

**VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR
AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE CV CRELANCO OVER HET BOEKJAAR
2021**

Dames en heren Aandeelhouders,

Het verslag van de Raad van Bestuur van de CV CrelanCo aan de Algemene Vergadering geeft een overzicht van de activiteiten en de resultaten van de onderneming in het afgelopen jaar.

De CV CrelanCo is een erkende Kas van de NV Crelan 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.

De CV CrelanCo en de NV Crelan, 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 de NV Crelan de centrale instelling is.

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

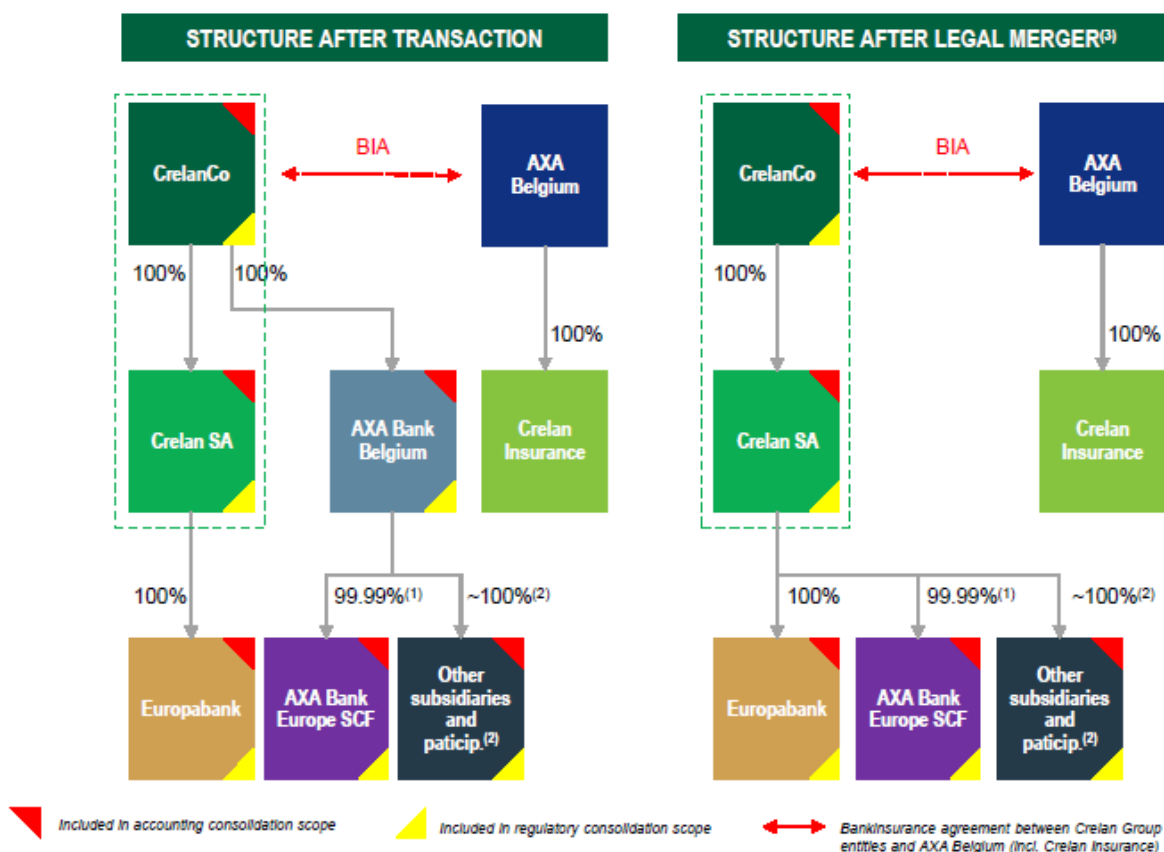
De rekeningen van de CV CrelanCo en de NV Crelan worden geglobaliseerd overeenkomstig de beslissing van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van 29 maart 1994.

Op de Raad van Bestuur van 21 december 2021 werd beslist om één aandeel aangehouden in Crelan Insurance NV te verkopen aan Crelan NV.

Op de Raad van Bestuur van 21 december 2021 werd de Abacus-transactie goedgekeurd waardoor de CV CrelanCo 100% van de aandelen van AXA NV in AXA Bank overnam en op die manier 100% van de aandelen en stemrechten bezit in AXA Bank Belgium NV.

Op de Raad van Bestuur van 21 december 2021 werd eveneens de Rhea-transactie goedgekeurd waardoor Crelan NV al haar aandelen in Crelan Insurance NV verkocht aan AXA Belgium NV.

Het vereenvoudigd schema van de Groep Crelan ziet er op 31 december 2021, bij closing van de transactie dus als volgt uit:



Bestuursmandaten

Op de Statutaire Algemene Vergadering van 29 april 2021 werden de mandaten van niet-uitvoerend bestuurder van mevrouw Ann Dieleman, mevrouw Marianne Streel en de heer René Bernaerdts verlengd voor een periode van zes jaar, zijnde tot aan de Statutaire Algemene Vergadering van 2028.

Op de Statutaire Algemene Vergadering van 29 april 2021 werd de heer Benoît Bayenet benoemd als niet uitvoerend bestuurder voor een periode van zes jaar, zijnde tot aan de Statutaire Algemene Vergadering van 2028.

De Raad van Bestuur van de CV CrelanCo ziet er op 31/12/2021 als volgt uit:

Voorzitter	Jean-Pierre Dubois
Vice-voorzitter	Luc Versele
Bestuurders	Benoît Bayenet René Bernaerdts Ann Dieleman Xavier Gellynck Robert Joly Marianne Streel Hendrik Vandamme Clair Ysebaert
Adviseur	Alain Diéval

De voorzitter en vicevoorzitter van de Raad van Bestuur, mevrouw Marianne Streel en de heren Benoît Bayenet, Xavier Gellynck, Robert Joly, Hendrik Vandamme, Clair Ysebaert en Alain Diéval vertegenwoordigen de CV CrelanCo in de Raad van Bestuur van de NV Crelan.

Activiteiten en resultaten van de onderneming in het afgelopen jaar

De Raad van Bestuur van de CV CrelanCo is in de loop van het jaar 2021 twaal keer bijeengekomen.

Naast de punten die statutair tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoren, heeft de Raad van Bestuur in haar vergaderingen bijzondere aandacht besteed aan de activiteiten van de Groep Crelan en meer bepaald de evolutie van het acquisitiedossier van AXA Bank Belgium (“Abacus”) en de verkoop van Crelan Insurance aan AXA Belgium (“Rhea”).

De Raad van Bestuur van CrelanCo CV 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 coöperatieve projecten, de controle op de goede werking van de Crelan Foundation en de initiatieven ten behoeve van de land- en tuinbouwsector.

Als enige aandeelhouder van Crelan NV buigt de Raad van Bestuur van CrelanCo CV zich vanzelfsprekend ook over de doelstellingen van Crelan NV 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">• Beheer van de coöperatieve idealen en verdediging van de belangen van de coöperanten• Definitie en opvolging van de implementatie van de strategie van de Groep Crelan	<ul style="list-style-type: none">• De globale verantwoordelijkheid van de bank op zich nemen• Bepalen van en toezicht houden op de strategie en de doelstellingen van de Groep en het risicobeleid, met inbegrip van het risicotolerantieniveau• Technisch, operationeel en prudentieel beheer van de Groep Crelan
Belangrijkste taken	<ul style="list-style-type: none">• 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• Voorbereiden van de standpunten te verdedigen door de bestuurders aangeduid door CrelanCo tijdens de Raden van Bestuur van Crelan NV• Ontwikkelen en verdedigen van projecten die voldoen aan de coöperatieve waarden van CrelanCo• Opvolging verzekeren van het coöperatieve kapitaal (uitgifte en/of verkoop van coöperatieve aandelen) en van het aantal coöperanten• Bepalen van het coöperatief dividend• Analyseren van de externe groeimogelijkheden van de Groep• Opvolgen van de land- en tuinbouwactiviteiten in België	<ul style="list-style-type: none">• Uitvoeren van de door CrelanCo goedgekeurde strategie van de Groep• Operationeel beheer van de bank- en financiële activiteiten van Crelan NV, CrelanCo en van de dochterondernemingen• Het in overeenstemming brengen van de bank met de regelgevende en prudentiële vereisten van de NBB en de ECB• Handhaving van een adequaat niveau van liquiditeit en solvabiliteit voor de bank

	<ul style="list-style-type: none"> • Toezicht houden op de activiteiten van Crelan Foundation 	
--	--	--

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 Bank en haar filialen.

In 2021 investeerde Crelan verder in de uitbreiding van de digitale diensten en in 'open banking':

- **Nieuwe functionaliteiten in myCrelan en/of Crelan Mobile**

- Beleggen:

Tijdens 2021 herwerkte Crelan de schermen en functionaliteiten over beleggen in myCrelan zodat de myCrelan-abonnees ook gebruik konden maken van de mogelijkheden en de informatie van de Crelan Wealth Management-tool. Deze nieuwe beleggingstool werd eerder in de loop van het jaar in gebruik genomen in de Crelan-bankkantoren. Gelijkaardige aanpassingen in Crelan Mobile zijn ingepland begin 2022. Ook in 2022 zal het beleggingsaanbod in myCrelan nog verder uitgebreid worden.

- Documenten

Crelan breidde het aanbod van documenten en briefwisseling uit dat via de 'Inbox & Documenten'-rubriek kan worden ontvangen. Klanten kunnen de verzendwijze hiervan zelf beheren in myCrelan.

- Notificatie via SMS

Klanten die met hun debet- of kredietkaart binnen de Europese Economische Ruimte een transactie uitvoeren in een andere munteenheid dan de euro ontvangen hiervan nu voortaan een melding via SMS als verificatie.

- Update Digipass

Klanten die een probleem ondervinden met de Appli2-functie van hun digipass kunnen dit voortaan zelf eenvoudig oplossen via een hulprocedure in de myCrelan-toepassing zelf. Zij hoeven hiervoor dus niet langer beroep te doen op een interventie van het kantoor of de service desk van de bank.

- **Klantgegevens actualiseren via Crelan Mobile**

In het kader van de regelgeving over de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme (AML – anti money laundering) moeten banken de gegevens van hun klanten up-to-date houden en hiervoor regelmatig bijkomende informatie bij hen opvragen. De vragenlijst die Crelan hiervoor gebruikt, is niet langer alleen in myCrelan, maar nu ook in Crelan mobile beschikbaar. Onze klanten kunnen nu ook hun gegevens actualiseren via deze veelgebruikte tool.

- **Open Banking, onze digitale toepassingen faciliteren nu ook SEPA-overschrijvingen met een niet-Crelan-rekening**

In het kader van PSD2 (Payment Services Directive 2) treedt Crelan op als TPP (Third Party Provider). Een eerste stap in die zin nam de bank in 2020 door klanten de mogelijkheid te bieden om zichtrekeningen die ze aanhouden bij andere Belgische banken toe te voegen hun myCrelan en hun Crelan Mobile-toepassing. In 2021 hebben we voor onze klanten ook de mogelijkheid geactiveerd om met deze rekeningen overschrijvingen uit te voeren via de Crelan-toepassingen.

- **Payconiq by Bancontact app**

Sinds juni 2021 kunnen klanten hun Crelan-zichtrekening koppelen aan de Payconiq by Bancontact app en met deze rekening betalingen uitvoeren via het inscannen van de Payconiq QR-code.

Op 31 december 2021 maken 1.073 loontrekkende personeelsleden deel uit van Crelan Groep waarvan er 722 voor Crelan werken en 351 voor Europabank.

AXA Bank Belgium heeft 726 loontrekkende personeelsleden.

Naast dit loontrekkend personeel in de verschillende entiteiten van de Groep, zijn er in het agentennetwerk van Crelan NV ook 1.548 medewerkers aan de slag met een statuut van zelfstandig agent of als loontrekkende medewerker van een zelfstandig agent. Hierdoor bedraagt het totaal aantal medewerkers voor Crelan Groep 2.270.

AXA Bank Belgium NV heeft 1.522 zelfstandige agenten of medewerkers van zelfstandige agenten.

Het agentennet van Crelan bestaat per 31 december 2021 uit 467 verkooppunten, de Groep Crelan (inclusief Europabank) telt 514 verkooppunten.

AXA Bank Belgium telt 367 agentschappen.

Voor het activiteitenverslag en de gedetailleerde resultaten van de Groep Crelan over het jaar 2021 wordt verwezen naar het geconsolideerd bestuursverslag van de Groep. De geconsolideerde resultaten worden gerapporteerd in IFRS.

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 4 mei 2016 werden de erkenningsvoorwaarden van de coöperatieve vennootschappen door de Nationale Raad voor de Coöperatie gewijzigd

De erkenning heeft nu 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.

De erkenningsvoorwaarden werden verduidelijkt.

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

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

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

Resultaten 2021 CrelanCo CV

De winst van het boekjaar 2021 bedraagt 26,19 miljoen EUR. Na toevoeging van de overgedragen winst van het vorige boekjaar (22,53 miljoen EUR EUR) bedraagt het te verdelen winstsaldo van de CV CrelanCo 48,72 miljoen EUR.

De Raad van Bestuur stelt aan de Statutaire Algemene Vergadering van 28 april 2022 voor een coöperatief dividend uit te keren dat overeenkomt met 3,00% van het in maatschappelijke aandelen geïnvesteerde bedrag. Dit vertegenwoordigt een bedrag van 26,60 miljoen EUR.

De jaarrekening van de CV CrelanCo sluit per 31 december 2021 af met een balanstotaal van 13.592,7 miljoen EUR. Het eigen vermogen verhoogt tot 1.081,9 miljoen EUR waarvan 895,5 miljoen EUR coöperatief kapitaal en 164,3 miljoen EUR reserves.

De Raad van Bestuur houdt eraan alle medewerkers te danken voor het bereikte resultaat in het tweede coronajaar 2021, voor hun toewijding en de bijzondere inspanningen die zij hebben geleverd voor de verdere ontplooiing van de Groep Crelan en in het bijzonder voor de Abacus- en Rhea-transacties.

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

Namens de Raad van Bestuur,

Luc VERSELE
Vice-voorzitter

Jean-Pierre DUBOIS
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 (grotere) kredietdossiers die gepresenteerd moeten worden aan het Directiecomité
- het ontwikkelen en valideren van interne modellen die gebruikt worden in het kader van IRB (Internal Rating Based aanpak) en van IFRS 9
- het opmaken, coördineren en valideren van de reglementaire rapporten zoals RACI (Rapport Annuel Contrôles Internes), 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.

De COVID-19-crisis vroeg heel wat aandacht van Risk Management. Periodiek stelde het team een stand van zaken op van de invloeden die de pandemie had op de verschillende risico's (kredietrisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico). Op basis van deze bevindingen ondernam de bank de nodige acties om deze risico's adequaat te beheren.

In 2022 zal veel aandacht besteed worden aan de integratie van Crelan met AXA Bank Belgium. Deze zal een impact hebben op de organisatie van Risk management zelf. Hierbij wordt gestreefd 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 risico's gelinkt aan dit project goed beheerd worden.

Kredietrisico

Crelan beheerst het kredietrisico op basis van zowel het kredietbeleid als via een scheiding van machten bij de kredietactiviteit. Zo volgen verschillende comités de risico-appetijt op.

De bevoegdheid om kredieten toe te kennen is verdeeld tussen het Directiecomité en het Kredietverbintnissencomité volgens bepaalde niveaus van kredietomloop en rating van de klanten. Bovendien is er ook een bevoegdheidsdelegatie binnen het kredietdepartement.

Het Krediettoezichtcomité is bevoegd voor het beheer van de kredietomloop, onder meer voor de kredieten op de 'kredietbewakingslijst'.

Het Kredietprovisioneringscomité heeft de bevoegdheid om 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 het globale kredietrisico van de Bank en worden goedgekeurd door het Risicocomité 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 de modellen wordt regelmatig opgevolgd en de resultaten worden gevalideerd en goedgekeurd door een specifiek comité, met name Comeri.

Voor elk dossier dat binnen de bevoegdheid van het Kredietverbintenissencomité en/of het Directiecomité valt, is een onafhankelijk advies van Risk Management noodzakelijk.

Renterisico, liquiditeitsrisico en marktrisico

Sinds 2013 verloopt de opvolging van de financiële risico's voor alle bancaire entiteiten 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.

De belangrijkste risico-indicatoren zijn:

- de globale Value at Risk (VaR), een model ontwikkeld door het departement Risk Management Finance voor alle financiële risico's van de groep zowel in normale als in stressomstandigheden
- een vastrentende reverse cumulatieve gap voor het renterisico
- de LGD-limieten (Loss Given Default) voor het tegenpartij- en landenrisico
- ratio's voor het liquiditeitsrisico (LCR).

ALM (Asset Liabilities 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.

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 business-lijnen zelf. Risk Management is verantwoordelijk voor de tweedelijnscontrole van deze financiële limieten door een onafhankelijke validatie van de door ALM en Financieel Beleid gerapporteerde gegevens. Op die manier wil Crelan fouten uitsluiten in rapporten voor de regelgevende instanties, het Financieel comité, het Directiecomité en de Raad van Bestuur.

Operationele risico's

Een waarschuwingsmechanisme is in gebruik om belangrijke operationele incidenten op te sporen. Het team Operational Risk Management stelt ook sleutelindicatoren in werking om na te gaan in welke mate processen risicogevoelig zijn en om de kwaliteit van de meldingen van incidenten door de verschillende afdelingen op te volgen.

Op functioneel vlak kan Risk Management als beheerder van de operationele risico's rekenen op een netwerk van een dertigtal risicocorrespondenten die als taak hebben om de operationele incidenten van hun processen te rapporteren en hiervoor gesensibiliseerd zijn.

De controlesystemen zijn onder andere gebaseerd op een gedetailleerde cartografie van de risico's (Enterprise Risk Management) met als objectief om:

- een beschrijving te maken van de processen in de vorm van flowcharts
- inherente risico's en de bestaande controles te identificeren
- residuele risico's te onderkennen
- geschikte herstelmaatregelen voor de geïdentificeerde risico's te uit te werken.

IT-security risico's

De financiële sector is momenteel vaak het doelwit van aanvallen op de veiligheidsbarrières die ze heeft ingesteld. Als bedrijf komt het erop aan om continu te monitoren en de werking en organisatie adequaat af te stemmen op de risico's.

De bank splitste haar Security-werking op 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.

De bank maakte ook werk van een stappenplan om het intern bewustzijn over deze groeiende risico's zoals hacking- en phishing-technieken, enzovoort verder te versterken.

Als onderdeel van een continu verbeteringsprogramma met verhoogde maatregelen en monitoring werd de infrastructuur van de bank verder beveiligd. Verschillende projecten met betrekking tot deze interne beveiliging werden gerealiseerd. Dit programma richt zich trouwens ook naar de elektronische dienstverlening aan klanten en naar de klantenbewustwording over het veilig bankieren. Zo heeft bijvoorbeeld de afdeling Compliance in 2021 opnieuw veel aandacht besteed aan sensibilisering rond het thema phishing, fraude en bescherming van de privacy.

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

Deze elementen zijn uiteraard onderworpen aan een herhaaldelijke controle van de eerste en tweede verdedigingslijnen.

Tot slot investeerde Crelan in de voorbereiding van de toekomstige infrastructuur en organisatie van de bank met het oog op de integratie van AXA Bank Belgium. Deze projecten nemen vanzelfsprekend van bij de start 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 waarschuwings- en een kritische hersteldrempel gedefinieerd zodat in geval van overschrijding herstelopties in uitvoering kunnen worden gesteld.

De bank ontwikkelde hiervoor vijf scenario's: liquiditeitscrisis, rentestijging, kredietcrisis, algemene (systeem)crisis wegens een operationeel incident en een specifiek scenario gelinkt aan de entiteit Europabank.

Voor elk van deze vijf scenario's definieerde Crelan vier 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 gevarenzone 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.

Bij de beoordeling van de kapitaalvereisten spelen de kwaliteit en de relevantie van de interne modellen een belangrijke rol. De solvabiliteit hangt immers af van zowel de omvang van het eigen vermogen als van de kwaliteit (meer of minder risicovol) van de activa. De hoogte van het risico is dus vooral gebaseerd op de risicoweging die aan de verschillende activa wordt toegekend. Deze risicoweging is op haar beurt hoofdzakelijk het resultaat van door interne modellen (IRB) gemaakte voorspellingen van wanbetaling en van de potentieel verwachte verliezen.

Het IRB-raamwerk wordt periodiek herzien en gevalideerd door Crelan en de toezichthouder.

De kwaliteit van de gehanteerde modellen en de daaruit voortvloeiende risico's toont aan dat de bank een zeer voorzichtige risicobenadering ontwikkelt, waardoor de CET1-solvabiliteitsratio ruim boven 18% noteert.

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 :

De NV Crelan en de CV CrelanCo vormen een Federatie van kredietinstellingen waarvan de NV Crelan 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 de NV Crelan en van de CV CrelanCo 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 de CV CrelanCo is per 31 december 2021 in handen van 274.003 coöperatieve aandeelhouders.

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

Het is dan ook vanzelfsprekend dat bepaalde initiatieven met een coöperatief karakter voor coöperatieve aandeelhouders, agenten, personeel en medewerkers, uitgaan of georganiseerd worden zowel vanuit de CV CrelanCo als vanuit de NV Crelan die de operationele leiding neemt binnen deze Federatie van kredietinstellingen.

Het geheel gevormd door de NV Crelan en de CV CrelanCo wordt in dit verslag “Crelan” of “de Bank” genoemd.

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 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 2021 bedraagt 3,00%*

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 aandeelhouders of het grote publiek .

Crelan is een bank met 100% coöperatieve verankering. 274.003 coöperatieve aandeelhouders participeren via de coöperatieve aandelen van de CV CrelanCo in het kapitaal van de bank.

Crelan wil zich dan ook engageren tot een ander soort van bankieren. Vier waarden staan hierbij centraal: verantwoord, verbonden, persoonlijk en respectvol.

Maatschappelijk engagement via Crelan Foundation

Als 100% Belgische coöperatieve bank wil Crelan niet enkel een financieel adviseur zijn, maar zich ook engageren in het Belgische maatschappelijke leven. Dat engagement uit zich via verschillende initiatieven, gegroepeerd binnen Crelan Foundation.

Na een reflectie over de manier waarop Crelan haar maatschappelijk engagement nog nadrukkelijker zou kunnen uitdragen, richtte de bank op 12 januari 2018 de Crelan Foundation op. Via Crelan Foundation groepeerde de bank voortaan haar initiatieven met een maatschappelijk engagement.

Crelan Foundation is een van de initiatieven die kaderen binnen het duurzaam beleid van de bank. Een volledig overzicht van de genomen duurzame initiatieven vindt u in het duurzaamheidsrapport op www.crelan.be.

• Steun aan verenigingen en projecten met een maatschappelijke meerwaarde

Coöperatieve aandeelhouders van de bank kunnen voor een vereniging of een project, waarin ze actief zijn als vrijwilliger, financiële steun aanvragen. De voorwaarde is uiteraard dat de vereniging of het project een duurzame maatschappelijke impact heeft. De volledige voorwaarden waaraan een aanvraag moet voldoen en het aanvraagformulier zijn beschikbaar op de website van Crelan.

Crelan Foundation richt zich hierbij op vier domeinen: opleiding, gezondheid, cultuur en milieu.

Viermaal per jaar evalueert het Crelan Foundation Comité – waarin ook vice-voorzitter van de Raad van Bestuur en twee bestuurders zetelen - de ingediende dossiers en beslist het welke

projecten op steun kunnen rekenen. In het in alle opzichte abnormale coronajaar 2021 steunde de Crelan Foundation 28 projecten voor een totaalbedrag van 69.650 EUR.

In 2021 is Crelan een partnerschap aangegaan met de Koninklijke Belgische Bosbouwmaatschappij (KBBM) om herbebossingsprojecten op verschillende plaatsen in België te ondersteunen. De actie "Plant a tree" van Crelan is niet alleen een sterk signaal, maar ligt ook in de lijn met de projecten die de Crelan Foundation wenst te steunen en van de waarden die zij verdedigt.

In het kader van haar partnerschap met de KBBM, heeft Crelan voor elke toegekende ECO-energiefinanciering de kosten voor het planten van een aantal bomen voor haar rekening genomen. Crelan Foundation van haar kant heeft zich ertoe verbonden de aanplanting van 2.479 bomen te financieren voor een bedrag van 14.997,95 EUR. In 2021 zal Crelan daardoor in totaal 8.479 bomen hebben geplant.

Het budget 2022 van de Crelan Foundation werd vastgelegd op 150.000 EUR.

- **Steun aan de landbouw**

Trouw aan de roots van de bank heeft Crelan Foundation ook aandacht voor de landbouwsector met een actieve ondersteuning van de Crelan Leerstoel aan de UGent en de Crelan Leerstoel aan Gembloux Agro-Bio Tech ULg. De Crelan Leerstoel aan de UGent legt sinds zijn oprichting in 2015 de klemtoon op innovatie en duurzaamheid in de landbouwsector, terwijl de Crelan Leerstoel aan Gembloux Agro-Bio Tech ULg zich sinds 2017 concentreert op onderzoek naar de bevordering van de korte ketens.

De Crelan Foundation steunde voor het vierde jaar op rij MiiMOSA, een participatief financieringsplatform dat landbouwers en ondernemers in staat stelt hun installatie- of ontwikkelingsprojecten bij het grote publiek te financieren, vanaf 2021 ook actief in Vlaanderen. In 2021 werden via dit kanaal 44 projecten gefinancierd voor een totaalbedrag van 353.935 EUR, opgehaald bij 3.532 burgers. Crelan heeft in 2021 ook opnieuw zes 'Coups de cœur' uitgereikt aan zes projecten voor een totaalbedrag van 7.080 EUR.

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

- **Mecenaat**

In de Galerie Crelan, een tentoonstellingsruimte in de hoofdzetel van Crelan, krijgen kunstenaars de kans om hun werken te tonen aan het grote publiek. Crelan Foundation stelt hen gratis de ruimte ter beschikking en organiseert voor hen een vernissage.

Op die manier wil de bank beginnende Belgische kunstenaars een duwtje in de rug geven.

Gezien de geldende beperkende maatregelen in het kader van de coronavirus konden in 2021 geen exposities georganiseerd worden.

Sportsponsoring

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.

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.

- **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.

Sinds september 2019 is Crelan hoofdsponsor wordt van het dames veldritteam IKO-Crelan, met meervoudig wereldkampioene Sanne Cant als kopvrouw. Naast het ondersteunen van de Dames Elite engageert de bank zich eveneens in het opleidingstraject van de jeugdteams U17 en U19 zodat ook jong Belgisch veldrittalent alle kansen krijgt voor de toekomst.

In 2021 haalde Sanne Cant haar 12^{de} opeenvolgende Belgische titel bij de Elite Dames.

- **Atletiek**

Crelan is al sinds 2011 trouwe partner van de familie Borlée, die tot de wereldtop behoren in de 400m en de 4x400m. Als merkambassadeurs voor Crelan zijn Kevin, Jonathan, 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.

- **Basketbal**

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 en is de enige hoofdsponsor van de Young Belgian Cats & Lions (U20) en van de nationale ploeg 3x3, de nieuwe populaire 'street'-variant van het klassieke basketbal. 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.

In dat kader zal Crelan ook de FIBA 3x3 World Cup sponsoren die zal plaatsvinden van 21 tot 26 juni 2022 in Antwerpen.

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 of gratis voor de houders van een Crelan Pack (rekening) en jongeren onder 24 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 dividend (3,00% over het boekjaar 2020)
- 25% korting op Packs voor betaalverkeer (Economy Pack, Performance Pack for One, Performance Pack, Excellence Pack)
- Geen beheerskosten op de effectenrekening die niet in een Pack inbegrepen is
- Maximum 242 EUR bewaarlonen op niet door Crelan gecommmercialiseerde effecten
- Uitbreiding van de dekkingen in de Fidea woonverzekering

Niet-financiële voordelen

- Voordeeltarieven in een selectie van themarestaurants met een uitstekend culinair aanbod
- Korting op bepaalde concerten en evenementen
- Groepsaankoop groene energie en aardgas i.s.m. Wikipower, bureaustoel
- Special deals die passen binnen de positionering en de waarden van de bank.

Alle voordelen zijn steeds terug te vinden op www.crelan.be.

IV. De Raad van Bestuur neemt kennis van het budget dat werd besteed aan opleiding en informatieverstrekking.

Aangezien de CV CrelanCo deel uitmaakt van een Federatie van kredietinstellingen waarvan de NV Crelan 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 die als puur coöperatief werden beschouwd:

Wat betreft de opleidingen gelinkt aan de Crelan Leerstoelen, rapporten en publicaties :	+/- 50.000 EUR
Info-avonden voor cliënten/coöperatieve aandeelhouders:	+/- 25.000 EUR
Coöperatieve eigenschappen – Opleidingen (bepaald op 25% van het totale opleidingsbudget geglobaliseerd)	+/- 100.000 EUR
Nieuwsbrieven naar de coöperatieve aandeelhouders	+/- 80.000 EUR

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 de NV Crelan.

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 2022 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