

**VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN CRELANCO CV  
OVER HET BOEKJAAR 2023  
AAN DE ALGEMENE VERGADERING**

Dames en heren Aandeelhouders,

Het verslag van de raad van bestuur van CrelanCo CV aan de algemene vergadering geeft een overzicht van de activiteiten en de resultaten van de onderneming in het afgelopen jaar.

CrelanCo CV is een erkende Kas van Crelan NV en behoort tot de Federatie van kredietinstellingen en de Groep Crelan. De vennootschap is aangesloten bij de centrale instelling Crelan NV sinds de oprichting van de Federatie van kredietinstellingen op 29 december 1993. Op 5 november 2015 heeft zij door middel van een fusie de andere kassen van de Groep Crelan overgenomen.

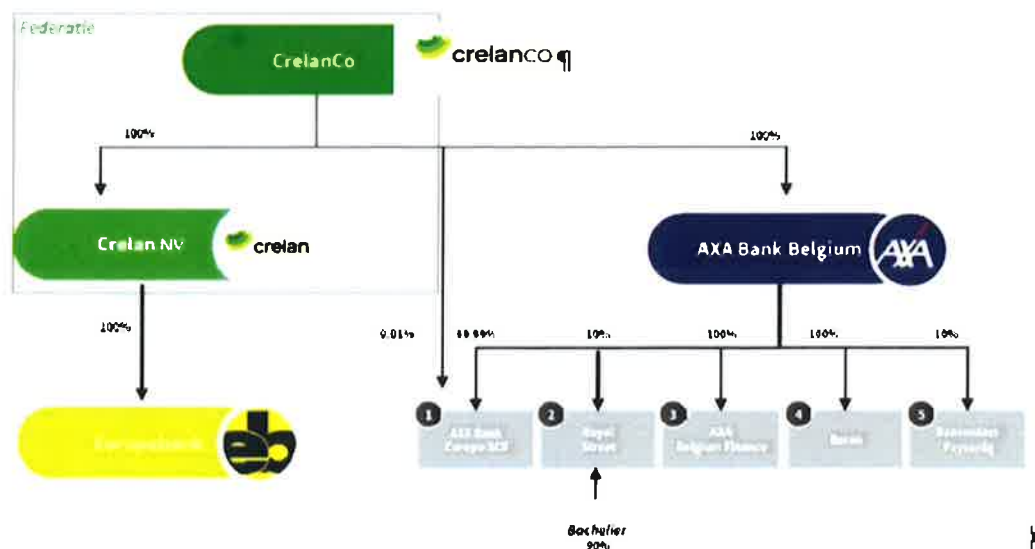
CrelanCo CV en Crelan NV, die solidair met elkaar verbonden zijn overeenkomstig artikel 239 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, vormen een Federatie van kredietinstellingen waarvan Crelan NV de centrale instelling is.

De rekeningen van CrelanCo CV en Crelan NV worden geglobaliseerd overeenkomstig de beslissing van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van 29 maart 1994.

Door de aankoop van het ene aandeel van Crelan Insurance NV in Crelan NV op 13 december 2021 bezit CrelanCo CV nu 100% van de aandelen en stemrechten in Crelan NV.

Op de raad van bestuur van 21 december 2021 werd het acquisitiedossier van AXA Bank Belgium NV goedgekeurd waardoor CrelanCo CV 100% van de aandelen van AXA Belgium NV overnam en op die manier 100% van de aandelen en stemrechten bezit in AXA Bank Belgium NV.

Het vereenvoudigd schema van de Groep Crelan ziet er op 31 december 2022 dus als volgt uit:



## Bestuursmandaten

Op de statutaire algemene vergadering van 27 april 2023 werden volgende wijzigingen goedgekeurd:

- De beëindiging van het mandaat van Ann Dieleman als niet-uitvoerend bestuurder
- De hernieuwing van het mandaat van Luc Versele als vicevoorzitter van de raad van bestuur, voor een periode van zes jaar;

De raad van bestuur van CrelanCo CV ziet er op 31/12/2023 uit als volgt:

Voorzitter	Benoît Bayenet
Vicevoorzitter	Luc Versele
Bestuurders	Bernard De Meulemeester Xavier Gellynck Pierre Léonard Claude Melen Sarah Scaillet Marianne Streel Hendrik Vandamme
Adviseur	Clair Ysebaert

De voorzitter en vicevoorzitter van de raad van bestuur en alle andere bestuurders vertegenwoordigen CrelanCo CV in de raden van bestuur van de Crelan NV en AXA Bank Belgium NV.

Overeenkomstig artikel 19 van de statuten wordt het bestuur van CrelanCo CV waargenomen door het directiecomité van Crelan NV zolang CrelanCo CV aangesloten blijft bij de Federatie van kredietinstellingen.

Het directiecomité van CrelanCo CV en Crelan NV ziet er op 31/12/2023 uit als volgt:

CEO	Philippe Voisin
CCO	Joris Cnockaert
CRO	Pieter Desmedt
COO & CHRO	Jean-Paul Grégoire
CIO	Frédéric Mahieu
CFO	Emmanuel Vercoustre

Volgens artikel 62 §2 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en volgens het reglement van de Nationale Bank van België is de Bank verplicht om de externe functies die haar bestuurders en effectieve leiders buiten de Groep Crelan uitoefenen openbaar te maken. Het overzicht op 31/12/2023 ziet eruit als volgt:

	Functie binnen CrelanCo NV	Onderneming waarin het extern mandaat wordt opgenomen	Zetel	Type activiteit	Genoteerd	Functies binnen deze onderneming
<b>Benoît BAYENET</b>	Voorzitter van de raad van bestuur	La Financière du Bois SA	Rue de la Plaine 11, 6900 Marche-en-Famenne Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Voorzitter van de raad van bestuur
<b>Luc VERSELE</b>	Vicevoorzitter van de raad van bestuur	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
<b>Bernard DE MEULEMEESTER</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Bernard De Meulemeester BV	Boerendreef 17, 2970 Schilde Belgium	Management- & consultingvennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Adviesbureau De Annes BV	Boerendreef 17, 2970 Schilde Belgium	Vastgoedvennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Xerius Onderlinge Verzekeringsvereniging (OVV)	Brouwersvliet 4, 2000 Antwerpen Belgium	Onderlinge verzekeringsvereniging	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Landsbond van de Onafhankelijke Ziekenfondsen (Helan)	Lenniksebaan 788A, 1070 Brussel Belgium	Mutualiteit	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder en lid auditcomité
		MLOZ Insurance vmob	Lenniksebaan 788A, 1070 Brussel Belgium	Verzekeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder en lid auditcomité
<b>Xavier GELLYNCK</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Thalix BV	Beekstraat 35, 9920 Lievegem Belgium	Managementvennootschap	Neen	Zaakvoerder
<b>Pierre LEONARD</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Sowafinal SA	Avenue Maurice-Destenay 13, 4000 Liège Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder

		AWEX SA	Place Sainctelette 2, 1080 Bruxelles Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		EWATE SA	Avenue Maurice-Desteny 13, 4000 Liège Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Le Circuit de Spa-Francorchamps SA	Route du Circuit 55, 4970 Stavelot Belgium	Exploitatie race-circuit	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
<b>Claude MELEN</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Ethias SA	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège Belgium	Verzekeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité en het Risicocomité
		Luminus SA	Boulevard du Roi Albert II 7, 1210 Brussel Belgium	Energieleverancier	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Brussels South Charleroi Airport SA	Rue des Frères Wright 8, 6042 Charleroi Belgium	Exploitatie luchthaven	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & voorzitter van het Auditcomité
<b>Sarah SCAILLET</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
<b>Marianne STREEL</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Rhisnagri SA	Rue Godefroid 1A, 5000 Namur Belgium	Patrimoniumvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		La Ferme du Manoir SA	Rue du Spinoy 3, 5080 Rhisnes Belgium	Patrimoniumvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Monjoie-Streel Société agricole	Rue du Spinoy 3, 5080 Rhisnes Belgium	Landbouwbedrijf	Neen	Zaakvoerder
		Metha'Org Wallonie SC	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Le Secrétariat des Assurances SC	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Verzekeringsmakelaar	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder

		eFWA SRL	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	ICT-diensten	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		FWA Invest SRL	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Maison de l'Agriculture et de la Ruralité SA	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Consultancy en adviesverlening	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Pleinchamp SRL	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Uitgeverij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
<b>Hendrik VANDAMME</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Immo-Conscience CV	Industrieweg 53, 8800 Roeselare Belgium	Patrimonium-vennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Sopabe CV	Anspachlaan 111 bus 10, 1000 Brussel Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Sopabe-T CV	Anspachlaan 111 bus 10, 1000 Brussel Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
<b>Philippe VOISIN</b>	CEO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
<b>Joris CNOCKAERT</b>	CCO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
<b>Pieter DESMEDT</b>	CRO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
<b>Jean-Paul GREGOIRE</b>	COO & CHRO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
<b>Frédéric MAHIEU</b>	CIO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil

---

<b>Emmanuel VERCOUSTRE</b> CFO	AXA Banque France SA	Rue Carnot 203-205, 94138 Fontenay-sous- Bois France	Kredietinstel- ling	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité
------------------------------------	-------------------------	--	------------------------	------	---

---

## Activiteiten en resultaten van de onderneming in het afgelopen jaar

De raad van bestuur is in de loop van 2023 zes keer bijeengekomen.

De raad van bestuur verdedigt de belangen van de coöperatieve aandeelhouders en waakt over de coöperatieve werking. Meer concreet gaat het dan bijv. over de bepaling van het dividend, de opvolging van de evolutie van het coöperatief kapitaal en het aantal coöperatieve aandeelhouders, de ontwikkeling van projecten en initiatieven ter bevordering van de coöperatieve gedachte en ten voordele van de coöperatieve aandeelhouders, de controle op de goede werking van de Crelan Foundation en de initiatieven ten behoeve van de land- en tuinbouwsector.

Naast de punten die statutair tot zijn bevoegdheid behoren, heeft de raad van bestuur in zijn vergaderingen bijzondere aandacht besteed aan de activiteiten van de Groep Crelan en meer bepaald de strikte opvolging van het Integratie- en migratieprogramma (I&M) dat als doelstelling heeft om in juni 2024 de activiteiten van AXA Bank Belgium te migreren naar de Crelan-omgeving en daaropvolgend beide entiteiten juridisch te fusioneren.

Als enige aandeelhouder van Crelan NV en AXA Bank Belgium NV buigt de raad van bestuur van CrelanCo CV zich vanzelfsprekend ook over de doelstellingen van beide entiteiten en de strategie om deze te bereiken. Ook het analyseren van externe groeimogelijkheden behoort in dat kader tot haar takenpakket.

	CrelanCo	Crelan
Belangrijkste opdrachten	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Beheer van de coöperatieve idealen en verdediging van de belangen van de coöperatieve aandeelhouders</li> <li>• Definitie en opvolging van de implementatie van de strategie van de Groep Crelan</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• De globale verantwoordelijkheid van de bank op zich nemen</li> <li>• Bepalen van en toezicht houden op de strategie en de doelstellingen van de Groep en het risicobeleid, met inbegrip van het risicotolerantieniveau</li> <li>• Technisch, operationeel en prudentieel beheer van de Groep Crelan</li> </ul>
Belangrijkste taken	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bijdragen tot de definitie van de strategie van de Groep, toezicht houden op de uitvoering van deze strategie door Crelan NV en zo nodig wijzigingen voorstellen</li> <li>• Voorbereiden van de standpunten te verdedigen door de bestuurders van CrelanCo binnen de raden van bestuur van Crelan NV en AXA Bank Belgium NV</li> <li>• Ontwikkelen en verdedigen van projecten die voldoen aan de coöperatieve waarden van CrelanCo</li> <li>• Opvolging verzekeren van het coöperatief kapitaal (uitgifte en/of verkoop van coöperatieve aandelen) en van het aantal coöperatieve aandeelhouders)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Uitvoeren van de door CrelanCo goedgekeurde strategie van de Groep</li> <li>• Operationeel beheer van de bank- en financiële activiteiten van Crelan NV, CrelanCo en van de dochterondernemingen</li> <li>• Het in overeenstemming brengen van de bank met de regelgevende en prudentiële vereisten van de NBB en de ECB</li> <li>• Handhaving van een adequaat niveau van liquiditeit en solvabiliteit voor de bank</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"><li>• Bepalen van het coöperatief dividend</li><li>• Analyseren van de externe groeimogelijkheden van de Groep</li><li>• Opvolgen van de land- en tuinbouwactiviteiten in België</li><li>• Toezicht houden op de activiteiten van Crelan Foundation</li></ul>	
--	---	--

De raad van bestuur werd in de loop van het jaar ook geïnformeerd over de maandelijkse commerciële, financiële en boekhoudkundige resultaten en de stand van zaken van de risicopositie van de verschillende entiteiten van de Groep Crelan.

Op 1 september werd het Cooperative Banking Office opgericht, een nieuwe afdeling onder de leiding van een Chief Cooperative Banking Officer (Isabelle D'haeninck), rapporterend aan de CEO van Crelan NV.

De missie van deze afdeling is te werken aan een grotere coöperatieve betrokkenheid en zorgen voor een grotere tevredenheid bij alle stakeholders. Het doel is om, via een transversale aanpak en in samenwerking met alle domeinen van de bank en met de raad van bestuur van CrelanCo en Crelan, de visibiliteit van het coöperatieve merk te versterken en het aantal coöperatieve aandeelhouders en klanten te doen stijgen.

De Chief Cooperative Bank Officer is verantwoordelijk zijn voor volgende domeinen:

### **1) Cooperator Engagement**

Dit team zal meewerken aan de uitwerking en versterking van de coöperatieve value proposition en de communicatie hierrond.

Ook het bouwen aan een echte coöperatieve community, waarbij de coöperatieve aandeelhouders in het hart van de business staan, staat hier centraal.

Verder zal dit team werken aan de ontwikkeling van het coöperatief merk en inzetten op een hogere visibiliteit van Crelan als coöperatieve bank.

Uiteraard worden hierbij de agenten van beide banken betrokken. Zij zijn immers de eerste en belangrijkste ambassadeurs.

### **2) People Engagement**

Het team People Engagement zal werken op de coöperatieve cultuur en meer bepaald op het omzetten van de coöperatieve waarden in gedrag.

Daarnaast zullen ook informatiesessies, sensibiliseringscampagnes en trainingen georganiseerd worden over de coöperatieve bank, dit zowel voor de medewerkers, agenten als voor de coöperatieve aandeelhouders, klanten en prospecten, naast het informeren en sensibiliseren van de lokale gemeenschap.

Ten slotte zal ook het project diversiteit & inclusie, dat reeds opgestart werd, verdergezet worden binnen dit team.

### **3) Cooperative governance**

Binnen dit domein zal bekeken worden hoe de coöperatieve aandeelhouders meer betrokken kunnen worden bij wat de bank doet, en hen inspraak kunnen geven, door hen bijvoorbeeld te





bevragen rond thema's zoals duurzaamheid of diversiteit & inclusie, door hen te stimuleren om deel te nemen aan de algemene vergadering en ook door de organisatie van conferenties voor coöperatieve aandeelhouders.

#### **4) ESG (Environmental, Social, Governance)**

Hiervoor wordt verwezen naar enerzijds het hoofdstuk 'Duurzaam en klimaatvriendelijk bankieren' in het geconsolideerd bestuursverslag van de Crelan Groep en anderzijds het apart Duurzaamheidsverslag van de Groep Crelan.

Op 31 december 2023 maken 1.713 loontrekkende personeelsleden deel uit van Crelan Groep waarvan er 705 voor Crelan werken, 629 voor AXA Bank en 379 voor Europabank.

Naast dit loontrekkend personeel in de verschillende entiteiten van de Groep, zijn er in het agentennetwerk van Crelan NV ook 1.449 medewerkers aan de slag met een statuut van zelfstandig agent of als loontrekkende medewerker van een zelfstandig agent terwijl AXA Bank 1.294 zelfstandige agenten of medewerkers van zelfstandige agenten heeft. Hierdoor bedraagt het totaal aantal medewerkers voor Crelan Groep 4.556.

Op 31 december 2023 bestaat het zelfstandig agentennet van Crelan uit 426 agentschappen, terwijl dit er bij AXA Bank 319 zijn. Europabank telt 47 loontrekkende kantoren.

Voor het activiteitenverslag van de Groep Crelan over het jaar 2023 wordt verwezen naar het geconsolideerd bestuursverslag van de Crelan Groep

Binnen de Crelan Groep is CrelanCo CV een coöperatieve vennootschap erkend door de Nationale Raad voor de Coöperatie (NRC), wat de coöperatieve waarden van de groep Crelan onderstreept.

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 4 mei 2016 werden de erkenningsvoorwaarden van de coöperatieve vennootschappen door de NRC gewijzigd en in volgende zin verduidelijkt:

- Erkende coöperatieve vennootschappen moeten een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar leden, zowel huidige als potentiële, of het grote publiek.
- De raad van bestuur van de erkende coöperatieve vennootschappen zullen jaarlijks een bijzonder verslag moeten opstellen over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden

De erkenning heeft een onbepaalde duur en blijft dus geldig zolang de coöperatieve vennootschap blijft voldoen aan de erkenningsvoorwaarden zoals bepaald bij het koninklijk besluit van 8 januari 1962.

Voor de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden verwijzen wij naar de bijlage 2 aan dit bestuursverslag.

## **Resultaten 2023 CrelanCo CV**

Het geconsolideerd resultaat van de Crelan Groep, gerapporteerd in IFRS, bedraagt 207,0 miljoen EUR in 2023 terwijl het geconsolideerd balanstotaal 53,99 miljard EUR bedraagt. Voor de gedetailleerde resultaten van de Crelan Groep wordt verwezen naar het geconsolideerd bestuursverslag van de Crelan Groep.

De resultaten van de individuele entiteiten worden in Be-Gaap gepubliceerd.

CrelanCo CV boekt in het boekjaar 2023 een winst van 268,06 miljoen EU. Na toevoeging van de overgedragen winst van het vorig boekjaar (22,43 miljoen EUR) bedraagt het te verdelen winstsaldo 290,49 miljoen EUR.

De raad van bestuur stelt aan de statutaire algemene vergadering van 25 april 2024 voor een coöperatief dividend uit te keren dat overeenkomt met 4,25% van het in coöperatieve aandelen belegd bedrag. Dit vertegenwoordigt een bedrag van 38,68 miljoen EUR. Overeenkomstig artikel 26, alinea 1, van de statuten, wordt voorgesteld het dividend uit te keren begin mei 2024.

De resterende winst van 251,81 miljoen EUR wordt overgedragen naar het volgend boekjaar.

De jaarrekening van CrelanCo CV sluit per 31 december 2023 af met een balanstotaal van 13,56 miljard EUR. Het eigen vermogen verhoogt tot 1,36 miljard EUR waarvan 940,64 miljoen EUR coöperatief kapitaal en 164,33 miljoen EUR reserves.

## **Significante gebeurtenissen na eind 2023**

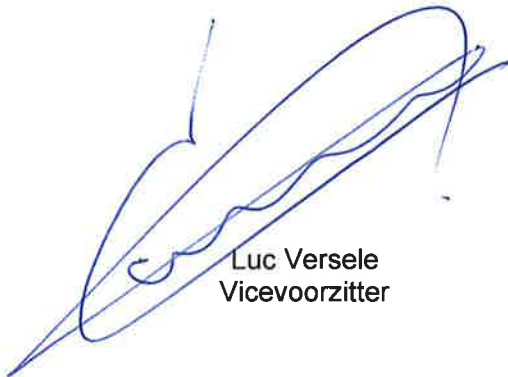
2024 startte goed voor Crelan NV dat in januari 2024 met succes voor een bedrag van 750 miljoen EUR een senior non-preferred note met een looptijd van acht jaar uitgaf op de markt. Deze uitgifte is een belangrijke stap in de opbouw van het uitgifteprogramma en ondersteunt de MREL-ratio van de bank.

Er hebben zich sinds de balansdatum geen andere materiële gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing van de jaarrekening van de onderneming per 31 december 2023 of een toelichting daarop vereisen.

De raad van bestuur houdt eraan alle medewerkers te danken voor het bereikte resultaat in het boekjaar 2023, voor hun dagelijkse toewijding voor de verdere ontplooiing van de Groep Crelan en voor de bijzondere inspanningen die zij hebben geleverd en zullen blijven leveren in het kader van het uitdagend Integratie- & Migratieprogramma.

Ook wil de raad van bestuur zijn dank en erkenning uitdrukken aan alle coöperatieve aandeelhouders en klanten voor het vertrouwen dat ze aan de Crelan Groep schenken.

Namens de raad van bestuur,



Luc Versele  
Vicevoorzitter



Benoît Bayenet  
Voorzitter

## **BIJLAGE 1**

### **RISK MANAGEMENT: EVOLUTIE VAN DE BELANGRIJKSTE OPDRACHTEN**

Risk Management legt zich toe op diverse specialisaties:

- het identificeren, meten, opvolgen en sturen van krediet-, financiële, operationele en IT Security-risico's;
- het verlenen van advies in alle grote kredietdossiers;
- het ontwikkelen en valideren van interne modellen die gebruikt worden in het kader van IRB (Internal Rating Based aanpak), IFRS 9, renterisicobeheer,...;
- het opmaken, coördineren en valideren van de reglementaire rapporten zoals ICAR (Internal control annual report), ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), het Recovery Plan, het derdepijlerverslag, ...

De bank richtte verschillende interne risicocomités op om het beheer van de risico's zo adequaat mogelijk te organiseren. Deze risicocomités bewaken de krediet-, de financiële, de operationele (inclusief de permanente controles), de informaticarisico's en ook de risico's die verband houden met de entiteiten.

De bank heeft ook een Risk Appetite Framework geïmplementeerd dat rekening houdt met een aantal belangrijke indicatoren voor de solvabiliteit, liquiditeit, rendabiliteit en andere parameters van de kredietportefeuille. De naleving van de limieten wordt minimaal driemaandelijks gecontroleerd.

Begin 2022 ruilden we de Covid-19-crisis in voor de energiecrisis. De bank ondernam verschillende analyses om de mogelijke impact op de financiële situatie te kunnen inschatten zoals de:

- identificatie van potentiële risicodossiers binnen het professionele- en landbouwsegment;
- analyse over de terugbetalingscapaciteit van het retail cliënteel
- inschatting van de impact aan de hand van de ECB-stresstest

Eind 2023 beschikt de bank echter nog steeds over een gezonde kredietportefeuille en merken we dat de impact van de energiecrisis beperkt blijft. Toch verkiezen we een voorzichtige politiek en heeft de bank eind 2023 voldoende provisies geboekt om mogelijke risico's af te dekken.

In 2023 bleef de bank veel aandacht besteden aan de geplande integratie van Crelan met AXA Bank. Deze zal een impact hebben op de organisatie van Risk management zelf. Hierbij streven we naar het integreren van de activiteiten op basis van een 'best of both worlds' - benadering. Maar daarnaast zal Risk management het integratie- en migratietraject zelf van kortbij opvolgen zodat de aan dit project gelinkte risico's goed beheerd worden.

### **KREDIETRISICO**

Crelan beheerst het kredietrisico op basis van zowel het kredietbeleid als via een scheiding van functies bij de kredietactiviteit. Zo volgen verschillende comités de risicoappetijt op.

De bevoegdheid om kredieten toe te kennen is verdeeld tussen het directiecomité, het kredietverbintnissencomité en de individuele kredietbeheerders (steeds met een 4-ogen principe) volgens bepaalde niveaus van kredietomloop en rating van de klanten.

Het krediettoezichtcomité is bevoegd voor het beheer van de kredietomloop, onder meer voor de kredieten op de 'kredietbewakingslijst' terwijl het kredietprovisioneringscomité de bevoegdheid heeft om klanten in 'kwalitatieve default' te plaatsen, waardeverminderingen te bepalen en aan te passen, kredieten op te zeggen en schuldvorderingen af te schrijven.

De kredietlimieten worden jaarlijks geactualiseerd in het kader van de evaluatie van het globale kredietrisico van de bank en worden goedgekeurd door het risico- en compliancecomité en de raad van bestuur.

Het kredietrisico wordt beheerd aan de hand van ratingmodellen die een score toekennen aan elke kredietklant. Deze rating van de klant is doorslaggevend voor de beslissingen inzake krediettoekenning en -beheer. De performantie van deze modellen wordt regelmatig opgevolgd en de resultaten worden gevalideerd en goedgekeurd door het lending risk comité (LRC).

Voor elk dossier dat binnen de bevoegdheid van het kredietcomité en/of het directiecomité valt, is een onafhankelijk advies van risk management noodzakelijk.

Zoals elk jaar werd de kredietpolitiek in 2023 geüpdatet en na advies van het risico- en compliancecomité gevalideerd door de raad van bestuur.

## **RENTERISICO, LIQUIDITEITSRISICO EN MARKTRISICO**

De opvolging van de financiële risico's verloopt voor alle bancaire entiteiten van de Crelan Groep via een gecentraliseerde systematiek. Op deze manier wordt via de financiële risico-opvolging de groepsstructuur verder versterkt en worden alle entiteiten operationeel geïntegreerd in het financieel beleid en de risico-opvolging van de Groep.

BSM (balance sheet management) is verantwoordelijk voor de opvolging van het rente-, optie- en liquiditeitsrisico binnen de bank. Deze afdeling ontwikkelt de modellen voor de identificatie, analyse, bewaking en rapportering van deze risico's. Risk management valideert op haar beurt deze modellen.

Het renterisico wordt ingedekt met financiële instrumenten zoals interest rate swaps, caps en swaptions.

Zowel de interne vastrentende gap als de reglementaire rapportering van het renterisico worden door risk management gecontroleerd.

De verantwoordelijkheid voor het beheer en rapportering van de financiële risico's, alsook de controle van de geldende limieten liggen in eerste instantie bij de diverse businesslijnen zelf. Risk management is verantwoordelijk voor de tweedelijnscontrole van deze financiële limieten door een onafhankelijke validatie van de door BSM gerapporteerde gegevens. Op die manier wil Crelan fouten uitsluiten in rapporten voor de regelgevende instanties, het BSR-comité, het directiecomité en de raad van bestuur.

In 2023 voerde de ECB een inspectie uit op het beheer van het renterisico door Crelan Groep. Naar aanleiding van deze inspectie formuleerde de ECB een aantal aanbevelingen, waarvoor de bank een actieplan heeft opgesteld.

## OPERATIONELE RISICO'S

De activiteiten van Operational Risk Management (ORM) richten zich op het beheersen van de operationele risico's en hun mogelijke verliezen. Deze risico's houden zowel verband met de interne werking als deze van externe partijen. Oorzaken kunnen onder meer zijn: inadequate of falende processen, menselijke fouten en systeemverstoringen.

Daarvoor verzamelt en analyseert het team de gegevens van operationele incidenten, monitort het de risico-indicatoren en voert het risicobeoordelingen uit. Het ziet er bovendien op toe dat voor de verschillende processen van de bank een sterk intern controlekader aanwezig is en dat deze controlekaders frequent onafhankelijke testen ondergaan zodat hun doeltreffendheid en correcte werking gegarandeerd is.

Dit interne controlekader vertrekt vanuit de krijtlijnen die ORM opstelde en heeft als doel om:

- via flowcharts de processen te beschrijven;
- de inherente risico's en de bestaande controles te identificeren;
- de residuele risico's te onderkennen;
- geschikte herstelmaatregelen voor de geïdentificeerde risico's uit te werken.

In 2023 schonk ORM extra aandacht aan het beheer en het toezicht op het gebruik van end user computing en vendor risk management binnen de bank.

## IT-SECURITY RISICO'S

De financiële sector blijft een doelwit voor cybercriminelen. De bank heeft de plicht om dreigingen constant te blijven monitoren en te anticiperen op mogelijk misbruik.

Het team IT Security Management (ISM) focuste in 2023 op het versterken van de basishygiëne voor cyberbeveiliging en op het behouden van de beveiligingsmaturiteit na de integratie van Crelan en AXA Bank.

De security-werking is opgesplitst in twee niveaus, een zogenaamde eerste lijn die zich concentreert op de operationele opvolging en een tweede lijn die zich bezighoudt met het omschrijven van de risico's, het uitwerken van het beleid en het uitvoeren van de controles. Deze controles werden versterkt door de opzet van een security controle-en compliance raamwerk.

Via continue securitytrainingen voor interne en externe medewerkers (voor de medewerkers van de zetels en het agentennet) zet de bank blijvend in op het op peil houden van het interne bewustzijn rond (cyber)veiligheid. Tijdens de Europese securitymaand organiseerde het team ISM een 'security day' met onder meer externe sprekers en demo's om zo de veiligheidscultuur zeer tastbaar te maken. Ook in 2024 zullen deze initiatieven verdergezet worden.

Als onderdeel van een continu verbeteringsprogramma met focus op verhoogde maatregelen en monitoring werd de infrastructuur van de bank via verschillende projecten verder beveiligd. Dit programma richt zich trouwens ook op de elektronische dienstverlening aan klanten en op de bewustwording bij klanten over het veilig bankieren.

De afspraken met leveranciers over de veiligheid van onder meer de bescherming van private gegevens en uitbestede activiteiten werden verder versterkt en strikt gemonitord.

Deze elementen zijn uiteraard onderworpen aan herhaaldelijke controles van de eerste, tweede en derde verdedigingslijnen.

In kader van het continuïteitsbeleid werden verschillende controles en testen uitgevoerd. Waar nodig werden zaken bijgestuurd en verbeterd. In 2024 zullen deze activiteiten worden doorgetrokken, onder meer in het licht van de Europese verordening DORA.

Tot slot investeerde Crelan verder in de voorbereiding van de toekomstige infrastructuur en organisatie van de bank met het oog op de integratie van AXA Bank. Deze projecten nemen vanzelfsprekend van bij de start, onder toezicht van de tweede lijn, een toekomstgerichte beveiliging mee.

## **RECOVERYPLAN**

Crelan stelde een Recoveryplan (herstelplan) op volgens de aanbevelingen van de toezichthouder.

Op basis van de EBA-richtsnoeren stelde de bank meerdere risico-indicatoren op in de domeinen solvabiliteit, liquiditeit en rentabiliteit. Voor elke indicator zijn waarschuwendrempels en een kritische hersteldrempel gedefinieerd zodat in geval van overschrijding herstelopties in uitvoering kunnen worden gesteld.

De bank ontwikkelde hiervoor vijf scenario's: solvabiliteitscrisis, liquiditeitscrisis, een gemengd scenario, een specifieke IT-securitycrisis en een scenario met een impact op de hefboomratio.

Voor deze scenario's definieerde Crelan een lijst van mogelijke herstelopties die snel en desgevallend gelijktijdig in werking kunnen worden gesteld.

In elk van deze gevallen laten de beoogde herstelopties de Groep toe om uit de gevarezone te komen.

## **ICAAP / ILAAP**

Het doel van deze rapporten is na te gaan of de bank over voldoende eigen vermogen en liquiditeit beschikt, wat het geval is.

Het eigen vermogen van de bank maakt het immers mogelijk om alle risico's te dragen die voortvloeien uit haar activiteiten en haar liquiditeitspositie ligt ver boven de wettelijke minima waardoor het hoofd kan geboden worden aan stressscenario's.

Crelan Groep benadert de adequaatheid van de kapitaal- en liquiditeitspositie, vanuit zowel een regelgevende als een economische (interne) invalshoek. Bovendien definieert de bank duidelijk haar kapitaals- en liquiditeitsstrategie en de minimale vereisten waaraan ze moet voldoen in zowel normale als gestreste marktomstandigheden.

Crelan Groep kan concluderen dat het zowel een sterke liquiditeits-als kapitaalspositie heeft.

## **DATA QUALITY**

De bank heeft een grootschalig project opgestart om de kwaliteit van de gegevens die worden gebruikt in haar operationele processen en in de interne, externe en regelgevende rapportering aanzienlijk te verbeteren.





Dit project neemt enerzijds de governance en de effectieve uitwerking onder handen, anderzijds focust het op de gegevens van de kredietportefeuille om de dataprocessen verder te versterken.

**BIJLAGE 2****BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR  
OVER DE WIJZE WAAROP DE VENNOOTSCHAP TOEZICHT HOUDT  
OP DE ERKENNINGSVOORWAARDEN  
DOOR DE NATIONALE RAAD VOOR DE COÖPERATIE****Voorafgaand :**

Crelan NV en CrelanCo CV vormen een Federatie van kredietinstellingen waarvan Crelan NV de centrale instelling is, overeenkomstig artikel 239 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen. Er is volledige solidariteit tussen de beide entiteiten van de Federatie. Dit verklaart waarom de resultaten van Crelan NV en CrelanCo CV worden geglobaliseerd.

Overeenkomstig de beslissing van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen van 29 maart 1994 mag de federatie Crelan een gezamenlijk jaarrekening van haar samenstellende delen opmaken en neerleggen.

Het maatschappelijk kapitaal van CrelanCo CV is per 31 december 2023 in handen van 283.629 coöperatieve aandeelhouders.

Het directiecomité van Crelan NV voert het operationeel beleid van zowel Crelan NV als CrelanCo CV. Overeenkomstig de aansluitingsregels van de Federatie van kredietinstellingen kan het directiecomité van Crelan NV bepaalde van zijn bevoegdheden overdragen aan bepaalde leden of personeelsleden van Crelan NV of van de andere vennootschappen van de Federatie Crelan.

De initiatieven met een coöperatief karakter voor coöperatieve aandeelhouders, agenten, personeel en medewerkers werden vanaf 1 september 2023 gecentraliseerd in de nieuw opgerichte afdeling Cooperative Banking Office (zie hierboven), rechtstreeks rapporterend aan de CEO van Crelan NV als leidende instelling binnen deze Federatie van kredietinstellingen.

**I. De raad van bestuur evalueert de erkenningsvoorwaarden**

1° De toetreding van coöperatieve aandeelhouders gebeurt vrijwillig en de vennootschap mag de toetreding van coöperatieve aandeelhouders niet weigeren of de uitsluiting niet uitspreken, tenzij de betrokkenen niet of niet langer voldoen aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in de statuten, of tenzij zij daden verrichten die strijdig zijn met de belangen van de vennootschap;

2° De aandelen van het coöperatief kapitaal, zelfs al zijn ze van ongelijke waarde, binnen iedere waardencategorie, scheppen gelijke rechten en verplichtingen, behoudens hetgeen hierna onder 3° is bepaald wat betreft het stemrecht op de algemene vergadering;

3° Alle vennoten hebben op de statutaire algemene vergadering in alle zaken een gelijk stemrecht, ongeacht het aantal aandelen dat zij bezitten;

4° De bestuurders en de commissarissen worden door de algemene vergadering benoemd;

5° Het dividend\* op het coöperatief kapitaal, uitgekeerd aan de coöperatieve aandeelhouders, mag niet hoger zijn dan 6% van de nominale waarde van de aandelen, na aftrek van de roerende voorheffing;

*\* het dividend dat wordt toegekend over het resultaat van het boekjaar 2023 bedraagt 4,25%*

6° Het voornaamste doel van de vennootschap is de coöperatieve aandeelhouders een financieel en niet-financieel voordeel (cfr. III hieronder) te bieden dat tegemoet komt aan hun professionele of persoonlijke behoeften;

7° Het mandaat van de bestuurders en de controlerende coöperatieve aandeelhouders is onbezoldigd;

8° Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap (cfr. IV hieronder) wordt voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van de huidige of potentiële vennoten of het grote publiek.

**II. De raad van bestuur neemt kennis van de verschillende initiatieven die werden genomen in het kader van de coöperatieve gedachte waaronder verschillende initiatieven inzake opleiding van en informatieverstrekking aan de huidige en potentiële coöperatieve aandeelhouders of het grote publiek .**

Duurzaamheid zit in de genen van Crelan. En dat heeft alles te maken met haar coöperatieve structuur, haar gevolgde strategie, haar lokale werking en haar beheersbare schaalgrootte. Deze elementen maken onze werking per definitie al vrij duurzaam.

Zo is Crelan een 100% Belgische bank, die zich richt op de kerntaken van een bankier. Dat houdt in dat ze de gelden die spaarders en beleggers haar toevertrouwen aanwendt om kredieten te verstrekken aan Belgische particuliere gezinnen en ondernemers. Crelan behaalt met andere woorden geen inkomsten uit speculatieve transacties of buitenlandse investeringen, maar ondersteunt ten volle de lokale initiatieven van haar klanten.

Hiervoor werkt de bank nauw samen met meer dan 970 zelfstandige bankagenten van Crelan en AXA Bank Belgium die met hun kantoorteam in 745 kantoren de klanten ontvangen. Deze zelfstandige ondernemers zijn onlosmakelijk verbonden met de lokale buurt waarin zij werken, wonen en leven. Hun advies richt zich op het belang van de klant en de opbouw van een langdurige vertrouwensrelatie en gaat dus niet uit van eigen winstobjectieven op korte termijn. Drie ankerpunten staan in dit advies centraal: eerlijk, competent en op maat van de klant.

Als coöperatieve bank is Crelan niet beursgenoteerd. Net als elke onderneming wil de bank groeien en meerwaarde creëren, maar ze kan dat op eigen tempo doen. Zonder druk van grote institutionele aandeelhouders. De bank gebruikt de gerealiseerde winst enerzijds om aan haar 283.629 coöperatieve aandeelhouders een dividend uit te keren en anderzijds om opnieuw te investeren in de toekomst van de bank, haar medewerkers en haar klanten.

Het beslissingscentrum van onze bankengroep ligt volledig in België zelf. De beleidskeuzes van Crelan Groep houden dus rekening met de plaatselijke wensen en noden, richten zich op de lange termijn en zijn eerder conservatief vanuit het oogpunt om als goede huisvader de belangen van de bank, van haar medewerkers, van haar klanten en van haar coöperatieve aandeelhouders veilig te stellen.

In 2023 heeft Crelan haar visie en ambitie verder aangescherpt vanuit de overtuiging dat haar coöperatieve identiteit een van de belangrijkste strategische pijlers vormt. Een concreet gevolg hiervan was de creatie van een nieuwe directie die zich volledig focust op Cooperator & People Engagment enerzijds en ESG anderzijds. Deze directie opereert onder leiding van een Chief Cooperative Bank Officer, die rechtstreeks rapporteert aan de CEO van de bank.

### **Duurzaam maatschappelijk engagement via Crelan Foundation**

Vanuit de coöperatieve waarden wil de bank niet enkel duurzaam bankieren, maar ook een positieve impact hebben op de maatschappij. Dat wordt gerealiseerd door financiële steun te verlenen aan maatschappelijk relevante en duurzame projecten die de samenleving beter maken. Via de Crelan Foundation worden lokale projecten van coöperatieve aandeelhouders in de domeinen van opleiding & cultuur, gezondheid en milieu gesteund. In 2023 steunde de Crelan Foundation 27 projecten voor een totaalbedrag van 86.200 EUR.

Het budget 2024 van de Crelan Foundation werd verhoogd tot 400.000 EUR.

De land- en tuinbouw staat vandaag voor heel wat uitdagingen, en de toekomst van deze sector is afhankelijk van de manier waarop ze hiermee weet om te gaan. Academisch onderzoek naar innovatie en verduurzaming zijn daarvoor van groot belang. Daarom financiert Crelan Foundation tevens een leerstoel aan twee landbouwfaculteiten die in ons land op dat vlak toonaangevend zijn:

- De Crelan-leerstoel voor innovatie en duurzame landbouw aan UGent bestaat sinds 2015. Vanuit zijn sterk maatschappelijk engagement wil hij een continue kennisstroom naar betrokkenen in diverse domeinen op gang houden. De drie pijlers waarrond de leerstoel activiteiten organiseert, zijn communicatie vanuit de academische wereld, innovatie en opleiding.
- De Crelan-leerstoel voor de structurering van korte ketens in Wallonië aan de Gembloux Agro-Bio Tech – ULiège is actief sinds 2017. Hij mikt op een collectieve dynamiek onder wetenschappers en actoren uit de landbouwsector via reflectie en co-creatie van kennis. Het doel hierbij is om zo tot innoverende economische organisatiemodellen te komen.

Daarnaast blijft de bank een structurele partner van de erkende landbouwassociaties ABS vzw en FWA asbl.

### **Sport(sponsoring)**

Crelan beschouwt sport als een belangrijk onderdeel van een gezonde en evenwichtige levensstijl en als een factor van sociale cohesie die de mensen dichter bij elkaar brengt. Fairplay en teamspirit maken sport groots en zijn dan ook waarden die Crelan graag ondersteunt.

Vanzelfsprekend geeft Crelan ook zelf het goede voorbeeld door het beoefenen van sport te stimuleren en te faciliteren bij haar medewerkers. Daarom ondersteunt de bank de Crelan Vikings, een sportwerking die door personeelsleden georganiseerd wordt voor personeelsleden. Dankzij financiële en organisatorische steun van de bank, kunnen collega's zo samen sporten tijdens hun middagpauze of aansluitend op de werkuren.

Crelan is sinds jaar en dag actief als sponsor van een aantal sportdisciplines. De bank kiest hierbij bewust voor disciplines waar er een grote interactie bestaat tussen de atleten en de supporters. De atleten die gesponsord worden, zijn professioneel met hun discipline bezig,

gaan volop voor resultaat en staan tegelijkertijd dicht bij hun supporters. Het zijn waarden waar Crelan zich perfect in herkent.

- **Basketbal**

Crelan op het parket met de Belgian Cats en de Belgian Lions!

Crelan steunt sinds mei 2019 onze nationale trots in het basketbal: de Belgian Cats en de Belgian Lions. Samen met de Belgische Basketfederatie wil Crelan verder bouwen aan de successen van de Cats & Lions. Crelan investeert ook in de toekomst van het basketbal en is dan ook de enige hoofdsponsor van de Young Belgian Cats & Lions (U20). De professionele ondersteuning van jonge Belgische talenten is hierbij van cruciaal belang. Deze initiatieven onderstrepen dat Crelan zich op lange termijn engageert voor het Belgische basketbal.

Naast de klassieke 5x5 variant is Crelan een belangrijke partner in de moderne straatvariant 3x3.

In 2023 hebben we ons engagement met de Belgische Basketfederatie verlengd tot september 2025.

Sportief was het een jaar voor de geschiedenisboeken. De Belgian Cats behaalden goud op het EK in Israël en Slovenië. Na een zenuwslopende finale haalden de Cats het van Spanje (Europees Kampioen in 2013, 2017, 2019). Een topprestatie die werd gehuldigd bij de premier en met een balkonceremonie op de Grote Markt in Brussel.

De Belgian 3x3 Lions werden meteen ook gehuldigd wegens de zilveren medaille op de Europese Spelen. Een opmerkelijke prestatie gezien ze (wegens blessure) het volledige toernooi met 3 spelers (in de plaats van 4) moesten afwerken en dus geen wisselmogelijkheden hadden.

- **Veldrijden**

Sinds 2000 is Crelan actief als sponsor in het wielrennen, toen nog onder de naam Landbouwkrediet. De filosofie was steeds om jong Belgisch wielertalent de kans te geven zich te ontplooiën en hen in de ploeg te omringen door enkele gevestigde waarden.

In september 2023 veranderde de cosponsor van het veldritteam en ook de naam van Crelan – Fristads naar Crelan-Corendon. Het team heeft vooral plaats voor talenten van eigen bodem. In 2023 werd het team versterkt met zicht op de toekomst door het aantrekken van Toon Vandebosch en Wietse Meeusen. Bij de dames kwam de Nederlandse Inge Van der Heijden erbij.

Begin 2024 haalde Sanne Cant haar 15de opeenvolgende Belgische titel bij de Elite Dames.

- **Wielrennen**

Crelan is sinds 1 juli 2022 de bancaire partner van het Belgisch World Tour team: Alpecin Deceuninck.

In 2023 was Crelan bevoorrechte getuige van 35 overwinningen met uitschieters als de 4 overwinningen en de groene trui van Jasper Philipsen tijdens de Tour de France en de overwinningen van Mathieu Van der Poel in Milaan-Sanremo en Parijs-Roubaix, naast de overwinningen in het veld van onder meer Mathieu van der Poel en Ceylin Alvarado.

- **Atletiek**

Crelan is al sinds 2011 trouwe partner van de familie Borlée, die tot de wereldtop behoort in de 400m en de 4x400m. Als merkambassadeurs voor Crelan zijn Kevin, Jonathan en Dylan gedurende hun hele carrière bijzonder toegankelijk en open gebleven naar hun supporters toe, en dat terwijl ze al 10 jaar aan de top van de internationale atletieksport staan. En dat is net wat Crelan zo belangrijk vindt, een gedreven en professionele dienstverlening aan haar klanten bieden in een gepersonaliseerde vertrouwensrelatie.

2023 was voor de familie Borlée een topjaar waarbij ze gingen lopen met alle kleuren van medailles op de internationale kampioenschappen :

- Goud op de 4x400m op het EK Indoor in Istanbul
- Brons op de Europese Spelen in Krakau-Malopolska

### III. De raad van bestuur neemt kennis van de verschillende financiële en niet-financiële voordelen die kunnen worden toegekend

In ruil voor een beperkte jaarlijkse bijdrage van 36 EUR – die overigens niet van toepassing is voor de houders Crelan-betaalrekening (al dan niet in een Pack en met uitzondering van een Crelan Basic of Zichtrekening Invest) - en jongeren onder 25 jaar - hebben de coöperatieve aandeelhouders recht op een uitgebreid pakket financiële en niet-financiële voordelen.

De coöperatieve aandeelhouders worden permanent via de website en periodiek via nieuwsbrieven geïnformeerd over activiteiten, infosessies, gebeurtenissen, voordeelprogramma's en exclusieve aanbiedingen.

#### **Financiële voordelen**

- Uitzicht op een aantrekkelijk dividend (4,25% over het boekjaar 2023)
- 25% korting op Packs voor betaalverkeer (Economy Pack, Performance Pack for One, Performance Pack, Excellence Pack)
- Maximum 242 EUR bewaarlonen op niet door Crelan gecommmercialiseerde effecten

#### **Niet-financiële voordelen**

- Voordeeltarieven in een selectie van themarestaurants met een uitstekend culinair aanbod
- Korting op bepaalde concerten en evenementen
- Special deals die passen binnen de positionering en de waarden van de bank.

Alle voordelen zijn steeds terug te vinden op [www.crelan.be](http://www.crelan.be) en op [www.coopdeals.be](http://www.coopdeals.be).

### IV. De raad van bestuur neemt kennis van het budget dat werd besteed aan opleiding en informatieverstrekking.

Aangezien CrelanCo CV deel uitmaakt van een Federatie van kredietinstellingen waarvan Crelan NV de centrale instelling is en dus bevoegd voor de dagelijkse leiding en aangezien

de resultaten en de jaarrekeningen van deze entiteiten worden geglobaliseerd is het niet steeds evident om de opleidingen en informatieverstrekking in het kader van de coöperatieve activiteiten boekhoudkundig af te splitsen van de globale budgetten die aan opleiding en informatieverstrekking werden besteed.

Er wordt daarom een raming gemaakt van de opleiding en informatieverstrekking – vanaf 2022 Crelan en AXA Bank samen - die als puur coöperatief werden beschouwd:

Wat betreft de opleidingen gelinkt aan de Crelan Leerstoelen, rapporten en publicaties :	<b>+/- 50.000 EUR</b>
Info-avonden voor cliënten/coöperatieve aandeelhouders:	<b>+/- 60.000 EUR</b>
Coöperatieve eigenschappen – Opleidingen (bepaald op 25% van het totale opleidingsbudget geglobaliseerd	<b>+/- 230.000 EUR</b>
Nieuwsbrieven en communicatie naar de coöperatieve aandeelhouders	<b>+/- 200.000 EUR</b>

Zoals reeds aangehaald zijn de totale uitgaven voor opleiding en informatieverstrekking uiteraard veel groter maar deze kunnen moeilijk eenduidig geïdentificeerd en afgesplitst worden daar het om gemengde activiteiten gaat met Crelan en AXA Bank.

De raad van bestuur neemt kennis van deze budgetten en begrijpt dat het moeilijk is een sluitende afsplitsing te maken.

De raad van bestuur beslist dat ook voor 2024 dezelfde grootteorde van budgetten (zowel rechtstreeks als onrechtstreeks) dient te worden gerespecteerd.

#### **V. Conclusie:**

**De raad van bestuur besluit dat de erkenningsvoorwaarden overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 4 mei 2016 inzake de vaststelling van de erkenningsvoorwaarden voor coöperatieve vennootschappen, worden gerespecteerd**