

CRELAN

États financiers IFRS intermédiaires

1S 2022



Contenu

1. Rapport du commissaire	4
2. Rapport sur les six premiers mois	5
3. Comptes annuels IFRS consolidés condensés	9
3.1. Bilan consolidé condensé	9
3.2. Compte de résultats consolidé condensé	10
3.3. État consolidé condensé des variations des capitaux propres	11
3.4. Tableau des flux de trésorerie intermédiaires consolidés condensés	12
4. Notes sur les comptes annuels intermédiaires consolidés condensés	13
5. Notes sur les transactions entre parties liées	15
6. Notes sur la situation financière consolidée condensée	17
7. Notes sur le compte de résultats intermédiaire consolidé condensé	25
8. Note sur l'adéquation des fonds propres	27
9. Notes sur les événements postérieurs à la date du bilan	29
10. Annex 1 – Rapport du commissaire	30

Information financière intermédiaire condensée consolidée du Groupe Crelan pour les six premiers mois de l'exercice en cours 2022, préparée conformément à la norme IAS34 telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Approbation des états financiers intermédiaires par la Direction

Approbation par la Direction des états financiers intermédiaires et du rapport semestriel :

"Je soussigné, Emmanuel Vercoestre, Directeur Financier, certifie au nom du Comité Exécutif, qu'à ma connaissance, les états financiers abrégés inclus dans le rapport semestriel sont pertinents, conformes aux normes comptables en vigueur et donnent une image fidèle de la situation financière et des résultats du Groupe Crelan, y compris de ses filiales consolidées. Le rapport semestriel reflète également de manière fidèle les principaux événements et transactions avec les parties liées intervenus au cours de la période considérée ainsi que leurs impacts sur les états financiers abrégés".

1. Rapport du commissaire

Voir annexe 1.

2. Rapport sur les six premiers mois

Dans un contexte avec des taux d'intérêt bas et des investissements continus, Le Groupe Crelan présente un résultat consolidé de 55.948 KEUR pour les six premiers mois de l'exercice 2022 (contre 12.656 KEUR pour les six premiers mois de l'exercice 2021).

Avec la finalisation de l'acquisition d'AXA Banque Belgique (ABB) le 31 décembre 2021, on a déjà pu observer l'impact positif de cette acquisition dans les résultats du Groupe Crelan, qui présente un bénéfice net consolidé IFRS de 55.948 KEUR pour les six premiers mois de 2022 (12.656 KEUR pour les six premiers mois de 2021). Le principal moteur de ce résultat très positif est bien évidemment la contribution du bénéfice d'ABB, qui est partiellement contrebalancé par les coûts liés à l'acquisition, notamment les coûts de financement et les dépenses d'intégration et de migration. La volatilité des marchés boursiers a pesé sur les revenus de titres mais elle a été contrebalancée par la reprise des activités de paiement. Les turbulences de l'économie mondiale n'ont pour le moment pas d'impact sur les provisions pour crédit, ce qui témoigne de la résistance et de la qualité des portefeuilles de crédit.

Le nouveau Groupe ainsi constitué bénéficie également d'une forte dynamique commerciale avec une croissance nette des crédits, par rapport au 30 juin 2021, de 1,1 milliard, financée par une croissance des dépôts des clients de 1,3 milliard, ce qui permet à la banque de présenter également de solides ratios de capitaux propres et de liquidité. A la fin du mois de juin 2022, le ratio Common Equity Tier 1 s'élevait à 20,81%, le ratio LCR à 199,84% et le NSFR à 149,31%. "

Evolution du bilan

Le total du bilan a augmenté de 0,6 % (0,3 milliard EUR) pour atteindre 53,3 milliards EUR.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont augmenté de 33 % entre le 31 décembre et le 30 juin (de 1,7 milliard EUR à 6,7 milliards EUR) en raison de l'augmentation des créances sur la Banque nationale de Belgique. Cela s'explique en partie par les montants importants de garanties en espèces reçues en raison de l'augmentation de la juste valeur des produits dérivés.

Les investissements en titres de créance à la juste valeur par le biais d'OCI et au coût amorti ont diminué respectivement de 161 millions d'EUR et de 7 millions d'EUR.

Le portefeuille de prêts a augmenté de 1,1 milliard d'EUR pour atteindre 46,6 milliards d'EUR, reflétant notamment une forte production de prêts hypothécaires.

Les "variations de la juste valeur des éléments couverts dans le cadre de la couverture du risque de taux d'intérêt du portefeuille" sont passées d'un montant positif de 431 millions d'EUR à un montant négatif de 2,156 millions d'EUR. Ceci est la conséquence de la forte augmentation des taux d'intérêt à long terme au cours du premier semestre 2022. Il y a eu, symétriquement, une augmentation de la juste valeur des couvertures correspondantes (l'augmentation ultérieure de la juste valeur des swaps n'est cependant pas visible au bilan, car cette juste valeur est compensée par le cash collatéral reçu).

Les actifs et passifs d'impôts augmentent respectivement de 112 millions EUR et 134 millions EUR. Cette augmentation est principalement due aux actifs et passifs d'impôts différés calculés sur les différences temporaires entre les valeurs comptables IFRS des actifs/passifs et leur base fiscale

correspondante. Dans ce contexte, l'actif d'impôt différé basé sur les crédits d'impôt ou les pertes fiscales non utilisés ne s'élève qu'à 12 millions d'euros.

Les passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultats contiennent principalement des obligations émises par AXA Belgium Finance. Ce poste a diminué de 27 %, soit 170 millions d'euros, en raison (i) des échéances et des rachats d'obligations au cours du premier semestre 2022 (-109 millions d'euros) et (ii) des mouvements de la juste valeur (-61 millions d'euros) dus à l'augmentation des taux d'intérêt et à l'évolution du spread de crédit de l'émetteur.

Les dettes financières évaluées au coût amorti ont augmenté de 0,7% ou 0,3 milliard d'EUR. D'une part, on constate une augmentation des dépôts des clients de 3%, soit 1,4 milliard EUR. Il s'agit de comptes d'épargne et de comptes courants. D'autre part, une diminution des titres de créance émis représentant principalement les obligations sécurisées émises, qui ont baissé de 19% ou 1,2 milliard d'EUR pour atteindre 5,2 milliards d'EUR.

Eléments (moteurs) du résultat

Un point important dans l'explication du résultat de juin 2022 par rapport à juin 2021, est que les données de la sous-consolidation d'AXA Bank Belgium n'ont été incluses dans la consolidation du Groupe Crelan qu'en juin 2022 et non en juin 2021 car AXA Bank Belgium ne fait partie du Groupe Crelan que depuis fin 2021.

L'ajout de ces données (représentant +- 80% du résultat IFRS à fin juin 2022) liées à la consolidation d'ABB dans le Groupe Crelan impacte tous les niveaux du compte de résultats et génère de fortes variations dans la comparaison entre juin 2022 et juin 2021 se traduisant par une forte augmentation du résultat. Ceci démontre la contribution d'ABB au résultat consolidé du Groupe Crelan.

Même si on ne tient pas compte du résultat d'AXA Bank Belgium, on constate tout de même une augmentation dans les résultats consolidés en IFRS du Groupe Crelan en raison de la stabilité du résultat opérationnel, de la diminution du coût des dépréciations et du goodwill supplémentaire, partiellement compensés par l'augmentation des frais administratifs, des taxes bancaires et des impôts sur le bénéfice.

Le revenu net des intérêts a augmenté.

L'évolution positive du résultat net des intérêts au niveau de Crelan entre les exercices 062021 et 062022 est principalement le résultat de l'évolution du résultat net des intérêts sur le portefeuille de couverture, compensé par une diminution des intérêts reçus sur les actifs financiers au coût amorti (portefeuille de crédit et de titres) qui est plus forte que la diminution des intérêts sur les passifs financiers évalués au coût amorti (dépôts de la clientèle).

Les revenus autres que les intérêts ont encore augmenté en raison de l'accroissement des commissions nettes.

L'évolution positive des revenus de commissions de Crelan seul que l'on peut observer entre les exercices 062021 et 062022 est due aux revenus de commissions sur les services de paiement, aux commissions de gestion et de services financiers et enfin aux commissions des compagnies

d'assurance, le tout contrebalancé par une diminution des revenus de commissions sur les titres. Au niveau d'Europabank, seul le revenu des commissions sur les services de paiement augmente de manière significative.

Quant aux commissions versées par Crelan SA, elles sont en baisse par rapport à la période 062021.

Les frais d'administration augmentent en raison des coûts d'intégration et de migration liés à la fusion entre Crelan SA et AXA Bank Belgium SA et de l'augmentation des frais de personnel principalement liée à l'indexation des salaires.

Le résultat avant impôt du premier semestre est fortement impacté par les prélèvements bancaires (54 millions d'euros) et les contributions au fonds de résolution et à la DGS (47 millions d'euros). Il convient de noter que, selon les normes IFRS, ces charges sont intégralement comptabilisées au début de l'année de référence (c'est-à-dire qu'elles ne sont pas réparties sur 12 mois).

L'évolution positive au niveau des provisions et dépréciations est le résultat de deux évolutions opposées entre Crelan et Europabank. Crelan, où l'évolution est négative entre juin 2021 et juin 2022 en raison de la non-répétition en 2022 des reprises élevées pour la phase 1&2 qui ont eu lieu en 2021 dans le cadre des provisions Corona constituées en 2020, contre une faible dotation en 2022, et Europabank, où l'évolution est positive entre juin 2021 et juin 2022 suite à des dotations importantes en 2021 contre une reprise en 2022.

En ce qui concerne les perspectives macroéconomiques utilisées pour le calcul des pertes attendues, Crelan utilise un scénario de base, un scénario de reprise et un scénario défavorable, dans lesquels 50% des pondérations sont attribuées au scénario de base, 20% au scénario de reprise et 30% au scénario défavorable. Le management overlay utilise la même méthodologie que celle qui a été appliquée à la fin du mois de décembre 2021. Les impacts positifs du PIB sur les modèles IFRS9 ont été limités pour éviter un impact trop optimiste sur l'ECL en raison de la forte croissance du PIB de 2021 après la période Covid. De plus, au niveau de Crelan, la gestion des ECL de 6 millions d'euros a été maintenue constante en 2022, ce qui a permis de limiter la variation des ECL au cours du premier semestre de 2022.

Le résultat positif dans les sections "Gains ou (-) pertes sur actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction, nets", "Gains ou (-) pertes sur actifs et passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultats, nets", "Gains ou (-) de la comptabilité de couverture, nets" et "Différences de change" doivent être considérés ensemble. L'effet sur le compte de résultats de l'activité EMTN ainsi que le transfert des swaps de couverture vers le portefeuille de négociation sont répartis sur différentes sections.

Au niveau de Crelan, les "Gains ou (-) pertes de la comptabilité de couverture nette" sont principalement à la base de la variation brute significative de ce groupe de portefeuilles.

Conformément aux termes de la convention d'achat d'actions entre Crelan et AXA SA, un examen de la valeur nette d'inventaire finale déterminant le prix final à payer par Crelan pour l'acquisition d'AXA Bank Belgium par Crelan et l'ajustement potentiel du prix a été effectué. Cette révision a conduit à

une proposition de réduction du prix. En conséquence, la comparaison du nouveau prix avec les fonds propres d'AXA Bank Belgium (Badwill) augmente du même montant (3,75 millions d'EUR), ce qui est comptabilisé directement dans le compte de résultats.

En mai 2022, CrelanCo a versé un dividende de 3% (26,6 millions d'euros) à ses coopérateurs sur base du résultat de la fin de l'année 2021.

Un capital solide et une position de liquidité robuste

Au cours du premier semestre 2022, il y a eu des souscriptions nettes par des actionnaires coopératifs pour 2 millions d'euros.

À la fin du mois de juin 2022, le ratio Common Equity Tier 1 s'élevait à 20,81 %. La liquidité reste forte avec un ratio LCR de 199,84% et un NSFR stable de 149,31%. Crelan Group satisfait à toutes les exigences réglementaires en matière de solvabilité et de liquidité.

3. Comptes annuels IFRS consolidés condensés

3.1. Bilan consolidé condensé

Actifs (en EUR)	Note	30/06/2022	31/12/2021
Trésorerie, comptes à vue auprès des banques centrales et autres dépôts directement exigibles	5	6.666.599.088	4.995.388.966
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	6	20.989.225	46.209.151
Actifs financiers obligatoirement désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	6	6.697.672	6.817.925
Actifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	6	0	0
Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des résultats non réalisés (FVOCI)	7	243.726.440	417.550.258
Actifs financiers évalués au coût amorti		47.848.443.530	46.747.763.891
<i>Titres de créance</i>	7	1.013.966.918	1.021.065.405
<i>Prêts et créances (y compris les contrats de location financement)</i>	8	46.834.476.612	45.726.698.486
Dérivés, comptabilité de couverture		185.406.639	17.070.019
Variation de la juste valeur des éléments couverts dans le cadre d'une couverture du risque de taux d'intérêt d'un portefeuille		-2.155.930.644	431.353.867
Immobilisations corporelles		82.849.995	84.361.376
Goodwill et immobilisations incorporelles		42.873.102	44.435.710
Investissements dans les filiales, les entreprises communes et les entreprises associées		12.686.005	12.686.263
Actifs d'impôts		160.457.380	48.855.347
Autres actifs	11	188.038.457	159.367.589
Total actifs		53.302.836.889	53.011.860.363

Passifs (en EUR)	Note	30/06/2022	31/12/2021
Passifs financiers détenus à des fins de transaction		27.160.910	44.398.252
Passifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		543.639.259	742.648.663
Passifs financiers évalués au coût amorti	9	49.870.869.319	49.537.070.330
<i>Dépôts d'établissements de crédit</i>		1.317.690.902	1.449.350.188
<i>Dépôts d'établissements autres que de crédit</i>		42.622.252.829	41.200.800.246
<i>Dettes représentées par un titre, y compris les obligations</i>		5.173.930.312	6.362.888.120
<i>Dettes subordonnées</i>		214.603.361	226.316.082
<i>Autres dettes financières</i>		542.391.915	297.715.693
Dérivés, comptabilité de couverture		75.477.420	53.640.768
Variation de la juste valeur des éléments couverts dans le cadre d'une couverture du risque de taux d'intérêt d'un portefeuille		-21.961.733	3.787.639
Provisions		176.721.134	181.876.734
Passifs d'impôts		185.697.636	51.563.175
Autres passifs		195.158.355	202.855.611
Total passifs		51.052.762.299	50.817.841.172

Fonds Propres (en EUR)	Note	30/06/2022	31/12/2021
Capital émis		896.824.507	895.456.452
<i>Capital libéré</i>		896.824.507	895.456.452
<i>Capital appelé non libéré</i>		0	0
Agio		0	0
Autres instruments de capitaux propres émis (AT1)		244.720.274	244.400.438
Autres éléments du résultat global		29.729.177	4.655.594
Postes à ne pas reclasser en cas de bénéfice ou de perte		26.520.731	1.649.188
<i>Gains/pertes actuariels pour les plans de pension</i>		7.054.311	1.649.188
<i>Variations de la juste valeur des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global</i>		-13.857	0
<i>Variations de la juste valeur des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat imputables à des variations de leur risque de crédit</i>		19.480.277	0
Postes susceptibles d'être reclassés en cas de bénéfice ou de perte		3.208.446	3.006.407
<i>Variations de la juste valeur des instruments de dette désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global</i>		3.208.446	3.006.407
Réserves (y compris les résultats non distribués)		1.022.852.435	389.160.642
Résultat de l'exercice		55.948.196	660.346.066
Intérêts minoritaires		0	0
Total des capitaux propres	12	2.250.074.590	2.194.019.192
Total des passifs et des fonds propres		53.302.836.889	53.011.860.364

3.2. Compte de résultats consolidé condensé

Etat des résultats réalisés et non-réalisés (en EUR)	Note	30/06/2022	30/06/2021
Activités ordinaires			
Produits et charges financiers et opérationnels		372.831.823	158.725.985
Produits d'intérêt		440.114.088	167.050.701
Charges d'intérêt		-143.394.397	-40.595.833
Dividendes		327.814	312.294
Produits d'honoraires et de commissions	13	123.945.082	62.621.540
Charges d'honoraires et de commissions	13	-92.642.014	-50.113.528
Gains et pertes réalisés sur actifs et passifs financiers non évalués à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (net)	14	4.463.446	1.955.726
Gains et pertes sur actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction (net)		-32.582.361	39.680
Gains et pertes sur actifs financiers détenus à des fins autres que de négociation obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat (net)		-143.328	88.127
Gains et pertes sur actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat (nets)		35.802.034	0
Ajustements de la juste valeur lors de la comptabilisation des opérations de couverture		19.677.048	2.429.412
Réévaluation des différences de taux de change		-3.706.241	547.904
Gains et pertes sur la décomptabilisation d'actifs autres que ceux détenus en vue de leur vente (net)		-6.848	23.980
Autres produits opérationnels		21.089.876	14.451.870
Autres charges opérationnelles		-112.376	-85.886
Charges administratives		-253.661.369	-126.606.044
Dépenses de personnel	15	-89.810.981	-45.230.741
Dépenses générales et administratives	16	-163.850.387	-81.375.303
Contributions en espèces aux fonds de résolution et aux systèmes de garantie des dépôts	17	-46.919.408	-20.602.758
Amortissements		-6.757.861	-5.177.301
Immobilisations corporelles		-4.758.136	-3.543.366
Immobilisations incorporelles (autres que goodwill)		-1.999.725	-1.633.935
Variation des gains ou (pertes), net		0	-222.824
Provisions		8.380.130	1.497.117
Dépréciations		1.197.396	888.357
Dépréciations sur actifs financiers non évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1.197.396	888.357
<i>Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des résultats non réalisés (FVOCI)</i>		0	0
<i>Actifs financiers évalués au coût amorti</i>		1.197.396	888.357
Dépréciations sur immobilisations corporelles		0	0
Goodwill négatif comptabilisé immédiatement en résultat		3.750.173	0
Pertes et profits sur actifs non courants ou groupes destinés à être cédés, classés comme détenus en vue de la vente*		0	3.045.358
TOTAL DES PROFITS ET PERTES D'ACTIVITES ORDINAIRES POURSUIVIES, AVANT IMPÔTS		78.820.885	11.547.890
Charges fiscales (impôt sur le résultat) associées au résultat des activités ordinaires		-22.872.689	1.108.246
<i>Impôts exigibles</i>		-11.544.234	-4.407.784
<i>Impôts différés</i>		-11.328.455	5.516.030
PROFIT OU PERTE (NET)		55.948.196	12.656.137
Etat des résultats non-réalisés			
Résultats non réalisés pouvant être reclassés à l'avenir dans les résultats réalisés		201.989	102.129
<i>Réévaluation des actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des résultats non réalisés (F)</i>		269.329	136.172
<i>Impôt sur le résultat lié aux composantes des autres résultats non-réalisés.</i>		-67.340	-34.043
Résultats non réalisés qui ne seront jamais inclus dans les résultats obtenus		24.871.544	0
<i>Gains/(Pertes) actuariels sur régimes à prestations définies</i>		7.206.831	0
<i>Variations de la juste valeur des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat imputables à des variations de leur risque de crédit</i>		25.973.703	0
<i>Variations de la juste valeur des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global</i>		-13.857	0
<i>Impôts sur le revenu relatif à l'élément précédent</i>		-8.295.133	0
Total des résultats non-réalisés (net)		25.073.533	102.129
Total des résultats réalisés et non-réalisés pour la période		81.021.728	12.758.266

* Suite à la décision de vendre Crelan Insurance en 2021, les résultats de Crelan Insurance au 31/12/2021 sont reclassés sur une ligne séparée en tant que Pertes et profits sur actifs non courants ou groupes destinés à être cédés, classés comme détenus en vue de la vente

3.3. État consolidé condensé des variations des capitaux propres

(en EUR)	Capital social	Réserve de réévaluation: Variations de la juste valeur des instruments de dette évalués à la juste valeur par le biais de résultats non réalisés	Réserve de réévaluation: gains / pertes actuariels sur les régimes de retraite	Variations de la juste valeur des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Variations de la juste valeur des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat imputables à des variations de leur risque de crédit	Autres instruments de capitaux propres émis (AT1)	Réserves (y compris les bénéfices non distribués)	Revenu de la période en cours	Total Fonds Propres
Solde d'ouverture au 1er janvier 2022	895.456.452	3.006.407	1.649.187			244.400.438	389.160.643	660.346.065	2.194.019.192
Entrées de coopérateurs	23.082.092								23.082.092
Sorties de coopérateurs	-21.714.037								-21.714.037
Dividendes payés							-26.604.530		-26.604.530
Transactions actionnaires	1.368.055	0	0	0	0	0	-26.604.530	0	-25.236.475
Variations de la juste valeur des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat imputables à des variations de leur risque de crédit					25.973.703				25.973.703
Transfert aux bénéfices non distribués							660.346.065	-660.346.065	0
Réévaluation des actifs		269.386		-18.476			-49.964		200.947
Gains / pertes liés aux régimes de retraite			7.206.831						7.206.831
Impôts différés		-67.346	-1.801.708	4.619	-6.493.426				-8.357.861
Autres						319.836	221		320.057
Résultat de la période								55.948.196	55.948.196
Transactions non-actionnaires	0	202.040	5.405.123	-13.857	19.480.277	319.836	660.296.322	-604.397.869	81.291.872
Solde de clôture au 30 juin 2022	896.824.507	3.208.447	7.054.310	-13.857	19.480.277	244.720.274	1.022.852.435	55.948.196	2.250.074.589

(en EUR)	Capital social	Réserve de réévaluation: Variations de la juste valeur des instruments de dette évalués à la juste valeur par le biais de résultats non réalisés	Réserve de réévaluation: gains / pertes actuariels sur les régimes de retraite	Variations de la juste valeur des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Variations de la juste valeur des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat imputables à des variations de leur risque de crédit	Autres instruments de capitaux propres émis (AT1)	Réserves (y compris les bénéfices non distribués)	Revenu de la période en cours	Total Fonds Propres
Solde d'ouverture au 1er janvier 2021	896.520.856	2.127.880	-3.428.037				366.836.881	49.405.954	1.311.463.533
Entrées de coopérateurs	17.212.018								17.212.018
Sorties de coopérateurs	-19.070.766								-19.070.766
Dividendes payés							-26.228.313		-26.228.313
Transactions actionnaires	-1.858.748	0	0	0	0	0	-26.228.313	0	-28.087.060
Transfert aux bénéfices non distribués							49.405.954	-49.405.954	0
Réévaluation des actifs		136.172							136.172
Impôts différés		-34.043							-34.043
Autres							1.082		1.082
Résultat de la période								12.656.137	12.656.137
Transactions non-actionnaires	0	102.129	0	0	0	0	49.407.035	-36.749.816	12.759.348
Solde de clôture au 30 juin 2021	894.662.108	2.230.010	-3.428.037	0	0	0	390.015.603	12.656.137	1.296.135.821

3.4. Tableau des flux de trésorerie intermédiaires consolidés condensés

(en EUR)	30/06/2022	30/06/2021
ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Résultat net	55.948.194	12.656.138
Rapprochement entre le résultat net et les flux de trésorerie nets relatifs aux activités opérationnelles	55.455.050	-1.147.926
Charges d'impôts exigibles et différés, comptabilisés en résultat	22.872.689	-1.108.246
Juste valeur par profit et pertes	32.582.361	-39.680
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT	-2.819.407	2.791.827
Amortissements	6.758.119	5.177.301
Dépréciations	-1.197.396	-888.357
Provisions (net)	-8.380.130	-1.497.117
Autres ajustements	24.821.802	223.913
Flux de trésorerie résultant de résultats opérationnels avant variations des actifs et passifs opérationnels	133.405.639	14.523.952
Diminution (augmentation) des capitaux circulants (à l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie):	1.586.221.460	556.917.965
<u>Diminution (augmentation) des actifs opérationnels (à l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie):</u>	<u>-1.231.598.420</u>	<u>-631.524.195</u>
Diminution (augmentation) des comptes à vue auprès des banques centrales	0	0
Diminution (augmentation) des actifs financiers au coût amorti	-1.099.482.245	-606.333.914
Diminution (augmentation) des actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	174.025.857	-1.518.610
Augmentation (diminution) des actifs financiers détenus à des fins de transaction	25.219.926	-59.005
Diminution (augmentation) des actifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	120.253	-150.168
Diminution (augmentation) des dérivés d'actifs, comptabilité de couverture	-168.336.620	-6.967.804
Diminution (augmentation) des autres actifs (définition du bilan)	-163.145.591	-16.494.694
<u>Augmentation (diminution) des passifs opérationnels (à l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie):</u>	<u>2.817.819.880</u>	<u>1.188.442.160</u>
Augmentation (diminution) des dépôts d'établissements de crédit et des banques centrales	-131.659.286	6.070.989
Augmentation (diminution) des dépôts (autres qu'établissements de crédit)	1.357.708.250	1.004.951.747
Augmentation (diminution) des titres de créance (y compris les emprunts obligataires)	-1.188.957.808	-66.344.375
Augmentation (diminution) des passifs financiers détenus à des fins de transaction	-49.819.703	-659.662
Augmentation (diminution) des passifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	-199.009.405	0
Augmentation (diminution) des dérivés de passifs, comptabilité de couverture	2.583.371.791	168.582.626
Augmentation (diminution) des autres passifs financiers	308.420.561	44.787.697
Augmentation (diminution) des autres passifs (définition du bilan)	137.765.480	31.053.138
	1.719.627.099	571.441.917
Impôts sur le résultat (payés) remboursés	-7.783.910	-1.240.920
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles	1.711.843.189	570.200.997
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
(Sorties de trésorerie effectuées pour l'acquisition d'actifs corporels)	-3.246.754	-2.188.554
Entrées de trésorerie provenant de la vente d'actifs corporels	0	0
(Sorties de trésorerie effectuées pour l'acquisition d'immobilisations incorporelles)	-437.117	-2.233.431
Entrées de trésorerie provenant de la vente d'immobilisations incorporelles	0	0
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-3.683.871	-4.421.985
ACTIVITES DE FINANCEMENT		
(Dividendes versés)	-26.604.530	-26.228.320
(Coupon payé sur AT1)		
(Sorties de trésorerie pour rembourser des passifs subordonnés)	-11.712.721	-32.612.490
Entrées de trésorerie provenant de l'émission d'actions ou d'autres instruments de capitaux propres	1.368.055	-1.858.748
(Autres sorties de trésorerie liées à des activités de financement)		
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	-36.949.196	-60.699.558
AUGMENTATION NETTE DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE	1.671.210.122	505.079.454
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE EN DEBUT D'EXERCICE	4.995.388.966	3.144.790.100
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE EN FIN D'EXERCICE	6.666.599.088	3.649.869.554
<u>Composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie:</u>		
Fonds en caisse	115.688.655	52.253.626
Comptes à vue auprès des banques centrales	6.454.821.561	3.562.125.559
Prêts et créances	96.088.872	35.490.369
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie en fin d'exercice	6.666.599.088	3.649.869.554
Dont : montant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie détenus par l'entreprise, mais non disponibles pour le groupe	397.667.706	379.550.704
<u>Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie opérationnels:</u>		
Produits d'intérêts reçus	440.114.085	167.050.702
Dividendes reçus	327.814	312.294
Charges financières payées	143.394.397	40.595.833

4. Notes sur les comptes annuels intermédiaires consolidés condensés

Note 1 Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés d'AXA Bank Belgium ont été préparés conformément à la norme IAS 34 telle qu'adoptée dans l'Union européenne ("IFRS adoptés"). Les états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations et divulgations requises dans les états financiers annuels et doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels au 31 décembre 2021.

Note 2 Résumé des principales méthodes comptables (Note 8 dans les états financiers annuels de 2021)

Un résumé des principales méthodes comptables est fourni dans les états financiers annuels au 31 décembre 2021. Ces méthodes comptables sont inchangées par rapport à la fin de l'année 2021.

Note 3 Normes, Interprétations et Amendements

3.1 Nouvelles normes, interprétations et amendements entrant en vigueur au 1er janvier 2022

- Les amendements à l'IAS37 Contrats déficitaires - Coûts d'exécution d'un contrat (en vigueur pour les contrats pour lesquels une entité n'a pas encore rempli toutes ses obligations à compter du 1er janvier 2022) précisent quels coûts une entité inclut dans la détermination du coût d'exécution d'un contrat aux fins d'évaluer si le contrat est déficitaire.

Lors du lancement de chaque nouveau produit bancaire, une évaluation de la rentabilité et de la tarification est effectuée par le Groupe Crelan, et ainsi, aucun contrat onéreux n'est attendu.

- Les amendements à l'IAS 16 Immobilisations corporelles interdisent à une entreprise de déduire du coût d'une immobilisation corporelle les montants reçus de la vente d'éléments produits par cette dernière pendant sa mise en état. A la place, l'entité devra comptabiliser ces produits de la vente et les coûts correspondants en résultat. Le Groupe Crelan n'a actuellement aucun équipement répondant à ces critères.
- Référence au cadre conceptuel - Modifications de l'IFRS 3 Regroupements d'entreprises remplaçant une référence à une ancienne version du Cadre conceptuel pour l'information financière du Conseil par une référence à la dernière version (mars 2018).

Les amendements ajoutent également une exception au principe de comptabilisation de l'IFRS 3 afin d'éviter la question des gains ou des pertes potentiels " day 2 " découlant de passifs et de passifs éventuels qui entreraient dans le champ d'application de l'IAS 37 Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels ou de l'IFRIC 21 Prélèvements, s'ils étaient encourus séparément. L'exception exige que les entités appliquent les critères de l'IAS 37 ou de l'IFRIC 21, respectivement, au lieu du Cadre conceptuel, pour déterminer si une obligation actuelle existe à la date d'acquisition.

En même temps, les amendements ajoutent un nouveau paragraphe à l'IFRS 3 pour préciser que les actifs éventuels ne remplissent pas les conditions requises pour être comptabilisés à la date d'acquisition.

Ces modifications n'ont pas eu d'impact sur l'acquisition d'AXA Bank Belgium qui a eu lieu fin 2021. Aucun autre regroupement d'entreprises n'a eu lieu jusqu'à présent en 2022.

- Améliorations annuelles des normes IFRS 2018 - 2020 (publiées en mai 2020 et entrant en vigueur le 1er janvier 2022 - à l'exception de la modification de l'exemple illustratif qui a pris effet immédiatement).
 - La modification de l'IFRS 1 "Première adoption des IFRS" simplifie l'application de l'IFRS 1 pour une filiale qui adopte les normes IFRS pour la première fois après adoption par la société-mère en ce qui concerne l'évaluation des écarts de conversion cumulés.
 - L'amendement à l'IFRS 9 clarifie les frais qu'une entreprise inclut lorsqu'elle évalue si les conditions d'un passif financier nouveau ou modifié sont substantiellement différentes des conditions du passif financier d'origine.
 - L'amendement à l'exemple illustratif 13 accompagnant l'IFRS 16 "Contrats de location" élimine le risque de confusion concernant les incitations à la location.
 - L'amendement à l'IAS 41 "Agriculture" a supprimé l'obligation d'exclure les flux de trésorerie liés à l'impôt lors de l'évaluation de la juste valeur, ce qui a permis d'aligner les exigences en matière d'évaluation de la juste valeur de l'IAS 41 sur celles des autres normes IFRS.

Ces amendements n'ont pas eu d'impact si l'on tient compte des activités et produits actuels du Groupe Crelan.

La société n'a pas adopté par anticipation d'autres normes, interprétations ou amendements qui ont été émis mais qui ne sont pas encore entrés en vigueur.

3.2 Normes, Interprétations et Amendements émis mais non encore en vigueur

Les normes, interprétations et amendements qui ont été publiés, mais qui ne sont pas encore en vigueur, à la date de publication des états financiers de la société, seront adoptés par la société dès qu'ils entreront en vigueur dans l'UE.

Pour un aperçu de ces normes, interprétations et amendements, nous nous référons aux états financiers annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Ces Normes, Amendements et Interprétations ne devraient pas avoir un impact significatif sur le rapport annuel de la Société.

5. Notes sur les transactions entre parties liées

La société effectue régulièrement des transactions avec des parties liées dans le cadre de ses activités. Dans les états financiers intermédiaires, ces transactions sont énumérées ci-dessous.

Note 4: Transactions avec les parties liées

(en EUR)		30/06/2022			
Montants à payer et à recevoir de parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées	
Actif financiers sélectionnés	11.950	0	2.695.596	4.245.559	
Actions	0	0	0	0	
Obligations	0	0	0	0	
Crédits	11.950	0	2.695.596	4.245.559	
Passifs financiers sélectionnés	0	0	929.761	0	
Dépôts	0	0	929.761	0	
Instruments de dettes émis	0	0	0	0	
Montant nominal de lignes de crédit octroyées, garanties financières et autres cautions données	0	0	10.202	200.742	
Lignes de crédit reçues, garanties financières reçues et autres cautions reçues	0	0	790.000	1.127.604	
Montant nominal des dérivés	0	0	0	0	
Provisions pour moins-values sur instruments de dettes, garanties et engagements	0	0	0	0	
Total	11.950	0	4.425.559	5.573.904	

(en EUR)		31/12/2021			
Montants à payer et à recevoir de parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées	
Actif financiers sélectionnés	181.186	0	2.768.862	3.775.240	
Actions	0	0	0	0	
Obligations	0	0	0	0	
Crédits	181.186	0	2.768.862	3.775.240	
Passifs financiers sélectionnés	9.064	0	1.200.087	0	
Dépôts	9.064	0	1.200.087	0	
Instruments de dettes émis	0	0	0	0	
Montant nominal de lignes de crédit octroyées, garanties financières et autres cautions données	0	0	100.000	188.347	
Lignes de crédit reçues, garanties financières reçues et autres cautions reçues	0	0	790.000	1.034.578	
Montant nominal des dérivés	0	0	0	0	
Provisions pour moins-values sur instruments de dettes, garanties et engagements	0	0	0	0	
Total	190.250	0	4.858.949	4.998.165	

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2022

(en EUR)		30/06/2022			
Charges et produits résultant de transactions avec des parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées	
Intérêts perçus	0	0	25.117	31.965	
Intérêts bonifiés	0	0	465	0	
Dividendes reçus	0	0	0	0	
Commissions perçues	0	0	0	0	
Commissions bonifiées	0	0	0	0	
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs et passifs financiers non à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0	0	0	
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs non financiers	0	0	0	0	
Charges ou (-) reprises de charges pendant la période en cours relatives à des instruments de dette amortis, des garanties et des engagements	0	0	0	0	
Total	0	0	25.582	31.965	

(en EUR)		30/06/2021			
Charges et produits résultant de transactions avec des parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées	
Intérêts perçus	0	0	6.715	17.821	
Intérêts bonifiés	0	0	0	0	
Dividendes reçus	0	0	0	0	
Commissions perçues	0	0	0	269.448	
Commissions bonifiées	0	0	0	0	
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs et passifs financiers non à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0	0	0	
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs non financiers	0	0	0	0	
Charges ou (-) reprises de charges pendant la période en cours relatives à des instruments de dette amortis, des garanties et des engagements	0	0	0	0	
Total	0	0	6.715	287.269	

6. Notes sur la situation financière consolidée condensée

Note 5 : Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 4.1 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022	31/12/2021
Espèces	115.688.655	105.088.041
Dépôts auprès des banques centrales	6.454.821.561	4.792.091.611
Autres dépôts à vue	96.088.872	98.209.314
Total Trésorerie, comptes à vue auprès des banques centrales et autres dépôts à vue	6.666.599.088	4.995.388.966

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont augmenté de 33% (1,7 milliard EUR) entre le 31 décembre et le 30 juin en raison de l'augmentation des créances sur la Banque nationale de Belgique.

Note 6 : Actifs détenus à des fins de transaction (Note 4.2 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022	31/12/2021
Actifs		
Derivés détenus à des fins de transaction	20.649.529	45.800.326
Titres de dette	339.696	408.825
Total actifs détenus à des fins de transaction	20.989.225	46.209.151
Passifs		
Derivés détenus à des fins de transaction	27.160.910	44.398.252
Titres de créance	0	0
Total passifs détenus à des fins de transaction	27.160.910	44.398.252

La diminution de ces dérivés, qui sont pour une grande partie des couvertures économiques d'EMTN émis par AXA Belgium Finance, concorde avec la diminution du volume des EMTN présentés dans la rubrique " passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultats ".

Note 7 : Portefeuille d'investissements (Note 4.3 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)		30/06/2022		
	Au coût amorti	À la juste valeur via OCI	Évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
Obligations d'Etat	841.930.506	78.058.376	0	
Obligations et autres titres à revenu fixe	172.036.412	152.489.096	0	
Actions et autres titres à revenu variable	0	75.082	6.697.672	
Immobilisations financières	0	13.103.888	0	
Total	1.013.966.918	243.726.442	6.697.672	

(en EUR)		31/12/2021		
	Au coût amorti	À la juste valeur via OCI	Évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
Obligations d'Etat	832.050.313	247.896.190	0	
Obligations et autres titres à revenu fixe	189.015.092	157.203.925	0	
Actions et autres titres à revenu variable	0	88.939	6.817.925	
Immobilisations financières	0	12.361.204	0	
Total	1.021.065.405	417.550.258	6.817.925	

Note 8 : Prêts et avances (Note 4.4 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Total
Encours total (1)	42.843.806.818	3.638.389.363	291.944.344	209.493.121	46.983.633.646
Banques centrales	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	13.733.012	1.314	0	0	13.734.326
Etablissements de crédit	320.836.690	0	0	0	320.836.690
Etablissements autres que les établissements de crédit	934.568.528	76.390.150	4.031.965	10.102.054	1.025.092.697
Entreprises	4.357.029.559	463.520.212	114.434.773	35.222.963	4.970.207.507
Clientèle de détail	37.217.639.030	3.098.477.686	173.477.606	164.168.104	40.653.762.427
Pertes de valeur (2)	-30.672.541	-36.689.839	-78.447.159	-3.347.498	-149.157.037
Banques centrales	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	-19.694	-191	0	0	-19.884
Etablissements de crédit	0	0	0	0	0
Etablissements autres que les établissements de crédit	-528.498	-1.809.414	-947.136	-191.814	-3.476.861
Entreprises	-6.819.878	-9.332.088	-36.840.882	-1.365.401	-54.358.250
Clientèle de détail	-23.304.472	-25.548.146	-40.659.142	-1.790.283	-91.302.042
Total des prêts et créances	42.813.134.277	3.601.699.523	213.497.185	206.145.623	46.834.476.609
Ratio de couverture (2) / (1)	0,07%	1,01%	26,87%		

(en EUR)	31/12/2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Total
Encours total (1)	44.262.027.698	1.133.821.606	251.519.595	230.040.822	45.877.409.721
Banques centrales	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	13.959.559	457.569	0	0	14.417.128
Etablissements de crédit	448.018.762	0	0	0	448.018.762
Etablissements autres que les établissements de crédit	1.054.074.206	15.194.564	1.601.498	10.993.296	1.081.863.564
Entreprises	4.206.196.494	315.994.858	103.292.646	36.884.597	4.662.368.595
Clientèle de détail	38.539.778.677	802.174.616	146.625.451	182.162.929	39.670.741.672
Pertes de valeur (2)	-56.120.977	-14.635.863	-79.954.395	0	-150.711.235
Banques centrales	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	-29.760	-16.449	0	0	-46.210
Etablissements de crédit	0	0	0	0	0
Etablissements autres que les établissements de crédit	-2.768.729	-137.619	-345.567	0	-3.251.915
Entreprises	-14.108.908	-4.069.621	-35.149.442	0	-53.327.970
Clientèle de détail	-39.213.579	-10.412.174	-44.459.387	0	-94.085.140
Total des prêts et créances	44.205.906.721	1.119.185.744	171.565.200	230.040.822	45.726.698.486
Ratio de couverture (2) / (1)	0,13%	1,29%	31,79%		

Le portefeuille des prêts a augmenté de 1,1 milliard d'EUR, reflétant une forte production de crédits hypothécaires.

Note 9 : Passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultats (Note 4.11 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022	31/12/2021
Dépôts d'établissements de crédit	1.317.690.902	1.449.350.188
- dépôts des banques centrales (surtout TLTRO)	1.234.375.389	1.432.521.287
- dépôts à vue	1.211.159	2.274.838
- dépôts à terme	82.097.244	14.553.843
- dépôts remboursables avec préavis	0	0
- repo	7.110	219
Deposito's (andere dan kredietinstellingen)	42.622.252.829,52	41.200.800.246,62
- dépôts à vue	10.472.314.726	9.870.199.751
- dépôts à terme	1.041.436.128	1.162.729.333
- dépôts remboursables avec préavis	31.044.764.526	30.167.871.163
- autres dépôts	63.737.449	0
Dettes représentées par un titre, y compris les obligations	5.173.930.311,64	6.362.888.119,79
- certificats de dépôt	0	100.069.187
- bons de caisse	473.252.418	558.141.280
- autres	4.700.677.894	5.704.677.653
Dettes subordonnées	214.603.361,46	226.316.082,07
Autres dettes financières	542.391.914,77	297.715.693
Total	49.870.869.319	49.537.070.330

Les dettes financières évaluées au coût amorti ont augmenté de 0,7% ou 0,3 milliard d'EUR. D'une part, on constate une augmentation des dépôts des clients de 3%, soit 1,4 milliard EUR. Il s'agit de comptes d'épargne et de comptes courants. D'autre part, les titres de créance émis représentant principalement des obligations sécurisées émises, ont diminué de 18% ou 1,2 milliard.

Note 10 : Juste valeur des instruments financiers (Note 4.15.2 dans les comptes annuels de 2021)

Une description détaillée de l'évaluation de la juste valeur des actifs et des passifs et des techniques d'évaluation des instruments de niveau 3 est fournie dans les états financiers annuels au 31 décembre 2021 dans la note 4.15.

L'évaluation de la juste valeur des instruments de niveau 3 est basée sur des rapports que nous recevons de façon périodique (private equity/private debt).

Il n'y a pas eu de transferts significatifs d'instruments entre les niveaux de juste valeur.

Il n'y a pas eu de changement dans les politiques comptables concernant les techniques d'évaluation pour le niveau 2 ou 3.

Aperçu des actifs et des passifs évalués à la juste valeur :

Juste valeur des actifs financiers 30/06/2022				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	20.989.225	0	8.889.843	12.099.382
A la juste valeur par le biais des OCI	243.726.440	230.622.347	214.538	12.889.555
À la juste valeur par le résultat	6.697.672	1.440.119	0	5.257.553
Dérivés de couverture	185.406.639	0	185.406.639	0
Juste valeur des passifs financiers 30/06/2022				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	27.160.910	0	14.512.505	12.648.406
À la juste valeur par le résultat	543.639.259	0	208.753.174	334.886.085
Dérivés de couverture	75.477.420	0	75.477.420	0
Juste valeur des actifs financiers 31/12/2021				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	46.209.151	0	16.694.021	29.515.130
A la juste valeur par le biais des OCI	417.550.258	405.188.848	60.664	12.300.746
À la juste valeur par le résultat	6.817.925	1.581.481	0	5.236.444
Dérivés de couverture	17.070.019	0	17.070.019	0
Juste valeur des passifs financiers 31/12/2021				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	44.398.252	0	43.034.731	1.363.521
À la juste valeur par le résultat	742.648.664	0	328.328.371	414.320.292
Dérivés de couverture	53.640.768	0	53.640.768	0

Note 11 : Autres actifs (Notes 4.8 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	31/12/2022	31/12/2021
Avantages du personnel	1.631.109	775.234
Charges payées d'avance	20.324.036	4.365.779
Produits à recevoir	24.438.674	23.460.598
Métaux précieux, biens et marchandises	181.235	183.789
Autres avances	12.505.356	8.613.765
Impôts à récupérer	0	0
Droit de recouvrement auprès d'AXA SA dans le cas où une provision devrait être utilisée	112.979.214	112.979.214
Autres	15.978.834	8.989.210
Total autres actifs	188.038.458	159.367.589

La ligne "Droit de recouvrement auprès d'AXA SA dans le cas où une provision devrait être utilisée" consiste principalement en une indemnité que Crelan a négociée lors de l'acquisition d'AXA Bank Belgium (113 millions d'EUR, inchangé). Ce droit de recouvrement sur AXA SA est lié à un passif éventuel de 121 millions d'euros enregistrés dans les provisions (également inchangé).

Note 12 : Capitaux propres attribuables aux actionnaires (Note 4.17 dans les comptes annuels de 2021)

Fonds propres attribuables aux actionnaires (Note 4.17 dans les comptes annuels 2021)

Les fonds propres tels qu'indiqués dans les états financiers intermédiaires du Groupe Crelan sont déterminés sur la base des normes IFRS et s'élèvent à 2,25 milliards EUR au 30/06/2022.

Les chiffres figurent sous la rubrique "Bilan consolidé - Fonds propres". Le détail des mouvements se trouve dans l'état des variations des capitaux propres (4.3).

Le capital libéré s'élève à 896,8 millions EUR et a été entièrement libéré.

Les autres instruments de capitaux propres émis sont constitués des titres de capital AT1 émis lors de l'acquisition d'AXA Bank Belgium.

Les réserves provenant des autres éléments du résultat global comprennent la réévaluation des actifs financiers "hold to collect and sell", et les réserves pour les engagements de retraite (résultats non réalisés et gains et pertes actuariels sur les régimes à prestations définies), et les évolutions du risque de crédit propre (DVA) sur les passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultats.

Le poste "réserves" comprend les réserves légales et les résultats reportés. Ces augmentations ont été fortement influencées par l'affectation du résultat de l'exercice 2021.

Le dernier poste des fonds propres est le résultat de l'exercice sous IFRS.

L'évolution des parts cooperatives :

En EUR)	jun/22		dec/21	
	nombre d'actions	Capital	nombre d'actions	Capital
Solde d'ouverture	72.214.230	895.456.452	72.300.069	896.520.856
- actions nominatives	0	0	0	0
- actions coopératives	72.214.230	895.456.452	72.300.069	896.520.856
Mutations	110.327	1.368.055	-85.839	-1.064.404
- entrée et sortie des coopératives	110.327	1.368.055	-85.839	-1.064.404
- autres	0	0	0	0
Solde de clôture	72.324.557	896.824.507	72.214.230	895.456.452
- actions nominatives	0	0	0	0
- actions coopératives	72.324.557	896.824.507	72.214.230	895.456.452

7. Notes sur le compte de résultats intermédiaire consolidé condensé

Note 13 : Produits et charges d'honoraires et de commissions (Note 5.2 dans les comptes annuels de 2021)

Le revenu net des commissions et des honoraires peut être résumé comme suit :

(en EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Valeurs mobilières	42.492.902	16.933.569
- titres émis	37.722.125	15.851.356
- ordres de transferts	3.405.546	1.082.213
- autres	1.365.231	0
Garde, surveillance et gestion des actifs	999.759	720.668
- gestion d'actifs	126.786	147.484
- garde	872.972	573.184
Engagements de crédit et garanties financières	332.026	224.052
Services de paiement	38.207.344	18.592.026
Commissions reçues des compagnies d'assurance	3.049.873	3.124.366
Autres services financiers	38.863.178	23.026.859
Total produits d'honoraires et de commissions	123.945.082	62.621.540
Valeurs mobilières	2.703.608	0
Compensation et règlement	446.060	158.594
Services de paiement	613.712	0
Garde	504.205	0
Autres services financiers	88.374.428	49.954.934
Total charges d'honoraires et de commissions	92.642.014	50.113.528
Revenu net d'honoraires et de commissions	31.303.068	12.508.012

Note 14 : Profits et pertes réalisés sur actifs et passifs financiers non évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultats (Note 5.4 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Titres de créance	339.896	1.523.000
Prêts et créances	4.123.551	432.726
Dépôts	0	0
Titres de créance émis	0	0
Autres passifs financiers	0	0
Total	4.463.446	1.955.726

Note 15 : Charges de personnel (Note 5.9.1 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Rémunérations	63.248.854	32.370.999
Charges sociales	16.273.646	8.194.830
Primes patronales pour assurances extralégales	6.165.903	3.243.517
Pensions de retraite et de survie et dépenses assimilées	124.949	78.866
Autres	3.997.629	1.342.529
Total dépenses de personnel	89.810.981	45.230.741

Note 16 : Dépenses générales et administratives (Note 5.9.2 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Dépenses IT	35.692.123	11.130.970
Taxe bancaire	54.136.246	25.637.731
Autres impôts indirects	5.067.716	3.944.157
Conseil et services professionnels	15.826.218	6.402.162
Reclame, marketing en communicati	4.913.585	3.883.850
Dépenses liées au risque de crédit	233.761	0
Frais de litiges non couverts par des provisions	358.564	601.239
Loyers à payer ou à recevoir	2.919.000	1.224.468
Contrats de location simple	1.993.288	765.693
Autres	42.709.887	27.785.035
Total	163.850.387	81.375.303

Note 17 : Contributions aux Fonds de résolution et aux Systèmes de garantie des dépôts (Note 5.9.3 dans les comptes annuels de 2021)

(en EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Système de garantie des dépôts	34.310.310	16.239.577
Single Resolution Funds	12.609.098	4.363.181
Total	46.919.408	20.602.758

Tout comme les prélèvements bancaires inclus dans la note 16, ces contributions sont enregistrées intégralement au début de l'année, et non réparties sur l'année. Ceci est une conséquence de l'interprétation IFRS IFRIC 21.

8. Note sur l'adéquation des fonds propres

Note 18 : Solvabilité et gestion du capital

		30/06/2022	31/12/2021
KM1 - Modèle pour les indicateurs clés			
Fonds propres disponibles (montants)			
	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	1.842.617.059	1.841.036.915
	Fonds propres de catégorie 1	2.087.337.333	2.085.437.353
	Fonds propres totaux	2.290.069.470	2.290.726.387
Montants des expositions pondérés			
	Montant total d'exposition au risque	8.853.036.615	11.602.421.678
Ratios de capital (en pourcentage du montant de l'exposition pondéré par le risque)			
	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%)	20,81%	15,87%
	Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%)	23,58%	17,97%
	Ratio de fonds propres totaux (%)	25,87%	19,74%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (en pourcentage du montant de l'exposition pondéré)			
	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%)	4,15%	4,15%
	dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	2,33%	2,33%
	dont : à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage)	3,11%	3,11%
	Exigences totales de fonds propres SREP (ratio TSCR) (%)	12,15%	12,15%
Exigence de coussin combiné (en pourcentage du montant de l'exposition pondéré par le risque)			
	Coussin de conservation des fonds propres (%)	2,50%	2,50%
	Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un Etat membre (%)		
	Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%)		
	Coussin pour le risque systémique (%)	2,92%	
	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%)		
	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%)	0,37%	0,39%
	Exigence globale coussin (%)	5,78%	2,89%
	Exigences globales de fonds propres (OCR) (%)	17,93%	15,04%
	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres S	13,72%	9,03%
Ratio de levier			
	Mesure de l'exposition totale	55.811.010.010	50.557.728.201
	Ratio de levier (%)	3,74%	4,12%
Exigences supplémentaires en matière de fonds propres pour faire face aux risques de levier excessif (en pourcentage du montant total des expositions du ratio de levier)			
	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques de levier excessif (%)		
	dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)		
	Exigences de ratio de levier SREP totales (%)	3,00%	3,28%
	Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)	0,00%	0,00%
	Exigence de ratio de levier globale (%)	3,00%	3,28%
Ratio de couverture des besoins de liquidité			
	Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée - moyenne)	8.821.049.784	7.117.282.251
	Sorties de trésorerie- Valeur pondérée totale	5.326.613.357	4.296.294.242
	Entrées de trésorerie- Valeur pondérée totale	912.493.314	307.137.458
	Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée)	4.414.120.043	3.989.156.784
	Ratio de couverture des besoins de liquidité (%)	199,84%	178,42%
Ratio NSFR			
	Financement stable disponible total	49.013.285.216	48.107.582.108
	Financement stable requis total	32.825.520.029	33.858.992.967
	Ratio NSFR (%)	149,31%	142,08%

A partir du 1er mai 2022, la BNB a introduit un nouvel outil macroprudentiel belge (Sectoral Systemic Risk Buffer) afin de garantir la disponibilité d'un seuil de capital en cas d'apparitions de risques sur le marché des prêts hypothécaires. Ce seuil a remplacé les add-ons macroprudentiels RWA sur le portefeuille IRB (5% sur l'exposition immobilière belge et 33% sur le RWA immobilier belge).

Ceci explique :

- D'une part, la réduction des RWA ;
- D'autre part, le nouveau « systemic risk buffer » de 2,92%.

Le ratio de levier s'élève à 3,74 % au 30 juin 2022. Ce chiffre reste globalement stable même sur une base comparative, c'est-à-dire en excluant l'exemption temporaire des expositions sur les banques centrales, et en le confrontant au ratio de levier au 31 décembre 2021, qui s'élevait à 3,77 % (et à 4,12 % en utilisant l'exemption temporaire des expositions de la banque centrale).

Le 10/08/2022, Crelan a été informé d'une nouvelle décision de la BCE en matière de SREP. Cette décision impose un P2R de 3,16 % (contre 4,15% au 30/06/2022) et conduit à un TSCR de 11,16% (contre 12,15% au 30/06/2022).

De plus, Crelan a été informé que l'O-SII ne sera applicable qu'à partir du 01/01/2023. (au 30/06/2022, on observe toujours un O-SII de 0,37%).

9. Notes sur les évènements postérieurs à la date du bilan

Note 19 : Événements postérieurs à la clôture (Note 8.29.2 dans les comptes annuels de 2021)

Crelan et Europabank font actuellement l'objet d'une Asset Quality Review. Les résultats sont attendus pour le 4ème trimestre.

Aucun autre événement important n'est survenu depuis la date de clôture du bilan qui nécessite un ajustement des états financiers consolidés de la Société au 30 juin 2022 ou une information dans ces derniers.

10. Annex 1 – Rapport du commissaire

Rapport du commissaire à l'organe d'administration de Crelan SA sur l'examen limité de l'information financière consolidée intermédiaire résumée pour la période de 6 mois close le 30 juin 2022

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan consolidé condensé de Crelan SA arrêté au 30 juin 2022 ainsi que du compte de résultats consolidé condensé, de l'état consolidé condensé des variations des capitaux propres et du tableau des flux de trésorerie intermédiaires consolidés condensés pour la période de 6 mois close à cette date, ainsi que des notes explicatives (« l'information financière consolidée intermédiaire résumée »). L'organe d'administration de la société est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière consolidée intermédiaire résumée conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière consolidée intermédiaire résumée sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement plus restreinte que celle d'un audit effectué selon les normes internationales d'audit (ISA) et ne nous permet donc pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les éléments significatifs qu'un audit aurait permis d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que l'information financière consolidée intermédiaire résumée ci-jointe pour la période de 6 mois close le 30 juin 2022 n'a pas été établie, dans tous ses aspects significatifs, conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Bruxelles, le 8 septembre 2022

EY Réviseurs d'Entreprises SRL
Commissaire
représentée par

Jean-François Hubin*
Partner
*Agissant au nom d'une SRL

23JFH0032