Communicatie.

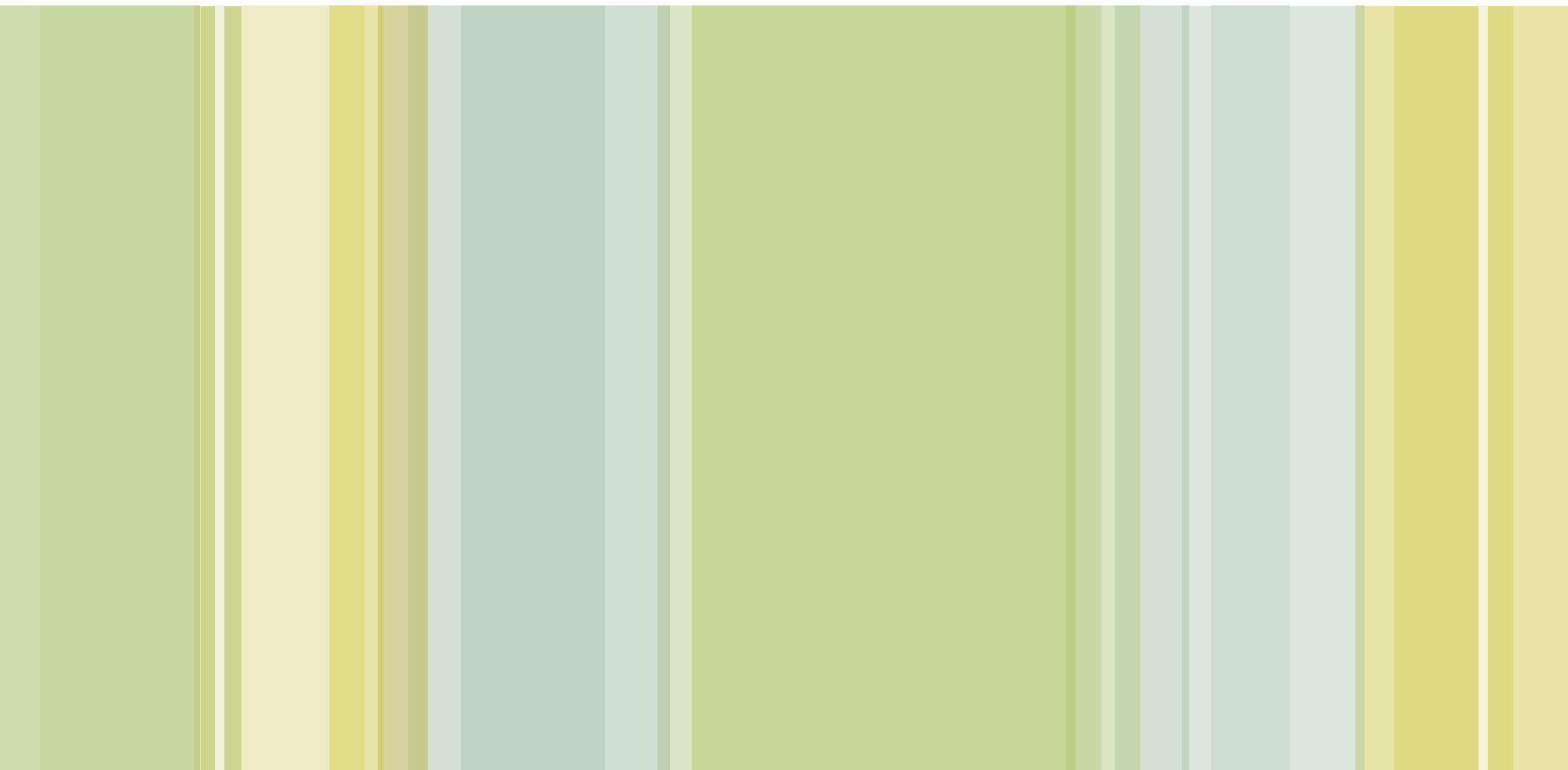
Het verslag kan aangevraagd worden op het telefoonnummer: 02/558.72.61 of via e-mail: v.vanbeuren@landbouwkrediet.be

Voor alle bijkomende inlichtingen kunt u zich wenden tot Isabelle D'haeninck, verantwoordelijke Institutionele en Interne Communicatie 02/558.72.75 of i.dhaeninck@landbouwkrediet.be

De portretten werden gerealiseerd door Luk Vander Plaetse en Merel 't Hart.

De andere foto's zijn van de hand van Edmond Waterplas en Hans Aelbrecht (Landbouwkrediet).

Boone-Roosens stond in voor het drukwerk.



Groep Landbouwkrediet
Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel
Tel. 02/558.71.11 - Fax 02/558.76.33
E-mail: info@landbouwkrediet.be - www.landbouwkrediet.be
ISSN 1370-2653