



**SAMEN
ZIJN WE
STERK.
SAMEN
ZIJN WE
CRELAN**

JAARVERSLAG 2012
GROEP LANDBOUWKREDIET

Samen
de toekomst van
Crelan uittekenen

JAARVERSLAG 2012

GROEP LANDBOUWKREDIET

01	WOORD VOORAF	6
02	IN EEN OOGOPSLAG	10
03	BESTUURSVERSLAG	20
04	BANKIEREN MET GEZOND VERSTAND	54
05	BANKIEREN IN VERTROUWEN	62
06	DUURZAAM BANKIEREN	70
07	GECONSOLIDEERD BESTUURSVERSLAG	78

WOORD
01 VOORAF



Luc Versele
CEO Crelan

OP 1 APRIL 2013 IS EEN NIEUWE BANK ONTSTAAN UIT DE FUSIE VAN LANDBOUWKREDIET EN CENTEA: CRELAN IS DE NAAM VAN ONZE NIEUWE COÖPERATIEVE BANK.

De Groep Landbouwkrediet heeft in 2012 een opmerkelijk parcours afgelegd. In een nog steeds zeer onzekere en volatiele financiële en economische omgeving vierde Landbouwkrediet met de nodige luister zijn 75ste verjaardag. Het voorbije jaar werd de fusie tussen Landbouwkrediet en Centea ook volop in de steigers gezet. Bovendien realiseerde de Groep Landbouwkrediet topproductiecijfers en haalde ze een meer dan behoorlijk resultaat.

Dankzij deze mooie resultaten kunnen

de coöperatieve Kassen van de bank voor het 10de jaar op rij aan de coöperatieve aandeelhouders een nettodividend van 5% aanbieden.

Sinds de intrede van Centea in de Groep Landbouwkrediet op 1 juli 2011 wordt alles in het werk gesteld om in amper twee jaar tijd Landbouwkrediet en Centea te fusioneren. Om de fusie op het terrein te doen slagen, hebben we een aantal fundamentele stappen gezet: de harmonisering van het personeelsstatuut en de harmonisering van de

commissievoorwaarden van de meer dan 850 zelfstandige agenten. We hebben ook beslist om op 1 april 2013 over te gaan tot de juridische fusie, met de nieuwe naam Crelan.

Al deze verwezenlijkingen zullen bijdragen tot een nieuwe eengemaakte bedrijfscultuur waardoor de nieuwe bank alle kansen krijgt om met gemotiveerde personeelsleden en zelfstandige agenten de meer dan 900.000 Crelan-klanten een uitstekende service op mensenmaat te bieden.



Op commercieel vlak groeiden de spaarinlagen en boekte de bank een recordproductie kredieten. Hierdoor kregen zowel de land- en tuinbouwklanten als de trouwe particulieren de mogelijkheid hun financiële plannen en dromen waar te maken en oliede de bank de Belgische economie.

De coöperatieve campagne was een groot succes. Vooral Centea-klanten gingen gretig in op het aanbod om in te schrijven op de coöperatieve aandelen van de Kassen van het Landbouwkrediet. In anderhalf jaar steeg het aantal coöperatoren met meer dan 100.000 en groeide het coöperatief kapitaal met meer dan 250 miljoen euro.

De solvabiliteit van de bank en de Groep steeg, in die mate zelfs dat de Nationale Bank de toelating verleende om het kapitaal van de NV Landbouwkrediet te verminderen met 125 miljoen euro, een unicum in een periode waarin de Europese en Belgische regulatoren de banken aanmanen hun kapitaalbuffers te versterken.

De recurrente algemene kosten bleven op het niveau van 2011 en de risicokost bleef historisch laag. De integratiekosten verminderen het resultaat 2012,

maar zijn noodzakelijk om de toekomst van de nieuwe bank te verzekeren. Ook het bedrag van de bankenheffingen heeft een negatieve impact op het resultaat van de Groep en bezwaart de cost-income ratio.

Dankzij de grotere commerciële volumes en de opname van Centea boekt de Groep in IFRS een winst van 73,4 miljoen euro, een mooi resultaat in de nog steeds onstabiele financiële bankomgeving.

De Groep Landbouwkrediet heeft steeds op een correcte en transparante manier haar bancaire beleid gevoerd en plukt ook in 2012 de vruchten van dit beleid met een mooi resultaat. Het gezonde en duurzame resultaat van Landbouwkrediet/Centea maakt het mogelijk om voor het tiende jaar op rij een nettodividend van 5 % uit te keren. Hierdoor zet de bank haar coöperatieve waarden van duurzaamheid, transparantie, vertrouwen en engagement in de praktijk om.

Deze waarden willen we ook in het nieuwe Crelan-tijdperk uitdragen en

DE COÖPERATOREN ONTVANGEN VOOR HET TIENDE JAAR OP RIJ EEN NETTODIVIDEND VAN 5 %.

bestendigen. De omina zijn gunstig mede dankzij de onverdroten inzet van het personeel en de medewerkers die alles in het werk stellen om de fusie te doen slagen en de toekomst van de nieuwe bank Crelan te bestendigen.

Sinds de intrede van het Franse Crédit Agricole in de Groep landbouwkrediet, nu Groep Crelan, 10 jaar geleden hebben we een opmerkelijk parcours afgelegd. Dit was niet mogelijk geweest zonder de proactieve en constructieve input van onze bestuurders-aandeelhouders van Crédit Agricole Frankrijk en van onze coöperatieve Kassen. We wensen hen hiervoor dan ook hartelijk te danken.

We zien de toekomst van Crelan vol vertrouwen tegemoet.

Luc Versele
CEO Crelan

IN EEN 02 OOGOPSLAG



Crelan,
dat is een bank
die ik kan vertrouwen

MISSION STATEMENT

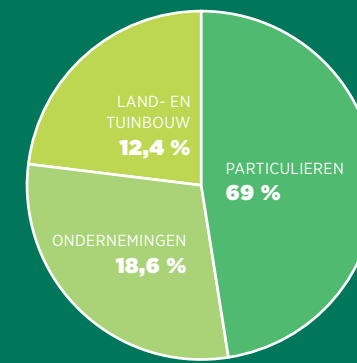
Trouw aan onze coöperatieve verankering en onze wil een belangrijke rol in de landbouw te spelen, willen we een bankverzekeraar op mensenmaat zijn, waar de particulieren, de agrarische wereld en de ondernemers een hoge kwaliteit van dienstverlening krijgen en zich thuis voelen voor om het even welke activiteit van beleggingen, kredieten en verzekeringen, met een strategie gericht op nabijheid, duurzaamheid, en een proactieve benadering. Dit in het belang van de cliënten, medewerkers en aandeelhouders.

DUURZAAMHEID
TRANSPARANTIE
VERTROUWEN
ENGAGEMENT

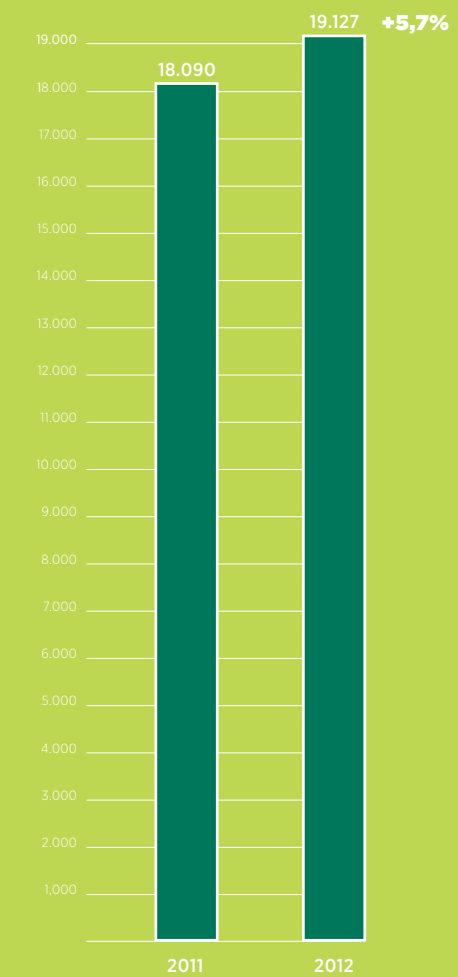
VAN DE GROEP LANDBOUWKREDIET

910
KANTOREN

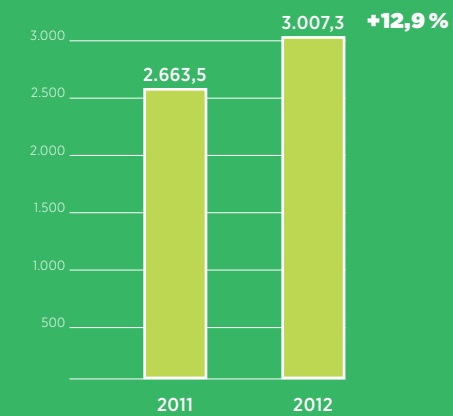
VERDELING KREDIETOMLOOP (IN %)



CLIENTENDEPOSITO'S
(IN MILJOEN EUR)



NIEUW TOEGEKENDE KREDIETEN



KERNCIJFERS 2012

VAN DE GROEP LANDBOUWKREDIET

GECONSOLIDEERD RESULTAAT

GROEP LANDBOUWKREDIET
(IN MILJOEN EUR)

	2012	EVOLUTIE
Deposito's van de cliënteel (incl. achtergestelde certificaten)	19.126,9	+5,7 %
Kredieten aan de cliënteel	17.616,1	+ 7,8%
Financiële portefeuille	3.060,9	-16,9 %
Eigen vermogen (incl. coöperatief kapitaal)	1.278,6	+13,7 %
Totaal activa	22.651,4	+6,1 %
Nettoresultaat	73,4	+32,3 %

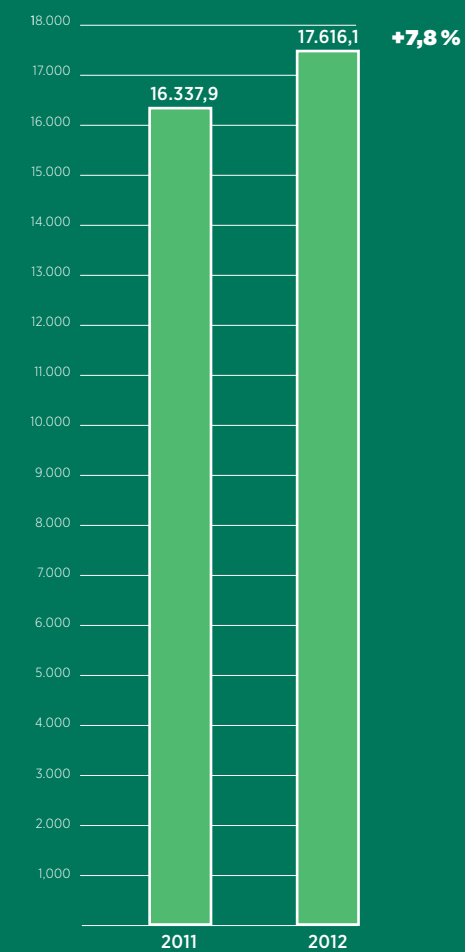
RATIO'S 2012

GROEP LANDBOUWKREDIET

	2012
Cost Income Ratio	76,4 %
Loan Loss Ratio	0,1 %
ROE	6,1 %
CAD	14,7%

OMLOOP KREDIETEN

(IN MILJOEN EUR)



DIRECTIECOMITÉ



ORGANOGRAM



BESTUURS- 03 VERSLAG

Hierna leest u het Bestuursverslag 2012 van de Groep Landbouwkrediet. In dit verslag wordt gesproken over de Groep Landbouwkrediet, Landbouwkrediet en Landbouwkrediet Verzekeringen. Deze drie entiteiten hebben op 1 april 2013, na de fusie van Landbouwkrediet en Centea, een nieuwe naam gekregen. Respectievelijk: de Groep Crelan, Crelan en Crelan Insurance.



François Macé,
Voorzitter van de Raad
van Bestuur
van Crelan NV

STRUCTUUR VAN DE GROEP

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. Er is volledige solidariteit tussen de verschillende entiteiten van de Groep. Dit verklaart waarom het resultaat van Landbouwkrediet NV en de erkende coöperatieve Kassen wordt geglobaliseerd.

De acht regionale coöperatieve vennootschappen vervulde 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 245.186 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 “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 het 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 - alle aandelen van categorie “A”, zijnde 50% van het totale aantal aandelen, abstractie makend van de aandelen “C”. Zij bezitten op basis van een aandeelhoudersovereenkomst, 50% van de stemrechten in de NV Landbouwkrediet.

De resterende 50% van de aandelen, abstractie makend van de aandelen “C”, van de NV Landbouwkrediet zijn in handen van de SAS Belgium CA, een vennootschap naar Frans recht. Deze aandelen geven recht op een divi-

dend dat het dubbel bedraagt van het dividend verbonden aan de aandelen A en C. Op basis van de aandeelhoudersovereenkomst bezit Belgium CA 50% van de stemrechten in de NV Landbouwkrediet.

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.

Voor het realiseren van de overdracht van de aandelen van Centea werd in 2011 een specifieke categorie aandelen, de aandelen “C”, gecreëerd ten belope van 250.000.000 euro, die in handen zijn van Belgium CA.

De creatie van deze aandelen gebeurde conform de bestaande aandeelhoudersovereenkomst en wijzigt geenszins de hierboven vermelde bestaande verhouding met betrekking tot het stemrecht.

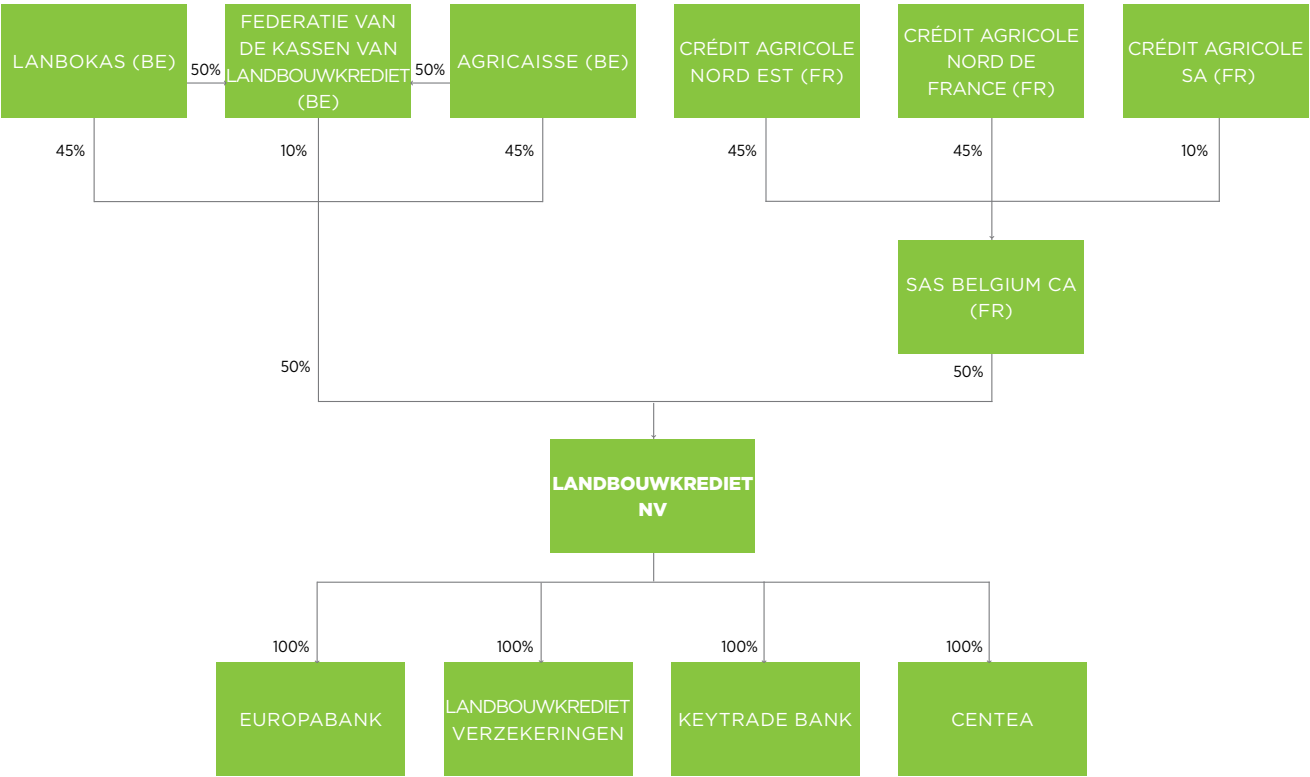
In de loop van 2011 en begin 2012 werd reeds voldoende maatschappelijk kapitaal opgehaald zodat in juni 2012 reeds een eerste schijf van 125.000.000 euro kon worden terugbetaald aan Belgium

CA, via een kapitaalvermindering met vernietiging van de helft van de aandelen “C” ten belope van dit bedrag.

De rekeningen van de dochtervennootschappen van de NV Landbouwkrediet, Europabank sinds 2004, Keytrade Bank sinds 2005, Landbouwkrediet Verze-

keringen sinds 2007, Centea sinds 2011, en deze van Reagra, een Luxemburgse herverzekeringsmaatschappij en van de Federatie van de coöperatieve Kas-sen van het Landbouwkrediet zijn be-grepen in de consolidatieperimeter van de Groep Landbouwkrediet, krachtens het Koninklijk Besluit van 23 september

1992 over de geconsolideerde jaarreke-ning van de kredietinstellingen. Het schema hierna geeft een vereen-voudigd overzicht van de structuur van de Groep Landbouwkrediet. Duidelijk-hedshalve werden de regionale coöperatieve vennootschappen en Reagra in dit schema niet opgenomen.



AANDEELHOUDERSCHAP EN GROEISTRATEGIE

**DE ACQUISITIES
ZORGDEN ERVOOR DAT
DE TAILLE VAN DE GROEP
VOLDOENDE GROOT WERD
VOOR HET UITBOUWEN
VAN EEN GEZONDE EN
WINSTGEVENDE
TOEKOMST.**

In het kader van de externe groei-strategie, die gevoerd wordt sinds de intrede van het Franse Crédit Agricole in de Groep Landbouwkrediet, vonden tot eind 2011 drie acquisities plaats, één in 2004, één in 2005 en één in 2011.

Deze acquisities verrijkten de Groep Landbouwkrediet enerzijds met zeer specifieke cliëntengroepen en met een

financiële spitstechnologie inzake online beurs- en beleggingsverrichtingen en zorgden er anderzijds voor dat de taille van de Groep voldoende groot werd voor het uitbouwen van een gezonde en winstgevende toekomst.

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

bankverzekeraar, 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 schuldaldoverzekeringen 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 & Private Banking-activiteit past in de groeistrategie van de Bank. Ook de overname van de 5000 Private Banking-clënten van ex-Kaupthing Belgium, volgens een



Thierry Aubertin, Johan Thijs en Luc Versele

**IN 2012 WERD
LANDBOUWKREDIET
VOOR 100%
EIGENAAR VAN
CENTEA.**

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

In 2010 kreeg de afdeling “Ondernemingen” vorm en werd hiervoor een afzonderlijke directie gecreëerd. In 2012 werd deze afdeling geïntegreerd in de directie kredieten. Vanuit deze afdeling wordt de dienstverlening aan ondernemingen gecentraliseerd, geoptimaliseerd en verder uitgebreid.

Nieuwe synergieën 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-online-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.

In 2011 werden de aandelen van Centea die voor 99,5% in handen waren van KBC overgenomen door Landbouwkrediet. In 2012 kwam via een openbaar uitkoopbod ook de rest van de aandelen in handen van Landbouwkrediet waardoor Landbouwkrediet voor 100% eigenaar werd van Centea. Centea is een universele retailbank die werkt met een net van zelfstandige agenten.

De strategie en het businessmodel van Centea leunen nauw aan bij die van de Bank en beide entiteiten zullen op 1 april 2013 fuseren.

Dankzij deze operatie klimt het aantal klanten van de Bank tot bijna één miljoen, verdubbelt het balanstotaal en wordt het marktaandeel duidelijk opgekrikt.

Landbouwkrediet heeft geen bijkantoren.

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 26 april 2012 keurde de verlenging goed van de mandaten als bestuurder van de heren Paul Phillips en Marc Haelemeersch.

Het mandaat van de heer Paul Phillips werd verlengd tot 30 juni 2014 en het mandaat van de heer Marc Haelemeersch werd verlengd voor een periode van 6 jaar.

De Algemene Vergadering van 26 april 2012 bekrachtigde de benoeming van de heer Bernard Pacory door de Raad van Bestuur van 23 juni 2011, tot bestuurder ter voleindiging van het mandaat van de heer Paul Bernard, die wegens oppensioenstelling zijn mandaat ter beschikking heeft gesteld en wiens mandaat verloopt op de Algemene Vergadering van 2015.

De Algemene Vergadering van 26 april

2012 bekrachtigde de benoeming van de heer François Pinchon door de Raad van Bestuur van 29 september 2011, tot bestuurder ter voleindiging van het mandaat van de heer Philippe de Cibeins, die wegens andere opdrachten die hij binnen de groep Crédit Agricole heeft gekregen, zijn mandaat ter beschikking heeft gesteld en wiens mandaat verloopt op de Algemene Vergadering van 2015.

De Algemene Vergadering van 26 april 2012 bekrachtigde de benoeming van de heer François Macé als bestuurder en tevens Voorzitter van de Raad van Bestuur door de Raad van Bestuur van 22 maart 2012, ter voleindiging van het mandaat van de heer Alain Diéval, die wegens stopzetting van diens samenwerking met de groep Crédit Agricole, zijn mandaat ter beschikking heeft gesteld en wiens mandaat verloopt op de Algemene Vergadering van 2015.

De Buitengewone Algemene Vergadering van 20 september 2012 heeft, op voorstel van de Raad van Bestuur, beslist om de heer Philippe Voisin te benoemen tot bestuurder en lid van het Directiecomité en dit voor een mandaat met een looptijd van 5 jaar, dat vervalt op de Algemene Vergadering in 2017.

De Raad van Bestuur van 20 december 2012 heeft in onderling overleg met de heer Marc Haelemeersch beslist om diens samenwerking als bestuurder en lid van het Directiecomité stop te zetten en dit met ingang van 21 december 2012.

Wat betreft de samenstelling van het Directiecomité heeft de Raad van Bestuur op zijn vergadering van 22 maart 2012 de mandaten van de heren Paul Phillips en Marc Haelemeersch verlengd als lid van het Directiecomité. Het mandaat van de heer Paul Phillips werd verlengd tot 30 juni 2014. Het mandaat van de heer Marc Haelemeersch werd in onderling akkoord beëindigd op 20 december 2012.

Het Directiecomité bestaat uit 6 leden waaronder de Voorzitter. De leden van het Directiecomité vormen een college. De Voorzitter van het Directiecomité draagt de titel Voorzitter van de Bank. Onverminderd de collegiale bevoegdheid van het Directiecomité worden de taken en bevoegdheden verdeeld onder de leden van het Directiecomité.

Daar de Raad van Bestuur en het Directiecomité op dezelfde wijze zijn samengesteld bij Centea als bij Landbouwkrediet, werden dezelfde

beslissingen op dezelfde tijdstippen genomen met betrekking tot de samenstelling van de Raad van Bestuur en het Directiecomité.	door de heer Freddy Willockx, de onafhankelijke bestuurder, die dankzij zijn opleiding en uitgebreide ervaring op hoog niveau, over de vereiste competenties beschikt, zowel boekhoudkundig als op het vlak van audit. Verder is het Auditcomité samengesteld uit de heren Fernand George, Thierry Aubertin en Jean-Pierre Dubois.	De leden van het Auditcomité beschikken eveneens, zowel collectief als individueel, over de competenties vereist door de wet van 17 december 2008 inzake audit en boekhouding. Ook de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Directiecomité en de Directeur Interne Audit wonen de vergaderingen bij.
Het Auditcomité is in 2012 vier keer samengekomen.		
Het Auditcomité wordt voorgezeten		



De Raad van Bestuur van Landbouwkrediet NV (sinds 1 april 2013, Crelan NV)

KEYTRADE BANK

Bij Keytrade Bank bleef de samenstelling van het Directiecomité, dat uit drie leden bestaat, ongewijzigd.

Op 19 maart 2012 heeft de heer Alain Diéval, Voorzitter van de Raad van Bestuur zijn ontslag gegeven als bestuurder. Hij werd als bestuurder vervangen door de heer François Macé die het mandaat dat loopt tot de gewone Algemene vergadering van 2017 zal voltooien. De heer Luc Versele werd door de Raad van Bestuur benoemd als Voorzitter van de Raad van Bestuur.

EUROPABANK

Bij Europabank waren er geen wijzigingen binnen de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur kwam zeven keer samen. Ook de samenstelling van het Directiecomité bleef ongewijzigd.

LANDBOUWKREDIET VERZEKERINGEN

Bij Landbouwkrediet Verzekeringen werd in 2012 in de Raad van Bestuur de heer Jean-Pierre Dubois, als voorzitter vervangen door de heer Luc Versele.

De heer Jean-Pierre Dubois blijft evenwel lid van de Raad van Bestuur. 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.crelan.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 2011 voor 3 jaar verlengd. Het Kabinet Deloitte dat tot 31 december 2011 werd vertegenwoordigd door de heer Bernard De Meulemeester, wordt vanaf 1 januari 2012 vertegenwoordigd door dhr. Philip Maeyaert. Het Kabinet KPMG, dat tot 30 september 2012 vertegenwoordigd werd door de heer Peter Berger, wordt vanaf 1 oktober 2012 vertegenwoordigd door de heer Erik Clinck.

STATUTAIRE WIJZIGINGEN

De statuten van de NV Landbouwkrediet werden tijdens de Buitengewone

Algemene Vergadering van 7 juni 2012 gewijzigd :

- Met het oog op de overname van de aandelen van Centea NV werd in 2011 een kapitaalverhoging doorgevoerd. Door de Franse aandeelhouder SAS Belgium CA, werd een kapitaalinbreng in geld gerealiseerd van 250.000.000 euro.
- Aangezien reeds voldoende maatschappelijk kapitaal werd opgehaald, werd in juni 2012 een eerste schijf van 125.000.000 euro aan de Franse aandeelhouder SAS Belgium CA terugbetaald. Om deze kapitaalvermindering met vernietiging van aandelen “C” ten belope van 125.000.000 euro te realiseren, werd een Buitengewone Algemene Vergadering georganiseerd.
- Tijdens dezelfde Buitengewone Algemene Vergadering werd tevens een kapitaalverhoging doorgevoerd van 28.000.000 euro, volledig vrijgegeven door een inbreng in geld ten belope van 14.000.000 euro door de SAS Belgium CA en 7.000.000 euro door elk van de Belgische Kassen, de CVBA Lanbokas en de SCRL

Agricaïsse. Dit zonder creatie van nieuwe aandelen.

Door deze kapitaalverlaging en kapitaalverhoging werd het kapitaal op 319.513.274,40 euro gebracht.

Bij Keytrade bank heeft op 27 december 2012, de Buitengewone Algemene Vergadering beslist het kapitaal te verhogen ten belope van 10.000.000 euro om het maatschappelijk kapitaal te brengen van 38.338.364,27 euro tot 48.338.364,27 euro, zonder creatie van nieuwe aandelen. Het kapitaal werd volstort door Landbouwkrediet dat op die manier de groei van Keytrade bank ondersteunt.

DEUGDELIJK BESTUUR

Overeenkomstig de circulaire van 9 mei 2008 van de CBFA over de evaluatie van de interne controle, heeft het management van de Bank zijn systeem van interne controle geëvalueerd en voert ze progressief een tweedelijns permanente controle in.

Het verslag van de effectieve leiding inzake de beoordeling van de interne controle is gebaseerd op self-assessments van de directies van de Bank. De bedoeling is om na te gaan of deze

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 februari 2012 overgemaakt aan de Nationale Bank van België.

REMUNERATIEBELEID

De Bank heeft haar remuneratiebeleid voor de effectieve en niet-effectieve leiders en voor het bezoldigd personeel begin 2011 aangepast om dit conform te maken aan de nieuwe Europese richtlijn (CRD III) alsook aan de richtlijnen van de CEBS dienaangaande (Committee of European Banking Supervisors).

Dit beleid werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 20 januari 2011.

Begin 2013 zal het beloningsbeleid verder worden aangepast en groeps-gewijs uitgerold rekening houdende met onder meer de circulaire van de Nationale Bank van 14 februari 2011, het KB van 22 februari 2011 en de wet van 28 juli 2011.

De vergoeding van de leden van het Directiecomité bevat een vast basisge-deelte 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 omstandighe-den 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 heb-ben recht op een forfaitaire vergoeding per zitting.

Zowel de voorzitter van de Raad van Bestuur als de onafhankelijke bestuur-der ontvangen een jaarlijkse forfaitaire vergoeding.

In 2012 bedroeg de totale vergoeding van de bestuurders van Landbouw-krediet 2,6 miljoen euro. De totale vergoeding van de bestuurders van de Groep Landbouwkrediet beliep 6,3 miljoen euro.

Toezicht op de toepassing van dit belo-ningsbeleid wordt uitgeoefend door de Interne Audit.



RISK MANAGEMENT: EVOLUTIE VAN DE BELANGRIJKSTE OPDRACHTEN

Het jaar 2012 werd gedomineerd door de voorbereidingen voor de integratie van Centea.

De operationele structuren werden herschikt, de risico-opvolging van de Centea-portefeuilles werd verder uitgewerkt en de opvolging van financiële risico's binnen de groep werd in belangrijke mate geüniformiseerd.

De organisatie van risicocomités voor de opvolging van de risico's werd in 2012 onveranderd gelaten. De piramidale structuur van de comités voor Kredietrisico, Financiële risico's en Operationele risico's en de opvolging van de filialen die rapporteren aan het Global Risk Comité ofwel rechtstreeks aan het Directiecomité, bleven behouden.

ALGEMEEN RISK MANAGEMENT

De aanpassing van de operationele structuren heeft tot doel om alle middelen, die de risico-opvolging van de bank verzekeren, te concentreren onder leiding van de Chief Risk Officer. In zijn directie werd het departement voor de kredietrisico-modellering (dat zich in de directie kredieten situeerde)

samengebracht met het departement risk management.

Dit departement bestaat nu uit twee domeinen : kredietrisico-opvolging en financiële risico-opvolging. Eveneens werd het departement "permanente controle" onder verantwoordelijkheid van de Chief Risk Officer geplaatst.

Hierbij werd de opvolging van de operationele risico's aan dit departement toevertrouwd. Omwille van de synergiemogelijkheden tussen de permanente controle en de incident-opvolging heeft men deze samengebracht. Ook de departementen compliance, pre-contentieux en contentieux werden onder de verantwoordelijkheid van de Chief Risk Officer gebracht. Dit met het doel om snel te detecteren en snel te kunnen reageren. Op deze manier worden alle middelen die de focus leggen op controle- en risico-opvolging samengebonden om hun slagkracht binnen de organisatie te vergroten.

KREDIETRISICO

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

DE AANPASSING VAN DE OPERATIONELE STRUCTUREN HEFT TOT DOEL OM ALLE MIDDELEN, DIE DE RISICO-OPVOLGING VAN DE BANK VERZEKEREN, TE CONCENTREREN ONDER LEIDING VAN DE CHIEF RISK OFFICER.

de comités de "risk-appetite" op. De bevoegdheden inzake krediettoekenning zijn verdeeld tussen het Directiecomité en het Kredietverbintnissencomité, en dit volgens bepaalde niveaus van de kredietomloop van de cliënten. Bovendien is er ook een bevoegdheidsdelegatie binnen het kredietdepartement.

Het Krediettoezichtcomité is bevoegd voor het beheer van de kredietomloop,

onder meer voor de kredieten op de "kredietbewakingslijst".

Het Kredietprovisioneringscomité heeft de bevoegdheid om cliënten in kwalitatieve default te plaatsen, waar de verminderingen te bepalen en aan te passen, kredieten op te zeggen en schuldvorderingen af te schrijven.

In 2012 heeft een belangrijke herstructurering plaatsgevonden binnen de directie kredieten.

De scheiding tussen krediettoekenning en het beheer van de kredietportefeuille is hierbij de rode draad geweest.

De voorbereidingen voor de integratie van de Centea-portefeuilles werden verder geïmplementeerd. De investeringspolitiek in het financieel domein was reeds gealigneerd in 2011; in 2012 werd dit uitgebreid voor de kredietrisicopolitiek. Verder werden evoluties geïmplementeerd in de IRB-opvolgingssystemen. Het betreffen aanpassingen aan kredietrisicomodellen om de kredietportefeuille van Centea te integreren in het opvolgingssysteem van Landbouwkrediet.

De belangrijkste aanpassingen zijn gebeurd in de modellen die de kredietrisico's evalueren in het segment van de particulieren en het segment van de kleine en middelgrote ondernemingen. Segmenten waar Centea vooral actief in is.

Deze aanpassingen werden uitgebreid gevalideerd door het departement Risk Management en het CNM (Comité Normes et Méthodes). Het CNM is het orgaan binnen Crédit Agricole SA gesitueerd in Parijs, dat verantwoordelijk is voor de normering van de risicosystemen geïmplementeerd binnen de Groep.

Niet enkel werd het IRB-systeem aangepast. Eveneens werden deze systemen getest op de gegevens van de Centea-portefeuille. Dit als voorbereiding op de migratie die zal plaatsvinden in het tweede kwartaal van 2013. De kwaliteit van de gegevens uit de systemen van KBC werd uitgebreid getest aan de hand van de kredietrisicomodellen.

Op deze manier werd verzekerd dat deze modellen performant zullen werken op de gemigreerde gegevens van Centea in de systemen van Landbouwkrediet.

RENTERISICO, LIQUIDITEITSRISICO, MARKTRISICO

De belangrijkste evolutie in 2012 is de uitbreiding van het financieel risicovolgingssysteem binnen de Groep Landbouwkrediet. Bij de overname van Centea in 2011 werden deze systemen onmiddellijk uitgerold, voor Europa-bank en Keytrade Bank echter nog niet.

In 2012 werd het limietensysteem voor de opvolging van de financiële tegenpartij- en landenrisico's voor de Groep uitgerold. In 2013 zullen deze risico's dan ook systematisch centraal opgevolgd worden voor de volledige Groep.

DE BELANGRIJKSTE EVOLUTIE IN 2012 IS DE UITBREIDING VAN HET FINANCIËEL RISICO-OPVOLGINGSSYSTEEM BINNEN DE GROEP LANDBOUWKREDIET.

De belangrijkste indicatoren zijn de globale Value at Risk voor alle financiële risico's, een vastrentende reverse cumulatieve gap voor het renterisico, de LGD-limieten (Loss Given Default) voor het tegenpartij- en landenrisico en de observatieratio's van de NBB voor het liquiditeitsrisico.

Het VAR-model (Value at Risk) werd volledig ontwikkeld binnen het departement Risk Management.

De scope van het VAR-model omvat alle financiële risico's van de volledige Groep. Dit zowel onder normale, als onder stressomstandigheden. Omwille van het belang van dit model werd het door een gespecialiseerd extern bureau in detail gevalideerd.

De validatietesten werden met succes afgerond. De uitrol en implementatie werden ondertussen ook gefinaliseerd zodat de opvolging in 2013 operationeel zal zijn.

Op deze manier wordt via de risico-opvolging de groepsstructuur verder versterkt en worden de filialen nu ook operationeel geïntegreerd in het financieel beleid en de risico-opvolging van de Groep.

OPERATIONELE RISICO'S

De belangrijkste evolutie voor de opvolging van de operationele risico's is de opstart van de implementatie van een nieuw opvolgingsplatform.

Tot hertoe gebeurde de opvolging van incidenten via Europa en Olimpia, twee tools die werden aangeleverd door de Franse aandeelhouders. Deze systemen zullen vervangen worden door hun opvolger: het RCP-platform. Technisch is dit systeem meer geavanceerd omdat het via het web uitgerold wordt.

De belangrijkste functionele verschillen ten opzichte van de vorige oplossing zijn de decentralisatie van de incident-rapportering en de integratie van de permanente controles in het systeem.

In 2012 werd gestart met een analyse van de cartografie. Hierbij worden alle operationele risico's binnen de processen van de bank gelokaliseerd en geïnventariseerd. Het opnieuw in kaart brengen van de operationele kettin-gen drong zich op door de integratie van Centea. De verwerkingsprocessen

worden hierdoor aangepast, vernieuwd of uitgebreid.

Het is dan ook op basis van deze nieuwe cartografie dat de operationele incidenten gerapporteerd en controles opgevolgd zullen worden in de toekomst.

INTEGRITEITBELEID

Al vele jaren voert de Bank een integriteitbeleid dat adequate maatregelen en procedures bevat om de non-conformiteitrisico's die kunnen voortvloeien uit het niet respecteren van wettelijke of reglementaire voorschriften te voorkomen, op te sporen en te beheersen.

**DE BANK ZIET ER
NAUWGEZET OP TOE DAT
AL HAAR AGENTEN EN AL
HAAR MEDEWERKERS DE
PRINCIPES UIT HAAR
INTEGRITEITBELEIDSNOTA
STRIKT NALEVEN.**

In het jaar 2012 heeft de Bank zoals ook de vorige jaren, bijzondere aandacht besteed aan de ontwikkeling van haar integriteitbeleid, waarvan de activiteiten geleid werden door het Integriteitcomité. Dat comité is in 2012 drie keer samengekomen onder het voorzitterschap van de Voorzitter van het Directiecomité.

De Bank ziet er nauwgezet op toe dat al haar agenten en al haar medewerkers de principes uit haar integriteitsnota strikt naleven. Met het oog daarop werd in 2012 ruime aandacht besteed aan drie informatie- en opleidingscycli, gespreid doorheen het jaar, waarin onder meer volgende thema's aan bod kwamen: MiFID-reglementering en -risicoprofielen (Markets in Financial Instruments Directive, ter bescherming van de beleggers), preventie van interne en externe fraude, witwastypologieën, fiscaal voorkomingsbeleid en de fiscale antimisbruikbepalingen. Aan de drie cycli namen in totaal 2.200 personen deel.

Ook buiten deze opleidingssessies werd veel aandacht besteed aan actuele MiFID-risicoprofielen van de beleggingscliënten en werd een MiFID-cartografie ten behoeve van de toezichthouder (FSMA) opgesteld. De

agenten van de bank voerden in deze context met een belangrijk deel van de cliënten gesprekken rond hun beleggingsprofiel.

Ter uitvoering van de nieuwe anti-witwaswetgeving van 18/01/2010 werd binnen de wettelijk gestelde termijn de identificatie afgerond van de uiteindelijke begunstigden van alle cliënten-rechtspersonen. Verder werd beslist om dezelfde antiwitwasmonitoringtool te implementeren als bij Crédit Agricole France en werd gestalte gegeven aan een risicogerelateerde benadering door de opsplitsing van het totale cliëntenbestand in vier compliance risicocategorieën.

Ten slotte werd gestart met de harmonisering van de compliance richtlijnen en procedures tussen Landbouwkrediet en Centea op basis van een compliance risicocartografie.

In het kader van het Synergie-Compliance Comité werden drie afstemmingsbijeenkomsten gehouden tussen Compliance Landbouwkrediet en de drie andere banken van de Groep:

Europabank, Keytrade Bank en Centea waaruit onder meer een harmonisatie resulteerde van het cliëntacceptatiebeleid.

AUDIT

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

Het departement Audit van de Bank staat tevens in voor de audit van Centea, 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 aan het departement Audit van Landbouwkrediet toegelicht in een Service Level Agreement.

**DE AUDIT-
METHODOLOGIE EN
DE RAPPORTERING AAN
HET AUDITCOMITÉ VAN
LANDBOUWKREDIET EN
CENTEA WERDEN OP
ELKAAR AFGESTEMD.**

In de context van een “Risk Based Auditing”- aanpak heeft het departement Audit het “Audit Universum” ook in 2012 geüpdatet naar aanleiding van nieuwe reglementeringen of nieuwe of gewijzigde activiteiten.

De opdrachten van Audit die het voorbije jaar uitgevoerd werden, hadden betrekking op verschillende domeinen, onder meer op Bazel II, Kredieten, Risk Management en Compliance.

De aanbevelingen worden regelmatig opgevolgd en gerapporteerd, zowel aan het Directiecomité als aan het Auditcomité.

Het Auditcomité is in 2012 vier keer samengekomen. Het heeft zich gebogen over de organisatie van het systeem van interne controle van de Bank en over de werking van Audit, Risk management, Inspectie, Permanente Controle en Compliance, maar eveneens over de toezichtactiviteiten die uitgeoefend worden binnen de Auditcomités van de dochters Europabank, Keytrade Bank, Landbouwkrediet Verzekeringen en Centea.

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 Nationale Bank van België en van de ‘ACP’ (Autorité de Contrôle Prudentiel in Frankrijk), kan het departement Inspection Générale van Crédit Agricole SA (IGL) inspecties uitvoeren.

In 2012 heeft IGL een opdracht uitgevoerd met betrekking tot de integratie-operatie. Het departement Audit voert de opvolging uit van de correctieve acties, ondernomen in antwoord op de aanbevelingen van IGL voor de verschillende gecontroleerde domeinen. Halfjaarlijks wordt een verslag van opvolging over de vooruitgang van de

genoemde correctieve acties overgemaakt aan het Directiecomité en aan IGL.

In het kader van de voorziene fusie en integratie van Landbouwkrediet en Centea werden de auditmethodologie en de rapportering aan het Auditcomité van de twee maatschappijen op elkaar afgestemd.

INSPECTIE VAN HET NET

De opdracht van Inspectie is gericht op het voorkomen van ongewenste effecten, waardoor het vertrouwen tussen cliënt – agent – bank zou kunnen worden aangetast.

Dit gebeurt via toezicht op vier domeinen:

1. Financieel toezicht op de agenten.
2. Toezicht op administratieve en boekhoudkundige correcte werking in de agentschappen.
3. Nalevingstoezicht: toezicht op de naleving van wetten, regels en procedures in de verkoopsorganisatie van de bank.
4. Kwaliteitstoezicht: toezicht op het verzorgen van voldoende kwaliteit en ondersteuning in de relaties met de cliënt.

Met het oog op de integratie van Centea die is voorzien in 2013 werd het departement Inspectie losgekoppeld van de auditafdeling en werd hier een autonome afdeling gecreëerd met een directie uitsluitend bevoegd voor deze materie.

De vaststellingen van het toezicht op de werking van een agent worden geëvalueerd via een risicoscore. In de toekomst zullen ze gecentraliseerd worden binnen het “kwaliteitsmodel”.

Dit model dient als basis zowel voor de planning en frequentie van de standaardinspecties als voor verdere onderzoeken en afstemming met o.m. de commerciële omkadering.

Het agentennet wordt regelmatig gecontroleerd via 2 tot 4 standaardinspecties, 1 à 2 bijkomende kascontroles en ad hoc thema-inspecties. De eventueel vastgestelde afwijkingen worden systematisch opgevolgd, in eerste instantie door het COK. Dit is het comité intern aan Inspectie, waar de lopende

onderzoeken worden gestuurd. De conclusies worden besproken binnen het Beslissings- & Adviescomité (BAC).

Het BAC is een beslissingsorgaan met als opdracht de nodige maatregelen te nemen (preventief, bijsturend of sanctionerend) voor alle agentschappen die een risico (kunnen) betekenen. Het resultaat wordt gerapporteerd aan het Directiecomité, alsook aan het Auditcomité.

In 2012 behandelde het BAC meer dan 100 dossiers over beide verkoopsnetten van Landbouwkrediet en Centea heen. Daar waar nodig werden de noodzakelijke maatregelen genomen en sancties opgelegd.

Inspectie staat ook in voor een aantal punctuele en gevoelige onderzoeken zoals: voorafgaande screening en advies m.b.t. kandidaat-agenten (zowel financieel als integriteit), voorafgaande screening en advies m.b.t. kandidaat-agentschapsmedewerkers, klachten waarbij een medewerker van een verkooppunt (agent en/of agentschapsmedewerker) betrokken is, externe fraudes (valse identiteitskaarten, ruiterij, ...), saldobestemmingen (7.465 cliënten werden bevraagd), gerichte onderzoeken, inspecties op

individuele dossiers zowel in buiten- en binnendiensten, onderzoek naar en opstellen van fraudeprofielen met voorstellen naar preventie toe, controle na hold-up,...

**INSPECTIE STAAT
OOK IN VOOR EEN
AANTAL PUNCTUELE
EN GEVOELIGE
ONDERZOEKEN.**

KRACHTLIJNEN EN COMMERCIEEL BELEID

HUMAN RESOURCES

Op 31/12/2012 maken 1.514 personeelsleden deel uit van de Groep Landbouwkrediet waaronder er 653 voor Landbouwkrediet werken, 410 voor Centea, 8 voor Landbouwkrediet Verzekeringen, 130 voor Keytrade Bank en 313 voor Europabank.

Landbouwkrediet en Centea hebben samen 1063 personeelsleden die deel zullen uitmaken van de nieuwe entiteit Crelan.

DE HARMONISATIE
WORDT GEREALISEERD
MET RESPECT VOOR
DE HISTORIEK VAN
LANDBOUWKREDIET
EN CENTEA EN
INTERNE BILLIJKHEID
TUSSEN
MEDEWERKERS.

Als bij het bezoldigd personeel in de verschillende entiteiten van de Groep de 2.313 medewerkers (waarvan 799 voor Landbouwkrediet en 1.514 voor Centea) gevoegd worden die onder het statuut van gedelegeerd agent of als bezoldigde van een agent in een kantoor over een procuratie beschikken om voor de Bank op te treden, draagt het totaal aantal medewerkers van de Groep Landbouwkrediet 3.827 personen.

ÉÉN HR-beleid

Een ééngemaakt HR-beleid is een belangrijke stap in een fusieproces.

Heel wat van de HR-acties en realisaties in 2012 waren dan ook gericht op de totstandkoming van één personeelsstatuut en de harmonisatie van HR-systemen. De harmonisatie wordt gerealiseerd met respect voor de historische van Landbouwkrediet en Centea, interne billijkheid tussen medewerkers en de krachtlijnen die het HR-beleid in de toekomst verder vorm moeten geven.

Deze inspanningen resulteerden onder meer in een sociaal akkoord over de harmonisering van het personeels-

statuut dat bekrachtigd werd in de “fusie-CAO”. De bepalingen opgenomen in de CAO zijn vanaf 2013 van toepassing.

De invoering van de nieuwe organisatiestructuur begin 2012 n.a.v. de fusie gaf aanleiding tot heel wat nieuwe en gewijzigde functies.

Functiebeschrijvingen werden opge maakt opdat alle medewerkers binnen deze nieuwe organisatiestructuur ook volledige duidelijkheid zouden hebben over hun rol, hun verantwoordelijkheden en hoe zij kunnen bijdragen tot de doelstellingen van de bank.

Deze functiebeschrijvingen zijn een belangrijke basis voor de verdere vormgeving van de HR-systemen.

Zo zijn deze functiebeschrijvingen het vertrekpunt voor de realisatie van een uniforme functieclassificatie waarvoor in 2012 een protocol met de sociale partners werd gesloten. Deze functieclassificatie wordt begin 2013 gefinaliseerd en vormt de basis voor de harmonisatie van het verloningsbeleid. Daarnaast geeft het de medewerkers duidelijkheid over de loopbaanmogelijkheden binnen de bank.

In 2012 werd tevens de migratie van de diverse IT-personeelssystemen (payroll, tijdsregistratie, ...) gerealiseerd.

In 2012 werd in beide entiteiten (Landbouwkrediet en Centea) gestart met een werking met personeelsadviseurs, aanspreekpunt voor leidinggevenden en medewerkers rond o.m. loopbaanoriëntatie, ontwikkeling, samenwerking met collega's en leidinggevenden,... Het voorbije jaar hadden zij een belangrijke opdracht in het kader van de implementatie van de nieuwe ééngemaakte organisatiestructuur en in het kader van de (her)inzet van interne medewerkers.

Rekrutering en interne mobiliteit

57 nieuwe medewerkers kwamen in 2012 de bank vervoegen :

27 ICT-medewerkers en 30 medewerkers ter ondersteuning van de business (juristen, accountancy, ...)..

In onze nieuwe bank wordt veel belang gehecht aan interne mobiliteit met het oog op brede ontwikkeling en inzetbaarheid van de medewerkers. Vacatures worden bijgevolg steeds intern gepubliceerd en medewerkers worden uitgenodigd en gestimuleerd om hun interesse aan te geven. In 2012, sinds

de invulling van de nieuwe organisatiestructuur, namen 38 medewerkers een andere functie op binnen de bank.

HR BIEDT EEN
BELANGRIJKE
ONDERSTEUNING
IN DE MIGRATIE
VAN DE BANK.

Vorming

De Bank investeert in belangrijke mate in de ontwikkeling van haar medewerkers.

Hoewel heel wat vormingsinspanningen in 2012 gericht waren op de IT-migratie van de bank, volgden de medewerkers ook diverse businessgerelateerde opleidingen. Heel wat aandacht ging dus naar de opleidingen rond de fusie. Daarnaast

namen meer dan 500 medewerkers deel aan een brede waaier van opleidingen waarmee ze hun kennis verhogen, extra vaardigheden ontwikkelen en nieuwigheden aanleren. Op die manier kunnen ze groeien in hun functie en hun loopbaan verder uitbouwen.

De leidinggevenden konden in 2012 een managementopleiding volgen. Dit opleidingsplan voor de managers krijgt in 2013 verder prioriteit. De nadruk ligt op change management, maar ook op andere vaardigheden die de leidinggevende nodig heeft in zijn rol als coach en verantwoordelijke.

HR-ondersteuning in de migratie

HR biedt een belangrijke ondersteuning in de migratie van de bank die inhoudt dat applicaties, producten, processen en procedures geharmoniseerd en gemigreerd worden naar één platform en één werking.

Om deze migratie te ondersteunen werd het voorbije jaar een vormingsaanbod ontwikkeld voor de agenten van Centea. Dit aanbod betreft hoofdzakelijk het leren werken met de applicaties van Landbouwkrediet voor Centea-agenten, maar evenzeer om de productinformatie en de procedures te leren kennen. Deze opleiding wordt

in 2013 aangeboden via klassikale opleiding en e-learning. De ontwikkeling van dit e-learningpakket werd gerealiseerd in samenwerking met gespecialiseerde partners en Ifcam (het opleidingscentrum van Crédit Agricole Frankrijk).

Ook de medewerkers van de hoofdzetel van Centea investeerden heel wat in het verwerven van de nodige kennis van de back-office-toepassingen van Landbouwkrediet. Daartoe volgden 294 medewerkers een klassikale opleiding naast on-the-job-training binnen de businessentiteiten

LANDBOUWKREDIET EN CENTEA, SINDS 1 APRIL 2013 CRELAN, TELLEN SAMEN 865 KANTOREN.

MAATSCHAPPELIJKE PROJECTEN

Als coöperatieve bank met oog voor haar maatschappelijke verantwoordelijkheid heeft de Bank in 2012 een aantal projecten gesteund. Zo heeft de bank deelgenomen aan de wielertour ten voordele van de VZW Pinocchio. Dit is een organisatie die het leed van kinderen met brandwonden probeert te verzachten. Het wielerteam van Landbouwkrediet-Centea werd aangevoerd door de Voorzitter van de bank Luc Versele.

De Bank organiseerde in 2012 een “Veertiendaagse van de Gezondheid” (van 24 september tot 5 oktober).

Heel wat initiatieven zowel sportieve als minder sportieve werden georganiseerd met het oog op de gezondheid van de medewerkers. Verschillende van deze initiatieven zullen op regelmatige basis worden herhaald.

COMMERCEEL NET

Op 31 december 2012 telt de Groep Landbouwkrediet 910 kantoren, dit zijn er 40 minder dan eind 2011.

Deze daling is te verklaren door de samenwerking en de fusie van een

aantal kantoren van Landbouwkrediet en Centea die zich in elkaars nabijheid situeerden.

Van de 865 kantoren van Landbouwkrediet en Centea, worden er 863 gerund door zelfstandige agenten. Enkel de kantoren van de zetels in Brussel en Antwerpen worden geleid door bezoldigde medewerkers. Eind 2012 zijn de kantoren uitgerust met 201 selfbanks Cash & More, die een toenemend succes kennen.

In 2012 heeft Landbouwkrediet Bank een nieuw zelfstandig agentschap geopend in Oupeye.

Europabank beschikt over 44 kantoren, gelegen in de stedelijke centra en allemaal gerund door bezoldigden.

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

Met de relatiebeheerders van de afdeling “Ondernemingen” en de “Personal en Private Bankers” beschikt de Bank nog steeds over commerciële medewerkers die rechtstreeks, maar ook in ondersteuning van de agenten, cliënten

servicen en prospecteren, en dit vanuit hun respectieve specialisaties.

Naast het traditionele net van zelfstandige agenten heeft de Bank in 2012 het online verkoopkanaal verder ontwikkeld, onder de naam Landbouwkrediet Direct.

NIEUWE IT-ONTWIKKELINGEN

Zoals gepland werden in 2012 de inspanningen verdergezet om de IT-infrastructuur van de bank verder uit te breiden als voorbereiding op de integratie van Centea en de creatie van de nieuwe bank, Crelan, in april 2013. Dat gebeurde op alle vlakken van de infrastructuur: de servercapaciteit, storage, netwerkmogelijkheden enz.

Om die verhoogde capaciteit optimaal te kunnen gebruiken, werd eveneens veel aandacht besteed aan het aanpassen van bestaande toepassingen opdat ook deze effectief baat zouden hebben bij die investeringen om zo de toekomstige verhoogde werklast aan te kunnen.

Daarnaast werd de in 2011 ingezette beweging naar server based computing, waarbij overal in de bank en de kantoren de PC's vervangen werden

door thin clients, verder afgewerkt en verfijnd. Dit draagt ook bij tot de ondersteuning van de integratieactiviteiten doordat de medewerkers van de bank zich eender waar, eender wanneer op een beveiligde manier kunnen aansluiten op de bancaire toepassingen.

Eveneens ter voorbereiding op de integratie van Centea werd in 2012 de telefonie overgenomen van KBC, die als vroegere moedermaatschappij deze functie tot dan voor Centea verzorgde. De Centea-telefooninfrastructuur werd opgenomen in de VoIP-infrastructuur van Landbouwkrediet. Hetzelfde gebeurde met de mailfuncties die nu op Landbouwkrediet-servers draaien.

Een groot deel van onze aandacht ging in 2012 uiteraard naar het voorbereiden van de effectieve datamigratie in 2013. Alle receptie-, transformatie-, en oplaadprogramma's werden uitgewerkt en meerdere malen getest ter voorbereiding van een laatste set tests in het eerste kwartaal van 2013 en van de effectieve migratie.

Daarnaast werden vele inspanningen geleverd om oplossingen te vinden voor de gaps. Dat zijn de verschillen in functionaliteit tussen bestaande pro-

DE BANK ONTWIKKELDE NIEUWE TOOLS OM DE HOMEBANKING CRELAN-ONLINE NOG TE VERBETEREN

ducten of processen en de toekomstige en gewenste producten en processen.

Naast deze voorbereidende activiteiten voor de fusie en de integratie van beide banken vergden ook de lopende bankactiviteiten en de productie ondersteuning van IT.

De Bank ontwikkelde nieuwe tools om de homebanking Crelan-online nog te verbeteren: betalingen met debetkaart, uitbreiding van de consulteerbare gegevens, online pensioensparen en een Duitstalige versie van Crelan-online.

De Bank beschikt vandaag over 201 selfbanks “Cash & More” en meer dan 85.000 cliënten gebruiken ondertussen de homebanking van Landbouwkrediet, Crelan-Online, voor het beheer

DE BANK BESCHIKT
OVER 201 SELF BANKS
“CASH & MORE” EN
MEER DAN 85.000
CLIËNTEN GEBRUIKEN
ONDERTUSSEN DE
HOMEBANKING
CRELAN-ONLINE.

van hun tegoeden en het uitvoeren van hun verrichtingen. Uiteindelijk werd eind 2012, 82% van alle overschrijvingen elektronisch beheerd door de cliënten.

Het IT-departement van de Bank deed ook het nodige om het commercialiseren van maatschappelijke aandelen via Centea-kantoren mogelijk te maken.

Aan de kredietkant werd verder ingezet op de verbetering van het verwerkingsproces van de kredietverstrekking vertrekkende vanaf de agent. Deze inspanningen gaan nog onverkort verder om te worden afgewerkt tegen de fusie in 2013.

In 2011 werd voor een eerste groep

cliënten OLTB (On Line To the Bank) ingevoerd. In 2012 werd dit geleidelijk aan uitgebreid tot alle klanten.

Ook als de verrichting gebeurt buiten het netwerk van de Bank (een bankautomaat van een andere bank, een winkel of een internetaankoop met debetkaart), kunnen de cliënten nu te allen tijde online en in real-time ook deze geldverrichtingen (en rekeningsaldi) raadplegen via elk kanaal van de Bank en wordt omgekeerd elke saldowijziging bruikbaar in het volledige financiële landschap.

GROTE PROJECTEN

2012 stond voor Landbouwkrediet en Centea in het teken van de voorbereiding van de fusie, integratie en migratie van beide banken die is voorzien in het voorjaar van 2013.

De fusie van Centea en Landbouwkrediet gaat gepaard met een geïnfor-

matiseerde migratie van de cliëntgegevens en dito contracten, beheerd op het KBC-platform naar dit van Landbouwkrediet.

Deze werkzaamheden werden midden 2011 gestart bij KBC met de ontwikkeling van extractieprogramma's en bij Landbouwkrediet met de structuren voor de transformatie en het opladen van de gegevens.

Meteen werd ook werk gemaakt van de verhoging van de capaciteit van de technische infrastructuur (machines, servers, netwerk,) om de Centea- transacties te kunnen opvangen.

Teneinde de migratieprocessen zo vlot mogelijk te laten verlopen, werden kwaliteitsacties doorgevoerd om de uitzonderingen tot een strikt minimum te beperken en zo mogelijk weg te werken.

Sinds midden 2012 werden meerdere gegevenstransfers in het kader van de migratie met succes gesimuleerd. Begin 2013 werd een generale repetitie gehouden met alle actoren samen, in een omgeving die de werkelijkheid goed benaderde. Deze generale tests beantwoorden tot dusver aan de verwachtingen.

Naast deze migratiewerken werd eveneens veel aandacht geschonken aan het integratieve aspect van de fusie. Ook hier werden meerdere “werven” gelanceerd.

Meteen van bij de verwerving van Centea, heeft Landbouwkrediet meerdere strategische domeinen aangevat, te weten: het risk management, de thesaurie, de Financiële Markten, de commerciële sturing, de interne audit,... De hier ondernomen acties hebben tot het verwachte succes geleid.

Daarnaast werden nog meerdere “werven” opgestart. Het gaat in hoofdzaak om volgende projecten: de planning en de voorbereiding van de juridische fusie, de naamswijziging, de logistieke impact ervan, de publicitaire campagnes, de cliëntencommunicatie, ...

Daarenboven werden de backoffices belast met de harmonisering van de processen. Dit is des te meer belangrijk omdat er van bij de eerste migratiegolf accuraat moet kunnen worden ingespeeld op de veranderingen.

Deze activiteiten zijn essentieel, zeker omdat de nieuwe bank Crelan op twee verschillende sites zal functioneren (Anderlecht en Antwerpen).

Alle werkzaamheden met betrekking tot de migratie evenals deze in verband met de integratie verlopen tot dusver volgens planning. De eerste resultaten in elk van de domeinen zijn bemoedigend.

Met het oog op de fusie die zal plaatsvinden in 2013 werd in 2012 een openbaar uitkoopbod of “squeeze out” gelanceerd op de aandelen van Centea die nog niet in handen waren van Landbouwkrediet. In 2011 had Landbouwkrediet 99,58% van de aandelen Centea overgenomen van KBC. De overige aandelen waren nog in handen van individuele aandeelhouders.

Dit openbaar uitkoopbod werd begin september 2012 met succes afgerond waardoor Landbouwkrediet 100% eigenaar is geworden van Centea.

Na grondig onderzoek van de bestaande arbeids- en secundaire loonsvoorwaarden bij Landbouwkrediet en Centea werd op 6 december 2012 een sociaal akkoord bereikt over de harmonisering van de personeelsstatuten, een akkoord dat bekrachtigd werd in een “fusie-CAO”. Het betreft o.m. de harmonisatie van de arbeidsduur, het tijdsregistratie- en glijtijdsysteem, vakantiedagen en klein verlet, de collectieve verzekeringen, de personeels-

voorwaarden op bankproducten,.... De bepalingen opgenomen in de CAO zijn vanaf 2013 van toepassing.

In de loop van het jaar 2012 werden er onderhandelingen gevoerd inzake het financiële statuut van de agenten met de agentenvertegenwoordigers van Landbouwkrediet (via het Overleggorgaan) en Centea (via het Paritair Comité).

Eind 2012 werd in beide instanties een akkoord bereikt over een nieuw, uniform financieel statuut voor alle Crelan-agenten dat uiterlijk januari 2014 in voege zal treden.

In 2012 bestond Landbouwkrediet 75 jaar. Om dit te vieren werden op 9 september alle medewerkers en agenten van Landbouwkrediet en Centea alsook hun familie uitgenodigd op een groot familiefeest in het park Pairi Daiza. Zo'n 5000 genodigden kleurden die dag het park letterlijk en figuurlijk groen.

Als apotheose van deze verjaardag werd door de Voorzitter in aanwezigheid van iedereen de naam bekendgemaakt van de nieuwe fusiebank: “Crelan”

Ook de cliënten werden betrokken bij dit feestelijk jubileum. Zo konden zij intekenen op de Step-Up Anniversary spaarrekening en was er een beleggingsactie “Spaar & Win”.

In de loop van 2012 werd het Fidelity-concept verder uitgerold binnen het Centea-verkoopnet. Op deze manier werd in de loop van het jaar meer dan 115 mio EUR coöperatief kapitaal opgehaald en mochten we meer dan 45.000 nieuwe coöperatoren verwelkomen.

Eind oktober 2012, minder dan anderhalf jaar na de overname van Centea, werd de campagne om 250 mio EUR bijkomend coöperatief kapitaal te werven met succes afgerond.

In 2012 werd OLTB (On Line To the Bank) uitgebreid tot alle klanten. Cliënten kunnen nu te allen tijde online en in real-time al hun geldverrichtingen (ook deze buiten het netwerk van de bank, bv winkels) en rekeningsaldi raadplegen via elk kanaal van de Bank en omgekeerd wordt elke saldowijziging bruikbaar in het volledige financiële landschap.

In 2012 werd de eerste fase afgerond voor de verdere uitwerking van een volledige re-engineering van het

boekhoud- en reportingproces Belgian Gaap en IFRS die de naam Comba meekreeg. Bedoeling hiervan is onder meer om de termijn van de geconsolideerde financiële reporting aan de verschillende betrokken instanties aanzienlijk te reduceren.

In 2012 werd op voorstel van het Directiecomité door de Raden van Bestuur van de Kassen, aandeelhouders van Reagra, beslist om over te gaan tot liquidatie van Reagra, een kleine Luxemburgse herverzekeringsmaatschappij. Deze beslissing werd genomen daar men geen bijzondere strategische rol meer ziet voor Reagra binnen de Groep.

Het proces van liquidatie is lopende en zal worden afgerond in 2013. De participatie die Reagra bezat in Keytrade Bank, Europabank en Landbouwkrediet Verzekeringen werd overgedragen aan de Federatie van de Kassen.

De participatie die Reagra bezat in de Federatie van de Kassen werd overgedragen aan de NV Landbouwkrediet.

Reagra stelt zelf geen medewerkers tewerk. De liquidatie van Reagra heeft ook geen impact op de andere activiteiten van de entiteiten van de Groep.

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, terwijl Europabank optreedt als centraal punt voor het binnenlands betaalverkeer.

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 2012 werd samen met Europabank op ongeveer 5.300 polissen ingetekend.

Centea en Keytrade Bank bieden ook de beveks Crelan Fund EconoFuture en Crelan Fund EconoNext aan, deze laatste werd in september 2012 door Landbouwkrediet gelanceerd.

Binnen het kader van de afdeling “Beleggen en Betalen” en de Personal Banking-activiteiten is er een nauwe samenwerking met Amundi. Amundi is de Asset Management Venootschap binnen de groep Crédit Agricole (Frankrijk). Er is een permanente uitwisseling van knowhow en informatie.

De Amundi-fondsen worden via het agentennet aangeboden aan de cliënten en worden ook mee opgenomen in het producten- en dienstenaanbod van de Personal Banking.

Deze goede samenwerking met Amundi resulteerde in 2012 in de creatie van 4 nieuwe compartimenten binnen de bevek Crelan Invest : “Crelan Invest Euro Equity Select I” en “II”, “Crelan Invest Euro & Emerging Equity I” en “Crelan Invest World Equity II”. Daarenboven werd met Amundi een nieuw type investeringsproduct gelan-

ceerd, met in 2012 al twee uitgiftes: “Crelan dnA (LU) Global Dividend December 2018” en “Crelan dnA (LU) Global Dividend February 2019”.

Ook vanuit de afdeling “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.

In het kader van een financieel groepsbeleid wordt door bijna alle entiteiten van de Groep de front-office voor het beheer van hun financiële portefeuille uitbesteed aan de Bank.

**IN 2012 BESTOND
LANDBOUWKREDIET 75
JAAR. ALLE MEDEWER-
KERS EN AGENTEN VAN
LANDBOUWKREDIET
EN CENTEA ALSOOK
HUN FAMILIE WERDEN
UITGENODIGD OP EEN
GROOT FAMILIEFEEST
IN PAIRI DAIZA.**

MARKANTE FEITEN IN DE VERSCHILLENDE ENTITEITEN

**HET AANTAL
KLANTEN VAN
LANDBOUWKREDIET
EN CENTEA SAMEN
BEDRAAGT 935.800.**

LANDBOUWKREDIET BANK EN CENTEA

De commerciële activiteit van 2012 wordt gekenmerkt door een kredietproductie van 2,7 miljard euro, dit is een stijging van 14,3% ten opzichte van de productie in 2011. De kredietomloop stijgt tot boven de kaap van 14 miljard euro.

De kredieten toegekend aan de landbouwsector stijgen in 2012 met 2,6% ten opzichte van 2011; op het domein van de ondernemingskredieten blijft de productie 15,9% lager dan vorig jaar.

**Inzake klantendeposito's
zien we een zeer mooie
stijging met 5,6% tot**

**15,41 miljard euro. Hierdoor
overschrijden we de magi-
sche grens van 15 miljard
euro.**

Deze stijging kwam er dankzij een aantal succesvolle beleggingscampagnes. In het voorjaar werd er gewerkt rond het thema “Spreid uw beleggingen” waarbij 4 interessante beleggingsproducten simultaan aan de klanten werden voorgesteld. In het voor- en najaar werd telkens de Step-up spaarrekening opnieuw in de schijnwerpers geplaatst en in december was er een geschenkenactie met wijn.

Buitenbalans valt vooral de appreciatie van het aanbod van gestructureerde producten en permanente fondsen op, met een sterke stijging van de verkoop van de notes.

Een veelzijdig commercieel actieplan rond het 75-jarig bestaan van Landbouwkrediet zorgde voor een sterk commercieel jaareinde.

Ook het in 2010 nieuw gelanceerde distributiekanaal Landbouwkrediet Direct droeg bij tot de groei van de klantendeposito's met 66,6 miljoen euro nieuwe inlagen.

De notoriëteit van de Bank nam verder toe, mede dankzij de sponsoring van de immens populaire Sven Nys, Belgisch kampioen veldrijden, maar ook dankzij een nieuwe sponsoring-overeenkomst met de gereputeerde atletiekfamilie Borlée.

In juni en juli 2012 liep een felgesmaakte TV-campagne met deze Olympische broers in de hoofdrol, en de grootschalige enquête “Het Geld en de Belgen” zorgde voor uitgebreide zichtbaarheid in weekbladen, kranten en op Kanaal Z. Het aantal klanten van Landbouwkrediet Bank steeg in 2012 tot 345.887. Samen met Centea bedraagt het aantal klanten 935.800.

Ook in de landbouwsector blijft de bank prominent aanwezig, zoals op de jaarlijkse Foire de Libramont waar in 2012 de nieuwe gebouwen werden ingehuldigd. Daarnaast blijft de bank ook alomtegenwoordig op lokale landbouwbeurzen en -evenementen alsook in de gespecialiseerde pers.

De samenwerking met Geert Noels die in 2012 verder werd uitgebouwd via de promotie van de beveks “Crelan Fund EconoFuture” en “Crelan Fund EconoNext”, droeg verder bij tot de naambekendheid en het positieve imago van de Bank.



Het betreft Belgische beveks met Europees paspoort waarvan het beheer, gekenmerkt door een vernieuwend en transparant karakter, wordt behartigd door Econowealth, de beheersvenootschap opgericht en geleid door de heer Geert Noels.

KEYTRADE BANK

Het bedrijfsmodel van Keytrade Bank, die trots kan zijn op de transparantie en de voordeligste prijs voor de bancaire consument, kent meer en meer gegadigden : zo hebben 167.000 cliënten gekozen voor de financiële supermarkt van Keytrade Bank om hun beursbeleggingen te beheren, hun spaargeld te plaatsen of hun bankverrichtingen uit te voeren.

Keytrade Bank is aanwezig in België, Luxemburg, Zwitserland en sinds 2012 ook in Nederland. In Zwitserland heeft de bank de naam Strateo aangenomen, “the Bank for global investors”.

Ondanks een financieel klimaat dat zeer turbulent was door de crisis van de eurozone, blijft Keytrade Bank mooie resultaten vertonen, op zowel commercieel als financieel vlak.

Het aantal cliënten is met 11% gestegen en ook het nettoresultaat is sterk toegenomen.

In 2012 heeft Keytrade Bank een applicatie voor iPad gelanceerd, alsook een betalingssysteem via smartphone dat de communicatietechnologie (NFC) gebruikt.

Deze twee innovaties hebben veel enthousiasme opgewekt zowel bij de professionals van de “mobiele” technologie als bij het grote publiek. Keytrade Bank blijft wel degelijk de pionier in online bankieren en beleggen.

EUROPABANK

2012 was eveneens een goed jaar voor Europabank.

ONDANKS DE MINDER GOEDE ECONOMISCHE OMSTANDIGHEDEN BLEEF EUROPABANK IN 2012 HAAR KREDIET-VERSTREKKING AAN ONDERNEMINGEN VERDER UITBREIDEN.

De kredietproductie steeg met 5,6%. Ondanks de minder goede economische omstandigheden bleef Europabank in 2012 haar kredietverstrekking aan ondernemingen verder uitbreiden.

De productie van de professionele kredieten steeg met 12,9%.

De deposito's van cliënten stegen met 6,2% en het kredietkaartincasso nam toe met 3,7%.

Het rendement op eigen vermogen blijft op een hoog niveau en bedraagt 16,1%.

In mei 2012 werden de verbouwingen aan de hoofdzetel voltooid waardoor het werkcomfort voor de medewerkers sterk toegenomen is.

Eind 2012 waren 313 personeelsleden werkzaam bij Europabank. Voortaan kunnen de cliënten van Europabank ook via hun tablet of smart-phone bankieren. In november werd de mobiele eb online dienst gelanceerd.

LANDBOUWKREDIET VERZEKERINGEN

Met het oog op de voorziene productietoename van 2013, ingevolge de uitbreiding van de verkoop van schuldsaldoverzekeringen via het

Centea-agentennet, heeft Landbouwkrediet Verzekeringen in 2012 reeds een bijkomende productiebeheerder en een medische beheerder aangeworven. Ze telt nu 7 medewerkers.

Op het vlak van de productie werd het voorbije jaar op 6.242 schuldsaldoverzekeringen en 5.301 financieringssaldoverzekeringen ingetekend. Het incasso 2012 bedraagt 10,5 miljoen euro.

Het Tandem-product, een schuldsaldoverzekering op twee hoofden, telt mee voor 17% van de contracten schuldsaldoverzekeringen.

De verkoop van de financiële producten via het agentennet van Landbouwkrediet bereikte in 2012 een incasso van 57,5 miljoen euro.

Voor de verkoop van de schuldsaldoverzekering, tijdelijke verzekeringen met constant kapitaal en financieringssaldoverzekering is een samenwerking met Centea gepland vanaf april 2013.

In 2013 krijgt Landbouwkrediet Verzekeringen een nieuwe naam: “Crelan Insurance”.

FINANCIËEL BELEID

De financiële crisis en de Europese staatsschuldencrisis die hieruit voortvloeide, hertekenden het bankenlandschap grondig. Risicovolle activiteiten werden door vele banken afgestoten en de strategische plannen werden grondig gewijzigd met veelal een herbronning naar de lokale rendabele retailactiviteiten. De financiële instellingen werden ook geconfronteerd met nieuwe internationale en Europese regelgeving rond kapitaals- en liquiditeitsvereisten.

Het financieel beleid voor de Groep Landbouwkrediet veranderde in deze turbulente omgeving, maar bleef beperkt tot het verleggen van een aantal accenten. De relatief beperkte investeringen in overheidsobligaties uit de PIIGS landen werden in 2011 versneld afgebouwd. Eind december 2012 noteren we een ongewijzigd restbedrag van 12,5 miljoen euro in obligaties uitgegeven door de Italiaanse overheid.

Het jaar 2012 werd aangegrepen om de te hoge concentratie in Belgische overheidsobligaties terug te schroeven ten voordele van de commerciële kredietverlening. De totale omloop van de financiële portefeuille daalde bijgevolg van 3,6 miljard euro eind 2011 tot 3 miljard euro eind 2012.

In 2012 werd ook gewerkt aan een sterk geïntegreerd financieel- en risicobeleid voor alle entiteiten van de Groep Landbouwkrediet. Zo werd een uniforme financiële politiek door iedere entiteit onderschreven, dit inzake organisatie van de financiële activiteit, definitie en opvolging van limieten, boekhoudkundige behandeling in Schema A en IAS en het bepalen en aanleggen van duurzame of bijzondere waardeverminderingen.

Op liquiditeitsvlak worden alle beschikbare liquiditeiten samengebracht en beheerd bij Landbouwkrediet NV. De Groep Landbouwkrediet beschikt in dat opzicht over een ruim overschot aan liquiditeiten, dit gemeten onder stress-scenario's die door de regelgever worden bepaald. Zo noteren we een overschot van meer dan 2 miljard euro op de huidige vigerende liquiditeitsratio van de Nationale Bank. Ook betreffende de Liquidity Coverage Ratio die door Bazel III wordt gehanteerd vanaf 2015/2019, zien we op basis van eerste schattingen ruime overschotten.

Om de liquiditeitsoverschotten te rendabiliseren werden in 2012 liquiditeiten op middellange termijn geplaatst bij onze aandeelhouders Crédit Agricole Nord de France en Crédit Agricole

IN 2012 WERD OOK GEWERKT AAN EEN STERK GEÏNTEGREERD FINANCIËEL- EN RISICOBELEID VOOR ALLE ENTITEITEN VAN DE GROEP.

Nord Est, voor een totaal bedrag van 500 miljoen euro.

GECONSOLIDEERDE BOEKHOUDKUNDIGE CIJFERS IN IFRS

Waarderingsregels

De waarderingsregels werden uitgebreid voor wat betreft de boekhoudkundige verwerking van de intern gegenereerde immateriële vaste activa (software). Deze wordt lineair afgeschreven over de geschatte gebruiksduur; over het algemeen is dit 5 jaar.

ACTIVA (IN MIO EUR)	31/12/2012	31/12/2011	EVOLUTIE
Interbancaire activa	866,1	368,1	135,3%
Financiële portefeuille	3.060,9	3.681,6	-16,9%
Leningen en vorderingen (incl. financiële leases)	17.616,1	16.337,9	7,8%
Vaste activa	178,3	171,8	3,8%
Diverse activa	930,0	788,5	17,9%
TOTAAL ACTIVA	22.651,4	21.347,9	6,1%

VERPLICHTINGEN (IN MIO EUR)	31/12/2012	31/12/2011	EVOLUTIE
Deposito's van cliënteel	18.768,0	17.730,2	5,9%
Achtergestelde certificaten	358,9	360,5	-0,4%
Interbancaire schulden	749,8	911,7	-17,8%
Voorzieningen	25,4	23,3	9,0%
Andere passiva	1.470,7	1.198,1	22,7%
TOTAAL VERPLICHTINGEN	21.372,8	20.223,8	5,7%
TOTAAL EIGEN VERMOGEN, INCL. COÖPERATIEF KAPITAAL	1.278,6	1.124,1	13,7%
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN	22.651,4	21.347,9	6,1%

Verder werden enkele waarderingsre- gels geactualiseerd zonder boekhoud- kundige impact.

Geconsolideerde balans
Het totaal van de activa bedraagt op 31 december 2012, 22.651,4 miljoen euro, wat neerkomt op een toename met 6,1% tegenover eind 2011. De leningen en vorderingen vertegenwoordigen het grootste deel, met 77,8% van de totale activa.

De financiële portefeuille bedraagt 3.060,9 miljoen euro en daalt met 16,9% ten gevolge van een afbouw van de portefeuille om voorzichtigheids- redenen. De financiële portefeuille vertegenwoordigt 13,5% van de totale activa en bestaat grotendeels uit voor verkoop beschikbare financiële activa of AFS (97,3%).

De vaste activa omvatten onder meer goodwill voor een bedrag van 111,0 miljoen euro.

Het totaal van de passiva bedraagt 21.372,8 miljoen euro, en is voor 89,5% samengesteld uit deposito's van de cliënteel en achtergestelde certificaten.

De tabel hiernaast geeft het verloop 2012/2011 weer van de grote posten

van de geconsolideerde activa en pas- siva en van het geconsolideerd eigen vermogen.

(Opmerking: voor de vergelijking met het boekjaar 2011 dient er rekening mee te worden gehouden dat in 2011, Centea slechts voor 6 maanden werd opgenomen in de geconsoli- deerde cijfers (sinds de overname op 01/07/2011).

Geconsolideerd eigen vermogen
Onder de IFRS-normen bedraagt het geconsolideerd eigen vermogen op 31 december 2012, 1.278,6 miljoen euro tegenover 1.124,1 miljoen euro het jaar daarvoor.

Het coöperatief kapitaal bedraagt op 31/12/2012, 607,0 miljoen euro.

De CAD-ratio bedraagt 14,71% tegen- over 14,45% eind 2011, de reglementai- re vereiste ligt op 8%.

Geconsolideerd resultaat
Het nettobankproduct boekt een vooruitgang van 33,2%, vooral dankzij een stijging met 175,2 % van de overige netto-opbrengsten.

De bedrijfskosten stijgen met 34,5%. De exploitatiecoëfficiënt of CIR stijgt

tot 76,4% tegenover 75,6% eind 2011. Het brutobedrijfsresultaat neemt toe met 29,0%.

De waardeverminderingen (impair- ment) stijgen met 14,6% ten opzichte van eind 2011. De waardeverminderin- gen op de kredietportefeuille lopen sterk terug (-23,7%) terwijl deze op de financiële portefeuille fors toenemen.

Het nettoresultaat van de Groep bedraagt 73,4 miljoen euro, tegenover 55,5 miljoen euro in 2011, dit is een stijging van 32,3%.

Het rendement op eigen vermo- gen blijft onveranderd op 6,1% op 31/12/2012.

Er zijn geen evenementen gebeurd begin 2013 die de in dit verslag gepu- bliceerde resultaten zouden kunnen beïnvloeden.

	31.12.12 (IN MIO EUR)	31.12.11 (IN MIO EUR)	EVOLUTIE (IN MIO EUR)	EVOLUTIE (IN %)
Nettorenteopbrengsten	306,0	300,4	5,6	1,9%
Overige netto-opbrengsten	182,2	66,2	116,0	175,2%
Nettobankproduct	488,2	366,6	121,6	33,2%
Bedrijfskosten, waarvan	-373,0	-277,3	95,7	34,5%
Personeelkosten	-113,6	-93,2	20,4	21,9%
niet-geactiveerde provisiebaten	-96,1	-63,1	33,0	52,3%
andere bedrijfskosten	-151,9	-112,1	39,8	35,5%
afschrijvingen	-11,3	-8,9	2,4	27,0%
Brutobedrijfsresultaat	115,2	89,3	25,9	29,0%
Voorzieningen	-2,5	-3,1	-0,6	-19,4%
Waardeverminderingen (impairment)	-19,6	-17,1	2,5	14,6%
Badwill	0,0	1,4	-1,4	--
Resultaat voor belastingen	93,2	70,5	22,7	32,2%
Belastingen	-19,8	-15,0	4,8	32,0%
NETTORESULTAAT	73,4	55,5	17,9	32,3%

BESTEMMING VAN DE WINST VAN DE VERSCHILLENDE ENTITEITEN

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 27,78 miljoen euro.

Dit nettodividend vormt in de huidige rentecontext, mits naleving van de wettelijke voorwaarden, een zeer mooie vergoeding voor dit soort belegging.

De nettowinst van het boekjaar 2012 in de NV Landbouwkrediet bedraagt 15,43 miljoen euro. De Raad van Bestuur van de NV Landbouwkrediet zal voorstellen om een dividend van 14,60 miljoen euro uit te keren aan de aandeelhouders, na storting van 0,79 miljoen euro in de reserves.

De winst 2012 in de NV Centea bedraagt 46,55 miljoen euro.

De Raad van Bestuur van de NV Centea zal voorstellen om geen dividend uit te keren.

Op 21 december 2012 werd uit de beschikbare reserves een tussentijds dividend ten belope van 20 miljoen euro uitgekeerd aan de aandeelhouders.

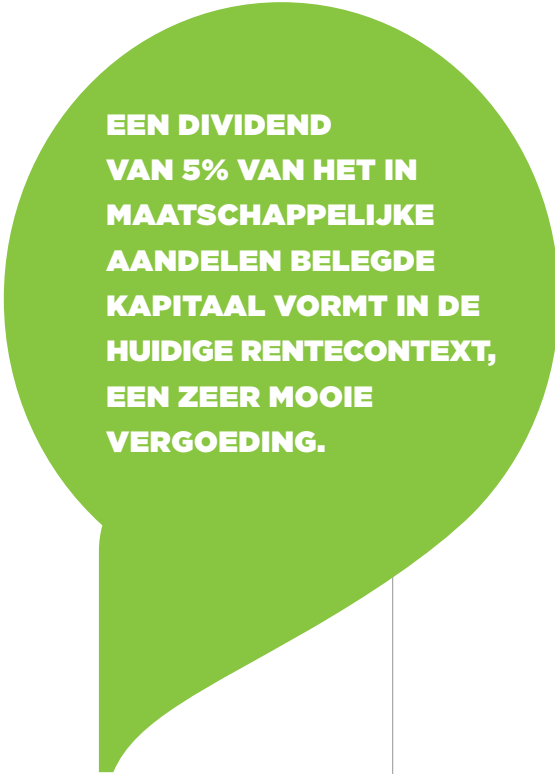
De winst 2012 in de NV Europabank bedraagt 16,39 miljoen euro. De Raad van Bestuur van de NV Europabank zal voorstellen om een dividend van 14,78 miljoen euro uit te keren aan de NV Landbouwkrediet.

De winst 2012 in de NV Keytrade Bank bedraagt 14,80 miljoen euro. De Raad van Bestuur van de NV Keytrade Bank zal voorstellen om een dividend van 13,32 miljoen euro uit te keren aan de NV Landbouwkrediet.

Het boekjaar van de NV Landbouwkrediet Verzekeringen wordt afgesloten met een resultaat van 1,60 miljoen euro.

De Raad van Bestuur van de NV Landbouwkrediet Verzekeringen zal voorstellen om een dividend van 0,80 miljoen euro uit te keren aan de NV Landbouwkrediet.

De Raad houdt eraan alle medewerkers te danken voor het bereikte resultaat, alsook voor de toewijding en de bijzondere inspanningen die zij hebben geleverd met het oog op de fusie en integratie van Landbouwkrediet en Centea. De Raad dankt alle medewerkers die op die manier bijdragen tot de expansie van de Groep.



BANKIEREN **04** MET GEZOND VERSTAND



Crelan,
mijn bankier weet wie ik ben
en welke producten bij me
passen.

CRELAN, EEN NIEUWE BANK MET EEN RIJKE GESCHIEDENIS

Op 1 april 2013 zijn Landbouwkrediet en Centea gefusioneerd. De bank die ontstaan is uit die fusie kreeg een nieuwe naam: Crelan. Dat is ongetwijfeld het meest opmerkelijke feit uit de recente geschiedenis van Landbouwkrediet, een geschiedenis die er een is van gestage en onophoudelijke groei en bloei. Een beknopt overzicht.

De geschiedenis van Landbouwkrediet gaat terug tot 1937 wanneer de Belgische Staat het Nationaal Instituut voor Landbouwkrediet (NILK) opricht.

Deze kredietinstelling had het verstrekken van kredieten aan de land- en tuinbouwsector als taak. Nu, 76 jaar later, is de bank uitgegroeid tot een solide en

autonome financiële groep.

Trouw aan zijn beginselen bouwde Landbouwkrediet een stevige reputatie op als financieel expert voor de land- en tuinbouwsector. Maar gelijktijdig werkte de bank ook aan een diversificatie en zo werd Crelan een bank voor iedereen.



**OP 1 APRIL 2013 ZIJN
LANDBOUWKREDIET
EN CENTEA GEFUSIO-
NEERD. DE BANK DIE
ONTSTAAN IS UIT DIE
FUSIE KREEG EEN
NIEUWE NAAM: CRELAN.**

ENKELE MIJLPALEN IN ONZE GESCHIEDENIS

1937

Oprichting van het NILK door de Belgische Staat.

JAREN
60

Het coöperatief gedachtegoed doet zijn intrede in de bank als ze een partnership aangaat met de coöperatieve Kassen.

1992

Het parastatale NILK wordt omgevormd tot de NV Landbouwkrediet

1993

De coöperatieve Kassen Lanbokas (Vlaanderen) en Agricaïsse (Wallonië) worden aandeelhouder van Landbouwkrediet. Door hun intrede in het kapitaal wordt Landbouwkrediet een private instelling.

1995
1996

De privatisering zet zich voort doordat Swiss Life Belgium en Bacob aandeelhouders worden.

2003

De Belgische coöperatieve Kassen Lanbokas en Agricaïsse en het Franse Crédit Agricole nemen elk 50% van de aandelen voor zich. Dit stabiele aandeelhouderschap is de basis voor een stevig groeiproces.

2004

Landbouwkrediet verwerft Europabank.

2005

Keytrade Bank wordt opgenomen in de Groep.

2006

Lancering van het Fidelio-concept, een getrouwheidsprogramma voor de coöperatoren.

2008

Opstart van de divisie Personal & Private Banking.

2009

Landbouwkrediet en dochter Keytrade Bank nemen de klanten van het teloorgegaane Kaupthing Bank Belgium over. Hierdoor krijgen deze

2010

klanten opnieuw toegang tot hun spaartegoeden.

2011

Landbouwkrediet start zijn onlineverkoopkanaal Landbouwkrediet Direct.

2012

Landbouwkrediet en Centea werken aan de fusie van de twee banken. De nieuwe naam Crelan wordt bekendgemaakt.

2013

Landbouwkrediet en Centea gaan voortaan samen door het leven onder de naam Crelan. Crelan is een nieuwe speler in het Belgische bancaire landschap: een middelgrote bank die een echte challenger is van de grootbanken in België.

CRELAN, DE COÖPERATIEVE BANK OP MENSENMAAT



Landbouwkrediet en Centea vormen sinds april 2013 samen Crelan. Crelan is de erfgenaam van Landbouwkrediet, en is een van de weinige coöperatieve banken in België. Dat maakt Crelan zo apart en dat zorgt ervoor dat Crelan een echt alternatief vormt voor de grote banken in België.

Crelan is een bank waar de klanten voelen dat er een persoonlijk contact is. Op mensenmaat, dat is ons handelsmerk en dat uit zich elke dag in de vertrouwensrelatie die de bank heeft met haar klanten. Ze hanteert een duurzaam model en toont een echt maatschappelijk engagement. Gezond verstand primeert: geen ingewikkelde constructies en onbegrijpelijke modellen, maar transparant bankieren. Daar staat Crelan voor.

COÖPERATIE

Coöperatie, dat betekent: samen handelen.

Samen handelen om de klanten een prima service te verlenen, om de resultaten te optimaliseren, om de groei te versterken, en om de vruchten van de

groei te delen met alle stakeholders. Een coöperatieve bank:

- denkt en handelt vanuit de behoeften van de klant;
- denkt en handelt op lange termijn;
- denkt en handelt in vertrouwen.

Crelan draagt de coöperatieve waarden echt uit in haar dagelijks beleid.

Duurzaamheid

Crelan stelt altijd de lange termijn voorop: in haar strategische beslissingen, in haar relatie met de klanten, in haar acties, in haar HR-beleid, in haar mecenaat-, sponsorings- en liefdadigheidsbeleid.

Crelan is een duurzame partner die streeft naar een win-win-relatie met haar klanten, met haar aandeelhouders, met haar medewerkers, maar ook met de maatschappij via haar maatschappelijk engagement.

Transparantie

Crelan hanteert een model waar klanten een stukje mede-eigenaar van de bank kunnen worden en draagt dus van nature de cultuur van transparantie in zich. Dit model van transparantie heeft ervoor gezorgd dat Crelan de financiële crisis zonder kleerscheuren kon doorstaan.

Verankering

Crelan is de erfgenaam van Landbouwkrediet en heeft haar roots in de landbouwwereld. Vandaag is Crelan de bevoorrechte partner van de land- en tuinbouwwereld.

De agenten van Crelan zijn zelfstandig en zijn verankerd in het rurale milieu.

Engagement

De medewerkers voelen zich in sterke mate betrokken bij hun werk, bij wat leeft in Crelan en zetten zich dan ook bijzonder in om een optimale service te verlenen aan de klanten. Zij zijn de ambassadeurs van het coöperatieve gedachtegoed van de bank.

Crelan engageert zich in de maatschappij door de steun aan het goede doel, aan cultuur, aan sport, en dus meer in het algemeen aan de menselijke ontplooiing zowel op lokaal als op nationaal vlak.

FIDELIO

We vinden de coöperatieve waarden terug in het beleid van duurzame ontwikkeling dat de bank sinds enkele jaren toepast, maar ook in de vertrouwensrelatie met de klanten en in het Fidelio-concept dat de moderne invulling van het coöperatieve gedachtegoed vormt. Wie maatschappelijke aandelen koopt bij Crelan, wordt een stukje mede-

eigenaar of coöperator van de bank, maar wordt ook automatisch lid van de Fidelio-club.

Fidelio-klanten hebben, tegen betaling van een beperkte jaarlijkse bijdrage, 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. Het Fidelio-concept is toegankelijk voor alle klanten van Crelan.

2012 was het jaar waarin de grote familie coöperatoren van de Groep Landbouwkrediet met nog eens ruim 47.000 leden aangroeide. De opening van het Fidelio-concept voor klanten van Centea eind 2011 hield het aantal nieuwe aanmeldingen dus op een hoog niveau.

In het kader van de overname van Centea had de bank zich als objectief gesteld 250 miljoen euro vers maatschappelijk kapitaal aan te trekken via

de uitgifte van coöperatieve aandelen. Nadat dit objectief op 15 oktober 2012 was bereikt, werd het maximumbedrag voor inschrijvingen op maatschappelijke aandelen van de coöperatieve Kassen teruggeschroefd naar 1.004,40 euro per coöperator.

Het bancaire luik van het Fidelio-voordelenprogramma, waarmee Crelan het engagement van zijn coöperatoren belooft, werd al langer gekenmerkt door bijv. een gratis zichtrekening, een vergoeding voor actief internetbankieren en een korting op woonkredieten. In 2012 werd het evenwel verder uitgebreid met een voordeel van formaat: een volkomen gratis effectenrekening. Daarnaast konden coöperatoren opnieuw deelnemen aan een exclusieve spaaractie. De Step-up Anniversary-spaarrekening die werd gelanceerd naar aanleiding van 75 jaar Landbouwkrediet, bood een getrouwheidspremie die de eerste 3 jaar in stijgende lijn ging. Net als bij eerder door de bank gelanceerde step-upspaarrekeningen lag niet alleen de getrouwheidspremie vast voor de eerste 3 jaar, maar werd ook de basisrente voor eenzelfde periode gegarandeerd.

De Fidelio-voordelen buiten de bank werden verder uitgebreid: naast kortingen in 160 restaurants konden Fidelio's

**GEZOND VERSTAND
PRIMEERT: GEEN
INGEWIKKELDE CONSTRUCTIES
EN ONBEGRIJPelijke
MODELLEN, MAAR
TRANSPARANT BANKIEREN.
DAAR STAAT CRELAN VOOR.**

nu ook tegen een voordeelprijs logeren in 55 bed & breakfasts en karaktervolle hotels in alle Belgische provincies, Luxemburg en Zeeland. Onder de benaming Fidelio Deals kregen de coöperatoren ook nog andere voordelen bij externe partners aangeboden, vaak rond een bepaald thema, zoals gezondheid of fun. Naar aanleiding van de grote landbouwbeurs van Libramont werden een aantal Fidelio Deals gelanceerd die specifiek gericht waren op land- en tuinbouwers.

De communicatie met de coöperatoren verliep in 2012 hoofdzakelijk elektronisch, onder meer via periodieke e-newsletters.

Jarige coöperatoren kregen een e-card met een bon waarmee ze in hun kantoor een gratis geschenk konden afhalen.

EEN NIEUWE NAAM, EEN NIEUWE LOOK

Landbouwkrediet en Centea heten sinds april 2013 Crelan.

Voor heel wat klanten klinkt de naam heel vertrouwd in de oren. Landbouwkrediet gebruikte de naam immers al voor enkele producten (bv. Crelan Fund EconoFuture), voor de home-banking (Crelan-online) en ook intern was de naam al in gebruik, bv. voor het intranet: Crelanet. Ook naar de Cen-

tea-klanten toe willen we in 2013 extra inspanningen leveren om de naam snel in te burgeren.

De bank heeft het voorbije jaar veel aandacht besteed aan de creatie van een nieuw logo en aan een opfrissing van haar bedrijfswaarden. We willen immers sterk de nadruk leggen op de continuïteit in de manier van bankieren, in de klantenaanpak en in de waarden die we uitdragen. Niet in het minst

willen we accentueren dat we ook in de toekomst de bevoorrechte partner zijn voor de land- en tuinbouwers, maar dat we er ook zijn voor alle andere doelgroepen. Daarom werd heel bewust gekozen voor de korenaar als embleem: het symbool verwijst naar de roots van Landbouwkrediet. Dankzij de kleurenschakering en de nieuwe grafische lijn benadrukken we gelijktijdig ook onze moderniteit en onze evolutie en groei.

EEN NET VAN ZELFSTANDIGE AGENTEN TOT UW DIENST

Sinds april 2013 zijn de netten van de twee banken samengesmolten tot het Crelan-kantorennet.

De klanten van Crelan kunnen rekenen op een dienstverlening op mensenschaal, bij een kantoor in de buurt. De agenten van Crelan zijn verankerd in de leefwereld van de klanten en kennen daardoor de klanten echt persoonlijk. Crelan-agenten bouwen met de klanten een relatie op voor meer dan een

generatie. Vertrouwde gezichten en een echte vertrouwensrelatie, dat zijn de succeselementen van Crelan.

De klanten van Crelan kunnen terecht in hun vertrouwde kantoor, met hun vertrouwde bankier als contactpersoon, alleen de look van hun kantoor wordt in 2013 gewijzigd.

DE KLANTEN VAN
CRELAN KUNNEN
TERECHT IN HUN
VERTROUWDE KANTOOR,
MET HUN VERTROUWDE
BANKIER ALS CONTACT-
PERSOON, ALLEEN DE
LOOK VAN HUN KANTOOR
VERANDERT IN 2013.

WE KOZEN HEEL BEWUST
VOOR DE KORENAAR ALS
EMBLEM: HET SYMBOOL
VERWIJST NAAR DE ROOTS
VAN LANDBOUWKREDIET.



BANKIEREN IN **05** VERTROUWEN



Crelan,
daar krijg ik open
en eerlijk advies,
geen ingewikkelde constructies,
maar recht voor de raap.

EEN BANK VOOR LAND- EN TUINBOUWERS

Crelan is vandaag, meer dan ooit, de bevoorrechte partner van de land- en tuinbouwers. Crelan heeft een jarenlange ervaring opgebouwd in de sector van land- en tuinbouw. Al 76 jaar staat Landbouwkrediet, nu Crelan, ten dienste van deze sector die haar zo na aan het hart ligt.

Crelan heeft een opmerkelijk marktaandeel in de landbouwsector van circa 50% in Wallonië en van circa 25% in Vlaanderen. De bank is dus een prominente speler en een marktleider in dit segment.

In het mission statement van de bank is heel duidelijk bepaald dat Crelan een sterk engagement heeft en zal blijven hebben in de land- en tuinbouwsector.

Binnen de bank zijn enkele werkgroepen rond landbouw aan de slag, met de bedoeling na te gaan hoe de bank de landbouwsector nog beter van dienst kan zijn.

De bank steunt elk jaar actief de landbouwwereld via diverse evenementen en manifestaties in alle uithoeken van België.

LANDBOUWBEURZEN

De belangrijkste samenkomsten van de landbouwwereld (de Beurs van

Libramont, Agribex, (Agriflanders in Gent, de Agridagen in Geel,...) kunnen al vele jaren rekenen op de steun van Landbouwkrediet.

Crelan zet de samenwerking met deze beurzen onverminderd verder.

BEVORDERING VAN WETENSCHAPPELIJKE EN SOCIALE ONDERZOEKSPROJECTEN

Als bevoorrechte partner van de land- en tuinbouwsector, steunt Crelan het wetenschappelijke en sociale onderzoek binnen dit domein.

Vertrouwensindex van de sector

Crelan organiseert jaarlijks een enquête bij de landbouwers om de vertrouwensindex van de sector te bepalen. In 2012 werd die enquête voor de zesde keer op rij voorgesteld bij de opening van de Beurs van Libramont. Na de sombere jaren 2009 en 2010 en een jaar 2011 dat erg gunstig was dankzij een beduidende verhoging van de verkoopprijzen, waren de landbouwers in 2012 iets terughoudender, zo bleek uit de vertrouwensindex.

Verder toonde de studie ook aan dat de landbouwer zich op meerdere vlak-

**CRELAN HEEFT EEN
STERK ENGAGEMENT
IN DE LAND- EN
TUINBOUWSECTOR
EN ZAL DAT OOK ZO
BLIJVEN HEBBEN.**

ken moet wapenen voor de toekomst: op technisch vlak, maar ook op het gebied van financieel beheer, personeelsbeheer, marketing ... Toekomstgerichte landbouwbedrijven moeten volwaardige KMO's zijn. De jonge landbouwers zijn doordrongen van het belang van een goede opleiding.

Symposium en Landbouwkrediet Awards

De bank organiseert tweejaarlijks een internationaal symposium over een actueel thema en reikt bij die gelegenheid ook prijzen uit, ter beloning van de eindwerken van afgestudeerde masters en de beste doctoraatsverhandeling in de landbouweconomie.

**Bovenop hun trofee
ontvangen de afgestu-
deerden evenals hun hoge-
school of universiteit een
cheque ter aanmoediging
van het onderzoek in de
landbouwsector.**

De volgende editie van dit symposium vindt plaats in december 2013; dan zullen

de Landbouwkrediet Awards ook omgedoopt worden tot Crelan Awards. Voor de organisatie van de Crelan Awards werkt de bank samen met de Belgische Vereniging voor Landbouweconomie. Het gebeuren vindt traditiegetrouw plaats tijdens het Salon van Agribex.

IWT-projecten

Crelan verleent ook haar steun aan een aantal wetenschappelijke projecten, met name IWT-projecten (Agentschap

voor Innovatie door Wetenschap en Technologie) zoals de twee projecten rond «Netwerken als katalysator van innovatie in land-en tuinbouw» en «Bedrijfsgerichte opvolging en analyse van risico in de land-en tuinbouw».

DE PRIJS “LANDBOUWERS VAN HET JAAR”

Op de Beurs van Libramont worden sinds 2010, in samenwerking met Crelan, de prijzen ‘Landbouwers van

**HET VERTROUWEN DAT
DE LANDBOUWWERELD
STELT IN CRELAN HEEFT
ALLES TE MAKEN MET
HAAR GESPECIALISEERD
ADVIES EN MET HAAR
GAMMA AANGEPASTE
PRODUCTEN.**



BINNEN DE BANK STAAN SPECIALISTEN KLAAR OM IN TE SPELEN OP DE BEHOEFTE VAN DE LANDBOUWERS EN OM DE LAATSTE TRENDS OP DAT VLAK TE VOLGEN.

het jaar' uitgereikt. De organisatie wil de winnende landbouwers onderscheiden en hun loopbaan, hun ervaring en hun knowhow in de kijker plaatsen. Na selectie van een jury die samengesteld is uit vertegenwoordigers van de bedrijfswereid, vertegenwoordigers van instellingen, wetenschappers en pers, worden zes landbouwers beloond met de prijs "Landbouwer van het Jaar". De bedoeling van het initiatief is om te benadrukken dat de landbouwsector een strategische economische sector is en dat wie het beste mee-evolveert een onderscheiding verdient.

De keuze wordt 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 voedselafhankelijkheid op het spel staat, en daarmee ook 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.

GESPECIALISEERD ADVIES

Het vertrouwen dat de landbouwwereld stelt in Crelan heeft alles te maken met haar gespecialiseerd advies en met haar gamma aangepaste producten.

Binnen de bank staan specialisten klaar om in te spelen op de behoeften van de landbouwers en om de laatste trends op dat vlak te volgen. Speciale entiteiten zoals de cel VLIF (Vlaams Landbouwinvesteringsfonds), ISA (Investissement dans le Secteur Agricole) en het CCAB (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 landbouw-fiscaliteit.

RONDETAFLCONFERENTIES

Ten slotte worden het hele jaar door verscheidene rondetafelgesprekken of conferenties georganiseerd voor de agenten en voor de klanten. Actuele thema's worden besproken zoals het Gemeenschappelijk Landbouwbeleid, agrarische termijnmarkten en de volatiliteit van grondstoffen. Tijdens de Agridagen in Geel was de bank aanwezig als belangrijkste sponsor, maar ook als spreker tijdens de seminaries over varkenshouderij en rundveehouderij. De tuinbouwsector kwam aan bod tijdens de beurs in Roeselare. Op Agriflanders was de bank mede-organisator van het seminarie «Toenemende prijsvolatiliteit en risicobeheer in de landbouw en agribusiness». De bank bracht er een boeiende uiteenzetting over risicobeheer aan de hand van een concrete case, met name de varkenshouderij.

Crelan was ook gastspreker tijdens een studienamiddag over ondernemerschap in de landbouw, georganiseerd door het Vlaams Parlement.

EEN BANK VOOR DE PARTICULIEREN

Bij Crelan kunnen de klanten terecht voor een volledige financiële dienstverlening.

BETAALVERKEER

De bank biedt een brede waaier van rekeningformules aan, gaande van een gewone zichtrekening tot voordelige pakketformules. Aan deze rekeningen kunnen allerlei faciliteiten gekoppeld worden zoals debet- en kredietkaarten en onlinebankieren. Fidelio-klanten krijgen tal van voordelen, waaronder een gratis zichtrekening. Crelan biedt de klanten ook een gratis selfbankingdienst; op die manier kunnen klanten die dit wensen zelf hun dagelijkse bankverrichtingen uitvoeren.

SPAREN EN BELEGGEN

Afhankelijk van het beleggersprofiel, de beleggingshorizon en de wensen en verwachtingen van de klant biedt de bank een gepast beleggingsaanbod.

Naast het spaarboekje bestaat dit aanbod ook uit kasbons, termijnrekeningen, achtergestelde certificaten, gestructureerde obligaties en beleggingsfondsen. Uiteraard kan de klant ook bij de Crelan-agenten terecht voor beursttransacties.

Effecten kan de klant deponeren op een effectenrekening. Voor Fidelio-klanten en jongeren is het beheer van deze rekening bovendien helemaal gratis.

Voor bepaalde producten in het aanbod werkt Crelan samen met externe partners. Zo is Amundi, een van de belangrijkste Europese asset managers en voor 75% eigendom van Crédit Agricole Frankrijk, een belangrijke partner voor het aanbod beleggingsfondsen. Maar ook Econopolis Wealth Management NV, een vermogensbeheerder onder leiding van econoom Geert Noels, is een belangrijke partner. De financiële crisis heeft duidelijk aangetoond dat bankproducten duurzaam, eenvoudig en transparant moeten zijn. Een filosofie die Crelan uiteraard hanteert. Ook Econopolis Wealth Management NV is hiervan overtuigd. Samen met Econopolis Wealth Management NV lanceren we beleggingen op lange termijn waarbij duurzaamheid, transparantie, eenvoud en een voorzichtige beleggingspolitiek centraal staan.

KREDIETEN

Af en toe worden mensen geconfronteerd met grotere uitgaven: de aankoop of verbouwing van een huis, de aankoop van een nieuwe wagen, studerende kinderen,...

Crelan heeft hiervoor gepaste kredietformules uitgewerkt die onze klanten

hun plannen helpen verwezenlijken.

FIDELIO

Crelan is een coöperatieve bank, elke klant kan dus een stukje mede-eigenaar of coöperator worden van de bank. De klanten kunnen hiervoor terecht bij de Crelan-agenten. Coöperatoren kunnen genieten van het Fidelio-concept dat hen heel wat unieke bancaire en niet-bancaire voordelen biedt.

VERZEKERINGEN

De Crelan-agenten staan naast bankadvies ook in voor advies in verzekeringen. Via haar dochter Crelan Insurance biedt de bank kredietgebonden verzekeringen aan. Daarnaast sloot de bank een samenwerkingsovereenkomst met verzekeraar Fidea voor schadeverzekeringen, voor de levensverzekeringen (sparen) is er een overeenkomst met Delta Lloyd Life.

CRELAN IS EEN COÖPERATIEVE BANK, ELKE KLANT KAN DUS EEN STUKJE MEDE-EIGENAAR OF COÖPERATOR WORDEN VAN DE BANK.

EEN BANK VOOR ONDERNEMERS

**OMDAT DE
CRELAN-AGENT ZELF
ZELFSTANDIGE IS, WEET
HIJ PERFECT WAT DE
NODEN EN WENSEN
VAN ONDERNEMERS
ZIJN.**



Zowel zelfstandigen, KMO's als grote ondernemingen kunnen voor hun financiële dienstverlening een beroep doen op de bank.

De Crelan-agent is een vertrouwde gesprekspartner in de buurt. Omdat hij zelf zelfstandige is, weet hij trouwens perfect wat de noden en wensen van ondernemers zijn.

Grote bedrijven met een omzet van 25 miljoen euro of meer worden binnen de bank opgevolgd binnen de afdeling Corporate Banking door een team van relatiebeheerders Grote Ondernemin-

gen die hun klanten een persoonlijke dienstverlening op maat bieden.

Deze relatiebeheerders zijn de gespecialiseerde gesprekspartners van hun klanten, en het unieke aanspreekpunt voor zowel kredieten als beleggingen.

In haar commerciële ontwikkeling volgt de dienst Corporate Banking een nichestrategie die erop gericht is om een prominente partner te zijn of te worden van grote bedrijven binnen

het marktsegment van de agro-industrie.

Dankzij deze commerciële focus bevestigt de bank haar marktpositie, en is zij vandaag een belangrijke en gewaardeerde financiële partner van verschillende bedrijven binnen dit marktsegment. Door haar kennis van de landbouwsector en de agrobusiness is de bank in staat om de risico's, financiële behoeften en specifieke gevoeligheden van deze bedrijven te begrijpen en te evalueren, soms beter dan andere banken.

EEN SPECIFIEKE DIENSTVERLENING VOOR VERMOGENDE KLANTEN

Sinds 2009 biedt de bank Private & Personal Banking-activiteiten aan. Klanten met een te beheren roerend vermogen van 250.000 euro worden bijgestaan door een team van specialisten.

Ook bij deze activiteit staat het uitbouwen van een duurzame vertrouwensrelatie centraal. De private bankers vertrekken vanuit de persoonlijke situatie van elke klant, ze nemen voldoende tijd om te luisteren naar zijn behoeften, ambities, gezinssituatie en zijn wensen.

Elk advies start vanuit een grondige analyse van het beleggersprofiel en schenkt voldoende aandacht aan een optimale portefeuillespreiding.

De klanten hebben de keuze uit een begeleiding in de opbouw en de opvolging van een goed gespreide beleggingsportefeuille via een discretionair beheerde portefeuille via Amundi-beleggingsfondsen of via een discretionaire portefeuille beheerd door Crédit Agricole Luxembourg.

Samen met de klant kan de private banker een persoonlijke en individuele vermogensplanning uitwerken, rekening houdend met cruciale zaken zoals fiscaliteit, vastgoed, pensioenvoorziening, successie,...

**SAMEN MET DE KLANT
KAN DE PRIVATE
BANKER EEN
PERSOONLIJKE
EN INDIVIDUELE
VERMOGENSPANNING
UITWERKEN, REKENING
HOUDEND MET
CRUCIALE ZAKEN.**



DUURZAAM **06** BANKIEREN



Crelan,
mijn bankier kent mij
persoonlijk en ik ken hem ook
goed. Logisch hij was ook al de
bankier van mijn ouders.

EEN DUURZAME KLANTENRELATIE

Crelan is een coöperatieve bank en gaat een langetermijnrelatie aan met haar klanten. Het zijn de Crelan-agenten die de vertrouwenspersonen bij uitstek zijn van de klanten, vaak van generatie op generatie.

Crelan-agenten zijn zelfstandig en werken vaak hun hele carrière lang als lokale bankagent. Dat schept een persoonlijke band met de klanten en creëert vertrouwen.

Vaak zijn het de kinderen van de agent die daarna het levenswerk van hun ouders verderzetten. Het is dan ook niet te verwonderen dat de Crelan-agenten, net als het Crelan-management, steeds op lange termijn denken. Geen kortetermijnobjectieven, maar een visie op lange termijn, zodat we over twintig, dertig jaar nog met dezelfde klanten samenwerken, en daarna, misschien ook met hun kinderen of kleinkinderen.

Landbouwkrediet, nu Crelan, heeft de vruchten geplukt van dit transparante no-nonsense beleid. Het is dankzij deze eerlijke klantenaanpak, dankzij deze voorzichtige manier van bankieren dat de bank de crisis zonder kleerscheuren doorstaan heeft.



EEN DUURZAME RELATIE MET DE MEDEWERKERS

De medewerkers staan centraal in een goede functionering van het bedrijf. De bank vindt het belangrijk dat er een goede sfeer is, dat de medewerkers zich goed voelen, dat ze gemotiveerd zijn en trots zijn op het werk dat ze leveren.

EEN GEMEENSCHAPPELIJK TOEKOMSTPROJECT VOOR ALLE MEDEWERKERS VAN CRELAN

Personeelsleden

Bij een fusie zijn al deze elementen extra belangrijk. Het is van belang dat de twee oude bedrijfsculturen niet naast elkaar blijven bestaan, maar dat de collega's van de twee bedrijven samenwerken en aan hetzelfde zeel trekken. Het is ook belangrijk dat de medewerkers de waarden van het bedrijf aanvoelen, beleven en doorgeven. Dit was een belangrijk doel tijdens 2012, het jaar waarin de fusie met man en macht werd voorbereid.

Daarom was het ook zo cruciaal dat in december 2012 een sociaal akkoord bereikt werd over de harmonisering van de personeelsstatuten, een akkoord dat bekrachtigd werd in een "fusie-CAO." Dit akkoord was een heel belangrijke stap voor de eenmaking van beide banken, het betekende de start van een nieuw gemeenschappelijk toekomstproject voor alle personeelsleden.

In een context waarbij in de bankenwereld een belangrijke downsizing plaatsvindt met vergaande implicaties voor het personeel is de bank erin geslaagd om in een sociaal rustig klimaat een constructieve dialoog te voeren met de vertegenwoordigers van het personeel. En met een akkoord als resultaat.

Agenten

In 2012 werd alles in het werk gesteld om de agenten zo goed mogelijk te begeleiden bij de overstap van Landbouwkrediet/Centea naar Crelan. Alle mogelijke communicatiemiddelen werden ingezet en er werd ook heel veel aandacht besteed aan opleiding en ondersteuning. Ook in het agentennet werd een belangrijk akkoord bereikt: de commissiesystemen worden gelijkgeschakeld.

Vanaf 2014 zullen alle Crelan-agenten onder eenzelfde systeem werken.

GOED VOELEN OP HET WERK

Er werden ook veel inspanningen geleverd voor het "goed voelen" van medewerkers. Crelan wenst hierin de nodige flexibiliteit aan de dag te leggen. Goede arbeidsvoorwaarden, een fijne werkomgeving,... zijn belangrijke agenda-punten bij Crelan en daarin is er altijd plaats voor vernieuwende en zinvolle initiatieven. Zo voert de bank al enkele

DE BANK VINDT HET BELANGRIJK DAT DE MEDEWERKERS ZICH GOED VOELEN, DAT ZE GEMOTIVEERD ZIJN EN TROTS ZIJN OP HET WERK DAT ZE LEVEREN.

jaren een beleid van homeworking en satelliteworking, tot grote tevredenheid van zowel de werknemer als de werkgever. Een initiatief dat trouwens ook het milieu ten goede komt.

OPLEIDING

Crelan investeert in belangrijke mate in de ontwikkeling van haar medewerkers.

Hoewel heel wat vormingsinspanningen in 2012 gericht waren op het vertrouwd maken van de Centea-medewerkers met het Crelan-informatieplatform, werden ook diverse businessgerelateerde opleidingen aangeboden. Heel wat opleiding werd op the job gegeven, wat ook de teamspirit ten goede kwam.

Ter ondersteuning van de leidinggeven-den werd in 2012 een management-opleidingsplan gestart dat in 2013 met hoge prioriteit wordt voortgezet. De fo-

cus ligt daarbij vooral op het managen van de beleving van en de veranderingen als gevolg van de fusie, alsook op het ontwikkelen van vaardigheden die voor hen als eerstelijns HR-verantwoordelijke belangrijk zijn.

COMMUNICATIE

Communicatie kreeg altijd al een ruime aandacht binnen Crelan. In het kader van het fusieproces van Landbouwkrediet en Centea wordt dit aspect nog sterker benadrukt. Hierbij worden alle mogelijke communicatiekanalen ingezet: een nieuwsmagazine voor alle medewerkers van de groep, intranet, nieuwsbrieven, voorstellingsfilm, informatievergaderingen,...

In maart 2013 werd het nieuwe intranet van de bank ter beschikking gesteld. Het is een belangrijk informatieplatform voor alle medewerkers van de bank en niet in het minst voor de ex-Centea-agenten die via deze weg alle nodige tips, handleidingen en stappenplannen krijgen die ze nodig hebben bij de omschakeling naar het informaticaplatform van Crelan.

Op 1 april 2013 werd de nieuwe website www.crelan.be gelanceerd.

EVENEMENTEN

De bank organiseert regelmatig kleinere en grote evenementen voor de zelfstandige agenten en de personeelsleden.

In september 2012 werden alle medewerkers uitgenodigd op een familiefeest in Pairi Daiza, ter gelegenheid van de 75ste verjaardag van Landbouwkrediet.

Het werd een groot en gezellig feest in een zeer gemoedelijke sfeer. Tijdens de afsluitende receptie stelde de CEO van de bank, Luc Versele, in primeur de nieuwe naam van de bank voor. Crelan werd onder een daverend applaus verwelkomd door de aanwezigen.



EEN DUURZAME AANDEELHOUDERSRELATIE



CRELAN HECHT EEN GROOT BELANG AAN EEN GOEDE EN OPENHARTIGE RELATIE MET DE AANDEELHOUDERS.

Crelan hecht een groot belang aan een goede en openhartige relatie met de aandeelhouders. In dat kader wordt jaarlijks een studiereis georganiseerd voor de bestuurders van de coöperatieve Kassen Lanbokas en Agricaïsse. Zij bezoeken telkens een regionale Kas van de Franse aandeelhouder Crédit Agricole en nemen deel aan een werkvergadering ter plaatse.

In 2012 werden de Kassen uitgenodigd door Vincent Delatte, Voorzitter van Crédit Agricole Champagne Bourgogne.

Omgekeerd ontving de bank in Brussel enkele vertegenwoordigers van de Franse aandeelhouder in het kader van een uitwisseling. Zo werd onder meer een seminarie georganiseerd voor hogere kaderleden van Crédit Agricole.

ONS MAATSCHAPPELIJK ENGAGEMENT

Crelan wil als coöperatieve bank op mensenmaat een maatschappelijke rol vervullen.

De waarden waar de bank voor staat wil ze uitdragen in haar dagelijks beleid, maar ook in haar beleid van sponsoring, mecenaat en liefdadigheid.

Die waarden zijn: duurzaamheid, transparantie, vertrouwen en engagement.

CRELAN WIL ALS COÖPERATIEVE BANK OP MENSENMAAT EEN MAATSCHAPPELIJKE ROL VERVULLEN.

SPORTSPONSORING

Landbouwkrediet heeft er dertien jaar lang voor geijverd om beloftevolle Belgische jonge wielrenners te laten groeien in het professionele wielrennen. In 2013 gaat Crelan haar laatste jaar in als hoofdsponsor van de wielerploeg die haar naam draagt.

Crelan kijkt tevreden en trots terug op deze dertien mooie jaren en wil eind 2013 in schoonheid afscheid nemen. De samenwerking met de ploegleiding verliep in volle transparantie, met wederzijds respect en, naast de zuiver

professionele uitdaging, bijzonder vriendschappelijk.

Crelan blijft verder het veldrijden steunen, waar kopman Sven Nys, als geen ander de waarden van de bank vertolkt. Sven Nys gaat voluit voor zijn sport en is steeds respectvol voor zijn omkadering, zijn supporters en zijn sponsors. Begin 2013 werden zijn inspanning en doorzettingsvermogen opnieuw bekroond met de titel van wereldkampioen.

Sinds september 2011 sponsort Crelan

ook de broers Jonathan en Kevin Borlée. Ook deze atleten dragen de waarden van onze coöperatieve bank uit. Met veel liefde voor hun sport zetten ze zich hard in om steeds een hoger doel te bereiken.

De openhartige en joviale tweeling wordt door heel wat atletiekiefhebbers op handen gedragen.

MECENAAT

Crelan beschikt in de inkomhal van haar hoofdzetel in Anderlecht over een ruime en lichte tentoonstellingsruimte, de Galerie Dupuis, waar ontluikende Belgische artiesten hun werk kunnen tentoonstellen.

Crelan organiseert voor deze kunstenaars een vernissage waar zakenrelaties, kunstliefhebbers, personeelsleden en de gespecialiseerde pers op uitgenodigd worden. De bank biedt de artiesten ook de nodige logistieke steun bij de realisatie van hun uitnodigingen en folders.

Regelmatig koopt Crelan zelf werken van deze artiesten aan. Op die manier geeft ze startende kunstenaars een duwtje in de rug en kunnen de verschillende ruimtes van de bank stijlvol aangekleed worden.

Crelan is ook partner van Music Hall Foundation. Het voorbije jaar steunde de bank een fietstocht voor het goede doel. Dankzij deze actie konden kansarme kinderen tijdens de kerstperiode een voorstelling van de musical Peter Pan bijwonen.

LIEFDADIGHEID

De bank heeft in 2012 haar steun verleend aan de vzw Pinocchio, een vzw die zich inzet voor kinderen met brandwonden. In dat kader heeft Crelan deelgenomen aan een vierdaagse wielertour doorheen België.

De bank verleent haar steun graag aan liefdadigheidsprojecten waarvoor medewerkers van de bank zich engageren. Als de bank achter een project staat, beperkt haar bijdrage zich niet tot een simpele gift, maar betreft het een echt engagement dat uitgaat van de personeelsleden van de bank.

Het doel van de vereniging die de bank het voorbije jaar gesteund heeft, is tweevoudig. Enerzijds probeert ze een globale steun (financieel en psychologisch) te verlenen aan kinderen en jongeren met brandwonden. Daartoe organiseert de vzw Pinocchio activiteiten die zich rechtstreeks richten tot kinderen om zo de nodige financiële

DE BANK VERLEENT HAAR STEUN GRAAG AAN LIEFDADIGHEIDSPROJECTEN WAARVOOR MEDEWERKERS VAN DE BANK ZICH ENGAGEREN.

middelen te verkrijgen om aan de behoeften van deze kinderen te kunnen voldoen tijdens en na het genezingsproces. Anderzijds probeert ze een breed publiek te sensibiliseren voor de problematiek van de brandwonden van kinderen en jongeren.

In 2013 zal Crelan terug deelnemen aan een wielervierdaagse, deze keer ten voordele van de organisatie Move to Improve, een ondersteuningsfonds voor kinderen met neuromotorische (bewegings)problemen. Het doel van dit fonds is het optimaliseren van de zorgen voor deze kinderen.



GECONSOLIDEERDE **07** JAARREKENING



Crelan,
bankieren
met gezond verstand

GECONSOLIDEERDE BALANS

VOOR WINSTVERDELING

ACTIVA (IN EUR)	31.12.2012	31.12.2011
Geldmiddelen en zichtrekeningen bij centrale banken	866.136.057,35	368.066.280,18
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	76.894.286,73	63.270.754,63
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	4.986.686,02	5.054.971,46
Voor verkoop beschikbare financiële activa	2.978.984.288,71	3.613.316.907,19
Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)	17.616.069.788,85	16.337.930.348,58
Derivaten gebruikt ter afdekking	44.278.723,43	47.860.925,17
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	557.044.617,00	445.231.930,31
Materiële vaste activa	54.558.079,11	57.001.656,69
Goodwill en andere immateriële activa	123.730.793,64	114.776.598,53
Belastingvorderingen	312.910.650,14	281.715.531,75
Actuele belastingen	2.504.587,53	1.604.277,45
Uitgestelde belastingen	310.406.062,61	280.111.254,30
Andere activa	15.848.672,62	13.661.022,95
TOTAAL ACTIVA	22.651.442.643,60	21.347.886.927,45

VERPLICHTINGEN (IN EUR)	31.12.2012	31.12.2011
Deposito's van centrale banken	73.787,61	252.332,00
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	80.128.365,50	66.402.003,06
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	19.371.637.974,74	18.304.679.527,99
Deposito's	15.949.376.489,22	14.895.379.008,52
- Kredietinstellingen	37.262.586,89	53.517.376,28
- Andere instellingen dan kredietinstellingen	15.912.113.902,33	14.841.861.632,24
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	2.855.930.314,93	2.888.320.694,21
Achtergestelde verplichtingen	358.909.227,14	360.485.087,06
Andere financiële verplichtingen	207.421.943,45	160.494.738,20
Financiële verplichtingen verbonden aan overgedragen financiële activa	712.517.647,91	858.175.745,72
Derivaten gebruikt ter afdekking	749.035.923,90	631.743.864,51
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	20.297.095,92	13.732.228,88
Voorzieningen	25.447.755,68	23.275.341,57
Belastingverplichtingen	338.405.415,31	252.263.052,43
Actuele belastingen	5.689.620,60	3.820.911,59
Uitgestelde belastingen	332.715.794,71	248.442.140,84
Andere verplichtingen	75.295.327,58	73.246.097,50
TOTAAL VERPLICHTINGEN	21.372.839.294,15	20.223.770.193,66

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

EIGEN VERMOGEN (IN EUR)

Geplaatst kapitaal
Gestort kapitaal
Andere componenten van het eigen vermogen
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)
Baten uit het lopende jaar
TOTAAL EIGEN VERMOGEN
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN

31.12.2012	31.12.2011
829.254.032,60	822.079.149,00
829.254.032,60	822.079.149,00
116.325.833,67	-1.176.157,56
259.631.356,60	247.733.782,07
73.392.126,58	55.479.960,27
1.278.603.349,45	1.124.116.733,79
22.651.442.643,60	21.347.886.927,45

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN (IN EUR)

GEWONE BEDRIJFSACTIVITEITEN

FINANCIËLE EN EXPLOITATIEBATEN EN -LASTEN

	31.12.2012	31.12.2011
Rentebaten	876.283.597,85	735.492.998,98
Rentelasten	-570.275.641,56	-435.077.089,39
Dividenden	598.903,49	1.697.081,00
Baten uit provisies en vergoedingen	79.281.104,30	69.176.393,18
Lasten uit provisies en vergoedingen	-100.511.778,98	-71.135.935,96
Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	62.744.234,11	-21.459.155,38
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (netto)	2.873.701,43	-5.610.799,23
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto)	-32.660,44	158.097,12
Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties	592.150,22	-355.820,06
Herwaarderingen van valutakoersverschillen	1.584.362,82	870.106,96
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	-4.696,44	829,88
Andere netto-exploitatiebaten	38.888.446,57	29.674.970,91
ADMINISTRATIEKOSTEN	-265.502.347,56	-205.265.344,25
Personeelsuitgaven	-113.632.909,30	-93.184.884,30
Algemene en administratieve uitgaven	-151.869.438,26	-112.080.459,95

AFSCHRIJVINGEN	-11.342.762,05	-8.859.270,28
Materiële vaste activa	-10.275.181,18	-6.679.751,22
Immateriële activa (andere dan goodwill)	-1.067.580,87	-2.179.519,06
VOORZIENINGEN	2.447.958,58	3.081.043,12
BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN	-19.572.891,76	-17.097.868,43
Bijzondere waardeverminderingsverliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	-19.572.891,76	-17.097.868,43
Voor verkoop beschikbare financiële activa	-1.835.150,09	6.092.796,23
Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-17.737.741,67	-23.190.664,66
NEGATIEVE GOODWILL DIE ONMIDDELLIJK WORDT OPGENOMEN IN DE WINST- EN VERLIESREKENING	-	1.398.000,00
TOTALE WINST OF VERLIES UIT VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN VÓÓR AFTREK VAN BELASTINGEN EN MINDERHEIDSBELANG	93.155.763,42	70.526.151,93
Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	-19.763.636,84	-15.046.191,66
NETTOWINST OF -VERLIES	73.392.126,58	55.479.960,27
OVERZICHT VAN DE NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN		
Voor verkoop beschikbare financiële activa	115.939.532,56	-668.448,23
Actuariële verliezen/winsten op toegezegde pensioenregelingen	1.562.458,68	-3.265.375,18
TOTAAL VAN DE NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN (NETTO)	117.501.991,23	-3.933.823,41
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN VAN HET BOEKJAAR	190.894.117,81	51.546.136,87

Opmerking: voor de vergelijking met het boekjaar 2011 dient er rekening mee te worden gehouden dat in 2011, Centea slechts voor 6 maanden werd opgenomen in de geconsolideerde cijfers (sinds de overname op 01/07/2011).

De volledige geconsolideerde jaarrekening kan opgevraagd worden bij het de directie Institutionele en Interne Communicatie, via e-mail: communicatie@crelan.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 2012, betreffende de geconsolideerde jaarrekening onder IFRS GAAP.

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

RAAD VAN BESTUUR

VAN DE NV LANDBOUWKREDIET

VOORZITTER

François Macé (*) (**) Benoemd door de Raad van Bestuur van 22 maart 2012

ONDERVOORZITTERS

Jean-Pierre Dubois (*) (**) Benoemd door de Raad van Bestuur van 21 april 2011
Fernand George (*) (**) Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009

BESTUURDERS

Thierry Aubertin (*) (**) Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Rik Duyck Benoemd door de Algemene Vergadering van 23 april 2009
Yvan Hayez Benoemd door de Algemene Vergadering van 21 april 2011
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 Algemene Vergadering van 23 april 2009
Tom Olinger Benoemd door de Algemene Vergadering van 22 april 2010
Bernard Pacory Benoemd door de Raad van Bestuur van 23 juni 2011
Yves Panneels Benoemd door de Algemene Vergadering van 22 april 2010
Paul Phillips Benoemd door de Algemene Vergadering van 26 april 2012
François Pinchon Benoemd door de Raad van Bestuur van 19 januari 2012
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 Algemene Vergadering van 23 april 2009
Philippe Voisin Benoemd door de Buitengewone Algemene Vergadering van 20 september 2012

(*) 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 Boussey Benoemd door de Algemene Vergadering van 21 april 2010
Paul Carpentier Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2012
Annie Frison Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2012
Xavier Gellynck Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2012
Yves Panneels Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2012
Els Robeyns Benoemd door de Algemene Vergadering van 25 april 2012
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 AGRICAISSE

VOORZITTER

Jean-Pierre Dubois	Benoemd door de Raad van Bestuur van 24 april 2007
--------------------	--

ONDERVOORZITTER

Yvan Hayez	Benoemd door de Raad van Bestuur van 19 april 2011
------------	--

BESTUURDERS

Benoît Bayenet	Benoemd door de Algemene Vergadering van 19 april 2011
René Bernaerdt	Benoemd door de Algemene Vergadering van 19 april 2011
Pierre Boucher	Benoemd door de Algemene Vergadering van 22 april 2008
Michel Cornelis	Benoemd door de Algemene Vergadering van 20 april 2010
Philippe Fontaine	Benoemd door de Algemene Vergadering van 19 april 2011
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
Marianne Streel	Benoemd door de Algemene Vergadering van 19 april 2011
Fernand Tasiaux	Benoemd door de Algemene Vergadering van 24 april 2012

Het jaarverslag van de Groep
Landbouwkrediet wordt in het
Nederlands en in het Frans uitgegeven.
Het kan geraadpleegd worden op
www.crelan.be.

Het verslag werd gerealiseerd
door de Directie Institutionele en
Interne Communicatie van de Groep
Landbouwkrediet.

Voor alle inlichtingen kunt u zich
wenden tot Isabelle D'haeninck,
directeur Institutionele en Interne
Communicatie 02/558.72.75
of isabelle.dhaeninck@crelan.be.

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