

CRELAN

Tussentijdse IFRS jaarrekening

1S 2022



Contents

1. Verslag van de commissaris	4
2. Verslag over de eerste zes maanden	5
3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS.....	9
3.1. Verkorte geconsolideerde balans	9
3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening	11
3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen	12
3.4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht.....	13
4. Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening.....	14
5. Toelichting over transacties met verbonden partijen	17
6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie	19
7. Toelichting bij de verkorte tussentijdse winst- en verliesrekening	27
8. Toelichting bij de kapitaaltoereikendheid	29
9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum	31
10. Bijlage 1 – Verslag van de commissaris.....	32

Verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van de Crelan Groep over de eerste zes maanden van het huidige boekjaar 2022, opgesteld in overeenstemming met IAS34 zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Management certificatie van de financiële staten en het halfjaarverslag:

"Ik, Emmanuel Vercoustre, Chief Financial Officer, certificeer namens het Directiecomité dat, voor zover mij bekend, de verkorte financiële staten opgenomen in het halfjaarverslag gebaseerd zijn op de van toepassing zijnde boekhoudkundige normen en in alle materiële opzichten een getrouw beeld geven van de financiële toestand en van de resultaten van de Crelan Groep met inbegrip van haar geconsolideerde dochterondernemingen, en dat het halfjaarverslag een getrouw beeld geeft van de voornaamste gebeurtenissen, van de belangrijkste transacties met verbonden partijen in de beschouwde periode en van hun invloed op de verkorte financiële staten".

1. Verslag van de commissaris

Zie bijlage 1.

2. Verslag over de eerste zes maanden

In een klimaat van lage rentevoeten en aanhoudende investeringen, boekt de Crelan Groep voor de eerste zes maanden van 2022 een geconsolideerd resultaat van 55.948 KEUR (12.656 KEUR voor de eerste zes maanden van 2021).

Met de afronding van de overname van AXA Bank België (ABB) op 31 december 2021, zien we in de resultaten van de Crelan Groep nu al de positieve impact van deze overname en kan ze een geconsolideerd IFRS nettoresultaat voorleggen van 55.948 KEUR voor de eerste zes maanden van 2022 (12.656 KEUR voor de eerste zes maanden van 2021). De belangrijkste factor achter dit zeer positieve resultaat is uiteraard de bijdrage van de ABB-winst, die weliswaar gedeeltelijk wordt geneutraliseerd door de kosten in verband met de overname, zijnde de financieringskosten en integratie- en migratiekosten. De volatiliteit op de effectenmarkten weegt op de inkomsten uit effectentransacties, maar wordt gecompenseerd door het herstel van de betalingsactiviteit. De wereldwijde onrust in de wereldeconomie heeft momenteel geen gevolgen voor de kredietvoorzieningen, waaruit de weerbaarheid en de kwaliteit van de kredietportefeuilles blijkt.

De nieuwe samengestelde groep geniet ook van een sterke commerciële dynamiek met een netto kredietaan groei van 1,1 miljard EUR ten opzichte van 30 juni 2021, gefinancierd door een groei van de cliëntendeposito's met 1,3 miljard EUR, waardoor de bank ook sterke kapitaal- en liquiditeitsratio's kan voorleggen. Eind juni 2022 bedroeg de Common Equity Tier 1-ratio 20,81%, de LCR-ratio 199,84% en de NSFR 149,31%. "

Evolutie van de balans

Het balanstotaal steeg met 0,6% (0,3 miljard EUR) tot 53,3 miljard EUR.

De geldmiddelen en kasequivalenten stegen tussen 31 december en 30 juni met 33% (van 1,7 miljard EUR tot 6,7 miljard EUR) als gevolg van de toegenomen vorderingen op de Nationale Bank van België. Deze toename wordt gedeeltelijk verklaard door aanzienlijke in contanten ontvangen zekerheden ingevolge de gestegen reële waarde van derivaten.

Beleggingen in effecten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI en deze tegen geamortiseerde kostprijs daalden met respectievelijk 161 miljoen EUR en 7 miljoen EUR.

De kredietportefeuille steeg met 1,1 miljard EUR tot 46,6 miljard EUR als gevolg van een sterke productie van de hypothecaire leningen.

De "reële waardeveranderingen van de ingedekte elementen in de portefeuille afdekking renterisico" evolueerden van een positief bedrag van 431 miljoen EUR naar een negatief bedrag van 2.156 miljoen EUR. Dit is het gevolg van de sterke stijging van de lange termijn interestvoeten tijdens de eerste helft van 2022. Dit ging, symmetrisch, ook gepaard met een stijging van de reële waarde van de overeenstemmende afdekkingen (de daaropvolgende stijging van de reële waarde van de swaps is echter niet zichtbaar op de balans, aangezien die reële waarde gecompenseerd wordt met de ontvangen contante zekerheden).

De belastingvorderingen en -verplichtingen stijgen met respectievelijk 112 miljoen EUR en 134 miljoen EUR. Dit is voornamelijk toe te schrijven aan de uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen berekend op de tijdelijke verschillen tussen de IFRS-boekwaarde van activa/passiva en hun

overeenkomstige fiscale basis. De uitgestelde belastingvorderingen gebaseerd op ongebruikte belastingkredieten of fiscale verliezen bedragen slechts 12 miljoen EUR.

Financiële passiva tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening betreffen voornamelijk obligaties uitgegeven door AXA Belgium Finance. Deze rubriek daalde met 27% of 170 miljoen EUR als gevolg van (i) vervaldagen en terugkopen van obligaties tijdens de eerste helft van 2022 (-109 miljoen EUR), en (ii) reële waarde bewegingen (-61 miljoen EUR) als gevolg van de stijging van de rentevoeten en de evolutie van de kredietspread van de emittent.

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 0,7% of 0,3 miljard EUR. Enerzijds zien we een stijging van de cliëntendeposito's met 3% of 1,4 miljard EUR. Dit betreft spaarrekeningen en zichtrekeningen. Anderzijds zijn de uitgegeven schuldbewijzen, hoofdzakelijk uitgegeven gedekte obligaties, met 19% of min 1,2 miljard EUR gedaald tot 5,2 miljard EUR.

Elementen van het resultaat

Een belangrijk element ter verklaring van het resultaat van juni 2022 in vergelijking met juni 2021, is dat de gegevens van de subconsolidatie van AXA Bank België pas in juni 2022 in de consolidatie van de Groep Crelan worden opgenomen en niet in juni 2021, aangezien AXA Bank België pas sinds eind 2021 deel uitmaakt van de Groep Crelan.

De toevoeging van deze gegevens (die +- 80% van het IFRS-resultaat eind juni 2022 vertegenwoordigen), gekoppeld aan de consolidatie van ABB in de Crelan Groep, heeft een impact op alle niveaus van de resultatenrekening en genereert grote verschillen in de vergelijking tussen juni 2022 en juni 2021, wat zich vertaalt in een sterke stijging van het resultaat. Hieruit blijkt de inbreng van ABB in het geconsolideerde resultaat van de Crelan Groep.

Maar als we het resultaat van AXA Bank België buiten beschouwing laten, zien we toch een stijging van het IFRS-resultaat van de Crelan Groep, dankzij de stabiliteit van de bedrijfsopbrengsten, de lagere kosten van waardeverminderingen en de bijkomende Badwill, deze elementen worden gedeeltelijk geneutraliseerd door de stijging van de administratieve kosten, de bankheffingen en de belastingen op het resultaat.

De netto-interestopbrengsten zijn gestegen.

De positieve ontwikkeling op Crelan-niveau van het netto renteresultaat tussen 062021 YTD en 062022 YTD is voornamelijk het resultaat van de evolutie van het netto renteresultaat op de afdekkingsportefeuille, gecompenseerd door een daling van de ontvangen rente op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs (krediet- en effectenportefeuille) die sterker is dan de daling van de rente op financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs (cliëntendeposito's)

De niet-rente inkomsten namen verder toe als gevolg van hogere nettocommissies.

De positieve ontwikkeling van de commissie-inkomsten van Crelan (solo) die we kunnen waarnemen tussen 062021 YTD en 062022 YTD is te danken aan de commissie-inkomsten uit betalingsdiensten, de beheer- en financiële-dienstverleningscommissies en tenslotte de provisies van verzekeringsmaatschappijen, dit alles gecompenseerd door een daling van de commissie-inkomsten

uit effectentransacties. Voor Europabank stijgen de inkomsten uit provisies op betalingsdiensten aanzienlijk.

De betaalde commissies van Crelan NV zijn gedaald ten opzichte van 30/06/2021.

De administratieve kosten stijgen door de integratie- en migratiekosten ter voorbereiding van de toekomstige fusie tussen Crelan NV en AXA Bank Belgium NV. De stijging van de Personeelskosten houdt voornamelijk verband met de indexering van de salarissen.

De inkomsten voor belastingen worden in de eerste jaarhelft sterk beïnvloed door de bankenheffingen (54 miljoen EUR), en de bijdragen aan het resolutiefonds en het depositogarantiestelsel (47 miljoen EUR). Er dient opgemerkt te worden dat, onder IFRS, deze kosten volledig geboekt worden bij het begin van het boekjaar (d.w.z. ze worden niet gespreid over 12 maanden).

De positieve ontwikkeling van de voorzieningen en waardeverminderingen is het resultaat van twee tegengestelde evoluties tussen Crelan en Europabank. Crelan, waar de ontwikkeling negatief is tussen juni 2021 en juni 2022 als gevolg van het niet herhalen in 2022 van de hoge terugnemingen voor stage 1&2 die in 2021 plaatsvonden in het kader van de in 2020 opgezette Coronavoorzieningen, tegenover een lage toewijzing in 2022, en Europabank, waar de ontwikkeling positief is tussen juni 2021 en juni 2022.

Wat de macro-economische vooruitzichten betreft die voor de berekening van de verwachte verliezen worden gebruikt, hanteert Crelan nog steeds een basisscenario, een herstelscenario en een ongunstig scenario, waarbij 50% van de wegingsfactoren aan het basisscenario, 20% aan het herstelscenario en 30% aan het ongunstige scenario wordt toegekend. Voor de management overlay wordt dezelfde methode gebruikt als eind december 2021. De positieve gevolgen van het BBP voor de IFRS9-modellen zijn beperkt gehouden om een al te optimistisch effect op de ECL te vermijden als gevolg van de sterke BBP-groei in 2021 na de Covid-periode. Voorts is op het niveau van Crelan het ECL-beheer van 6 miljoen EUR in 2022 constant gehouden, waardoor de ECL-schommeling in de eerste helft van 2022 beperkt is gebleven.

Het positieve resultaat in de rubrieken "Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden, netto", "Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, netto", "Winsten of (-) uit afdekkingstransacties, netto" en "Wisselkoersverschillen" moeten samen in aanmerking worden genomen. Het effect op de winst- en verliesrekening van de EMTN-activiteiten en van de overdracht van de afdekkingsswaps naar de handelsportefeuille is gespreid over verschillende rubrieken.

Op het niveau van Crelan liggen de "Winsten of (-) verliezen uit netto afdekkingstransacties" hoofdzakelijk aan de basis van de aanzienlijke bruto variatie van deze groep portefeuilles.

Overeenkomstig de bepalingen van de overeenkomst tot aankoop van aandelen tussen Crelan en AXA NV is een onderzoek uitgevoerd naar de definitieve netto-inventariswaarde die bepalend is voor de uiteindelijke prijs die Crelan moet betalen voor de overname van AXA Bank België en de eventuele aanpassing van die prijs. Deze herziening leidde tot een voorstel om de prijs te verlagen.

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

Hieruit volgt dat de vergelijking van de nieuwe prijs met het eigen vermogen van AXA Bank België (Badwill) met hetzelfde bedrag (3,75 miljoen EUR) stijgt, hetgeen rechtstreeks in de resultatenrekening wordt opgenomen.

In mei 2022 heeft CrelanCo een dividend van 3% (26,6 miljoen EUR) uitgekeerd aan haar coöperanten op basis van het resultaat van het boekjaar 2021.

Sterke kapitaal- en liquiditeitspositie

In de eerste helft van 2022 hebben coöperatieve aandeelhouders netto voor 2 miljoen EUR ingetekend.

Eind juni 2022 bedroeg de Common Equity Tier 1 ratio 20,81%. De liquiditeit blijft sterk met een LCR-ratio van 199,84% en een stabiele NSFR van 149,31%. De Crelan Groep voldoet aan alle wettelijke solvabiliteits- en liquiditeitsvereisten.

3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS

3.1. Verkorte geconsolideerde balans

Activa (in EUR)	Noot	30/06/2022	31/12/2021
Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	5	6.666.599.088	4.995.388.966
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	6	20.989.225	46.209.151
Financiële activa die verplicht tegen reële waarde worden gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	6	6.697.672	6.817.925
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	6	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)	7	243.726.440	417.550.258
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		47.848.443.530	46.747.763.891
<i>Schuldbewijzen</i>	7	1.013.966.918	1.021.065.405
<i>Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)</i>	8	46.834.476.612	45.726.698.486
Derivaten gebruikt ter afdekking		185.406.639	17.070.019
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		-2.155.930.644	431.353.867
Materiële vaste activa		82.849.995	84.361.376
Goodwill en Immateriële activa		42.873.102	44.435.710
Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen		12.686.005	12.686.263
Belastingvorderingen		160.457.380	48.855.347
Andere activa	11	188.038.457	159.367.589
Totaal Activa		53.302.836.889	53.011.860.363

Verplichtingen (in EUR)	Noot	30/06/2022	31/12/2021
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		27.160.910	44.398.252
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		543.639.259	742.648.663
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	9	49.870.869.319	49.537.070.330
<i>Deposito's van Kredietinstellingen</i>		1.317.690.902	1.449.350.188
<i>Deposito's Andere dan Kredietinstellingen</i>		42.622.252.829	41.200.800.246
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties</i>		5.173.930.312	6.362.888.120
<i>Achtergestelde verplichtingen</i>		214.603.361	226.316.082
<i>Andere financiële verplichtingen</i>		542.391.915	297.715.693
Derivaten gebruikt ter afdekking		75.477.420	53.640.768
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		-21.961.733	3.787.639
Voorzienen		176.721.134	181.876.734
Belastingverplichtingen		185.697.636	51.563.175
Andere verplichtingen		195.158.355	202.855.611
Totaal Verplichtingen		51.052.762.299	50.817.841.172

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

Eigen Vermogen (in EUR)	Noot	30/06/2022	31/12/2021
Geplaatst kapitaal		896.824.507	895.456.452
<i>Gestort kapitaal</i>		896.824.507	895.456.452
<i>Opgevraagd niet-gestort kapitaal</i>		0	0
Agio		0	0
Andere uitgegeven eigen-vermogensinstrumenten (AT1)		244.720.274	244.400.438
Niet-gerealiseerde resultaten		29.729.177	4.655.594
Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies		26.520.731	1.649.188
<i>Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen</i>		7.054.311	1.649.188
<i>Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		-13.857	0
<i>Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan</i>		19.480.277	0
Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies		3.208.446	3.006.407
<i>Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		3.208.446	3.006.407
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)		1.022.852.435	389.160.642
Baten uit het lopende jaar		55.948.196	660.346.066
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal Eigen Vermogen	12	2.250.074.590	2.194.019.192
Totaal Verplichtingen en Eigen Vermogen		53.302.836.889	53.011.860.364

3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (in EUR)	Noot	30/06/2022	30/06/2021
GEWONE BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Financiële en exploitatiebaten en –lasten		372.831.823	158.725.985
Rentebaten		440.114.088	167.050.701
Rentelasten		-143.394.397	-40.595.833
Dividenden		327.814	312.294
Baten uit provisies en vergoedingen	13	123.945.082	62.621.540
Lasten uit provisies en vergoedingen	13	-92.642.014	-50.113.528
Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	14	4.463.446	1.955.726
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (netto)		-32.582.361	39.680
Winsten of (-) verliezen op verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, netto		-143.328	88.127
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto)		35.802.034	0
Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties		19.677.048	2.429.412
Herwaarderingen van valutakoersverschillen		-3.706.241	547.904
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van activa		-6.848	23.980
Andere exploitatiebaten		21.089.876	14.451.870
Andere exploitatielasten		-112.376	-85.886
Administratiekosten		-253.661.369	-126.606.044
Personeelsuitgaven	15	-89.810.981	-45.230.741
Algemene en administratieve uitgaven	16	-163.850.387	-81.375.303
Bijdragen in contanten aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels	17	-46.919.408	-20.602.758
Afschrijvingen		-6.757.861	-5.177.301
Materiële vaste activa		-4.758.136	-3.543.366
Immateriële activa (andere dan goodwill)		-1.999.725	-1.633.935
Wijzigingswinsten of (-) verliezen, netto		0	-222.824
Voorzeningen		8.380.130	1.497.117
Bijzondere waardeverminderingen		1.197.396	888.357
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening		1.197.396	888.357
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		0	0
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>		1.197.396	888.357
Bijzondere waardeverminderingverliezen op materiële vaste activa		0	0
Negatieve goodwill die onmiddellijk wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening		3.750.173	0
Winsten en verliezen op vaste activa of groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop*		0	3.045.358
TOTALE WINST OF VERLIES UIT VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN VÓÓR AFTREK VAN BELASTINGEN EN MINDERHEIDSBELANG		78.820.885	11.547.890
Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		-22.872.689	1.108.246
<i>Actuele belastingen</i>		-11.544.234	-4.407.784
<i>Uitgestelde belastingen</i>		-11.328.455	5.516.030
NETTOWINST OF -VERLIES		55.948.196	12.656.137
Overzicht van de niet-gerealiseerde resultaten			
Niet-gerealiseerde resultaten die in de toekomst mogelijk in de gerealiseerde resultaten kunnen worden opgenomen		201.989	102.129
<i>Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		269.329	136.172
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items</i>		-67.340	-34.043
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit in de gerealiseerde resultaten zullen worden opgenomen		24.871.544	0
<i>Actuariële (verliezen)/winsten op toegezegd pensioenregelingen</i>		7.206.831	0
<i>Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan</i>		25.973.703	0
<i>Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		-13.857	0
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items</i>		-8.295.133	0
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten (netto)		25.073.533	102.129
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode		81.021.728	12.758.266

* Ten gevolge van de beslissing om Crelan Insurance in 2021 te verkopen, worden de resultaten van Crelan Insurance op 31/12/2021 geherclassificeerd op een afzonderlijke lijn als Winsten en verliezen op vaste activa of groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop

3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen

	Aandelenkapitaal	Herwaarderings-reserve: Wijzigingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde door middel van niet-gerealiseerde resultaten	Herwaarderings-reserve: actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen	Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan	Ander Eigen vermogen (AT1)	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit de lopende periode	Totaal Eigen Vermogen
(in EUR)									
Openingsbalans per 1 januari 2022	895.456.452	3.006.407	1.649.187			244.400.438	389.160.643	660.346.065	2.194.019.192
Toetredingen coöperatoren	23.082.092								23.082.092
Uittredingen coöperatoren	-21.714.037								-21.714.037
Uitbetaalde dividenden							-26.604.530		-26.604.530
Transacties met aandeelhouders	1.368.055	0	0	0	0	0	-26.604.530	0	-25.236.475
Reële waardeveranderingen van verplichtingen toe te rekenen aan eigen kredietrisico					25.973.703				25.973.703
Overdracht naar ingehouden winsten							660.346.065	-660.346.065	0
Herwaardering van de activa		269.386		-18.476			-49.964		200.947
Winsten/verliezen m.b.t. pensioenplannen			7.206.831						7.206.831
Uitgestelde belastingen		-67.346	-1.801.708	4.619	-6.493.426				-8.357.861
Andere						319.836	221		320.057
Resultaat van de periode								55.948.196	55.948.196
Niet-aandeelhouders transacties	0	202.040	5.405.123	-13.857	19.480.277	319.836	660.296.322	-604.397.869	81.291.872
Eindbalans per 30 juni 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

	Aandelenkapitaal	Herwaarderings-reserve: Wijzigingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde door middel van niet-gerealiseerde resultaten	Herwaarderings-reserve: actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen	Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan	Ander Eigen vermogen (AT1)	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit de lopende periode	Totaal Eigen Vermogen
(in EUR)									
Openingsbalans per 1 januari 2021	896.520.856	2.127.880	-3.428.037				366.836.881	49.405.954	1.311.463.533
Toetredingen coöperatoren	17.212.018								17.212.018
Uittredingen coöperatoren	-19.070.766								-19.070.766
Uitbetaalde dividenden							-26.228.313		-26.228.313
Transacties met aandeelhouders	-1.858.748	0	0	0	0	0	-26.228.313	0	-28.087.060
Overdracht naar ingehouden winsten							49.405.954	-49.405.954	0
Herwaardering van de activa		136.172							136.172
Uitgestelde belastingen		-34.043							-34.043
Andere							1.082		1.082
Resultaat van de periode								12.656.137	12.656.137
Niet-aandeelhouders transacties	0	102.129	0	0	0	0	49.407.035	-36.749.816	12.759.348
Eindbalans per 30 juni 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. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in EUR)	30/06/2022	30/06/2021
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Nettowinst (-verlies)	55.948.194	12.656.138
Aanpassingen om nettowinst of -verlies te doen aansluiten bij de nettokasstromen met betrekking tot bedrijfsactiviteiten	55.455.050	-1.147.926
Actuele en uitgestelde belastinglasten, opgenomen in de winst- en verliesrekening	22.872.689	-1.108.246
Waarderingsresultaat via winst en verliesrekening	32.582.361	-39.680
INVESTERINGS- EN FINANCIERINGSACTIVITEITEN	-2.819.407	2.791.827
Afschrijving	6.758.119	5.177.301
Bijzondere waardeverminderingen	-1.197.396	-888.357
Nettovoorzieningen (terugboekingen)	-8.380.130	-1.497.117
Andere aanpassingen	24.821.802	223.913
Kasstromen uit exploitatiewinsten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	133.405.639	14.523.952
Daling (stijging) van werkkapitaal (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):	1.586.221.460	556.917.965
<u>Stijging (daling) van bedrijfsactiva (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)</u>	<u>-1.231.598.420</u>	<u>-631.524.195</u>
Daling (stijging) van zichtrekeningen bij centrale banken	0	0
Stijging (daling) van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-1.099.482.245	-606.333.914
Stijging (daling) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten	174.025.857	-1.518.610
Stijging (daling) van financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	25.219.926	-59.005
Stijging (daling) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	120.253	-150.168
Stijging (daling) van activa-derivaten gebruikt ter afdekking	-168.336.620	-6.967.804
Stijging (daling) van andere activa (definitie balans)	-163.145.591	-16.494.694
<u>Stijging (daling) van bedrijfsverplichtingen (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)</u>	<u>2.817.819.880</u>	<u>1.188.442.160</u>
Stijging (daling) van deposito's van kredietinstellingen	-131.659.286	6.070.989
Stijging (daling) van deposito's van andere instellingen dan kredietinstellingen	1.357.708.250	1.004.951.747
Stijging (daling) van in schuldbewijzen belichaamde schulden	-1.188.957.808	-66.344.375
Stijging (daling) van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-49.819.703	-659.662
Stijging (daling) van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de	-199.009.405	0
Stijging (daling) van verplichtingen-derivaten gebruikt ter afdekking	2.583.371.791	168.582.626
Stijging (daling) van andere financiële verplichtingen	308.420.561	44.787.697
Stijging (daling) van andere verplichtingen (definitie balans)	137.765.480	31.053.138
	1.719.627.099	571.441.917
(Betaalde) terugbetaalde winstbelastingen	-7.783.910	-1.240.920
Nettokasstroom uit de bedrijfsactiviteiten	1.711.843.189	570.200.997
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
(Contante betalingen om materiële activa te verwerven)	-3.246.754	-2.188.554
Contante ontvangsten uit de verkoop van materiële activa	0	0
(Contante betalingen om immateriële activa te verwerven)	-437.117	-2.233.431
Contante ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa	0	0
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	-3.683.871	-4.421.985
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
(Betaalde dividenden)	-26.604.530	-26.228.320
(Betaalde coupon op AT1)		
(Contante terugbetalingen van achtergestelde verplichtingen)	-11.712.721	-32.612.490
Contante ontvangsten uit de uitgifte of terugbetaling van aandelen of andere eigen-vermogensinstrumenten	1.368.055	-1.858.748
(Andere contante betalingen van financieringsactiviteiten)		
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	-36.949.196	-60.699.558
NETTOSTIJGING VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	1.671.210.122	505.079.454
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	4.995.388.966	3.144.790.100
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	6.666.599.088	3.649.869.554
<u>Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten</u>		
Contanten	115.688.655	52.253.626
Tegoeden bij centrale banken	6.454.821.561	3.562.125.559
Leningen en vorderingen	96.088.872	35.490.369
Totale geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	6.666.599.088	3.649.869.554
Waaronder : bedrag van de geldmiddelen en kasequivalenten die door de onderneming worden aangehouden, doch niet beschikbaar zijn voor gebruik door de groep	397.667.706	379.550.704
<u>Aanvullende informatie over de kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten :</u>		
Ontvangen rentebaten	440.114.085	167.050.702
Ontvangen dividenden	327.814	312.294
Betaalde rentelasten	143.394.397	40.595.833

4. Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening

Toelichting 1 Conformiteitsverklaring

De geconsolideerde jaarrekening van de Crelan Groep NV is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 zoals goedgekeurd in de Europese Unie ('endorsed IFRS'). De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen die vereist zijn in de jaarrekening en moeten worden gelezen in samenhang met de jaarrekening per 31 december 2021.

Toelichting 2 Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (Toelichting 8 in de jaarrekening van 2021)

In de jaarrekening per 31 december 2021 wordt een samenvatting gegeven van de voornaamste grondslagen voor financiële verslaggeving. Die grondslagen voor financiële verslaggeving zijn gewijzigd ten opzichte van eind 2021.

De afstemming van de waarderingsregels tussen AXA Bank België en Crelan zal prospectief worden toegepast en de impact hiervan zal niet materieel zijn.

Toelichting 3 Standaarden, interpretaties en wijzigingen

3.1 Nieuwe standaarden, interpretaties en wijzigingen die van kracht worden op 1 januari 2022

- De wijzigingen in IAS37 Verlieslatende contracten - kosten voor het nakomen van een contract (van kracht voor contracten waarvoor een entiteit nog niet al haar verplichtingen is nagekomen op of na 1 januari 2022) specificeren welke kosten een entiteit opneemt in de bepaling van de kosten voor het nakomen van een contract ten behoeve van de beoordeling of het contract verlieslatend is.

Bij de lancering van elk nieuw bankproduct wordt door de Crelan Groep een beoordeling van de winstgevendheid en prijsstelling uitgevoerd en als zodanig worden geen verlieslatende contracten verwacht

- De wijzigingen in IAS 16 Materiële vaste activa verbieden een onderneming om bedragen die worden ontvangen uit de verkoop van items die worden geproduceerd terwijl de onderneming het actief voorbereidt op zijn beoogde gebruik in mindering te brengen op de kostprijs van materiële vaste activa. In plaats daarvan zal een onderneming dergelijke verkoopopbrengsten en gerelateerde kosten in de winst- en verliesrekening opnemen. De Crelan Groep heeft momenteel geen materieel waarvoor een opbrengst zou worden ontvangen terwijl het actief nog wordt voorbereid voor zijn bestemd gebruik.

- Verwijzing naar het Conceptueel Raamwerk - Wijzigingen in IFRS 3 Bedrijfscombinaties ter vervanging van een verwijzing naar een oude versie van het Conceptueel Raamwerk voor Financiële Rapportering van de Raad door een verwijzing naar de meest recente versie (maart 2018).

De wijzigingen voegen ook een uitzondering toe op het opnameprincipe van IFRS 3 om het probleem te vermijden van potentiële "dag 2"-winsten of -verliezen die ontstaan voor verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen die binnen het toepassingsgebied van IAS 37 Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa of IFRIC 21 Heffingen zouden vallen, indien zij afzonderlijk zouden worden aangegaan. De uitzondering vereist dat entiteiten de criteria van respectievelijk IAS 37 of IFRIC 21 toepassen, in plaats van het conceptuele raamwerk, om te bepalen of er op de overnamedatum een bestaande verplichting bestaat. Tegelijkertijd voegen de wijzigingen een nieuwe alinea toe aan IFRS 3 om te verduidelijken dat voorwaardelijke activa niet in aanmerking komen voor opname op de overnamedatum. Deze wijzigingen hadden geen impact op de overname van AXA Bank België die eind 2021 plaatsvond. Er heeft tot nu toe in 2022 geen andere bedrijfscombinatie plaatsgevonden.

- Jaarlijkse verbeteringen aan de IFRS-standaarden 2018 - 2020 (gepubliceerd in mei 2020 en van kracht vanaf 1 januari 2022 - behalve de wijziging van het illustratieve voorbeeld die onmiddellijk van kracht werd)

- De wijziging in IFRS 1 "Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards" vereenvoudigt de toepassing van IFRS 1 door een dochteronderneming die na haar moedermaatschappij een eerste toepasser wordt, met betrekking tot de waardering van cumulatieve omrekeningsverschillen.

- De wijziging in IFRS 9 verduidelijkt de vergoedingen die een onderneming opneemt bij de beoordeling of de voorwaarden van een nieuwe of gewijzigde financiële verplichting wezenlijk verschillen van de voorwaarden van de oorspronkelijke financiële verplichting.

- De wijziging aan het Illustratief Voorbeeld 13 bij IFRS 16 "Lease-overeenkomsten" neemt mogelijke verwarring weg over lease-incentives.

- De wijziging van IAS 41 "Landbouw" schrapt een vereiste om bij de waardering van de reële waarde geen rekening te houden met kasstromen uit belastingen, waardoor de vereisten van IAS 41 inzake de waardering tegen reële waarde in overeenstemming worden gebracht met die van andere IFRS-standaarden.

Deze wijzigingen hebben geen impact, rekening houdend met de huidige activiteiten en producten van de Crelan Groep.

De Vennootschap heeft geen andere Norm, Interpretatie of Wijziging die werd gepubliceerd maar nog niet van kracht is, vervroegd toegepast.

3.2 Standaarden, interpretaties en wijzigingen die zijn uitgevaardigd maar nog niet van kracht zijn

De Standaarden, Interpretaties en Wijzigingen die zijn uitgevaardigd, maar nog niet van kracht waren op de datum van uitgifte van de jaarrekening van de Vennootschap, zullen door de Vennootschap worden toegepast zodra zij van kracht worden in de EU.

Voor een overzicht van deze Standaarden, Interpretaties en Wijzigingen verwijzen wij naar de jaarrekening van de Vennootschap voor het jaar eindigend op 31 december 2021.

Deze Standaarden, Interpretaties en Wijzigingen zullen naar verwachting geen belangrijke invloed hebben op het jaarverslag van de Vennootschap.

5. Toelichting over transacties met verbonden partijen

De Vennootschap verricht regelmatig transacties met verbonden partijen in het kader van haar activiteiten. In de tussentijdse financiële staten worden deze transacties als volgt vermeld.

Toelichting 4: Transacties met verbonden partijen

(in EUR)		30/06/2022			
Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen	
Geselecteerde financiële activa	11.950	0	2.695.596	4.245.559	
Aandelen	0	0	0	0	
Obligaties	0	0	0	0	
Kredieten	11.950	0	2.695.596	4.245.559	
Geselecteerde financiële verplichtingen	0	0	929.761	0	
Deposito's	0	0	929.761	0	
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0	
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	10.202	200.742	
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	790.000	1.127.604	
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0	
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0	
Totaal	11.950	0	4.425.599	5.573.904	

(in EUR)		31/12/2021			
Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen	
Geselecteerde financiële activa	181.186	0	2.768.862	3.775.240	
Aandelen	0	0	0	0	
Obligaties	0	0	0	0	
Kredieten	181.186	0	2.768.862	3.775.240	
Geselecteerde financiële verplichtingen	9.064	0	1.200.087	0	
Deposito's	9.064	0	1.200.087	0	
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0	
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	100.000	188.347	
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	790.000	1.034.578	
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0	
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0	
Totaal	190.250	0	4.858.949	4.998.165	

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

(in EUR)	30/06/2022			
Lasten van en inkomsten gegenereerd door transacties met verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Ontvangen rente	0	0	25.117	31.965
Betaalde rente	0	0	465	0
Ontvangen dividend	0	0	0	0
Ontvangen commissies	0	0	0	0
Betaalde commissies	0	0	0	0
Winsten of (-) verliezen op verkoop van financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	0	0	0	0
Winsten of (-) verliezen op verkoop van niet-financiële activa	0	0	0	0
Uitgaven of (-) terugname van uitgaven in de huidige periode betreffende afgewaardeerde schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0
Totaal	0	0	25.582	31.965

(in EUR)	30/06/2021			
Lasten van en inkomsten gegenereerd door transacties met verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Ontvangen rente	0	0	6.715	17.821
Betaalde rente	0	0	0	0
Ontvangen dividend	0	0	0	0
Ontvangen commissies	0	0	0	269.448
Betaalde commissies	0	0	0	0
Winsten of (-) verliezen op verkoop van financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	0	0	0	0
Winsten of (-) verliezen op verkoop van niet-financiële activa	0	0	0	0
Uitgaven of (-) terugname van uitgaven in de huidige periode betreffende afgewaardeerde schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0
Totaal	0	0	6.715	287.269

6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie

Toelichting 5: Geldmiddelen en kasequivalenten (Toelichting 4.1 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022	31/12/2021
Contanten	115.688.655	105.088.041
Deposito's bij centrale banken	6.454.821.561	4.792.091.611
Andere direct opvraagbare deposito's	96.088.872	98.209.314
Totaal Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	6.666.599.088	4.995.388.966

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn tussen 31 december en 30 juni met 33% (1,7 miljard EUR) toegenomen als gevolg van een toename van de vorderingen op de Nationale Bank van België.

Toelichting 6: Activa aangehouden voor handelsdoeleinden (toelichting 4.2 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022	31/12/2021
Activa		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	20.649.529	45.800.326
Schuldbewijzen	339.696	408.825
Totaal activa aangehouden voor handelsdoeleinden	20.989.225	46.209.151
Verplichtingen		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	27.160.910	44.398.252
Schuldbewijzen	0	0
Totaal verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	27.160.910	44.398.252

De daling van deze afgeleide producten, die voor een groot deel economische afdekkingen zijn van EMTN uitgegeven door AXA Belgium Finance, volgt de daling van het volume van deze EMTN (opgenomen in de rubriek "financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening").

Toelichting 7: Beleggingsportefeuille (Toelichting 4.3 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	841.930.506	78.058.376	
Obligaties en andere vastrentende effecten	172.036.412	152.489.096	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		75.082	6.697.672
Financiële vaste activa		13.103.888	
Totaal	1.013.966.918	243.726.442	6.697.672

(in EUR)	31/12/2021		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	832.050.313	247.896.190	
Obligaties en andere vastrentende effecten	189.015.092	157.203.925	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		88.939	6.817.925
Financiële vaste activa		12.361.204	
Totaal	1.021.065.405	417.550.258	6.817.925

Toelichting 8: Leningen en voorschotten (Toelichting 4.4 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Totaal
Totale omloop (1)	42.843.806.818	3.638.389.363	291.944.344	209.493.121	46.983.633.646
Centrale banken	0	0	0	0	0
Centrale overheden	13.733.012	1.314	0	0	13.734.326
Kredietinstellingen	320.836.690	0	0	0	320.836.690
Andere instellingen dan kredietinstellingen	934.568.528	76.390.150	4.031.965	10.102.054	1.025.092.697
Ondernemingen	4.357.029.559	463.520.212	114.434.773	35.222.963	4.970.207.507
Particulieren	37.217.639.030	3.098.477.686	173.477.606	164.168.104	40.653.762.427
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-30.672.541	-36.689.839	-78.447.159	-3.347.498	-149.157.037
Centrale banken	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-19.694	-191	0	0	-19.884
Kredietinstellingen	0	0	0	0	0
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-528.498	-1.809.414	-947.136	-191.814	-3.476.861
Ondernemingen	-6.819.878	-9.332.088	-36.840.882	-1.365.401	-54.358.250
Particulieren	-23.304.472	-25.548.146	-40.659.142	-1.790.283	-91.302.042
Totaal leningen en vorderingen	42.813.134.277	3.601.699.523	213.497.185	206.145.623	46.834.476.609
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,07%	1,01%	26,87%		

(in EUR)	31/12/2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Totaal
Totale omloop (1)	44.262.027.698	1.133.821.606	251.519.595	230.040.822	45.877.409.721
Centrale banken	0	0	0	0	0
Centrale overheden	13.959.559	457.569	0	0	14.417.128
Kredietinstellingen	448.018.762	0	0	0	448.018.762
Andere instellingen dan kredietinstellingen	1.054.074.206	15.194.564	1.601.498	10.993.296	1.081.863.564
Ondernemingen	4.206.196.494	315.994.858	103.292.646	36.884.597	4.662.368.595
Particulieren	38.539.778.677	802.174.616	146.625.451	182.162.929	39.670.741.672
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-56.120.977	-14.635.863	-79.954.395	0	-150.711.235
Centrale banken	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-29.760	-16.449	0	0	-46.210
Kredietinstellingen	0	0	0	0	0
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-2.768.729	-137.619	-345.567	0	-3.251.915
Ondernemingen	-14.108.908	-4.069.621	-35.149.442	0	-53.327.970
Particulieren	-39.213.579	-10.412.174	-44.459.387	0	-94.085.140
Totaal leningen en vorderingen	44.205.906.721	1.119.185.744	171.565.200	230.040.822	45.726.698.486
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,13%	1,29%	31,79%		

De kredietportefeuille is met 1,1 miljard EUR toegenomen als gevolg van een sterke hypotheekproductie.

Toelichting 9 : Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (Toelichting 4.11.1 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022	31/12/2021
Deposito's van kredietinstellingen	1.317.690.902	1.449.350.188
- deposito's van centrale banken (vnl. TLTRO)	1.234.375.389	1.432.521.287
- zichtdeposito's	1.211.159	2.274.838
- deposito's met vaste looptijd	82.097.244	14.553.843
- deposito's met opzegtermijn	0	0
- Repo	7.110	219
Deposito's (andere dan kredietinstellingen)	42.622.252.829,52	41.200.800.246,62
- zichtdeposito's	10.472.314.726	9.870.199.751
- deposito's met vaste looptijd	1.041.436.128	1.162.729.333
- deposito's met opzegtermijn	31.044.764.526	30.167.871.163
- overige deposito's	63.737.449	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inb	5.173.930.311,64	6.362.888.119,79
- depositocertificaten	0	100.069.187
- kasbons	473.252.418	558.141.280
- overige	4.700.677.894	5.704.677.653
Achtergestelde verplichtingen	214.603.361,46	226.316.082,07
Andere financiële verplichtingen	542.391.914,77	297.715.693
Totaal	49.870.869.319	49.537.070.330

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 0,7% of 0,3 miljard EUR. Enerzijds zien we een stijging van de cliëntendeposito's met 3% of 1,4 miljard EUR. Dit betreft spaarrekeningen en zichtrekeningen. Anderzijds daalden de uitgegeven schuldbewijzen, die voornamelijk uitgegeven gedekte obligaties vertegenwoordigen, met 18% of 1,2 miljard EUR.

Toelichting 10: Reële waarde van financiële instrumenten (Toelichting 4.15 in de jaarrekening 2021)

Een gedetailleerde beschrijving van de waardering van activa en passiva tegen reële waarde en de waarderingstechnieken voor instrumenten van niveau 3 zijn te vinden in toelichting 4.15 in de jaarrekening per 31 december 2021.

De waardering tegen reële waarde van de instrumenten van niveau 3 is gebaseerd op verslagen die de bank periodiek ontvangt (private equity/private debt).

Er waren geen belangrijke overdrachten van instrumenten tussen de niveaus van reële waarde.

Er waren geen wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving betreffende de waarderingstechnieken voor niveau 2 of 3.

Overzicht van Activa en Verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde:

Reële waarde van de financiële activa 30/06/2022				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	20.989.225	0	8.889.843	12.099.382
Tegen reële waarde via OCI	243.726.440	230.622.347	214.538	12.889.555
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	6.697.672	1.440.119	0	5.257.553
Afdekkingsderivaten	185.406.639	0	185.406.639	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 30/06/2022				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	27.160.910	0	14.512.505	12.648.406
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	543.639.259	0	208.753.174	334.886.085
Afdekkingsderivaten	75.477.420	0	75.477.420	0
Reële waarde van de financiële activa 31/12/2021				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	46.209.151	0	16.694.021	29.515.130
Tegen reële waarde via OCI	417.550.258	405.188.848	60.664	12.300.746
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	6.817.925	1.581.481	0	5.236.444
Afdekkingsderivaten	17.070.019	0	17.070.019	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 31/12/2021				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	44.398.252	0	43.034.731	1.363.521
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	742.648.664	0	328.328.371	414.320.292
Afdekkingsderivaten	53.640.768	0	53.640.768	0

Toelichting 11: Overige activa (Toelichting 4.8 in de jaarrekening 2021)

(in EUR)	31/12/2022	31/12/2021
Personeelsbeloningen	1.631.109	775.234
Vooruitbetaalde kosten	20.324.036	4.365.779
Te ontvangen baten	24.438.674	23.460.598
Edele metalen, goederen en grondstoffen	181.235	183.789
Andere voorschotten	12.505.356	8.613.765
Te recupereren belastingen	0	0
Terugvorderingsrecht op AXA SA, ingeval een voorziening verwezenlijkt wordt	112.979.214	112.979.214
Overige	15.978.834	8.989.210
Totaal Overige activa	188.038.458	159.367.589

De lijn "Terugvorderingsrecht op AXA SA, ingeval een voorziening verwezenlijkt wordt" onder de overige activa bestaat voornamelijk uit een schadeloosstelling die Crelan bedong bij de overname van AXA Bank België (113 miljoen EUR, ongewijzigd). Dit recuperatierecht op AXA NV wordt gecompenseerd door een voorwaardelijke verplichting van 121 miljoen EUR opgenomen onder de voorzieningen (eveneens ongewijzigd).

Toelichting 12: Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2021)

Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2021)

Het eigen vermogen zoals vermeld in de tussentijdse financiële staten van de Crelan Groep is bepaald op basis van IFRS en bedraagt 2,25 miljard EUR per 30/06/2022.

Cijfers zijn te vinden onder "Geconsolideerde balans - eigen vermogen". Details over de bewegingen zijn te vinden in het mutatieoverzicht van het eigen vermogen (4.3).

Het volstort kapitaal bedraagt 896,8 miljoen EUR en is volledig volstort.

De andere uitgegeven eigen-vermogensinstrumenten bestaan uit de AT1-kapitaaleffecten die werden uitgegeven bij de overname van AXA Bank België.

De reserves van niet-gerealiseerde resultaten omvatten de reserves van de omrekening van vreemde valuta, de herwaardering van de "hold to collect and sell" financiële activa, de herwaardering van de kasstroomafdekkingen en de reserves voor pensioenverplichtingen (niet-gerealiseerde resultaten en actuariële winsten en verliezen op toegezegd-pensioenregelingen) en de evoluties van het eigen kredietrisico (DVA) op financiële verplichtingen aangemerkt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening.

De post "reserves" omvat de wettelijke reserves en de overgedragen resultaten. Deze verhogingen werden sterk beïnvloed door de invloed van het resultaat van het boekjaar 2021.

De laatste post van het eigen vermogen is het resultaat van het boekjaar volgens IFRS.

De evolutie van de coöperatieve aandelen is als volgt:

(in EUR)	jun/22		dec/21	
	aantal aandelen	kapitaal	aantal aandelen	kapitaal
Openingsbalans	72.214.230	895.456.452	72.300.069	896.520.856
- aandelen op naam	0	0	0	0
- coöperatieve aandelen	72.214.230	895.456.452	72.300.069	896.520.856
Mutaties	110.327	1.368.055	-85.839	-1.064.404
- toe- en uittredingen van coöperatoren	110.327	1.368.055	-85.839	-1.064.404
- andere	0	0	0	0
Eindbalans	72.324.557	896.824.507	72.214.230	895.456.452
- aandelen op naam	0	0	0	0
- coöperatieve aandelen	72.324.557	896.824.507	72.214.230	895.456.452

7. Toelichting bij de verkorte tussentijdse winst- en verliesrekening

Toelichting 13: Inkomsten en uitgaven uit provisies en commissies (toelichting 5.2 in de jaarrekening van 2021)

De netto-inkomsten uit provisies en vergoedingen kunnen als volgt worden samengevat:

(in EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Effecten	42.492.902	16.933.569
- uitgiften	37.722.125	15.851.356
- aan- en verkooporders	3.405.546	1.082.213
- overige	1.365.231	0
Trust- en zaakwaarnemende activiteiten	999.759	720.668
- vermogensbeheer	126.786	147.484
- bewaring	872.972	573.184
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	332.026	224.052
Betalingsdiensten	38.207.344	18.592.026
Provisies en vergoedingen mbt. verzekeringsmaatschappijen	3.049.873	3.124.366
Overige provisies en vergoedingen	38.863.178	23.026.859
Totale baten uit provisies en vergoedingen	123.945.082	62.621.540
Effecten	2.703.608	0
Clearing en afwikkeling	446.060	158.594
Betalingsdiensten	613.712	0
Bewaring	504.205	0
Overige provisies en vergoedingen	88.374.428	49.954.934
Totale lasten in verband met provisies en vergoedingen	92.642.014	50.113.528
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	31.303.068	12.508.012

Toelichting 14: Gerealiseerde winsten of verliezen op financiële instrumenten die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening (Toelichting 5.4 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Schuldbewijzen	339.896	1.523.000
Leningen en vorderingen	4.123.551	432.726
Deposito's	0	0
Uitgegeven schuldbewijzen	0	0
Overige financiële verplichtingen	0	0
Totaal	4.463.446	1.955.726

Toelichting 15: Personeelskosten (Toelichting 5.9.1 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Bezoldigingen	63.248.854	32.370.999
Sociale lasten	16.273.646	8.194.830
Premies voor bovenwettelijke verzekeringen	6.165.903	3.243.517
Rust- en overlevingspensioenen en soortgelijke uitgaven	124.949	78.866
Andere	3.997.629	1.342.529
Totaal personeelskosten	89.810.981	45.230.741

Toelichting 16: Algemene en administratieve kosten (Toelichting 5.9.2 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022	30/06/2021
IT-uitgaven	35.692.123	11.130.970
Bankentaks	54.136.246	25.637.731
Overige indirecte belastingen	5.067.716	3.944.157
Consulting en professionele diensten	15.826.218	6.402.162
Reclame, marketing en communicatie	4.913.585	3.883.850
Kosten met betrekking tot kredietrisico	233.761	0
Uitgaven voor geschillen niet gedekt door provisies	358.564	601.239
Betaalde en ontvangen huurgelden	2.919.000	1.224.468
Operationele leases	1.993.288	765.693
Andere	42.709.887	27.785.035
Totaal	163.850.387	81.375.303

Toelichting 17: Kasbijdragen aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels (toelichting 5.9.3 in de jaarrekening van 2021)

(in EUR)	30/06/2022	30/06/2021
Depositogarantiestelsel	34.310.310	16.239.577
Single Resolution Funds	12.609.098	4.363.181
Totaal	46.919.408	20.602.758

Net als de in toelichting 16 opgenomen bankheffingen worden deze bijdragen volledig aan het begin van het jaar geboekt, en niet gespreid over het jaar. Dit is een gevolg van de IFRS-interpretatie IFRIC 21.

8. Toelichting bij de kapitaaltoereikendheid

Toelichting 18: Solvabiliteit en kapitaalbeheer

KM1 - Kernmaatstaven

	30/06/2022	31/12/2021
Beschikbaar eigen vermogen (bedragen)		
Tier 1-kernkapitaal (CET1)	1.842.617.059	1.841.036.915
Tier 1 kapitaal	2.087.337.333	2.085.437.353
Totaal kapitaal	2.290.069.470	2.290.726.387
Risicogewogen posten		
Totaal van de risicoposten	8.853.036.615	11.602.421.678
Kapitaalratio's (als percentage van de risicogewogen posten)		
Tier 1-kernkapitaal (%)	20,81%	15,87%
Tier 1 kapitaalratio (%)	23,58%	17,97%
Totale kapitaalratio (%)	25,87%	19,74%
Aanvullende eigenvermogensvereisten om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (als percentage van de risicogewogen posten)		
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)	4,15%	4,15%
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kernkapitaal (procentpunten)	2,33%	2,33%
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kapitaal (procentpunten)	3,11%	3,11%
Totale SREP-eigenvermogensvereisten (%)	12,15%	12,15%
Gecombineerde buffervereiste (als percentage van de risicogewogen posten)		
Kapitaalconserveringsbuffer (%)	2,50%	2,50%
Conserveringsbuffer als gevolg van macroprudentieel of systeemrisico onderkend op het niveau van een lidstaat (%)		
Instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer (%)		
Systeemrisicobuffer (%)	2,92%	
Buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (%)		
Buffer voor andere systeemrelevante instellingen (%)	0,37%	0,39%
Gecombineerde buffervereiste (%)	5,78%	2,89%
Totale kapitaalvereisten (OCR) (%)	17,93%	15,04%
Beschikbaar tier 1-kernkapitaal nadat aan de totale SREP-eigenvermogensvereisten is voldaan	13,72%	9,03%
Hefboomratio		
Maatstaf van totale blootstelling	55.811.010.010	50.557.728.201
Hefboomratio (%)	3,74%	4,12%
Aanvullende eigenvermogensvereisten om risico's van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (als percentage van het totale bedrag van de hefboomwerking)		
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)		
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kernkapitaal (procentpunten)		
Totale SREP - hefboomvereisten (%)	3,00%	3,28%
Hefboomratiobuffervereiste (%)	0,00%	0,00%
Totaal hefboomratiovereiste (%)	3,00%	3,28%
Liquiditeitsdekkingsratio		
Totale liquide activa van hoge kwaliteit (HQLA) (gewogen waarde - gemiddelde)	8.821.049.784	7.117.282.251
Uitstromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	5.326.613.357	4.296.294.242
Instromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	912.493.314	307.137.458
Totale netto-uitstromen van kasmiddelen (aangepaste waarde)	4.414.120.043	3.989.156.784
Liquiditeitsdekkingsratio (%)	199,84%	178,42%
Nettostabielefinancieringsratio		
Totale beschikbare stabiele financiering	49.013.285.216	48.107.582.108
Totale vereiste stabiele financiering	32.825.520.029	33.858.992.967
Nettostabielefinancieringsratio (%)	149,31%	142,08%

Met ingang van 1 mei 2022 heeft de NBB een nieuw Belgisch macroprudentieel instrument geïntroduceerd (Sectorale Systemische Risicobuffer) om ervoor te zorgen dat er kapitaalbuffers beschikbaar zullen zijn wanneer risico's op de hypotheekmarkt zich materialiseren. Deze buffer vervangt de macro-prudentiële RWA-toevoegingen op de IRB-portefeuille (5% op de blootstelling aan Belgisch vastgoed en 33% op de RWA voor Belgisch vastgoed). Dit verklaart het volgende:

- Enerzijds de vermindering van de risicogewogen activa;

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

- Anderzijds de nieuwe "buffer voor systeemrisico's" van 2,92%.

De hefboomratio bedroeg 3,74% op 30 juni 2022. Dit is min of meer stabiel, op vergelijkbare basis (d.w.z. zonder de tijdelijke vrijstelling van centrale banken) ten opzichte van de hefboomratio op 31 december 2021, die 3,77% bedroeg (en 4,12% als de tijdelijke vrijstelling van blootstelling aan Centrale banken wordt toegepast).

Op 10/08/2022 werd Crelan in kennis gesteld van een nieuw SREP-besluit van de ECB. Dit besluit legt een P2R op van 3,16 % (tegen 4,15% per 30/06/2022) en leidt tot een TSCR van 11,16% (tegen 12,15% per 30/06/2022).

Daarnaast werd Crelan meegedeeld dat de O-SII slechts van toepassing zal zijn vanaf 01/01/2023 (per 30/06/2022 voorzagen wij nog een O-SII van 0,37%).

9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum

Toelichting 19: Gebeurtenissen na de balansdatum (Toelichting 8.29.2 in de jaarrekening van 2021)

Crelan en Europabank ondergaan momenteel een “Asset and Quality Review”. De bevindingen worden in het 4e kwartaal verwacht.

Er hebben zich sinds de balansdatum geen andere materiële gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing van de geconsolideerde jaarrekening van de onderneming per 30 juni 2022 of een toelichting daarop vereisen.

10. Bijlage 1 – Verslag van de commissaris

Verslag van de commissaris aan het bestuursorgaan van Crelan NV omtrent de beoordeling van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van 6 maanden afgesloten op 30 juni 2022

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijgevoegde verkorte geconsolideerde balans van Crelan NV per 30 juni 2022, alsmede van de verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening, het verkort overzicht van wijzigingen in het geconsolideerde eigen vermogen en het verkorte geconsolideerde kasstroomoverzicht over de periode van 6 maanden die op die datum is beëindigd, evenals van de toelichtingen ("de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie"). Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Reikwijdte van een beoordeling

We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het vragen van inlichtingen, hoofdzakelijk aan financiële en boekhoudkundige verantwoordelijken, en het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingsprocedures. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Controlestandaarden (ISA). Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis hebben van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden geïdentificeerd. Bijgevolg brengen wij dan ook geen controle-oordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons er toe aanzet van mening te zijn dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van 6 maanden afgesloten op 30 juni 2022 niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Brussel, 8 september 2022

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Jean-François Hubin *
Partner

* Handelend in naam van een BV

23JFH0032