crelan

Geïntegreerd jaarverslag 2025

van de Crelan Groep

Crelan en AXA Bank Belgium zijn gefuseerd op 10 juni 2024. Sindsdien is Crelan Groep met twee bankenmerken zichtbaar in het straatbeeld: Crelan en Europabank

In overeenstemming met artikel 3:17 van het Wetboek vennootschappen en verenigingen vormen de cijfers in dit rapport een verkorte versie van de officieel gepubliceerde jaarrekeningen van de Groep Crelan, afgesloten op 31 december 2025. Het gaat om de geconsolideerde jaarrekening onder IFRS. Voor deze gepubliceerde jaarrekeningen leverde onze commissaris een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud.

De in dit jaarverslag vermelde cijfers kunnen betrekking hebben op het geheel van de Groep Crelan en op de individuele entiteiten, namelijk de bank Crelan en Europabank.

Het jaarverslag omvat een deel Duurzaamheids-verklaringen. Dit deel van het jaarverslag geeft een overzicht van de strategie, de acties en de engagementen van Crelan op het vlak van duurzaamheid. Het werd opgesteld in overeenstemming met de richtlijn voor duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) en de vereisten van de Europese normen voor duurzaamheidsrapportage (European Sustainability Reporting Standards, ESRS), en heeft als doel de aanpak en het standpunt van Crelan over haar rol binnen de maatschappij en ten aanzien van het milieu voor te stellen. Dit deel vormt een aanvulling bij de andere delen van het jaarverslag die zich toespitsen op de financiële informatie. Vaak worden links gelegd tussen deze verschillende delen. Als coöperatieve bank die stevig verankerd is in de Belgische economie stelt Crelan ethisch zakendoen en respect voor mens en milieu centraal in haar activiteiten. Het deel over duurzaamheid is dan ook zo uitgewerkt dat het de lezer op transparante wijze inkijk geeft in de invloed die Crelan heeft op verschillende duurzaamheidsthema's, en inzicht in de acties en engagementen van Crelan met betrekking tot deze invloed. Dit deel vervangt het duurzaamheidsverslag en het klimaatverslag die Crelan in het verleden opstelde, en weerspiegelt de wil om zich aan te passen aan de evolutie van de normen op het vlak van informatie en om de kwaliteit en de relevantie van de gepubliceerde ESG-informatie te verbeteren.

1

Jaarverslag

2

Duurzaamheids-verklaringen

3

Geconsolideerde Jaarrekening

Jaarverslag

Inhoudstafel

Jaarverslag

Terugblik van de CEO op 2025 6
2025, het jaar waarin Crelan een nieuw hoofdstuk schreef 7

Wie zijn we? 8
Wie zijn we? 9
Structuur en aandeelhouderschap 11
2025, het eerste jaar van het transformatieplan 12
2025 in een oogopslag 15
De markten 15
Gebeurtenissen in 2025 18
Kerncijfers Groep Crelan 2025 24
Geconsolideerde kerncijfers 25
Geconsolideerde ratio's 25

Geconsolideerd bestuursverslag van Groep Crelan, boekjaar 2025 26
Resultaten en synergieën van de groep en haar leden 27
Synergieën 27
Solvabiliteit 35

Corporate governance 36
Corporate governance 37
Raden van Bestuur en Directiecomités 37

Crelan, een bank in constante evolutie 52
Commerciële jaar 2025 53
Merkidentiteit en merkcampagne 54
Het merk Crelan 54
Nieuwe hoofdzetel in Brussel: een duurzame en strategische mijlpaal voor Crelan 60
Uitbreiding van ons digitale aanbod 61
Initiatieven naar het personeel 62
Transformatieplan – Balans 2025 en Vooruitzichten 2026 65
Het beheer van de portefeuille 66

Crelan Groep, een veilige bankengroep 67
Crelan Groep, een veilige bankengroep 68
Algemeen Risk Management 68
Compliance 70
Interne Audit 70
Inspectie van het Net 71

Crelan, een coöperatieve bank 72
Coöperatief bankieren: onze roots, onze dagelijkse werking en onze toekomst 73
Een hart voor onze 309.001 coöperanten 73
CrelanCo in enkele cijfers 74
Een duurzaam maatschappelijk engagement 75
Engagement voor de land- en tuinbouwsector: samen voor de duurzame transitie 76

Belangrijkste risico's en onzekerheden 78

Significante gebeurtenissen na 2025 80

Bedanking 81

Terugblik van de CEO op 2025

2025, het jaar waarin Crelan een nieuw hoofdstuk schreef

Terwijl 2024 in het teken stond van een opzienbarende fusie, begon 2025 als een onbeschreven blad vol beloften. Een jaar om te consolideren, te transformeren en ... te durven.

In 2025 introduceerde Crelan zijn IT transformatieproject 2025-2027 om zijn technologische slagkracht te versterken, de digitalisering te versnellen, de klantenervaring te optimaliseren en de maturiteit van zijn compliance verder te verhogen. Dit eerste jaar leverde een geconsolideerde operationele kwaliteit en belangrijke releases op, terwijl ook AI-oplossingen en vernieuwende initiatieven werden uitgerold. In 2026 ligt de focus op de valorisatie van de gegevens en de digitale versnelling, terwijl cyberbeveiliging en veerkracht topprioriteiten blijven.

Maar 2025 was niet alleen het jaar van de transformatie, het werd ook gekenmerkt door dynamisme. Zo gingen we strategische partnerschappen met Crédit Agricole aan in belangrijke domeinen zoals asset management, private banking en leasing. Dit biedt nieuwe kansen voor onze klanten en coöperanten.

Ook bleef ons netwerk van kantoren evolueren. Minder fysieke kantoren, maar desondanks meer nabijheid dankzij herziene diensten, grotere kantoren die alle specialiteiten onder één dak verenigen en performante digitale tools. Omdat nabijheid niet enkel een kwestie is van kilometers, maar ook van kwaliteitsvolle relaties.

In 2025 was de wereld nog onzekerder en rustelozer dan voorheen. Meer dan ooit stonden we paraat voor onze klanten, hielpen wij hen elke dag weer om vooruit te komen, te investeren, plannen te maken en hun gemoedsrust te bewaren.

2025 is het jaar waarin we de basis legden voor een sterke, wendbare bank met een grotere betrokkenheid. Een bank die met vertrouwen en vastberadenheid naar de toekomst kijkt.

Het geconsolideerde jaarverslag getuigt van die daadkracht en van onze wil om een positieve impact te creëren voor onze klanten, onze coöperanten en al onze stakeholders.

In 2025 zette de coöperatieve Groep Crelan een buitengewoon nettoresultaat van 250,2 miljoen euro neer. Zijn financiële structuur blijft zeer solide, met een totale solvabiliteitsratio van 30,9%, veel hoger dan wettelijk noodzakelijk is .

Wat de commerciële activiteiten betreft, stond de Groep in 2025 in totaal 8,1 miljard euro aan kredieten toe en bedraagt de totale kredietportefeuille 51,3 miljard euro. Het spaargeld wordt dus volledig gebruikt om Belgische projecten te financieren.

Deze uitstekende resultaten zijn te danken aan de dagelijkse inzet van onze agenten en onze medewerkers van de hoofdzetel. Maar ze worden ook gedragen door het vertrouwen van onze 309.001 coöperatieve aandeelhouders en onze 1.720.872 klanten. Wij danken hen hiervoor van harte.

Philippe Voisin,
CEO van Crelan

Wie zijn we?

Wie zijn we?

De Groep Crelan, dat zijn 4.179 enthousiaste medewerkers – zowel personeelsleden als zelfstandige bankagenten met hun medewerkers - die elke dag het beste van zichzelf geven voor 1,7 miljoen klanten.

De financiële groep wordt gevormd door de cv CrelanCo, de nv Crelan en de nv Europabank. Ze neemt naar balanstotaal de vijfde plaats in van de Belgische retailbanken. In het straatbeeld is de groep Crelan dus vertegenwoordigd met twee bankenlogo's: Crelan en Europabank.

CrelanCo CV is de **principaal hoofdhouder** van de Crelan Groep met een deelneming van 90,1%. Het maatschappelijk kapitaal van deze erkende coöperatieve vennootschap wordt gevormd door de participatie van **309.001 coöperatieve aandeelhouders**. Deze laatsten zijn dus allemaal een stukje mede-eigenaar van onze bankengroep.

In oktober 2025 hebben de Crelan Groep en de Crédit Agricole Groep (Frankrijk) een strategisch partnerschap gesloten dat Crelan klanten toegang zal bieden tot een ruimer aanbod van bancaire diensten en producten. Dit partnerschap steunt op gedeelde waarden en stelt Crelan in staat zijn commerciële ontwikkeling en organische groei te versnellen, terwijl Crédit Agricole de verdere ontwikkeling van zijn activiteiten in België kan verzekeren.

In het kader van dit strategisch partnerschap heeft de Crédit Agricole Groep een minderheidsbelang van 9,9 % verworven in Crelan, waarvan 6 % wordt aangehouden door Crédit Agricole S.A. en 3,9 % door Crédit Agricole Nord de France, via een kapitaalverhoging van Crelan NV/SA die werd gerealiseerd op 7 oktober 2025.

Dit partnerschap omvat commerciële samenwerkingen op het vlak van vermogensbeheer (met Amundi), private banking en wealth management (met Indosuez Wealth Management / Bank Degroof Petercam) en leasing (met CA Personal Finance & Mobility en CA Leasing & Factoring).

Crelan en de Crédit Agricole Groep zijn daarnaast voornemens om in de nabije toekomst bijkomende gezamenlijke commerciële initiatieven te ontwikkelen.

De coöperatieve roots van Crelan gaan terug tot de jaren zestig en vinden hun oorsprong in de sterke band die de bank heeft met de Belgische land- en tuinbouwsector. De eerste coöperatieve kassen zamelden spaargelden onder de landbouwers in, waarmee de bank op haar beurt landbouwkredieten kon toestaan. Vanaf de jaren negentig traden de coöperatieve kassen ook toe tot de aandeelhoudersstructuur van Crelan en speelden zo een belangrijke rol in de privatisering van de oorspronkelijk financiële staatsinstelling. Sinds november 2015 zijn alle toenmalige coöperatieve kassen gefusioneerd in CrelanCo.

De groep Crelan is dus naast een coöperatieve ook een bankengroep met het beslissingscentrum in eigen land en met een aanbod en dienstverlening die zich uitsluitend op de Belgische markt richten.

De bank Crelan is een **federatie van kredietinstellingen**, gevormd door Crelan NV en haar zijn principaal hoofdhouder, CrelanCo cv. Tussen beide geldt een volledige solidariteit.

Crelan biedt een ruim aanbod bank- en verzekeringsproducten aan voor de particulieren, de zelfstandigen en de KMO's. Crelan wil aan haar klanten geen producten maar totaaloplossingen aanbieden. Crelan maakt hiervoor gebruik van een eigen productaanbod dat ze vervolledigt met producten van een aantal partners, die elk een referentie zijn binnen hun domein. Het gaat dan over schadeverzekeringen van AXA Belgium, levensverzekeringen van Allianz en beleggingsformules van Amundi, Econopolis Wealth Management en AXA Invest Managers, sinds 31 januari 2025 BNP Paribas Asset Management.

Daarnaast is de bank met een gespecialiseerd productengamma de bevoorrechte partner van de land- en tuinbouwers en van de grote ondernemingen uit de land- en tuinbouwsector.

Vraag je onze klanten waarom ze voor Crelan kiezen, dan is **de vertrouwensband** die ze hebben met hun bankagent steevast één van de redenen. We gaan er dan ook prat op om financieel advies dicht bij de klant te brengen. Niet alleen via digitale bankkanalen, maar ook via ons netwerk van zelfstandige bankagenten die de lokale buurt en hun klanten goed kennen.

565 kantoordeuren staan dagelijks voor onze klanten open.

Tevreden klanten bereik je enkel via tevreden medewerkers. Daarom schenkt Crelan continu aandacht aan het welzijn op het werk en mocht de bank in 2025 voor de tiende keer op rij het label van Top Employer ontvangen.

Duurzame beslissingen en maatschappelijk engagement onder meer via projecten van coöperanten die door de bank worden ondersteund vinden we een evidentie. Voor meer informatie over dit onderwerp, zie hoofdstuk B.3 - Entiteitspecifiek onderwerp: Coöperatief bankieren, pagina 192.

Anders dan de naam doet vermoeden is Europabank een Belgische bank, met een Gentse thuisbasis en maakt ze al sinds 2004 deel uit van de groep Crelan.

Als **dochteronderneming van Crelan** biedt Europabank een specifiek producten- en dienstengamma aan voor particulieren en ondernemers. Ze is vooral bekend voor haar **specialisatie in consumentenkrediet** voor particulieren en ondernemers.

Handelaars en ondernemers kennen Europabank ook als v**erwerker van transacties met debetkaarten en de kredietkaarten Visa en MasterCard** en als aanbieder van **financiële leasing en renting.**

Europabank telt 47 bankkantoren.

In tegenstelling tot Crelan werkt Europabank niet met een kantorennet van zelfstandige bankagenten, maar uitsluitend met personeelsleden.

Binnen de groep wordt er op commercieel, technisch en financieel vlak samengewerkt.

Cijfers op 31/12/2025

Bedrijf	Aantal medewerkers	Aantal kantoren	Aantal klanten	Aantal coöperatieve aandeelhouders	Actief in
Crelan	3 769*	565	1 502 809	309 001	België
Europabank	410	47	218 063	-	België

*1.261 personeelsleden en 2.508 agenten en medewerkers in het zelfstandig agentennet

Meer informatie over de geschiedenis van Crelan en de Groep Crelan vindt u op www.crelan.be.

Structuur en aandeelhouderschap

De NV Crelan en haar principaal aandeelhouder, de erkende coöperatieve vennootschap, de CV CrelanCo, vormen samen een federatie van kredietinstellingen, waarbij de NV Crelan de centrale instelling is. Tussen beide is er een volledige solidariteit en daarom worden de resultaten van de NV Crelan en de CV CrelanCo geglobaliseerd.

De CV CrelanCo bezit 90,1% van de aandelen en stemrechten in de NV Crelan. Het coöperatief kapitaal van CrelanCo is op 31 december 2025 in handen van 309.001 coöperatieve aandeelhouders.

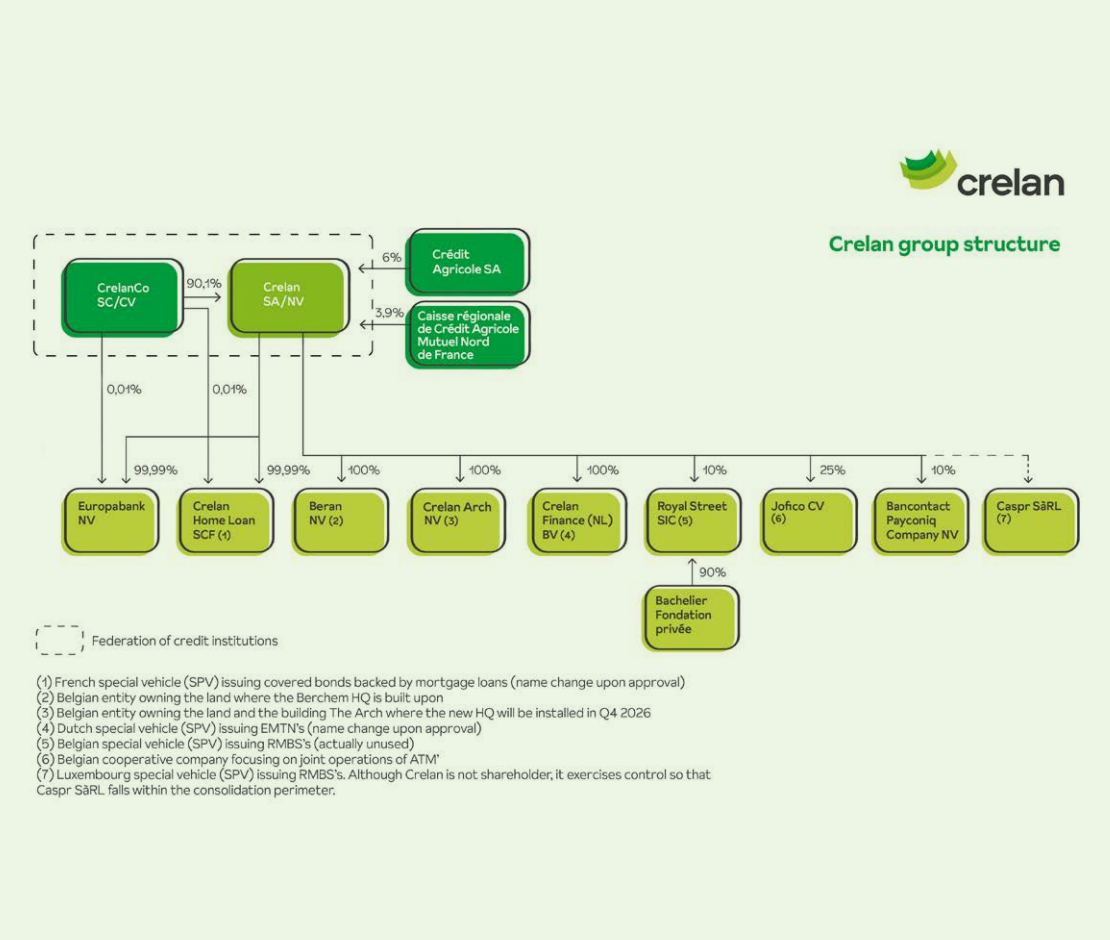
In 2025 sloten de Crelan Groep en de Crédit Agricole Groep (Frankrijk) een strategisch partnerschap. In het kader van dit partnerschap verwierf de Crédit Agricole Groep een minderheidsbelang van 9,9% in Crelan, waarvan 6% wordt aangehouden door Crédit Agricole S.A. en 3,9% door Crédit Agricole Nord de France, via een kapitaalverhoging van Crelan NV die op 7 oktober 2025 werd doorgevoerd.

Het Directiecomité van de NV Crelan staat in voor het operationele beleid van zowel de NV Crelan, als voor de CV CrelanCo.

Het geheel gevormd door de NV Crelan en de CV CrelanCo wordt in dit verslag als "Crelan" of "de Bank" aangeduid, terwijl de bredere benaming "Groep Crelan" of "de Groep" verwijst naar alle entiteiten of dochtervennootschappen die hierna vermeld worden en die door volledige integratie in de consolidatie zijn opgenomen.

De rekeningen van Europabank zijn inbegrepen in de consolidatieperimeter van de Groep Crelan volgens het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 over de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen.

Volgend schema toont een vereenvoudigd overzicht van de structuur van de Groep Crelan.



2025, het eerste jaar van het transformatieplan

Philippe Voisin, CEO

«In 2025 zette Crelan de uitrol van een duidelijke en verantwoord gedragen strategie voort, gestoeld op de soliditeit van haar coöperatieve model en op richtinggevende keuzes met een langetermijnperspectief. De lancering van ons meerjarige transformatieprogramma, de uitbouw van strategische partnerschappen, in het bijzonder met Crédit Agricole, en het project van ons nieuwe hoofdkantoor weerspiegelen onze vastberadenheid om de robuustheid en efficiëntie van de Bank structureel te versterken.

Onze werking steunt op drie kernprincipes. Cohesie, om de samenwerking binnen de organisatie te verdiepen en onze klanten en coöperanten nog beter van dienst te zijn. Openheid ten aanzien van bijkomende expertise, nieuwe samenwerkingsmodellen en een continu veranderende omgeving. En tot slot verantwoordelijkheid, die onlosmakelijk verbonden is met ons coöperatieve DNA en een behoedzaam, rigoureus en toekomstgericht beleid vereist.

Dankzij het engagement van haar medewerkers en agenten en het vertrouwen van haar klanten en coöperanten beschikt Crelan over een stevig fundament om verder te groeien en de toekomst met vertrouwen en vastberadenheid tegemoet te zien »

« In 2025 heeft Crelan een structureel transformatieplan opgestart voor een periode van drie jaar, met duidelijke ambities: de kwaliteit van onze dienstverlening verder verhogen, ons digitale aanbod uitbreiden en de bank in al haar aspecten versterken zodat zij toekomstbestendig is. Dit eerste jaar was prioritair gericht op de ingebruikname van talrijke digitale evoluties, het verder verbeteren van de servicekwaliteit van het IT-platform en de voorbereiding van een grondige vernieuwing van bepaalde bankdiensten. Tegelijk hebben de eerste operationele toepassingen van data en artificiële intelligentie hun meerwaarde aangetoond, zowel ter ondersteuning van de medewerkers in hun dagelijkse werking als voor het verhogen van de efficiëntie van de processen.

Frédéric Mahieu, CIO

In 2026 zetten we deze koers voort met een sterkere focus op compliance, cyberbeveiliging, modernisering op basis van datagebruik en een versnelling van de commerciële ontwikkeling via al onze distributiekanalen (kantoren en digitaal), gesteund op zowel vernieuwde processen als de vakexpertise van Crédit Agricole.»,

« In 2025 hebben we via strategische partnerschappen met Crédit Agricole binnen kernactiviteiten zoals asset management, private banking en leasing nieuwe opportuniteiten gecreëerd voor onze klanten en coöperanten. Ook bleef ons netwerk van kantoren evolueren. Minder muren, maar meer nabijheid dankzij een hertekende dienstverlening, geïntegreerde kantoren met alle specialisaties onder één dak en performante digitale tools. Omdat nabijheid niet enkel een kwestie is van kilometers, maar ook van kwaliteitsvolle relaties »

Joris Cnockaert, CCO

Pieter Desmedt, CFO

« Als Chief Financial Officer ben ik verheugd in 2025 een sterk financieel resultaat voor de Groep Crelan te kunnen voorleggen. Deze prestatie getuigt van de robuustheid van ons coöperatieve model, de degelijkheid van ons financieel beleid en de strikte aansturing van onze middelen binnen een uitdagend economisch klimaat.

Dankzij deze resultaten kunnen wij onze investeringen in een ambitieus meerjarig transformatieprogramma op een doordachte en verantwoorde manier voortzetten. Dit programma heeft tot doel de efficiëntie van de bank duurzaam te versterken, onze infrastructuur verder te moderniseren en onze klanten een steeds efficiëntere, betrouwbaardere en veiligere dienstverlening te bieden»

Tiny Ergo, CRO

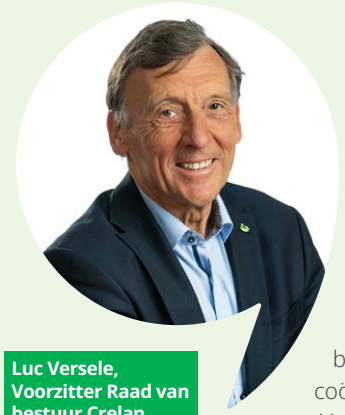
« In het huidige klimaat van geopolitieke onzekerheid,alsook almaar complexere bedreigingen behoren fraudepreventie, phishingbestrijding en strengere nalevingsvereisten tot de grootste uitdagingen voor de bankensector. In 2025 heeft Crelan haar systemen voor risicobeheer, cyberbeveiliging en interne controle verder aangescherpt om haar klanten en de integriteit van haar werking te beschermen. Deze rigoureuze en proactieve aanpak, gebaseerd op een solide bestuur en een gedeelde risicocultuur, is een essentiële pijler in de duurzame groei van de Groep en dit in een continu veranderende omgeving. »

Jean-Paul Grégoire, CHRO/COO

« De tiende erkenning als Top Employer vervult Crelan met grote trots. Deze erkenning bevestigt de soliditeit en coherentie van ons personeelsbeleid, dat inzet op engagement, talentontwikkeling en het welzijn van onze medewerkers.

In 2025 hebben we de invoering van het geharmoniseerde statuut voor alle personeelsleden ten volle benut en verder verankerd. Dit gemeenschappelijke kader bevordert de billijkheid, de cohesie en het gevoel van samenhorigheid, en ondersteunt tegelijkertijd een eengemaakte bedrijfscultuur die haar oorsprong vindt in de fusie.

De aanstaande verhuis naar onze nieuwe hoofdzetel sluit naadloos aan bij deze dynamiek. Die zal ons toelaten onze teams vaker onder één dak samen te brengen en belichaamt een nieuwe manier van werken, meer collaboratief, wendbaar en toekomstgericht, in een omgeving die voldoet aan de meest ambitieuze duurzaamheidsnormen »



Luc Versele, Voorzitter Raad van bestuur Crelan

« Doorheen de decennia is de Groep Crelan opgebouwd rond eenvoudige en stabiele uitgangspunten: focussen op de eigen expertise en behoedzaam optreden, met coöperatieve aandeelhouders en klanten als kompas, steeds met hun belangen voorop in onze beslissingen. Die maatstaven hebben onze identiteit mee bepaald en blijven ook in 2025 richtinggevend. Zij bieden de Raad van Bestuur een solide onderbouw om de bank op een verantwoorde en toekomstgerichte manier in haar evolutie te ondersteunen.

De Raad van Bestuur blijft trouw aan deze filosofie en wenst haar duurzaam te bestendigen. Een coöperatieve bank moet handelen als een prudent en zorgvuldig beheerder, in het belang van haar coöperatieve aandeelhouders, haar klanten en haar medewerkers.

De strategische alliantie met Crédit Agricole verdiept onze expertise en opent nieuwe horizonten, ten gunste van onze klanten en coöperanten.

Gesterkt door haar coöperatieve model, haar financiële soliditeit en haar knowhow heeft Crelan vandaag alle troeven in handen om de uitdagingen van morgen met vertrouwen aan te gaan, in nauwe samenwerking met haar onafhankelijke agenten. Namens de Raad van Bestuur spreek ik mijn oprechte dank uit aan iedereen die de bank dagelijks tot leven brengt. »

« Crelan heeft haar groei consequent verankerd door trouw te blijven aan haar coöperatieve model, met verantwoordelijkheid, nabijheid en duurzaamheid als leidraad. In 2025, het Internationaal Jaar van de Coöperaties, bleef deze eigenheid bepalend voor ons profiel en richtinggevend voor onze strategie.

Onze nieuwe hoofdzetel geeft concreet gestalte aan deze visie: een toekomstgerichte en duurzame investering die ruimte schept voor een vernieuwde werkorganisatie.

Dankzij de strategische samenwerking met Crédit Agricole verdiepen we onze knowhow en verruimen we onze perspectieven, volledig in lijn met ons coöperatieve DNA. Dankzij haar robuuste model en solide basis is Crelan klaar om de uitdagingen van morgen met vertrouwen aan te gaan, ten dienste van haar klanten en coöperanten »

Benoît Bayenet, Voorzitter Raad van bestuur CrelanCo

2025 in een oogopslag

De markten

CONTEXT

Waar 2024 nog grotendeels in het teken stond van het debat rond een mogelijke zachte landing van de wereldeconomie, werd 2025 gedomineerd door één allesbepalend thema: de escalatie van handelsconflicten en de daaruit voortvloeiende fragmentatie van de wereldhandel. Met de aankondiging van ongezien hoge invoerheffingen -aan vriend en vijand- liet de Amerikaanse president Trump de fundamenten van de geglobaliseerde wereldeconomie op hun grondvesten daveren. 'Liberation Day', begin april, fungeerde als het scharnierpunt voor de wereldwijde economische dynamiek, investeringsbeslissingen en marktsentiment. In de loop van het jaar werden diverse handelsbeperkingen en invoerheffingen effectief ingevoerd of verder aangescherpt. Deze maatregelen verhoogden de onzekerheid voor ondernemingen aanzienlijk en leidden tot nieuwe verstoringen in internationale toeleveringsketens. Vooral exportgerichte economieën werden hierdoor geraakt. Bedrijven stelden investeringen uit, hertekenden hun productiekettingen en zagen hun kostenstructuur onder druk komen te staan. De industriële activiteit verzwakte verder, met name in regio's die sterk afhankelijk zijn van de wereldhandel. In de eurozone bleef de economische groei daardoor erg matig en kwetsbaar. De industrie kreeg het bijzonder moeilijk door een combinatie van hoge energie- en loonkosten, afzwakkende buitenlandse vraag en toenemende handelsbarrières. Bestaande structurele problemen, zoals de beperkte productiviteitsgroei en de competitiviteitskloof met andere economische grootmachten, werden door de handelsspanningen verder uitvergroot. De dienstensector bood aanvankelijk nog enige ondersteuning, maar verloor in de loop van het jaar aan dynamiek. Positief bleef dat de arbeidsmarkt relatief stabiel bleef en dat de reële koopkracht van huishoudens verder herstelde dankzij dalende inflatie. De Europese consument mist ondanks die reële koopkrachtstijging vertrouwen in de toekomst, waardoor de consumptie ondermaats blijft, en de spaarquote hoog. Een belangrijk keerpunt binnen Europa was de duidelijke ommezwaai in het Duitse begrotingsbeleid. Na jaren van strikte budgettaire discipline en een uitgesproken focus op de zogenaamde 'Schuldenbremse', koos Duitsland in 2025 voor een meer ondersteunende fiscale koers. Onder druk van een slabakkende economie, structurele investeringsnoden en toenemende geopolitieke onzekerheid werden de budgettaire beperkingen versoepeld, waardoor extra middelen vrijkwamen voor investeringen in defensie, infrastructuur en energietransitie.

Deze beleidswijziging markeerde een breuk met het dominante begrotingsdenken van het voorbije decennium en had implicaties die verder reikten dan de Duitse economie alleen. Enerzijds bood het perspectief op hogere overheidsuitgaven enige steun aan het Europese groeiverhaal, anderzijds droeg het bij tot hogere renteniveaus op lange looptijden en een hernieuwde focus van beleggers op budgettaire duurzaamheid binnen de eurozone. De verschuiving in het Duitse beleid onderstreepte dat ook in Europa het accent geleidelijk verschoof van begrotingsdiscipline naar economische en strategische veerkracht. Daarmee werd meteen ook de hoop gevoed dat Duitsland, en bij uitbreiding de Eurozone, de trage economische groei van de post-COVID-jaren binnenkort achter zich kan laten.

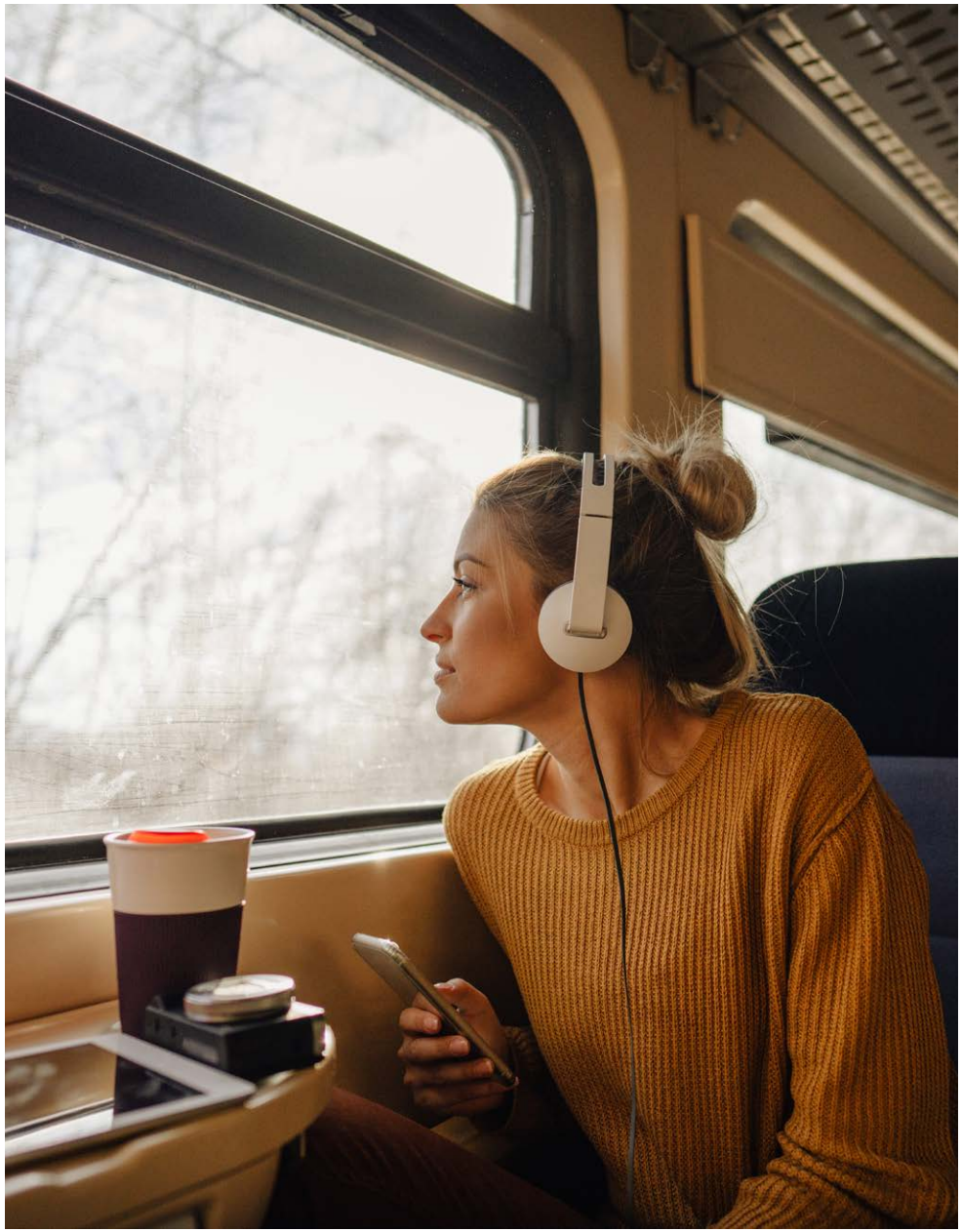
De Europese Centrale Bank (ECB) zette in deze context haar voorzichtige versoepelingsbeleid voort. De inflatie bleef afnemen, maar vertoonde voldoende hardnekkigheid om een agressieve renteverlagingencyclus uit te sluiten. Tegelijk bleef de beleidsruimte beperkt door budgettaire kwetsbaarheden en politieke onzekerheid in verschillende lidstaten, wat de fragiliteit van het Europese groeimodel onderstreepte. Vanaf de zomer kwam de nadruk meer te liggen op de opwaartse risico's voor de Europese economie: de extreme scenario's, vooral wat betreft het gevaar van een escalerende handelsoorlog met de VS, verdwenen geleidelijk van tafel. De ECB liet als gevolg daarvan verstaan dat de beleidsrente zich stilaan op een neutraal peil bevond, noch verkrappend, noch ondersteunend. Vanaf de zomer werd daarom de beleidsrente stabiel gehouden op 2%, wat het vermoedelijke eindpunt is van de ECB renteversoepelingen.

Tegenover de voorzichtig herstellende Europese groei, met voorlopig meer 'hoop' dan werkelijk meetbare verbetering, staat de opmerkelijke veerkracht van de Amerikaanse economie. Ondanks de toegenomen handelsspanningen -en de doemvoorspellingen in de nasleep van 'Liberation Day'- bleef de groei robuust, gedragen door een sterke binnenlandse vraag, een solide arbeidsmarkt en een gezonde consumptie. De relatief beperkte afhankelijkheid van export maakte dat de directe negatieve impact van handelsbeperkingen op de Amerikaanse economie beperkt bleef. In bepaalde sectoren droegen protectionistische maatregelen zelfs bij tot hogere binnenlandse investeringen en verbeterde winstmarges.

Een opmerkelijke bijdrage aan de robuustheid van de Amerikaanse economie werd geleverd door artificiële intelligentie (AI). Nee, nog niet de verhoopte productiviteitsgroei die AI-toepassingen in een nog niet nader gekende toekomst zullen brengen. Wel was er al een aanzienlijke bijdrage van de uitbouw van AI-infrastructuur aan de BBP-groei, met name door de constructie en uitrusting van data-centers. AI-infrastructuur leverde al een bijdrage aan de economische groei die even groot was als de consumptie. Een meer onverwacht 'macro-gevolg' van AI zien we terug in het zogenaamde 'weelde-effect'. De AI-koorts op de financiële markten heeft zoveel meerwaarde gecreëerd dat vele Amerikanen hun 'papieren' rijkdom sterk zagen groeien. Dat gevoel van rijkdom doet (rijkere) Amerikanen meer spenderen dan ze anders zouden doen. En op die manier kon, ondanks de voorspelde negatieve impact van de handelsheffingen, de Amerikaanse economie andermaal verrassen door haar grote dynamiek.

In die economisch omgeving was het moeilijk laveren voor de Amerikaanse centrale bank, de Federal Reserve (Fed). Anders dan in de eurozone bleef de Amerikaanse inflatie hardnekkig boven de Fed-doelstelling van 2%, wat een verstrakkend rentebeleid rechtvaardigde. Tegelijk verloor de arbeidsmarkt aan dynamiek (volledige tewerkstelling is ook een beleidsdoelstelling van de Fed), en bleef lange tijd de vrees leven voor een nakende afkoeling als gevolg van de handelsheffingen. Dat rechtvaardigde een versoepelend rentebeleid. Daarbij kwam nog de niet-aflatende druk van president Trump om de rente te verlagen – een eis waarvoor de Fed niet zomaar kon plooien zonder haar onafhankelijkheid in het gedrang te brengen. Na de zomer werden de renteverlagingen, die sinds eind 2024 gepauzeerd waren, dan toch hervat.

De rivaliteit tussen de VS en China was één van de redenen voor de Amerikaanse overheid om haar protectionistische agenda zo radicaal door te voeren. China heeft deze economische wapenwedloop relatief goed doorstaan. De Chinese groei over 2025 zal wellicht rond de 4,5% uitkomen – een matig groeiritme naar historische Chinese standaarden, maar respectabel in de context van de handelsoorlog. Met name de sterke bijdrage van de export is opmerkelijk: China slaagt erin om haar afhankelijkheid van de Amerikaanse afzetmarkt te verminderen en nieuwe markten aan te boren of te verdiepen. Tegelijk blijft de structurele uitdaging overeind: China slaagt er onvoldoende in naar een groeimodel te evolueren dat meer steunt op binnenlandse groei en consumptie, en blijft (te) sterk afhankelijk van de export.



Impact op de markten

De obligatiemarkten werden, zowel in de Eurozone als in de VS, gekenmerkt door een uitgesproken 'versteiling' van de rentecurve. Daar waar voorheen het verschil tussen de rente op korte looptijden (die sterk gevoelig zijn aan het beleid van de centrale bank) en die op langere looptijden eerder beperkt was, begonnen dat in de loop van 2025 flink toe te nemen. Ook in andere landen, zoals Japan, zagen we opwaartse druk op de langetermijnrente.

Beleggers eisen een hogere vergoeding om hun geld voor langere tijd af te staan. De redenen daarvoor zijn uiteenlopend, maar kunnen in het algemeen samengevat worden als een gelijktijdige toename van een aantal risico's: overheden gaan meer schulden aan, er is minder begrotingsdiscipline, en de fragmenterende wereldhandel creëert een omgeving waarin inflatie-opstoten zich makkelijker kunnen voordoen. Die mix van risico's doet zich voor net op een ogenblik waarop de centrale banken zich steeds meer uit de obligatiemarkt terugtrekken, waardoor beleggers meer risico op zich moeten nemen en de uitgifte van meer schuldpapier moeten 'absorberen'. Beleggers zijn daar alleen toe bereid als ze voldoende vergoed worden voor deze risico's. Dat ook kernlanden uit de Eurozone (Frankrijk) geviseerd werden op de obligatiemarkt illustreert hoe weinig vergevingsgezind obligatiebeleggers geworden zijn voor politieke instabiliteit in combinatie met een precaire begrotingssituatie.

Ondanks het drama van de handelsspanningen en de toegenomen argwaan van obligatiebeleggers konden de meeste obligatiemarkten matige (in het geval van Europese overheidsobligaties) tot mooie rendementen voorleggen.

Drama was er ook op de aandelenbeurzen. De eerste jaarhelft was erg volatiel. Het jaar begon met de Chinese AI-speler 'Deepseek', die schijnbaar 'out of the blue' een AI-model presenteerde dat aan een fractie van de kost van Westerse modellen bevredigende resultaten kon voorleggen. Deepseek was een koude douche voor beleggers: de veronderstelling dat baanbrekende vooruitgang en performance in het AI-domein alsmaar groeiende kapitaalinvesteringen vereiste in dure technologie waarop Amerikaanse tech-reuzen het monopolie leken te hebben, werd radicaal in vraag gesteld, met een (tijdelijke) afwaardering van de 'Magnificent Seven'-aandelen (de toonaangevende Amerikaanse technologie-giganten) als gevolg.

Liberation Day, begin april, luidde de start in van de handelsspanningen, die gepaard ging met een brutale verkoopgolf. Beleggers vreesden een escalatie van de handelsheffingen, en zagen een sterk toegenomen gevaar op een economische afkoeling, wanneer consumenten en bedrijven hun aankoop- en investeringsplannen zouden bevriezen. Toen de invoering van de heffingen drie maanden gepauzeerd werd, en de taksen bovendien ook 'onderhandelbaar' bleken, keerde het optimisme van de beleggers al gauw terug.

De manier waarop het Amerikaanse handelsbeleid werd ingezet als 'wapen' om handelspartners in de pas te doen lopen had nog een ander gevolg: internationale beleggers begonnen hun (in het algemeen zeer grote) blootstelling op de Amerikaanse aandelenmarkt in vraag te stellen en hun portefeuilles te herbalanceren. Dat was, samen met toegenomen optimisme over de Europese groeivooruitzichten, een katalysator voor een opwaardering van de Europese aandelenmarkt, die voor het eerst sinds 2017 uitgesproken beter presteerde dan het wereldwijde beursgemiddelde (MSCI EMU +24,61%). Ook de aandelen van opkomende landen en Japanse aandelen hadden baat bij de zoektocht van beleggers naar diversificatie-opportuniteiten.

Een glansrol was weggelegd voor goud, dat een spectaculaire prijsstijging kende (+46% in EUR). De goudprijs wordt al enkele jaren gestaag hoger getild, voornamelijk door sterk toegenomen goudaankopen door centrale banken. In 2025 kwam daar een steeds groeiende interesse van retailbeleggers bij. Onder de schaarse financiële activa die 2025 met negatieve cijfers afsloten vinden we de Amerikaanse Dollar, die een goede 13% verloor ten opzichte van de EUR, ruim 10% in waarde daalde tegenover een korf van munten (US Dollar Index).

Gebeurtenissen in 2025

12 januari 2025

De Belgische kampioenschappen veldrijden zijn Crelan-Corendon gunstig gezind: Marion Norbert Riberolle verovert de Belgische titel bij de elite vrouwen, na 15 opeenvolgende zeges van Sanne Cant; Xaydée Van Sinaey sleept zilver in de wacht bij de U23 vrouwen, Aaron Dockx wint de Belgische titel bij de U23 mannen en Laurens Sweeck pakt zilver bij de elite mannen. Ook Emiel Verstrynge en Joran Wyseure leggen beslag op fraaie ereplaatsen.

Januari 2025

Als coöperatieve bank geloven wij in de kracht van samenwerking en kennisdeling. Dankzij onze universitaire leerstoelen in Gent en Gembloux dragen we bij aan onderzoek naar duurzame landbouw en hadden we het genoegen om studenten van de masteropleiding Bio-ingenieurs-wetenschappen te vergezellen bij een bezoek aan drie coöperatieve landbouwbedrijven. Een inspirerende onderdompeling in het hart van concrete projecten waar coöperatieve waarden ten volle tot hun recht komen.

---

15 januari

Voor het hoofdkantoor van Crelan in Anderlecht werd een koper gevonden en de koopakte werd ondertekend, waardoor Crelan huurder van het pand wordt zonder directe gevolgen voor de medewerkers. De nieuwe eigenaar, GML Estate nv, een projectontwikkelaar die sinds 1990 actief is in België, Frankrijk en Zwitserland, plant het kantoor-gebouw te transformeren tot een duurzaam wooncomplex met om en bij de 120 energiezuinige appartementen. Intussen gaat de zoektocht naar een nieuw hoofdkantoor verder.

---

16 januari

Crelan is voor de tiende keer op rij gecertificeerd als 'Top Employer', na een diepgaande audit van het Top Employers Institute waarin haar hr-beleid en -praktijken zijn doorgelicht. In 2025 trok de onderneming haar algemene score op tot 88,37%, waarmee ze in alle domeinen de benchmark overschreed en de robuustheid van haar hr-strategie en haar engagement voor de ontwikkeling, het welzijn en de omkadering van haar medewerkers benadrukte.

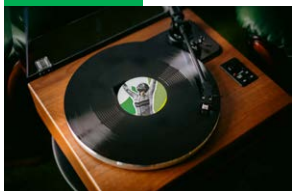
---

20 januari

Bekendmaking van de resultaten van de projecten van coöperanten die Crelan in 2024 heeft gesteund. 29 projecten kregen steun voor een totaalbedrag van 157.300 euro.

---

10 februari



Sanne Cant, lid van het Crelan-Corendon-team en vijftienvoudig Belgisch kampioene veldrijden, zet een punt achter haar indrukwekkende carrière. Haar ploegmaats, persoonlijkheden uit de wielerwereld en medewerkers van Crelan nemen afscheid op een van haar favoriete nummers.

---

20 februari

CL!MATE FRESK

Climate Fresk-workshop Tijdens dit type workshop hanteren de deelnemers 42 kaarten, gebaseerd op wetenschappelijke gegevens van het IPCC, om inzicht te krijgen in de mechanismen van de klimaat-verandering. De workshop is opgebouwd rond een constructieve dialoog en een algemene kijk op de klimaatuitdagingen, en zet de deelnemers vervolgens aan om na te denken over concrete acties die ze zowel persoonlijk als professioneel kunnen ondernemen om bij te dragen aan verandering. In 2025 kregen de medewerkers van Crelan bij verschillende gelegenheden de kans om aan deze workshop deel te nemen.

---

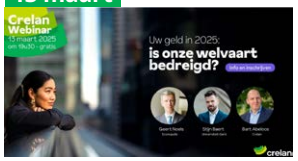
22 en 23 februari

17e editie van de Agridays in Kain. Crelan is er aanwezig met een eigen stand waar agenten en klanten in contact kunnen komen met klanten en prospects.

12 maart

Presentatie van de jaarresultaten 2024 aan de geschreven pers door Philippe Voisin (CEO) en Joris Cnockaert (CCO). De Groep Crelan presenteert robuuste resultaten voor 2024, een jaar dat in het teken stond van de fusie met AXA Bank Belgium.

13 maart



Jaarlijks webinar Invest. Tijdens dit webinar gaan onze collega-econoom Younes Lemti en econoom Étienne De Callataÿ in gesprek, onder moderatie van Pierre Hermant. Zij stonden stil bij de invloed van de Amerikaanse regering op de financiële markten, de druk op de groene transitie en de groeiende impact van artificiële intelligentie op ons leven en onze werkgelegenheid, met als onderliggend vraagstuk onze toekomstige welvaart. Nieuw in 2025 is dat het webinar voortaan ook toegankelijk is voor niet-klanten, met als doel de expertise van Crelan in sparen en beleggen bij een breder publiek onder de aandacht te brengen.

14 maart

Pyjamadag. Als coöperatieve bank die inclusie hoog in het vaandel draagt, ondersteunt Crelan Bednet en ClassContact, waarmee leerlingen die niet naar school kunnen, lessen op afstand kunnen volgen en in contact kunnen blijven met hun klas. De medewerkers van Crelan kregen de kans om deel te nemen aan de traditionele 'pyjamadag' om hun steun te betuigen aan deze verenigingen en de betrokken jongeren, en om de zichtbaarheid van deze verenigingen te vergroten.

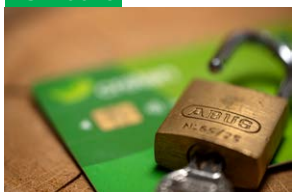
17 tot 21 maart

De Week van het Geld, een initiatief van de FSMA en Wikifin dat de nadruk legt op het belang van financiële educatie door middel van pedagogische activiteiten. Crelan nam hier actief aan deel door via Instagram een campagne rond financiële educatie te lanceren om een breed publiek te sensibiliseren.

24 maart

Crelan verruimt haar aanbod met een nieuwe gereglementeerde spaarrekening voor regelmatig sparen, verkrijgbaar in twee varianten: Crelan GoSave en Crelan GoSave Coop. Het betreft een spaarrekening van categorie B, beperkt tot een maximale storting van € 500 per kalendermaand, waarbij slechts één titularis per rekening is toegestaan en elke titularis slechts één rekening mag aanhouden.

25 maart



Crelan organiseert de tweede editie van haar antifraudedag, deze keer gewijd aan kaartfraude. Medewerkers uit verschillende afdelingen bundelden hun expertise om strategieën uit te werken om de strijd tegen fraude aan te scherpen en tegelijk klanten maximaal te beschermen.

3 april

Crelan luidt de lente in met een wedstrijd zonder aankoopverplichting voor klanten en prospects, met als prijs een elektrische fiets. De actie beoogt de Crelan Fietslening meer zichtbaarheid te geven en afspraken tot stand te brengen.

24 april

Jaarlijkse algemene vergadering van de coöperanten van CrelanCo. Tijdens deze vergadering keurden de coöperanten de jaarrekening goed en bekrachtigden ze een dividend van 4,25% als blijk van erkenning voor hun vertrouwen en engagement. Het evenement zette naar aanleiding van het Internationaal Jaar van de Coöperaties 2025 ook de door Crelan ondersteunde coöperatieve projecten in de kijker via een

inspirerend rondetafelgesprek. Het geheel werd afgesloten in een gemoedelijke sfeer met een drink.

30 april

Emmanuel Vercoustre beëindigt zijn mandaat als CFO om een nieuw professioneel hoofdstuk te starten als niet-uitvoerend bestuurder en bemiddelaar. Met zijn visie, leiderschap en inzet heeft hij een duidelijke stempel gedrukt op Crelan en aanzienlijk bijgedragen aan de verdere ontwikkeling van de bank. Pieter Desmedt, CRO, volgt hem op als CFO.

2 mei

Tiny Ergo treedt aan als CRO van Crelan. Met meer dan 25 jaar ervaring in bankwezen, vermogensbeheer en verzekeringen omvat haar parcours ook functies als CFO en CRO. Zij neemt de fakkel over van Pieter Desmedt, die de functie van CFO opnam na het vertrek van Emmanuel Vercoustre.

2 mei

De coöperanten worden in de kijker gezet. Als coöperatieve bank die haar klanten en in het bijzonder haar coöperanten nabij is, heeft Crelan besloten hen deze maand te eren door een aantal van hen te presenteren op haar sociale netwerken en een wedstrijd te organiseren voor alle coöperanten.

12 tot 16 mei

Crelan viert de Diversiteitsweek en brengt zo haar langdurige engagement voor diversiteit en inclusie onder de aandacht. Het programma van deze week voorziet in koffiemomenten met dialoog, een quiz en inspirerende lezingen.

25 mei

400 Crelan-coöperanten staan aan de start van de 20 km van Brussel. Gezamenlijk leggen zij 8.800 kilometer af, een indrukwekkende prestatie die Crelan toelaat 1 euro per kilometer te schenken, voor een totaal van 8.800 euro, aan Bednet en ClassContact. Twee verenigingen om leerlingen die langdurig afwezig zijn om gezondheidsredenen in staat te stellen hun opleiding voort te zetten.

21 mei

De Groep Crelan en de Groep Crédit Agricole kondigen een strategisch partnerschap aan, met als doel de klanten van Crelan een bredere waaier aan bankdiensten en -producten aan te reiken, de groei van Crelan te versnellen en de aanwezigheid van Crédit Agricole in België te versterken.

De overeenkomst voorziet in een minderheidsparticipatie van 9,9% van Crédit Agricole in Crelan, evenals commerciële samenwerkingen op het gebied van asset management (Amundi), private banking en vermogensbeheer (Indosuez Wealth Management / Bank Degroof Petercam) en leasing (CA Personal Finance & Mobility en CA Leasing & Factoring), met uitzicht op nieuwe gezamenlijke initiatieven. Het partnerschap, gestoeld op gedeelde coöperatieve waarden, waarborgt integraal het coöperatieve model van Crelan, haar Belgische verankering en de nabijheid van haar agentennetwerk, en levert tegelijk positieve financiële effecten op, in het bijzonder een versterking van ongeveer 2% in de CET1-ratio van Crelan.

3 juni

De soliditeit van Crelan en de relevantie van haar strategie worden erkend door de ratingbureaus S&P en Moody's na de aankondiging van het strategische partnerschap met de Groep Crédit Agricole. S&P verhoogt de rating van Crelan naar 'A', terwijl Moody's haar equivalente rating handhaaft. Deze erkenning bevestigt de financiële robuustheid van de coöperatieve bank en het vertrouwen van de markt in haar langetermijnvisie.

9 juni

Bezoek aan de serres van Overijse met Together@Crelan. Een dag in het teken van natuur en verbondenheid! Na een inspirerende ontdekkingstocht door deze prachtige serres konden de deelnemers zich verheugen op een aangename wandeling en een feestelijke barbecue.

13 juni

De regionale vestiging in Gembloux sluit definitief haar deuren. Op 4 juni wordt er een afterwork

georganiseerd met meer dan 200 aanwezigen in de prachtige tuinen van de site die jarenlang het decor vormde voor onze commerciële directie Zuid. Vanaf 30 juni vestigt zij zich in de lokalen van de nieuwe regionale zetel in Waver. De overige medewerkers van de bank die actief waren vanuit de regionale zetel Zuid, hebben haar daar vanaf midden juli vervoegd.

24 juni

De podcast Groeistof is nu te beluisteren. De podcast richt zich tot ondernemers die hun bedrijf willen laten groeien en laat Crelan toe haar positie als partner en expert te benadrukken. Deze podcast belicht cruciale thema's, zoals digitalisering, het gebruik van het financieel plan als effectief stuurinstrument en artificiële intelligentie als onontkoombare opportuniteit voor alle bedrijven.

29 juni

De Belgian Cats zijn in Athene opnieuw Europees kampioen geworden door in de finale Spanje te verslaan en zo een uitzonderlijk toernooi te bekronen met een tweede opeenvolgende Europese titel. Als hoofdsponsor van deze basketbalheldinnen zijn we bijzonder trots op onze Europese kampioenen en hun opmerkelijke parcours.

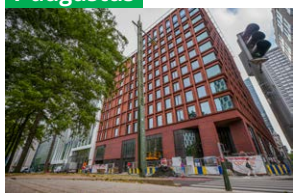
9 juli 2025

Crelan lanceert met succes een uitgifte van Covered Bonds ter waarde van € 500 miljoen, met vervaldag op 9 juli 2030, en bevestigt daarmee het vertrouwen van de markt in de financiële soliditeit van de bank.

25 - 28 juli

89ste editie van de Beurs van Libramont. Ongeveer 200.000 bezoekers tekenden present, waarmee haar status als grootste openluchtlandbouwbeurs van Europa opnieuw werd bevestigd. Crelan is trouw aan haar agrarische verankering en haar sleutelrol in de financiering van de sector en neemt opnieuw deel als hoofdsponsor, met onthaal door de lokale bankagentschappen en de medewerkers van het hoofdkantoor om klanten en bezoekers een warme en nabije aanwezigheid te verzekeren.

7 augustus



De locatie van de nieuwe zetel van Crelan is bekendgemaakt. Het gebouw is gelegen aan de Koning Albert II-laan 5, 1210 Brussel, in een dynamische commerciële wijk. Dankzij de ideale ligging op wandelafstand van het station Brussel-Noord en metrostation Rogier combineert het een centrale ligging met een aangename en toegankelijke setting. Het gebouw is ontworpen vanuit een uitgesproken duurzaamheidsvisie en zal energiezuinig zijn, met aandacht voor uitdagingen op lange termijn.

6 en 7 september

Met bijna 20.000 bezoekers bevestigt de Landbouwbeurs van Battice opnieuw haar rol als toonaangevend trefpunt voor de landbouwsector, in een gemoedelijke en bruisende sfeer. Het succes van deze editie is voor een groot deel te danken aan de inzet van Crelan, de hoofdsponsor, wiens actieve aanwezigheid, samen met een tiental agentschappen, hielp om het aantal ontmoetingen op te schalen, bestaande banden aan te halen en nieuwe relaties aan te knopen met spelers in de landbouwwereld.

12 september

Voorstelling van de Building Heroes, collega's van het hoofdkantoor die zich kandidaat hebben gesteld als ambassadeurs van het project rond het nieuwe hoofdkantoor. De oproep voor aanmeldingen is een groot succes gebleken, met meer dan 60 kandidaturen. Uiteindelijk werden 23 deelnemers geselecteerd om een representatief en evenwichtig samengesteld team te vormen, met vertegenwoordiging uit de verschillende bankactiviteiten en uit zowel Anderlecht als Berchem. Hun missie bestaat erin de brug te slaan tussen hun directies en het projectteam, ideeën aan te reiken en mee te werken aan de inrichting van de ruimtes.

September – oktober

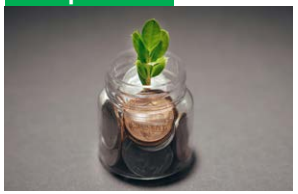
Meer dan 500 medewerkers schreven zich in voor een

rondleiding door ons nieuwe hoofdkantoor. Talrijke teams leggen dit bezoek samen af. De meeste deelnemers reisden met de trein naar de toekomstige zetel, een mooie stap richting duurzamere mobiliteit.

15 tot 26 september

Crelan biedt haar medewerkers een reeks activiteiten aan ter gelegenheid van de traditionele Week van de Mobiliteit. In 2025 vonden de activiteiten plaats over een periode van twee weken, waarin medewerkers die duurzaam naar het werk pendelden in de kijker werden gezet. In diezelfde periode werden eveneens fietsherstel- en klimaatfresco-workshops georganiseerd.

15 september



Een uitgifte van Senior Non Preferred-obligaties ter waarde van € 500 miljoen werd met succes gerealiseerd.

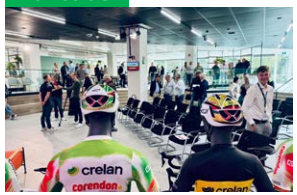
17 september

Via een reeks gerichte initiatieven voor zowel ouders als jongeren worden de jongerenrekeningen onder de aandacht gebracht. Op de website van Crelan zijn vijf blogs gewijd aan het thema 'Kinderen en geld' die ouders ondersteunen bij de financiële educatie van hun kinderen en hen helpen om op een verantwoorde manier met geld om te gaan. Parallel wordt via sociale media en online kanalen een campagne gevoerd die ouders van jonge kinderen aanspreekt en hen onder meer aanzet om een test af te leggen om te beoordelen of hun kind klaar is voor een bankkaart.

28 september

Voor de Family Day trokken bijna 5000 coöperanten naar Plopsaland De Panne. Een dag met een prachtige herfstzon, een warme ambiance, gesmaakte goodies en een energie die aanstekelijk werkte.

2 oktober



Presentatie van het Crelan-Corendon-veldritteam in Berchem. Tijdens het evenement treffen renners en media elkaar rond een fotoshoot, gevolgd door gesprekken over de ambities van onze atleten voor het nieuwe seizoen. De belangrijkste aankondiging van de middag was de verlenging van het partnerschap tot eind 2027, waarmee Crelans langdurige betrokkenheid bij het team werd bevestigd.

7 oktober

Het strategische partnerschap tussen Crelan en de Groep Crédit Agricole is nu gesloten, waarbij Crédit Agricole een belang van 9,9% in Crelan heeft verworven via een kapitaalverhoging op 7 oktober 2025. Deze transactie verstevigt de financiële basis van Crelan en vormt het startpunt voor de operationele uitrol van de commerciële samenwerkingen in vermogensbeheer, private banking en leasing.

7 oktober

De tweede editie van de Crelan Investment Summit bevestigde zijn status als toonaangevend beleggingsevenement en bracht bankagenten en medewerkers van de afdeling Invest van het hoofdkantoor samen met vermogensbeheerders van AXA IM, Amundi en Econopolis. Dankzij een geslaagde balans tussen inspirerende presentaties van nationale en internationale sprekers, interactieve workshops, diepgaande debatten en netwerkmogelijkheden was de dag een verrijkende en dynamische ervaring voor alle deelnemers.

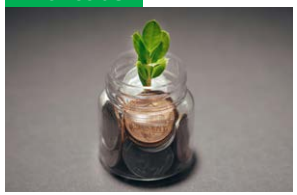
16 oktober

In het kader van YOUCA Day (Youth for Change and Action) ontvangt Crelan in Berchem en Anderlecht 16 leerlingen uit het secundair onderwijs om hen gedurende één dag inzicht te geven in de werking van een coöperatieve bank. Hun vergoeding voor deze dag, 16 x 60 euro, wordt integraal geschonken aan projecten gedragen door geëngageerde jongeren over de hele wereld.

18 oktober

Family Day voor de medewerkers van de vestiging in Aywaille. Een dag georganiseerd door Together@Crelan en volledig afgestemd op jong en oud! Een moment van ontspanning met het gezin met tal van animaties en verrassingen verspreid over de dag.

27 oktober



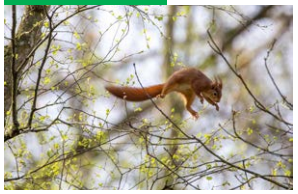
Van 27 oktober tot en met 10 november 2025 werd een eerste uitgifte van de kasbon STEP-UP 2 aangeboden, waarmee een aantrekkelijk aanbod voor beleggers werd gelanceerd. Gelet op het succes werd een nieuwe kasbon (EURO 15) gelanceerd, met uitgifte van 3 tot en met 16 december 2025.

15 november

FINANCE AVENUE

Crelan neemt voor het eerst deel aan Finance Avenue, de grootste financiële beurs van het land, waar haar aanwezigheid op groot succes kan rekenen: de stand trekt een gestage stroom bezoekers, aangesproken door een benadering die individuele gesprekken, heldere adviezen en een warme en toegankelijke sfeer verenigde. De ideale setting om in dialoog te gaan met deelnemers en vervolgafspraken in de agentschappen te plannen.

25 november



Dankzij de jaarlijkse fotowedstrijd voor coöperanten heeft Crelan weer veel prachtige foto's ontvangen, waaruit een jury twaalf beelden heeft geselecteerd om de kalender van de bank voor 2026 te illustreren. Om deze unieke kalender te vieren, worden de twaalf winnende coöperanten samen met hun bankagent uitgenodigd voor een receptie. De foto 'Amours nocturnes' (Schemerliefde) gaat aan de haal met de hoofdprijs.

29 november

Bezoek aan de kerstmarkt in Valkenburg, georganiseerd door Together@Crelan voor de medewerkers van het hoofdkantoor. Dompel jezelf onder in de magische sfeer van de feestdagen in het hart van een van de meest magische kerstmarkten van Europa.

8, 9 en 10 december

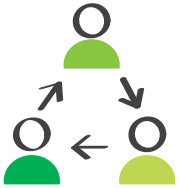
In de aanloop naar de feestdagen kijkt Crelan vooruit tijdens de Kick-Off-bijeenkomsten voor bankagenten in Gent, Antwerpen en Terhulpen. Tijdens deze bijeenkomsten worden de strategie, ambities en commerciële prioriteiten voor 2026 aan de agenten gepresenteerd.

Kerncijfers Groep Crelan 2025

Medewerkers, kantoren, coöperatieve aandeelhouders en klanten

Medewerkers
4.179

Kantoren
612

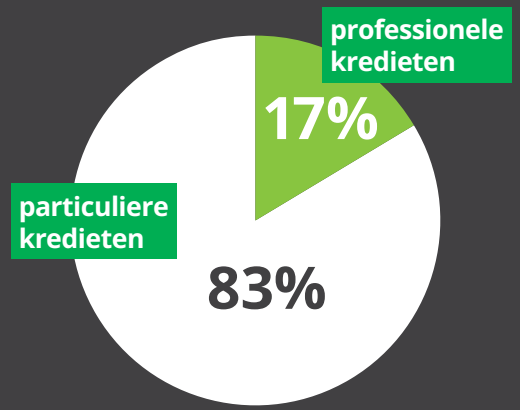


Coöperatieve aandeelhouders
309.001

Klanten
1.720.872

Kredietomloop
51,3 miljard EUR

Samenstelling kredietportefeuille



Geconsolideerde kerncijfers

(in miljoen eur)

	2025	2024	EVOLUTIE
Deposito's van cliënteel (incl. achtergestelde certificaten)*	45.224,07	44.265,65.	+ 2,2%
Kredieten aan klanten (IFRS)	50.534,45	48.723,81	+3,7%
Leningen en vorderingen	51.315,26	49.504,63	+3,7%
Financiële portefeuille	3.925,99	1.873,37	+109,6%
Eigen vermogen (incl. coöperatief kapitaal)	3.421,30	2.850,30	+20 %
Totaal activa	57.074,30	55.802,96	+2,3%
Netto resultaat	250,22	192,3	+30,1%

Geconsolideerde ratio's

	2025	2024
Cost Income Ratio	71%	73,60%
Loan Loss Ratio	0,01%	0,02%
ROE	8,13%	6,75%
ROA	0,44%	0,34%
CET1 Kapitaal ratio	24,7%	26,98%
Tier 1	26,67%	29,68%
CRD Kapitaal ratio	30,90%	35,30%

Legende

CIR (Cost Income Ratio): Plaatst de operationele kosten tegenover de operationele opbrengsten. Indicator voor efficiëntie.
(Voor elke euro opbrengst maakt de groep 71 cent kosten.)

Loan Loss Ratio: Plaatst de kredietverliezen tegenover de totale kredietportefeuille. Indicator voor kwaliteit kredietportefeuille.
(Per euro uitstaand krediet lijdt de groep 0,02 cent verlies aan contentieux.)

ROE (Return on equity): Plaatst de nettowinst tegenover het eigen vermogen (op basis van het tijdgewogen gemiddeld uitstaand eigen vermogen). Indicator voor rendabiliteit. (Voor elke euro eigen vermogen behaalt de groep 8,13 cent nettowinst.)

ROA (Return on Assets): Plaatst de nettowinst tegenover het balanstotaal. Indicator voor rendabiliteit.
(Voor elke euro van het balanstotaal behaalt de groep 0,44 cent nettowinst)

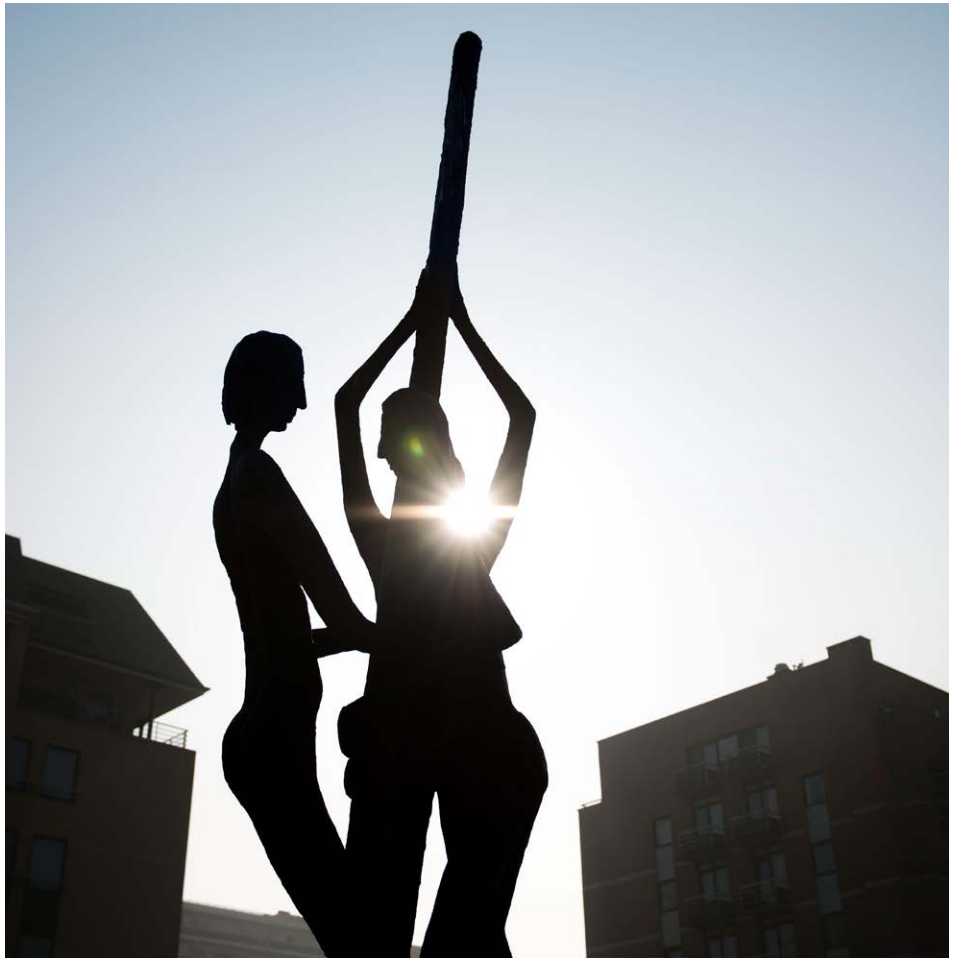
Core Equity Tier 1: Plaatst het kernkapitaal tegenover de risicogewogen activa op de balans. Indicator voor solvabiliteit.
(Voor elke euro risico op de balans heeft de groep 24,70 cent kernkapitaal ter afdekking.)

Tier 1: Plaatst het kernkapitaal en AT1 tegenover de risicogewogen activa op de balans. Indicator voor solvabiliteit.
(Voor elke euro risico op de balans heeft de groep 26,67% cent kernkapitaal ter afdekking.)

CRD = Totaal Kapitaal Ratio: Plaatst het kernkapitaal en AT1 en Tier 2 kapitaal tegenover de risicogewogen activa op de balans.
Indicator voor solvabiliteit.
(Voor elke euro risico op de balans heeft de groep 30,90 cent kernkapitaal ter afdekking.)

Geconsolideerd bestuursverslag van Groep Crelan, boekjaar 2025

Resultaten en synergieën van de groep en haar leden



Synergieën

Crelan Groep is actief met twee bankenmerken op de Belgische markt: **Crelan** en haar dochter **Europabank**.

Twee banken met elk tientallen jaren ervaring op de teller. Door deze ervaring te delen en door gericht samen te werken qua dienstverlening en productaanbod creëer je **een hefboomeffect in het voordeel van Crelan Groep en haar klanten.**

Deze samenwerking uit zich op het vlak van kredietverstrekking, financiële renting en leasing, het aanbod betaalterminals en het verwerken van betaalverkeer.

Ook op grotere projecten, zoals het bepalen van een ESG-beleid en strategie (Environment, Social, Governance), het financieel beheer van de bankportefeuille, de governance van de tweedelijnscontroles werken de groepsentiteiten nauw samen. De commerciële synergieën van de afgelopen jaren tussen de verschillende entiteiten van Crelan Groep werden voortgezet.

Meer gedetailleerde info hierover is terug te vinden bij de beschrijving van de strategie en de werking van de twee banken in dit jaarverslag.

De nieuwe dochter Crelan Arch bevat het nieuwe hoofdkantoor in Brussel.

In juli 2025 zette Crelan een belangrijke strategische stap met de aankoop van The Arch, een ultramodern en emissievrij kantoorgebouw in het hart van de financiële wijk in Brussel. Het gebouw behaalde een BREEAM Outstanding-certificaat – het hoogste niveau op het gebied van duurzaamheid – en illustreert het engagement van de bank om haar ecologische voetafdruk te verkleinen, ecomobiliteit te stimuleren en het welzijn van haar medewerkers te verbeteren. The Arch werd ontworpen volgens circulaire principes en is uitgerust met innovatieve energieoplossingen. De moderne werkruimtes bevorderen samenwerking, creativiteit en innovatie. Het nieuwe hoofdkantoor weerspiegelt de langetermijnvisie van Crelan, waarin efficiëntie, duurzaamheid en aantrekkelijkheid hand in hand gaan.

Resultaten Crelan

Coöperatieve aandeelhouders en klanten

Op 31 december 2025 kon Crelan rekenen op het vertrouwen van **309.001 coöperatieve aandeelhouders en 1.502.809 klanten.**

Mooie groei op klanten deposito's

Eind 2025 bedroegen de uitstaande klantendeposito's bij Crelan in totaal 43,3 miljard EUR. Een stijging van 2,1% ten opzichte van 2024. In 2025 heeft de Europese Centrale Bank in de eerste jaarhelft haar depositorente vier keer verlaagd, van 3,00% naar 2,00%. Dit heeft ervoor gezorgd dat veel termijnrekeningen op vervaldag terugvloeiden naar spaarrekeningen, die een spectaculaire groei kenden.

Crelan herlanceerde in het vierde kwartaal ook de kasbon, met twee succesvolle emissies.

De portefeuille **Packs evolueerde naar 928.242 zichtrekeningen**, dit vertegenwoordigt een netto groei van 2,44% met 22.071 Packs. De gerealiseerde groei komt hoofdzakelijk van **particuliere Packs (+2,6%)** terwijl het aantal **business Packs (+1,5%)** minder steeg. Binnen de familie van de Packs constateren we een sterke stijging van Economy Plus Packs (+3,8%) en van Excellence Packs (+9,4%), en een daling van de Performance Packs (-3,8%) en Performance Packs for One (-1,6%). Deze evolutie is toe te schrijven enerzijds aan een aan attractiviteit van de Visa Classic kredietkaart omwille van de verbeterde functionaliteit Bancontact Visa Debit en het ontbreken van bijstandsverzekeringen op deze kredietkaart; en anderzijds de up-sell van Visa Classic naar Visa Gold. In 2025 daalde het **klantenbestand** met 0,4% naar 1.502.809, dit vertegenwoordigt een verlies van 5.957 klanten.

Ondanks de aanhoudende groeivertraging op vlak van Packs en klanten **bleven de inkomsten Daily Banking** op peil. We realiseerden **84,1 miljoen EUR** in vergelijking tot 82,8 miljoen EUR in 2024.

De belangrijkste evoluties voor de klantendeposito's in 2025 zijn de volgende:

— Het aantal **particuliere zichtrekeningen groeide met 1,5%** tot 1.120.225 rekeningen, terwijl het aantal **professionele zichtrekeningen licht daalde met -0,2%** tot 168.409 rekeningen. De omloop op zichtrekeningen steeg met 4,1% naar 9,15 miljard EUR.

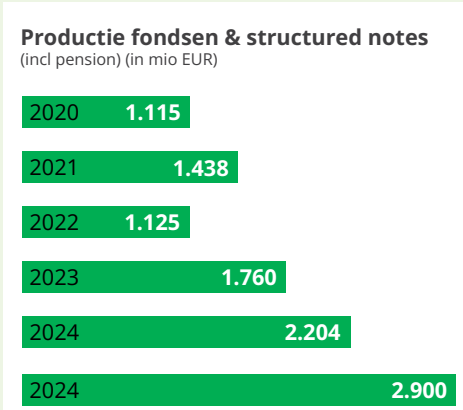
Productie Fondsen en Notes: grote interesse in fondsen en notes

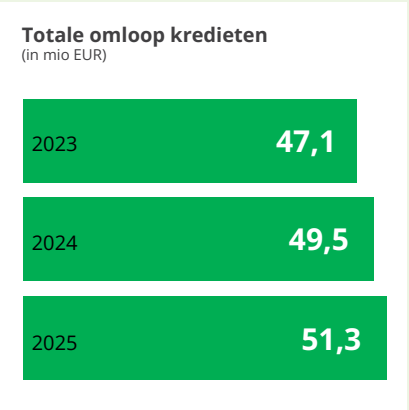
Geholpen door een goed beursklimaat, zagen we ook in 2025 weer een grote interesse in fondsen en notes.

De globale productie fondsen & notes (inclusief pensioensparen) bedroeg 2,9 miljard EUR in 2025 wat een stijging betekent van 22% tov 2024. De enorme vervaldagen van termijnrekeningen in 2025 werden met succes zowel via termijnrekeningen als via fondsen en notes herbelegd. Bovendien zorgde ook de herlancering van de kasbon met een productie van 190 miljoen EUR voor een extra aantrekkelijke en alternatieve herbeleggingsmogelijkheid.

De productie van fondsen (inclusief Delegio) lag in 2025 met 2,29 miljard EUR zo'n 27% hoger dan het jaar voordien.

De productie van 459 miljoen EUR in structured notes was vergelijkbaar met de productie ervan in 2024.





Evolutie van de kredietportefeuilles

De totale kredietomloop steeg in 2025 met 3.7% tot 47,5 miljard EUR.

De omloop woonkredieten liep op tot 38,6 miljard EUR, een lichte stijging van 1,3%. De omloop consumentenkredieten bleef quasi stabiel op 1,4 miljard EUR.

De omloop kredieten aan zelfstandigen en kleine of middelgrote bedrijven steeg met 3,8% naar 5,4 miljard EUR eind 2025 en deze van de landbouwkredieten bleef stabiel op 2,1 miljard EUR per eind 2025.

Evolutie van de Kredietproductie: voor 7,4 miljard EUR nieuwe kredieten toegekend

In 2025 kende Crelan 7,4 miljard EUR aan krediet toe aan haar particuliere en professionele klanten. Dit resultaat is 1,9 miljard EUR meer dan in 2024. Deze groei is hoofzakelijk toe te kennen aan een aanzienlijke groei in Woonkredieten (+44%). Ook de andere kredieten kenden een positieve evolutie: consumentenkredieten (+ 3%), de kredieten aan zelfstandigen en ondernemingen (+26%) en de kredieten aan landbouwers (+ 7%)

Kredietevolutie bij de particuliere klanten

Het **toegekende kredietbedrag aan de particuliere klanten bedroeg in 2025 5,7 miljard EUR, een stijging met 40% tov 2024**.

Deze stijging is grotendeels het gevolg van een algemene positieve evolutie in de markt van de woonkredieten.

De **productie woonkredieten bedroeg 5,2 miljard EUR, een stijging met 44% tov 2024**. De markt van de woonkredieten heeft in 2025 een enorme boost gekregen (+30%), voornamelijk dankzij de verlaging van de registratierechten in Wallonië en in beperktere mate in Vlaanderen. Deze maatregel heeft voor veel kopers de drempel verlaagd om hun aankoop niet langer uit te stellen. Daarnaast groeide ook het besef bij de klanten dat de rentevoeten nog enige tijd op het huidige niveau zullen blijven en niet onmiddellijk zullen terugkeren naar de uitzonderlijk lage tarieven van vóór 2022.

Crelan heeft ten volle weten in te spelen op deze positieve trend om na een migratie jaar haar plaats in de markt terug te verstevigen met een marktaandeel van 12.5%. Deze groei werd ondersteund door de lancering van een 'groen aanbod' nl. een aangepaste tarificatie voor personen die of een energiezuinige woning kopen of de nodige renovaties uitvoeren om hun woning energie-efficiënter te maken. Ter ondersteuning werd ook de renovatietool Setle uitgerold bij de verkooppunten. Via deze tool kunnen de verkooppunten de klanten begeleiden met concrete informatie over de duurzaamheid van hun investering zodat deze weloverwogen en energiezuinige keuzes kunnen maken.

De productie leningen op afbetaling nam licht toe met 3% tot 482 miljoen EUR.

Na een daling van de productie Crelan in 2024 stellen we terug een licht positieve trend vast in 2025.

De groei situeert zich hoofdzakelijk in Immo-leningen (+ 17%) waar de groei zelfs licht hoger ligt dan de groei in de markt (+15%). De groei in auto-leningen (+3%) ligt lager dan de groei in de markt (+7%) waar we vaststellen dat het aandeel van leningen afgesloten onmiddellijk bij autoverdelers ieder jaar licht toeneemt. Na een groei in 2024, neemt het volume van de persoonlijke leningen af (-22%) in een markt die licht groeit +3%.

Aangezien de groei +3% onder het groei-percentage ligt van de markt (+7%) neemt het marktaandeel over 2025 licht af tov 2024 van 4,9% naar 4,7%.

Kredietevolutie bij de professionele klanten.

Financiering van land- en tuin-bouwprojecten (Agri segment)

De productiecijfers binnen het Agri-segment stegen in 2025 met 9% in vergelijking met 2024 (423 miljoen in 2025 versus 387 miljoen in 2024). Aangezien deze rechtsonzekerheid rond het stikstofarrest (momenteel) is afgenomen, werd er ook in 2025 meer geïnvesteerd door land- en tuinbouwers wat resulteerde in een productietoename van 36 miljoen EUR.

Het aandeel van de kredietproductie landbouw in vergelijking met de totale kredietproductie professionele kredieten is in 2025 gedaald naar 23% in vergelijking met 27% in 2024. Het grootste deel van de productie (52%) werd gerealiseerd in Wallonië.

Financiering aan zelfstandigen en vennootschappen (KMOZ-segment)

De productiecijfers binnen het KMOZ-segment stegen in 2025 terug met 23% in vergelijking met 2024 (1.280 miljoen in 2025 versus 1.040 miljoen in 2024). Na het migratiejaar 2024, is 2025 het jaar waarin weer met groei kan aangeknoopt worden. Er zijn ook fiscale stimuli, zoals de verhoogde investeringsaftrek die weer in voege gegaan is in 2025, die ondernemers een extra incentive geven om te investeren in hun onderneming.

Resultaten Europabank

Productieresultaten

Europabank verstrekte in 2025 voor 621 miljoen EUR aan kredieten. Deze productie bedraagt 62,7 miljoen EUR meer dan de productie in 2024. Het aandeel van kredieten aangebracht door Crelan-agenten in dit resultaat bedraagt 88,4 miljoen EUR tegenover 89,7 miljoen EUR in 2024.

Deze productie zorgde voor een groei van de totale kredietomloop met 7,4% (125,8 miljoen EUR).

Het totale bedrag aan klantendeposito's steeg in 2025 naar 1.978 miljoen euro, een stijging met 4,3% ten opzichte van 2024.

De cardsacquiringactiviteit kende ook in 2025 een zeer sterke groei. Het aantal verwerkte kaarttransacties steeg op jaarbasis met 15%. De jaaromzet en het jaarinkomen namen toe met respectievelijk 10% en 13% ten opzichte van 2024.

Financiële resultaten

Europabank sluit 2025 af met een nettowinst van 31,8 miljoen EUR onder IFRS. In 2024 noteerde de bank een winstcijfer van 23,9 miljoen EUR. Een belangrijke oorzaak van de lagere winst toen was de introductie van een aangepast IFRS 9 impairmentmodel dat in werking trad eind 2024.

Onder BE GAAP behaalde Europabank een resultaat van 23,9 miljoen EUR tegenover een resultaat van 23,3 miljoen EUR in 2024.

De cost-income ratio over 2025 bedraagt 55,0% en kent een daling ten opzichte van 2024 (61,2%). Die was toen weliswaar geïmpacteerd door het nieuwe IFRS 9-model. De cost-income ratio is vrij laag in vergelijking met andere banken in het Belgische bankenlandschap.

Het rendement op het eigen vermogen (ROE) in IFRS bedraagt 22,6%, wat een uitstekend rendement is.

Operationele werking

Europabank heeft 47 kantoren. Eind 2025 telde het personeelsbestand van de bank 386,3 FTE's (fulltime-equivalent), een stijging van 4,6% tegenover eind 2024. Hiervan zijn 189,1 FTE's tewerkgesteld in de kantoren en 194,2 in de hoofdzetel.

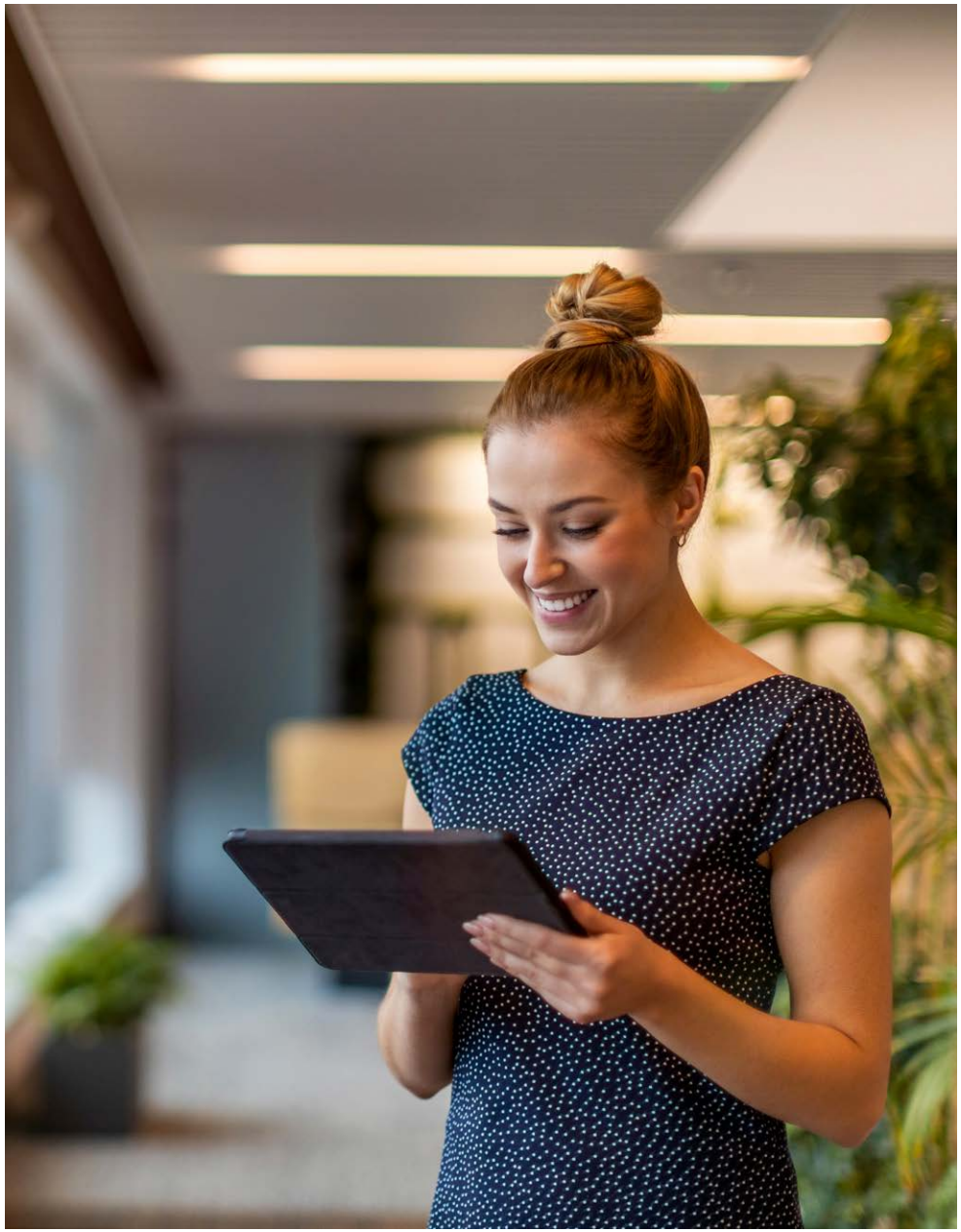
Europabank wil individuen, gezinnen en kmo's de kans geven om te investeren in de verbetering van hun eigen situatie, ook al is het risico wat groter. Via het makelaarsmerk eb-lease bouwt Europabank aan een vlotte samenwerking met de Crelan-agenten. Dat zorgt enerzijds voor een verruiming van het productaanbod van de Crelan-agent en vergroot anderzijds de kans om Crelan-klanten een passende oplossing te bieden.

In navolging van 2024 was Europabank/eb-lease ook in 2025 aanwezig op de Crelan Business Days, waar het aangepaste criteria voor leasing en renting voor Crelan klanten aankondigde. Deze aanpassingen kwamen tot stand op basis van de feedback die eb-lease tijdens de Business Days in 2024 van de Crelan-agenten ontving, een waardevolle opportuniteit om de samenwerking te versterken.

Digitalisering blijft daarbij een belangrijke pijler om de samenwerking efficiënt te laten verlopen. Sinds mei 2025 kunnen alle types dossiers die door Crelan agenten worden aangebracht volledig digitaal worden afgehandeld. Dat zorgt voor meer comfort en efficiëntie, zowel voor de Crelan agent als voor zijn klant.

Europabank publiceerde in 2025 haar eerste duurzaamheidsrapport. De hernieuwing van het Voka-charter 'Duurzaam Ondernemen' bevestigt de vooruitgang van de bank inzake ESG en duurzaamheid. Daarnaast draagt Europabank, in samenwerking met Crelan, bij aan de CSRD-rapportering op het niveau van de Crelan Groep.

Tot slot sloot Europabank zich in 2025 aan bij Wo.Men In Finance, het initiatief van Febelfin dat zich inzet voor meer gendergelijkheid, inclusie en diversiteit in de financiële sector.



Balans en resultatenrekening van Crelan Groep

Geconsolideerde boekhoud-kundige cijfers in IFRS

Waarderingsregels

Met betrekking tot wijzigingen van de waarderingsregels in het boekjaar 2025 verwijzen we naar de jaarrekening.

Geconsolideerde balans

Onderstaande tabellen geven de evolutie weer van de belangrijkste elementen van de geconsolideerde activa en passiva en het geconsolideerde eigen vermogen tussen 2024 en 2025.

Activa

Activa (in mio EUR)	31/12/2024	31/12/2025	Δ	%
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	5.507	3.468	-2.039	-37,0%
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	51	12	-39	-76,9%
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	5	5	0	-8,6%
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	0	0	0	
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	192	737	545	283,8%
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	51.181	54.499	3.318	6,5%
— Schuldbewijzen	1.676	3.184	1.508	90,0%
— Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)	49.505	51.315	1.811	3,7%
Derivaten gebruikt ter afdekking	61	130	68	110,7%
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	-1.546	-2.207	-661	42,8%
Materiële vaste activa	90	184	94	104,8%
Goodwill en Immateriële vaste activa	47	70	23	50,1%
Investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen	13	11	-2	-11,9%
Belastingvorderingen	26	7	-19	-74,3%
Andere activa	178	160	-18	-10,3%
Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	
Totaal Activa	**55.803**	**57.074**	**1.271**	**2,3%**

Het balanstotaal steeg in 2025 met 1,3 miljard EUR naar 57,1 miljard EUR (+ 2,3%).

Wat de samenstelling van de balans aan de actiefzijde betreft, blijven de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs de grootste component van de activa (51,3 miljard EUR).

Liquide middelen en rekeningen-courant bij centrale banken vormen eveneens een belangrijke component (3,5 miljard EUR). Deze daalde in 2025 met 2,0 miljard EUR.

Deze fondsen werden geïnvesteerd in de verdere groei van de effecten- en kredietportefeuille.

In 2025 is de effectenportefeuille opgebouwd naar 3,9 miljard EUR, waarvan het grootste gedeelte (81 %) geboekt staat aan geamortiseerd kostprijs en het resterende deel aan marktwaarde via OCI.

De leningen en vorderingen kenden een stijging in 2025 (+ 1.811 miljoen EUR). In 2025 bedroegen de productie nieuwe hypothecaire leningen in totaal 5,2 miljard EUR en dit was een stijging van 44% tov 2025.

We zien een daling van de wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities in het kader van een reële waarde-afdekking van het renterisico (- 661 miljoen EUR). Dit is het gevolg van verandering in marktwaarde door ontwikkelingen op de financiële markten.

De stijging in de rubriek Materiële Vaste Activa heeft betrekking op de aanschaf van een nieuw kantoorgebouw "The Arch" in Brussel.

De belastingvorderingen daalden met 19 miljoen EUR in vergelijking met 2024.

Passiva

Passiva (in mio EUR)	31/12/2024	31/12/2025	Δ	%
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen	25	73	48	191,0%
Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	245	171	-74	-30,4%
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	52.133	52.949	816	1,6%
— Deposito's van Kredietinstellingen	288	315	27	9,2%
— Deposito's Andere dan Kredietinstellingen	44.312	45.117	806	1,8%
— In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	6.660	6.725	65	1,0%
— Achtergestelde verplichtingen	509	509	1	0,1%
— Andere financiële verplichtingen	365	282	-83	-22,6%
Derivaten gebruikt ter afdekking	7	2	-5	-73,1%
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	57	13	-43	-76,4%
Voorzieningen	253	236	-16	-6,5%
Belastingverplichtingen	32	48	16	51,0%
Andere verplichtingen	201	161	-40	-20,1%
Verplichtingen i.v.m. groepen activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	
Totaal Verplichtingen	**52.953**	**53.653**	**700**	**1,3%**

De passiefzijde bestaat voor 98,7% uit de verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Het grootste deel van dit bedrag (84,1% van het balanstotaal) heeft betrekking op deposito's van klanten.

De daling van de financiële verplichtingen die worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (74 miljoen EUR) is het gevolg van een dalende EMTN-portefeuille (European Medium Term Notes). Er zijn in 2025 EMTN's op vervaldag gekomen en er werden geen eigen nieuwe uitgiftes gedaan.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 816 miljoen EUR. De belangrijkste mutatie zien we bij de Deposito's andere dan Kredietinstellingen. Deze zijn gestegen met 806 miljoen EUR. We zien hierin een belangrijke toename op spaar- en zichtrekeningen, gedeeltelijk gecompenseerd door de daling van termijnrekeningen. De deposito's van kredietinstellingen zijn in 2025 gestegen met 27 miljoen EUR. De belangrijke stijgers in de rubriek "In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties" betreffen enerzijds de vernieuwde uitgifte van kasbons (+ 118 miljoen EUR) en anderzijds de toename van "Senior Non-Preferred Bond" Obligaties door Crelan voor 200 miljoen EUR. Het gaat om een nieuwe uitgifte van 500 miljoen euro en een vervaldag (looptijd) van 300 miljoen euro. Het uitstaande bedrag aan "Covered Bonds" daalde in 2025 met 151 miljoen EUR. De depositocertificaten daalden met 101 miljoen EUR afgelopen jaar.

De voorzieningen daalden met 16 miljoen EUR in vergelijking met 2024. De voorzieningen met betrekking tot personeel (Jubileum, pensioenplan, IAS19 enz.) daalden met 5 miljoen EUR. Daarnaast daalden de andere voorzieningen ook met 11 miljoen EUR. Een belangrijke verklaring voor deze daling is een terugname op de voorziening die werd aangelegd voor kosten gerelateerd aan de integratie van AXA Bank Belgium in Crelan (bv. de omvorming van het agentennetwerk).

De belastingverplichtingen stegen met 16 miljoen EUR ten opzichte van 2024.

Eigen vermogen

Eigen Vermogen (in EUR)	31/12/2024	31/12/2025	Δ	%
Geplaatst kapitaal	1.138	1.390	252	22,1%
— Gestort kapitaal	1.138	1.390	252	22,1%
— Opgevraagd niet-gestort kapitaal	0	0	0	
Agio	0	122	122	100,0%
Andere uitgegeven eigenvermogensinstrumenten	245	245	0	0,0%
Overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	-2	5	7	-335,2%
— Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies	-7	-3	4	-58,6%
— Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen	-10	-5	4	-45,3%
— Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	-3	-1	1	-42,0%
— 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	5	4	-1	-26,1%
— Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies	5	8	3	68,8%
— Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	5	8	3	68,8%
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	1.277	1.410	133	10,4%
Baten uit het lopende jaar	192	250	58	30,1%
Minderheidsbelangen	0	0	0	
Totaal Eigen Vermogen	**2.850**	**3.421**	**571**	**20,0%**
Totaal Verplichtingen en Eigen Vermogen	**55.803**	**57.074**	**1.271**	**2,3%**

Het eigen vermogen steeg in totaliteit met 571 miljoen EUR.

Het kapitaal steeg door de uitgifte van extra coöperatieve aandelen. Deze kende een netto-aangroei van 140 miljoen EUR. In oktober 2025 heeft Crédit Agricole een minderheidsparticipatie van 9,9% verworven in Crelan NV via een kapitaalverhoging ten belope van 233 miljoen EUR. De overige mutaties betreffen voornamelijk de opname in reserves van het resultaat van vorig jaar na aftrek van het dividend toegewezen aan de coöperatieve aandeelhouders (43,8 miljoen EUR), het voorgestelde dividend voor Crédit Agricole en na aftrek van de intresten voor de AT1.

De winst in 2025 bedraagt 250,2 miljoen EUR.

De CRD-kapitaalratio bedraagt 31% eind 2025, tegen 35,3% eind 2024, en ook de CET1-ratio daalde van 27% naar 24,8% in 2025. De tier 1-ratio bedraagt 26,8% eind 2025 tegenover 29,7% in 2024. Deze wijzigingen werden veroorzaakt door de CRR3 wetgeving en meer bepaald de invoering van de output vloer. Deze ratio's liggen ver boven de reglementaire eisen ter zake.

Geconsolideerd IFRS-resultaat

Onderstaande tabel is een vereenvoudiging van de uitgebreide versie die vervat zit in de geconsolideerde jaarrekening. Deze voorstelling wordt gebruikt om het resultaat van Crelan Group toe te lichten zowel intern naar raad van bestuur en directiecomité alsook extern naar investeerders, regulator en het grote publiek.

In miljoenen EUR	2024	2025
Netto Interest Inkomen	880	871
Fee inkomsten en andere inkomsten	311	342
Netto Bancair Inkomen	1.191	1.213
Operationele Kosten	-490	-441
Bank Levies	-90	-122
Commissies	-297	-294
Administratieve Kosten en Commissies	-877	-857
Kosten voor kredietrisico en andere voorzieningen	3	-9
Belastingen op operationeel resultaat	-57	-97
Operationeel Resultaat	260	250
Specifieke elementen	-68	0
Nettowinst	192	250

Netto Bancair Inkomen

De **Financiële baten en -lasten** zijn globaal **met 9 miljoen EUR licht gedaald** ten opzichte van 2024. Deze daling is in hoofdzaak te wijten aan hogere funding kosten. Extra Senior Non-prefered (SNP) en T2 schuldinstrumenten werden uitgegeven om te voldoen aan de MREL-vereisten. Dit zijn extra kapitaalbuffers die de bank nog meer solide maken en die dus een extra bescherming zijn voor de spaarders. De evolutie van de commerciële marge heeft daarentegen een positieve bijdrage gegeven aan het netto bancair inkomen wat verklaard wordt door grotere volumes van deposito's en de impact van de renteomgeving. Verder ook nog hogere inkomsten dankzij een toename in de investeringsportefeuille. Ook de groei in kredietportefeuille bij Europabank heeft een positieve bijdrage aan het groepsresultaat.

De fee inkomsten zijn gestegen met 31 miljoen EUR voornamelijk voor het "invest" segment en dit gelinkt aan meer instap opbrengsten dankzij hogere volumes. Wat betreft het betalingsverkeer zijn er groeicijfers te noteren in het kader van de activiteit met betrekking tot kaarten business bij handelaars door Europabank. Daarnaast is er ook nog een eenmalige coupon opbrengst na de liquidatie van een oude deelname aan een vastgoedcertificaat.

Administratieve Kosten en Commissies

De **Administratieve kosten (inclusief afschrijvingen) en commissies** samen zijn 20 miljoen EUR gedaald ten opzichte van 2024 en landen op een totaal van 857 miljoen EUR De belangrijkste onderliggende effecten zijn hieronder samengevat.

De daling in operationele kosten is in hoofdzaak te danken aan de realisatie van synergieën die gepland stonden na het finaliseren van de migratie. Vooral het wegvallen van de dubbele IT-infrastructuur zorgde voor een grote besparing.

Anderzijds is er een stijging van de **personeels-kosten** met 9 miljoen EUR, hoofdzakelijk door het effect van de loonindexeringen.

Deze daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging in **banken taxen** (+33 miljoen EUR) daar de DGS (deposito garantiefonds) factuur hoger was omwille van zowel volume effect en een hoger tarief

Het aan de agenten betaalde **commissie-bedrag** daarentegen daalde tegenover 2024 lichtjes met 4 miljoen EUR. De werkelijk betaalde commissie is wel hoger dankzij een toename in productie, maar wordt boekhoudkundig afgeschreven en geeft daarom deze eindcijfers.

De kosten-inkomstenratio (CIR) is in 2025 gedaald naar 70,7% t.o.v. 73.6% in 2024

Kosten voor kredietrisico en andere voorzieningen

De kosten van kredietrisico[1] daalden met **2 miljoen EUR in 2025**. Deze daling bevestigt opnieuw de goede kwaliteit van de kredietportefeuille en zorgen dus voor lage recurrente kosten. Er werden ook provisies teruggedraaid.

Voor de andere voorzieningen wordt de stijging met 13 miljoen EUR voornamelijk verklaard door het feit dat in 2024 specifieke provisieterugnames werden geboekt (phishing, FATCA), die zich in het huidige verslagjaar niet hebben herhaald.

1 Gedefinieerd als het totale bedrag aan IFRS-voorzieningen voor het rapportagejaar

Globaal resultaat

De nettowinst landt op 250 miljoen EUR of 58 miljoen EUR hoger dan in 2024, mede dankzij de integratie & migratie kosten die weggevallen zijn.

Het operationeel resultaat voor belastingen kende een mooie groei van 29 miljoen EUR en demonstreert een solide groei in winstgevendheid. Aangezien alle overdraagbare fiscale verliezen uit het verleden opgebruikt waren in 2024, daalde het operationeel resultaat na belasting van 260 miljoen EUR naar 250 miljoen EUR. De vennootschapsbelastingen zijn inderdaad fel gestegen daar we vorig jaar het laatste stuk van overgedragen verliezen hebben kunnen inbrengen. De belangrijkste elementen die dus aan de basis liggen van dit sterk resultaat zijn: robuust net interest inkomen, stijging in invest fee business en betaling & kaarten business en daling in de operationele uitgaven dankzij synergiën ondanks de stijging in de banken taxen.

Solvabiliteit

Crelan

De Crelan Groep tekent op 31/12/2025 **solide kapitaalratio's** op met een **CET1-ratio van 24,8%** (27% in 2024) en **een totale CRD-kapitaalratio van 31%** (35,3% in 2024), zeer ruim boven de reglementair vereiste niveaus en zeer ruim boven de Europese gemiddeldes.

Het kapitaal (inclusief AT1 en T2) steeg tot 3,42 miljard EUR (2,85 miljard EUR in 2024), voornamelijk door een participatie voor 233 miljoen EUR van Crédit Agricole, een toename van het coöperatief kapitaal en de netto-winst in 2025.

De risicogewogen activa zijn toegenomen van **9,078 miljard EUR in 2024** tot **12,156 miljard EUR in 2025**. Deze stijging met **3,1 miljard EUR** is voornamelijk toe te schrijven aan de introductie van de output floor in het kader van de finalisering van **Bazel III**, die een impact had van ongeveer **2,4 miljard EUR**. De verdere groei van de kredietportefeuille verklaart de resterende toename van circa 0,5 miljard EUR.

Daarnaast heeft Crelan geprofiteerd van de gunstige marktomstandigheden door volgende zaken uit te geven: uitgifte van 500 miljoen EUR covered bonds in juli en 500 miljoen EUR SNP in september om een aantal maturiteiten te compenseren.

De leverage ratio bedraagt 5,55% (4,71% in 2024).

Liquiditeit/financiering

Crelan

In 2025 heeft Crelan haar **liquiditeitsbuffer op een hoog niveau** weten te handhaven, met een liquiditeitsdekkingsgraad van **194%** op 31/12/25 (196% op 31/12/24).

Wat de financiering betreft:

- De Retail financiering is op een jaar tijd met 0.9 miljard EUR gestegen De termijnrekeningen daalden drastisch met 3.3 miljard EUR maar tegelijkertijd stegen de spaarrekeningen met 3.5 miljard EUR en ook de zichtrekeningen stegen met 0.7 miljard EUR.
- Crelan was ook actief op de institutionele markt met de uitgifte van 500 miljoen EUR covered bonds in juli, evenals een uitgifte van 500 miljoen euro SNP-schuld in september, zoals hierboven vermeld.

BESTEMMING VAN DE WINST VAN DE VERSCHILLENDE ENTITEITEN VAN DE GROEP.

De Raad van Bestuur van CrelanCo zal voorstellen om aan de coöperatieve aandeelhouders een **dividend van 4,25% uit te keren** voor een totaalbedrag van afgerond 51 miljoen EUR. Dit dividend Is stabiel ondanks een turbulente macro-economische context, en markt attractief binnen zijn segment.

Onder voorbehoud van de goedkeuring door de Algemene Vergadering zal een identieke winstpremie, gekoppeld aan de resultaten van het boekjaar worden toegekend voor een bedrag van 1.504,53 euro bruto per begunstigde.

De Raad van Bestuur van Crelan SA/NV zal voorstellen om 50% van de geconsolideerde nettowinst, na aftrek AT1 Coupon, uit te keren als dividend aan zijn aandeelhouders, zoals gebaseerd op het dividendbeleid. Dit vertaalt zich in 11,7 miljoen EUR dividend voor Crédit Agricole.

Dit betekent dat, na aftrek van dividend en de AT1 coupons, 174 miljoen EUR bijgeschreven wordt bij de overgedragen winsten en zo het kapitaal van Crelan versterkt.

Corporate governance

Corporate governance

Raden van Bestuur en Directiecomités

Raad van Bestuur

Volgende wijzigingen deden zich voor in 2025:

- De beëindiging van het mandaat van niet-uitvoerend bestuurder van **Bernard De Meulemeester** op 10/03/2025
- De beëindiging van het mandaat van uitvoerend bestuurder van **Emmanuel Vercoustre** op 30/04/2025
- De benoeming als uitvoerend bestuurder van **Tiny Ergo** op 01/05/2025

Raad van Bestuur van NV Crelan op 31/12/2025

Samenstelling van de raad van bestuur

Aantal uitvoerende leden	6	31,6%
Aantal niet-uitvoerende leden	13	68,4%

[ESRS 2 – GOV-1, §21b]

Op 31/12/ 2025 was geen enkele bediende of andere medewerker lid van de Raad van Bestuur.

[ESRS 2 – GOV-1, §21d]

Aantal vrouwen	6	31,6%
Aantal mannen	13	68,4%

[ESRS 2 – GOV-1, §21e]

Aantal onafhankelijke leden	4	21,1%
Aantal niet-onafhankelijke leden	15	78,9%

Directiecomité

De volgende tabel geeft een overzicht van de samenstelling van het Directiecomité:

Aantal vrouwen	1	16,7%
Aantal mannen	5	83,3%

Joris Cnockaert
CCO

Philippe Voisin
CEO

Jean-Paul Grégoire
COO/CHRO

Tiny Ergo
CRO

Pieter Desmedt
CFO

Frédéric Mahieu
CIO

Luc Versele
Voorzitter

Benoît Bayenet
Vicevoorzitter

Jan Annaert
Onafhankelijk bestuurder

Xavier Gellynck
Niet-uitvoerend bestuurder

Eric Hermann
Onafhankelijk bestuurder

Pierre Léonard
Niet-uitvoerend bestuurder

Claude Melen
Niet-uitvoerend bestuurder

Sarah Scaillet
Niet-uitvoerend bestuurder

Marianne Streel
Niet-uitvoerend bestuurder

Paul Thysens
Onafhankelijk bestuurder

Hendrik Vandamme
Niet-uitvoerend bestuurder

Diane Rosen
Onafhankelijk bestuurder

Catherine Delanghe
Niet-uitvoerend bestuurder

De Raad van Bestuur van NV Crelan kwam in 2025 achttien keer samen.

In overeenstemming met artikel 27 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen ondersteunen een Remuneratiecomité, een Risico- en compliancecomité, een Auditcomité en een Benoemingscomité de Raad van Bestuur in haar taken.

De bank schenkt veel zorg aan een evenwichtige samenstelling en een goede vertegenwoordiging van de coöperatieve aandeelhouder in haar Raad van Bestuur. Daarom zetelden ook 9 vertegenwoordigers van CV CrelanCo in de Raad van NV Crelan. Die bestaat uit 19 leden, 9 vertegenwoordigers van CV CrelanCo, 4 onafhankelijke bestuurders en 6 leden van het directiecomité.

De vier onafhankelijke bestuurders – Jan Annaert, Eric Hermann, Diane Rosen en Paul Thysens - hebben onder meer als taak om over een objectieve besluitvorming te waken in zowel de Raad van Bestuur als in de comités waarvan ze het voorzitterschap opnemen en deel van uitmaken. Ook de naleving van de regels inzake risicobeheersing, compliance, ethiek en goede praktijken binnen Crelan volgen zij op.

Op haar vergadering van 19 december 2023 keurde de Raad van Bestuur het diversiteits- en inclusiebeleid van de bank formeel goed. Dit beleid beantwoordt aan de Europese richtlijn van 22/10/2014 en de Wet van 23/03/2019 tot invoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (artikel 7:86). Het streeft naar een evenwichtige samenstelling van de Raad van Bestuur en de Crelan Circle. Deze laatste bestaat uit de leden van het Directiecomité en al hun direct reports.

Bij het selectie- en benoemingsproces vormen de ervaring en vaardigheden van de kandidaten doorslaggevende factoren. Om de diversiteit tijdens dit proces te bevorderen, zal de uiteindelijke shortlist van kandidaten altijd uit minstens 3 personen bestaan, waarvan minstens één persoon tot het ondervertegenwoordigde geslacht behoort.

Crelan streeft ernaar om tegen 2027 een minimale vertegenwoordiging van 33% van het ondervertegenwoordigde geslacht te bereiken in de Raad van Bestuur als geheel, en van 40% onder de niet-uitvoerende bestuurders. Voor de Crelan Circle bedraagt dit streefcijfers eveneens 33%. Op 31 december 2025 bedroeg het percentage van het ondervertegenwoordigde geslacht 31,6% voor de Raad van Bestuur als geheel; 38,5% voor de niet-uitvoerende bestuurders en 32% voor de Crelan Circle.

Naast gendervertegenwoordiging wordt er ook gestreefd naar evenwicht tussen Nederlandstalige en Franstalige leden in de Raad van Bestuur, zonder afbreuk te doen aan de ervaring en competenties van beschikbare potentiële kandidaten. Elke voorgestelde benoeming die in strijd is met ons streven moet grondig worden gemotiveerd door het Benoemingscomité.

De samenstelling van de comités op 31/12/2025

Overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen wordt elk comité voorgezeten door een onafhankelijke bestuurder en zetelt in elk comité ook een meerderheid aan onafhankelijke bestuurders. .

Op grond van de hieronder vermelde opleidingsniveaus en de verscheidenheid aan beroepservaring kan de Raad van Bestuur de individuele en collectieve competentie van de leden van de gespecialiseerde comités rechtvaardigen.

Auditcomité

Voorzitter	Diane Rosen (onafhankelijk)
Lid	Claude Melen
Lid	Paul Thysens (onafhankelijk)

Diane Rosen is Handelsingenieur. Ze begon haar professionele carrière als trainee auditor gevolgd door verschillende functies op het gebied van commercial banking, risk en HR binnen de ING en BAM SA (HR & Finance director) om haar actieve carrière te beëindigen bij Group S (eerst als CHRO en daarna als CFO). Zij was tussen juli 2017 en april 2023 ook niet-uitvoerend bestuurder bij Belfius Bank en in die periode ook lid van de verschillende gespecialiseerde comités.

Paul Thysens heeft een diploma van Industrieel Ingenieur Kernenergie en een bijkomende Master in General Management. Hij bekleedde verschillende professionele functies binnen de IT-afdelingen van Generale Bank en Fortis Bank, onder andere die van CIO van Banca Nazionale del Lavoro (onderdeel van de groep BNP Paribas) in Italië, alvorens opnieuw aan de slag te gaan bij Fortis Bank in België, achtereenvolgens als co-Head en CIO (lid van het directiecomité).

Claude Melen heeft een Master in Managementwetenschappen (richting Financiën) en een bijkomend jaar Analyse - Controle - Audit. Zij begon haar professionele loopbaan als bedrijfsrevisor en stapte, met enkele tussenstappen in verschillende ministeriële kabinetten, over naar het Belgisch Rekenhof, achtereenvolgens als financieel revisor en eerste revisor (belast met de controle van de rekeningen en begrotingen van de Franse Gemeenschap). Sinds midden 2025 is zij ook Algemeen directeur bij het Centre Hospitalier Régional Sambre et Meuse (CHRSM).

Het Auditcomité heeft als opdracht om de Raad van Bestuur bij te staan in zijn toezicht- en controlefunctie, meer bepaald met betrekking tot:

- de monitoring van het financiële en niet financieel verslaggevingsproces;
- de monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de bank;
- de monitoring van de interne audit en van de desbetreffende activiteiten;
- de monitoring van de wettelijke controle van de (geconsolideerde) jaarrekening en de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de revisor;

— de beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de revisor, waarbij met name wordt gelet op de verlening van bijkomende diensten aan de bank of aan een persoon waarmee zij een nauwe band heeft.

Het Auditcomité kwam tien keer samen in 2025.

Het heeft zich onder meer gebogen over de opvolging van het auditjaarplan 2025, de voortgang van de openstaande aanbevelingen, het opmaken van het auditjaarplan 2026, de organisatie van het systeem van interne controle en financiële verslaggeving van de Bank en over de activiteiten van Interne Audit, Risk management, maar eveneens over de toezichtactiviteiten die uitgeoefend worden binnen het Auditcomité van Europabank.

Risico- en compliancecomité

Voorzitter	Eric Hermann (onafhankelijk)
Lid	Jan Annaert (onafhankelijk)
Lid	Bernard De Meulemeester* Catherine Delanghe**

(* tot 10/03/2025)

(** vanaf 13/11/2025)

Het Risico- en compliancecomité kwam tien keer samen in 2025.

Eric Hermann heeft een master in commerciële en financiële wetenschappen en een bijkomende master in management. Hij kwam in de banksector terecht binnen de Paribas groep waar hij verschillende leidinggevende functies in financiële afdelingen uitoefende. Na de overname van Paribas door Artesia en later Dexia oefende hij verschillende functies in risicobeheer uit, achtereenvolgens als Head of Risk management Group, Head of Risk management Concepts & Strategy, bestuurslid belast met risico, compliance, interne controles en audit, voordat hij CRO werd van Belfius Bank.

Jan Annaert heeft een master en doctoraat in toegepaste economische wetenschappen. Hij kwam in de academische wereld terecht als (assistent-)onderzoeker aan de KULeuven, Universiteit Antwerpen en het Vlaams Fonds voor Wetenschappelijk Onderzoek alvorens docent financiering te worden aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. Momenteel is hij hoogleraar financiering aan de Universiteit Antwerpen en aan de Antwerp Management School.

Catherine Delanghe heeft een Master in Romaanse taalkunde en literatuur aan de KULeuven en beschikt daarnaast over verschillende certificaten voornamelijk in de domeinen ESG, sustainable finance en corporate governance. Ze is eveneens een GUBERNA gecertifieerd bestuurder. Ze heeft een professionele loopbaan bij internationale financiële instellingen in België, voornamelijk in activa beheer, en zetelt als onafhankelijk bestuurder in verschillende Candriam beleggingsfondsen. Ze werd benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder van Crelan NV op 11 januari 2024 en van CrelanCo CV op de algemene vergadering van 25 april 2024.

Daarnaast waren er in 2025 ook nog zes gezamenlijke vergaderingen van het auditcomité en het risico- en compliancecomité.

Remuneratiecomité

Voorzitter	Jan Annaert (onafhankelijk)
Lid	Xavier Gellynck
Lid	Eric Hermann (onafhankelijk)

Het Remuneratiecomité kwam drie keer samen in 2025.

Voor een beknopt cv van de onafhankelijke bestuurders: zie hierboven.

Xavier Gellynck heeft een masterdiploma toegepaste economie en bedrijfskunde en een doctoraat van de Universiteit Gent. Hij is professor aan de Universiteit Gent, departement Landbouw economie. Hij was ook deskundige voor de Europese Commissie inzake 'Voedselkwaliteitsborging en certificeringsregelingen beheerd binnen de geïntegreerde toeleveringsketen'.

Benoemingscomité

Voorzitter	Paul Thysens (onafhankelijk)
Lid	Benoît Bayenet
Lid	Diane Rosen (onafhankelijk)

Het Benoemingscomité kwam zes keer samen in 2025.

Voor een beknopt cv van de onafhankelijke bestuurders: zie hierboven.

Benoît Bayenet heeft een doctoraat in de Economische Wetenschappen en een Master in de Econometrie van de Université Libre de Bruxelles. Hij doceert Openbare Financiën aan de ULB en de ULiège en is voorzitter van de Centrale Raad voor het Bedrijfsleven. Als voormalig Bestuurder van SCRL Agricaisse, werd hij in oktober 2020 benoemd tot Bestuurder van CrelanCo en Bestuurder van Crelan op 1 januari 2022. Hij werd Voorzitter van de Raad van Bestuur van CrelanCo en vicevoorzitter van de Raad van Bestuur van Crelan op 28 april 2022

Curriculum vitae van de overige bestuurders:

Luc Versele is licentiaat in Economische Wetenschappen van de Universiteit van Gent. Hij heeft ook een speciaal licentiaat in de statistiek en de econometrie en was vroeger ook adjunct-adviseur van Financiën."Hij heeft een lange carrière bij Crelan gehad sinds het einde van de jaren tachtig. Hij heeft van april 2004 tot april 2017 verschillende managementfuncties bekleed, van Adjunct-Directeur-Generaal van het toenmalige Nationaal Instituut voor Landbouwkrediet tot Voorzitter van het Directiecomité van de groep Landbouwkrediet, nu Crelan. Hij is sindsdien Voorzitter van de Raad van Bestuur van NV Crelan en vicevoorzitter van de Raad van Bestuur van CV CrelanCo.

Pierre Léonard heeft een graduaat in boekhouding en informatica en is licentiaat in economische en sociale wetenschappen. Na een carrière van meer dan 10 jaar als

hoofdinspecteur bij de FOD Financiën, werkte hij 14 jaar als deskundige, adviseur of kabinetschef in verschillende ministeriële kabinetten voordat hij hoofd werd van de afdeling Investeringen van Sowalfin. Hij is momenteel Invest manager bij Socofe (het investeringsinstrument van de Waalse lokale overheden voor de milieu overgang). Hij werd op 1 mei 2022 benoemd tot bestuurder van Crelan.

Hendrik Vandamme heeft een opleiding in de landbouwsector en is landbouwer sinds 1989. Zijn betrokkenheid bij de vakbond en het maatschappelijke veld heeft hem geleid tot diverse bestuurlijke functies in landbouworganisaties, waaronder de functie van Nationaal Voorzitter van het Algemeen Boerensyndicaat. Hij is bestuurder binnen de groep Crelan sinds 2010.

Marianne Streel heeft een Graduaat in de juridische wetenschappen en werkt voornamelijk als landbouwer. Zij heeft jarenlang managementfuncties bekleed in landbouworganisaties in Wallonië en was van januari 2019 tot oktober 2024 voorzitter van de Fédération wallonne des Agriculteurs (FWA). Ze is bestuurder binnen de groep Crelan sinds 2011.

Sarah Scaillet is licentiaat in de rechten en heeft een master in Public Management. Zij was eerst lid van de Brusselse balie en bekleedde vervolgens verschillende functies bij de FOD Sociale Zekerheid en de RSZ, waaronder die van directeur-generaal van de controledienst aangiften binnen de RSZ. Van april 2014 tot augustus 2024 was zij Administrateur-generaal van de FOD Pensioenen. Momenteel is zij hr-directeur van de Kliniek Sint-Jan in Brussel. Zij werd op 1 mei 2022 benoemd tot bestuurder van Crelan.

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. De lijst op 31/12/ 2025 is de volgende:

	Functies binnen Crelan NV	Onderneming waarin het extern mandaat wordt opgenomen	Zetel	Type activiteit	Genoteerd	Functies binnen deze onderneming
Luc VERSELE	Voorzitter van de raad van bestuur	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Benoît BAYENET	Vicevoorzitter van de raad van bestuur en lid van het benoemingscomité	Investsud Bois SA	Rue de la Plaine 11, 6900 Marche-en-Famenne, Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Voorzitter van de raad van bestuur
Jan ANNAERT	Onafhankelijk bestuurder, voorzitter van het remuneratiecomité en lid van het risico- en compliancecomité	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Catherine DELANGHE	Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het risico- en compliancecomité	Candriam sicavs	Route d'Arlon 19-21, L-8009 Strassen, Luxembourg	Beleggingsfonds	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Candriam Fund	Allée Scheffer 5, L-2520 Luxembourg, Luxembourg	Beleggingsfonds	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Fondation Paul Tassin	Rue des Croix du Feu 5, 1473 Genappe, Belgium	Private stichting	Neen	Pesoon belast met dagelijks bestuur
Xavier GELLYNCK	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het remuneratie-comité	Thalix BV	Beekstraat 35, 9920 Lievegem, Belgium	Managementvennootschap	Neen	Zaakvoerder
Eric HERMANN	Onafhankelijk bestuurder & voorzitter van het risico- en compliancecomité	Fonber SA	Les Gottes 1, 1390 Grez-Doiceau, Belgium	Patrimoniumvennootschap	Neen	Voorzitter van de raad van bestuur
		Golf et Sporting Club de Grez-Doiceau SA	Les Gottes 1, 1390 Grez-Doiceau, Belgium	Golf club	Neen	Voorzitter van de raad van bestuur
Pierre LEONARD	Niet-uitvoerend bestuurder	AWEX SA	Place Sainctelette 2, 1080 Bruxelles	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		EWATE SA	Avenue Maurice-Destenay 13, 4000 Liège, Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Société Publique de gestion de l'eau SA	Rue des Ecoles 17-19, 4800 Verviers, Belgium	Publieke watermaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Claude MELEN	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het auditcomité	Ethias SA	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Verzekeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité en het risicocomité
Diane ROSEN	Onafhankelijk bestuurder, voorzitter van het auditcomité & lid van het benoemingscomité	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Sarah SCAILLET	Niet-uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil

Marianne STREEL	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	Landbouwcoöperatie	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		FWA Invest SRL	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
Paul THYSENS	Onafhankelijk bestuurder, voorzitter van het benoemingscomité & lid van het auditcomité	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Hendrik VANDAMME	Niet-uitvoerend bestuurder	Immo-Conscience CV	Industrieweg 53, 8800 Roeselare, Belgium	Patrimoniumvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Boekhoudbureau ABS BV	Brusselsesteenweg 467, 9090 Melle, Belgium	Boekhoudkantoor	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Sopabe CV	Anspachlaan 111 bus 10, 1000 Brussel, Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Philippe VOISIN	Uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Joris CNOCKAERT	Uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Pieter DESMEDT	Uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Tiny ERGO	Uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Jean-Paul GREGOIRE	Uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Frédéric MAHIEU	Uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil

Raad van Bestuur van CV CrelanCo

De samenstelling van de Raad van Bestuur van de CV CrelanCo wijzigde als volgt in 2025:

— De beëindiging van het mandaat van niet-uitvoerend bestuurder van Bernard De Meulemeester op 10/03/2025

De samenstelling van de Raad van bestuur van CV Crelanco op 31/12/2025

Benoît Bayenet
Voorzitter

Xavier Gellynck
Niet-uitvoerend bestuurder

Claude Melen
Niet-uitvoerend bestuurder

Luc Versele
Vicevoorzitter

Marianne Streel
Niet-uitvoerend bestuurder

Pierre Léonard
Niet-uitvoerend bestuurder

Sarah Scaillet
Niet-uitvoerend bestuurder

Hendrik Vandamme
Niet-uitvoerend bestuurder

Catherine Delanghe
Niet-uitvoerend bestuurder

De Raad van Bestuur van de CV CrelanCo kwam in 2025 acht keer samen.

Directiecomité

De samenstelling van het directiecomité wijzigde als volgt in 2025:

- De beëindiging van het mandaat van CFO van Emmanuel Vercoustre op 30/04/2025
- De benoeming als CFO van Pieter Desmedt op 01/05/2025
- De benoeming als CRO van Tiny Ergo op 01/05/2025

Philippe Voisin
CEO

Joris Cnockaert
CCO

Tiny Ergo
CRO

Jean-Paul Grégoire
COO/CHRO

Frédéric Mahieu
CIO

Pieter Desmedt
CFO

Philippe Voisin heeft in het bijzonder een diplôme d'études supérieures spécialisées (DESS) in Publiek Recht en een diplôme d'études approfondies (DEA) in Internationaal Privaatrecht. Hij is sinds eind april 2017 CEO van Crelan, nadat hij sinds 2012 Chief Risk Officer was.

Daarvoor bekleedde Philippe Voisin sinds de jaren negentig verschillende management-functies binnen de Groep Crédit Agricole Frankrijk, onder andere op het gebied van kredieten en risico's.

Joris Cnockaert is licentiaat in de rechten. Hij trad in 2009 in dienst bij Crelan en heeft de functies uitgeoefend van Directeur Private Banking en Secretaris-generaal. Hij is sinds 2017 Bestuurder-Directeur van Crelan NV, eerst als CRO & CHRO en sinds 1 januari 2022 als CCO.

Daarvoor werkte hij bij de bank Nagelmackers 1747 - Delta Lloyd Bank, in het bijzonder als hoofd van het departement Private Banking en het juridisch departement.

Pieter Desmedt is Doctor in de Wiskunde aan de KU Leuven. Hij begon zijn carrière als Process Advisor in levensverzekeringen bij KBC. Vervolgens bekleedde hij verschillende functies binnen het Credit Risk team van de KBC Groep, waardoor hij uitgebreide ervaring opdeed in risicobeheer. In 2012 werd hij benoemd tot Credit Risk Manager voor KBC Consumer Finance Portfolio in België. In februari 2016 begon hij als retail Credit Risk Manager bij AXA Bank Belgium Belgium, waar hij in januari 2019 toetrad tot het directiecomité als CRO. Hij werd benoemd tot CRO van Crelan op 31 december 2021 en nam op 1 mei 2025 de functie van CFO over.

Tiny Ergo is licentiaat in de Economische Wetenschappen. Ze werd op 1 mei 2025 benoemd als CRO. Zij heeft meer dan 25 jaar ervaring in het bankwezen, vermogensbeheer en verzekeringen, waaronder ervaring als CFO en CRO bij o.a. verschillende entiteiten binnen de KBC Groep, ESM (Europees Stabiliteitsmechanisme) en Federale Verzekering. Ze was ook een tijd onafhankelijke bestuurder bij Bpost Bank. .

Jean-Paul Grégoire heeft een diploma Toegepaste Economische Wetenschappen. Hij heeft zijn hele carrière bij Crelan doorgebracht, met name als Directeur van de administratie van het net, Marketing Directeur, Commercieel Directeur net zuid, en als Bestuurder-Directeur van Crelan NV sinds juli 2014, achtereenvolgens in de rol van Chief Kredieten, CFO a.i., CRO & CHRO, CCO en momenteel van COO & CHRO.

Frédéric Mahieu is Burgerlijk Ingenieur in scheikunde en Information Technology en bezit ook een diploma bedrijfskunde. Hij heeft een zeer ruime kennis en ervaring binnen de financiële ICT-wereld waar hij binnen opeenvolgend Fortis, BNP Paribas Fortis, de groep BNP Paribas et BIL (Luxemburg) verantwoordelijk was voor diverse transformaties en het IT-luik van uitdagende fusieoperaties. Hij is CIO sinds 28 december 2022.

Het directiecomité neemt de **operationele leiding van CrelanCo CV en, Crelan NV**

Europabank

De samenstelling van de Raad van bestuur van Europabank wijzigde in 2025 als volgt:

- De benoeming tot uitvoerend bestuurder van **Thierry De Smet** op 15/12/2025
- De beëindiging van het mandaat van uitvoerend bestuurder van **Marc Claus** op 31/12/ 2025.

De Raad van Bestuur is samengesteld uit elf leden: drie leden van het directiecomité, twee onafhankelijke bestuurders en zes vertegenwoordigers van hoofdaandeelhouder Crelan NV.

De samenstelling van de Raad van Bestuur van Europabank op 31/12/2025:

Voorzitter:	Joris Cnockaert
Bestuurders:	Thierry De Smet (lid directiecomité)*
	Xavier Gellynck
	Jean-Paul Grégoire
	Sophie Hoozée (onafhankelijk bestuurder)
	Paul Malfeyt (voorzitter directiecomité)
	Diane Rosen (onafhankelijk bestuurder)
	Sarah Scaillet
	Grete Schaekers (lid directiecomité)
	Hendrik Vandamme
	Luc Versele

(* vanaf 15/12/2025)

De Raad van Bestuur kwam zeven keer samen in 4 2025.

Het Audit- en het Remuneratiecomité functioneren onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur.

De samenstelling van het directiecomité van Europabank op 31/12/2023 2025

Voorzitter:	Paul Malfeyt
Leden:	Thierry De Smet
	Grete Schaekers

Verslag van de commissaris

De Algemene Vergadering van Crelan NV van 27 april 2023 besliste om **EY Bedrijfsrevisoren** te herbenoemen als commissaris voor een periode van 3 jaar, tot de algemene vergadering van april 2026. EY wordt hierbij vertegenwoordigd door **Christel Weymeersch en Christophe Boschmans.**

EY Bedrijfsrevisoren controleert bijgevolg de geconsolideerde rekeningen van de Groep Crelan.

Statutaire wijzigingen

De statuten van Crelan NV werden op 7 oktober 2025 aangepast naar aanleiding van de gerealiseerde kapitaalverhoging door inbreng in geld door enerzijds Crédit Agricole SA (6%) en anderzijds Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Nord de France (3,6%).

De statuten van CrelanCo CV en Europabank NV bleven ongewijzigd.

Deugdelijk bestuur

In overeenstemming met artikel 59 §2 van de Bankwet en Circulaire NBB_2011_09 van 20 december 2011 over de beoordeling van de interne controle evalueerde de effectieve leiding van de Bank zijn systeem van interne controle en voerde de Bank een permanente tweede- en derdelijnscontrole in.

De Bank maakte de vermelde verslagen in januari 2026 over aan de NBB nadat de Raden van Bestuur ze hadden goedgekeurd.

Overeenkomstig Circulaire NBB_2022_23 ter invoering van een 'Handboek Governance voor de banksector', dat de verschillende bepalingen inzake deugdelijk bestuur opgenomen in de Bankwet beschrijft, moet het governancememorandum jaarlijks op zijn conformiteit geëvalueerd en aangepast worden in functie van betekenisvolle wijzigingen die de beleidsstructuur en de organisatie van de financiële instelling beïnvloeden. De laatste versie van het governancememorandum werd goedgekeurd op de Raad van Bestuur van 19 december 2024.

Beloningsbeleid

De **Raad van Bestuur** heeft een aantal leden afgevaardigd in het **Remuneratiecomité** om aanbevelingen op vlak van beloning aan de Raad van Bestuur over te maken. Het Remuneratiecomité wordt, zoals hierboven vermeld, voorgezeten door een onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 3, 83° van de wet van 25 april 2014 betreffende het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

De voorstellen van het Remuneratiecomité aan de Raad van Bestuur omvatten het geldelijk statuut van de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders van de Bank en haar filialen, alsook het geldelijk statuut van de personen die verantwoordelijk zijn voor de onafhankelijke controlefuncties en de zogenaamde "Identified Staff".

Het Remuneratiecomité is zodanig samengesteld dat het een gedegen en onafhankelijk oordeel kan geven over het beloningsbeleid, de beloningspraktijken en de prikkels die daarvan uitgaan voor de risicobeheersing, eigenvermogensbehoeften en de liquiditeitspositie, en doet dit meer bepaald door:

- Advies te verlenen aan de Raad van Bestuur op vlak van de selectie van functies die als Identified Staff worden aangemerkt;
- Advies te verlenen aan de Raad van Bestuur op vlak van het beloningsbeleid, vooral voor medewerkers van wie de werkzaamheden een materiële impact hebben op het risicoprofiel van de bank ("Identified Staff"), alsook het verzekeren dat het beloningsbeleid genderneutraal is en de gelijke behandeling ondersteunt van medewerkers van verschillende genders;
- De voorbereiding van de beslissingen van de Raad van Bestuur over beloning, rekening houdend met de langetermijnbelangen van aandeelhouders, investeerders en andere belanghebbenden, alsook met het algemeen belang;
- De rechtstreekse controle op de beloning van de medewerkers die verantwoordelijk zijn voor de onafhankelijke controlefuncties;
- Het toezicht op alle belangrijke retentie-, vertrek- en welkomstregelingen.

Ter bevordering van gezonde beloningspraktijken en een gezond beloningsbeleid, onderzoekt het **Risk & Compliance Comité**, onverminderd de taken van het Remuneratiecomité, of de prikkels die uitgaan van het beloningssysteem op passende wijze rekening houden met de risicobeheersing, de eigenvermogensbehoeften en de liquiditeitspositie van de bank, evenals met de waarschijnlijkheid en de spreiding in de tijd van de winst. Ook levert het Risk & Compliance Comité input voor de identificatie van de Identified Staff.

De Compliancefunctie analyseert de gevolgen van het beloningsbeleid voor de naleving door de instelling van de wet- en regelgeving, het interne beleid en de risicocultuur, en rapporteert alle vastgestelde compliancerisico's en niet-compliant issues aan de **Raad van Bestuur.**

De Compliancefunctie geeft in overeenstemming met haar rol doeltreffende input voor de vaststelling van bonuspools, prestatiecriteria en de toekenning van beloningen wanneer zij bezorgd is over het effect hiervan op gedragingen van medewerkers en het risiconiveau van de verrichte activiteiten. Ook levert de Compliancefunctie input voor de identificatie van de Identified Staff.

Het Beloningsbeleid en de Identificatie van de Identified Staff worden - na adviezen van de Compliancefunctie, het Risk & Compliance Comité en het Remuneratiecomité - goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Rekening houdend met artikel 67 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en de uitvoeringsbesluiten en de Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/923, heeft de Raad van Bestuur binnen de Bank de perimeter van de Identified Staff als volgt bepaald:

- **Categorie 1:** de leden van de Raad van Bestuur;
- **Categorie 2:** de leden van het Hoger Management
- **Categorie 3:** de overeenkomstig de Gedelegeerde Verordening en andere regelgeving vastgestelde medewerkers met een functie die het nemen van risico's inhoudt;
- **Categorie 4:** de medewerkers die verantwoordelijk zijn voor de onafhankelijke controlefuncties;
- **Categorie 5:** de overeenkomstig de Gedelegeerde Verordening vastgestelde medewerkers, van wie de totale beloning hen op hetzelfde beloningsniveau plaatst als de hoge directie en de personen met een functie die het nemen van risico's inhoudt.

Het beloningsbeleid is op dergelijke manier gestructureerd dat het globaal beloningspakket gebalanceerd is opgesplitst in een vaste en een variabele component.

De samenstelling van het globaal pakket is zodanig opgesteld dat het niet aanzet tot het nemen van uitzonderlijke risico's. Het vast gedeelte is structureel genoeg om de Identified Staff leden te belonen voor hun werk, anciënniteit, expertise en professionele ervaring en betekent een garantie voor de volatiele variabele verloning en meer bepaald de kans van het niet-uitkeren van een variabele beloning.

Vaste beloning

Het basisloon van de Identified Staff wordt bepaald rekening houdend met de organisatorische verantwoordelijkheden, zoals beschreven in de functiebeschrijving, en met de positionering ten opzichte van een externe benchmark. Het basisloon kan ook voordelen in natura inhouden.

Beslissingen omtrent de evolutie van de vaste beloning van Identified Staff zijn gebaseerd op performance reviews (evaluaties) en positionering ten opzichte van een externe benchmark. Individuele verhogingen worden toegekend op basis van de volgende principes:

- billijke behandeling;
- strikte delegatieregels; en,
- een systematische dubbele controle door het lijnmanagement en het HR-departement.

Elk jaar bepaalt Crelan het beschikbaar budget voor de evolutie van de vaste verloning, waarbij de resultaten van de entiteit (in vergelijking met de gestelde objectieven) de bepalende factor zijn. Wanneer de resultaten negatief zijn of significant lager dan de objectieven kan de evolutie van de vaste verloning beperkt worden tot de reglementaire, wettelijke of contractuele verhogingen.

De niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, van het Benoemings- en Remuneratiecomité en van andere comités ontvangen enkel een jaarlijkse vaste vergoeding, uitbetaald in maandelijkse schijven. Zij ontvangen geen variabele verloning. De vaste vergoeding dekt alle kosten, waaronder de verplaatsingskosten, en de grootte ervan is afhankelijk van de rol van de niet-uitvoerende bestuurders in de verschillende gespecialiseerde comités.

Variabele beloning

De variabele beloning voor de Identified Staff wordt bepaald volgens de regels vermeld in het Beloningsbeleid en wordt afgestemd op alle risico's en op de prestaties van de instelling, de bedrijfseenheid en de individuele prestaties.

De prestatie van het team waarvan het lid van de Identified Staff deel uitmaakt en zijn of haar individuele prestatie beoordeeld aan de hand van een verplichte jaarlijkse individuele beoordeling door de hiërarchisch leidinggevende op minstens de volgende elementen:

- kwalitatieve verwezenlijkingen van de vastgestelde objectieven;
- professioneel gedrag met betrekking tot de waarden, compliancevereisten en procedures, van toepassing bij de bank, en gealigneerd op de waarden van de Groep; naleving van de integriteits- en anti-bribery and corruption policy;
- bijdrage aan het handhaven van een robuuste risico- en compliance cultuur binnen de bank
- bijdrage aan het risicobeheer, inclusief operationeel en compliance risico;
- Bijdrage aan het ESG-plan en de realisatie van de daaraan gekoppelde KPI's;
- het leidinggevend gedrag van de persoon waar van toepassing.

De Raad van Bestuur zal, na advies van het Remuneratiecomité, voor alle leden van de Identified Staff een aanvullende beoordeling uitvoeren rekening houdend met:

- de bijdrage aan het permanente toezichtskader van de bank;
- de betrokkenheid bij materiële risico's en hieraan verbonden beslissingen;
- in voorkomend geval, incidenten die in de loop van het jaar zouden hebben plaatsgevonden en de correctieve maatregelen genomen door het individu of als manager.

Deze beoordeling kan een impact hebben op de variabele beloning.

De variabele beloning voor Identified Staff is beperkt tot het hoogste van de volgende 2 bedragen:

- Bedrag gelijk aan de vaste beloning, zonder dat dit bedrag hoger mag zijn dan de vaste beloning en met een maximum van 50.000 EUR;
- 50% van de vaste beloning.

Die beperking van de verhouding tussen de vaste en variabele beloning geldt ook voor toekenningen van variabele beloning bij overschrijding van de objectieven ('above target').

De standaard jaarlijkse variabele beloning voor de Identified Staff, exclusief vertrekvergoedingen of vergoedingen voor uitzonderlijke prestaties, is beperkt tot maximaal 30% van de vaste beloning. Op voorstel van het Remuneratiecomité kan de variabele vergoeding worden herzien door de Raad van Bestuur.

Overeenkomstig de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen bestaat de variabele beloning voor de Identified Staff voor min. 40% (mogelijks oplopend tot 60% voor de hoogste variabele beloningen) uit een uitgesteld deel (deferral).

Zolang de totale variabele vergoeding lager is dan 50.000 EUR bruto en niet meer bedraagt dan 1/3de van de totale jaarlijkse beloning, wordt er niet gewerkt met een uitgestelde betaling.

In voorkomend geval verloopt het uitgesteld schema als volgt:

- De verwerving van de uitgestelde variabele beloning voor de leden van het Directiecomité en, in het geval deze geen deel uitmaken van het Directiecomité, het Senior Management wordt gespreid over 5 jaar, waarbij jaarlijks 1/5de van het uitgesteld gedeelte wordt verworven;
- Voor alle andere leden van de Identified Staff wordt de verwerving gespreid over 4 jaar, waarbij jaarlijks ¼de van het uitgesteld gedeelte wordt verworven.

Ten minste 50% van de variabele beloning (zowel van het niet-uitgesteld als van het uitgesteld deel), is samengesteld uit een gepast evenwicht tussen :

- financiële instrumenten verbonden aan aandelen, of equivalente instrumenten ("non-cash instrumenten") ; en eventueel indien nodig,
- andere kapitaalinstrumenten zoals voorzien door de Wet.

Deze instrumenten zijn onderworpen aan een passend aanhoudingsbeleid, dat inhoudt dat de houder van de instrumenten er de eigenaar van moet blijven, en dat tot doel heeft de prikkels af te stemmen op de langetermijnbelangen van Crelan.

De overige 50% van de variabele verloning zal in voorkomend geval in geld betaald worden of – conform § 284 van de EBA-guidelines – in andere voordelen die niet aan het criterium van financiële instrumenten voldoen.

Alle variabele beloningen worden tot mogelijk 100% verminderd (**malus)** of teruggevorderd (**clawback**) binnen de maximale uitstelperiode volgens de volgende voorwaarden en modaliteiten:

Na advies van het Remuneratiecomité, zal de Raad van Bestuur beslissen om de nog niet verworven en betaalde delen van de variabele beloning van alle of bepaalde (eventueel voormalige) Identified Staff te verminderen (**malus)** of terug te vorderen (**clawback**) als de Bank of de betrokken bedrijfseenheid een verminderd of negatief financieel rendement boekt of als een van de volgende gevallen ontdekt wordt:

- de Identified Staff leeft de geldende normen inzake deskundigheid en professionele integriteit niet na;
- de Identified Staff is betrokken bij een bijzonder mechanisme dat als doel of gevolg heeft fiscale fraude door derden te bevorderen;
- iedere omstandigheid die impliceert dat de betaling van de variabele beloning een inbreuk zou uitmaken op het goede beloningsbeleid van de Bank, op de risicobeheerstrategie of op haar gering tot middelgroot risicoprofiel.

In het geval van toekenning van een **vertrekvergoeding**, mag deze nooit een beloning vormen voor het falen of onrechtmatig gedrag van de medewerker en enkel rekening houden met de in de loop der tijd gerealiseerde prestaties. Bovendien kan een vertrekvergoeding die hoger is dan 12 maanden vaste beloning of, op eensluidend gemotiveerd advies van het Remuneratiecomité, die hoger is dan 18 maanden vaste beloning, enkel worden toegekend onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering.

De uitzonderingen van artikel 12/1 van de Bankwet zijn van toepassing op de vertrekvergoedingen.

De bank keerde in 2025 volgende vergoedingen uit (Crelan/Europabank):

Bestuurders vergoedingen in 2025 (niet-uitvoerende en uitvoerende bestuurders)

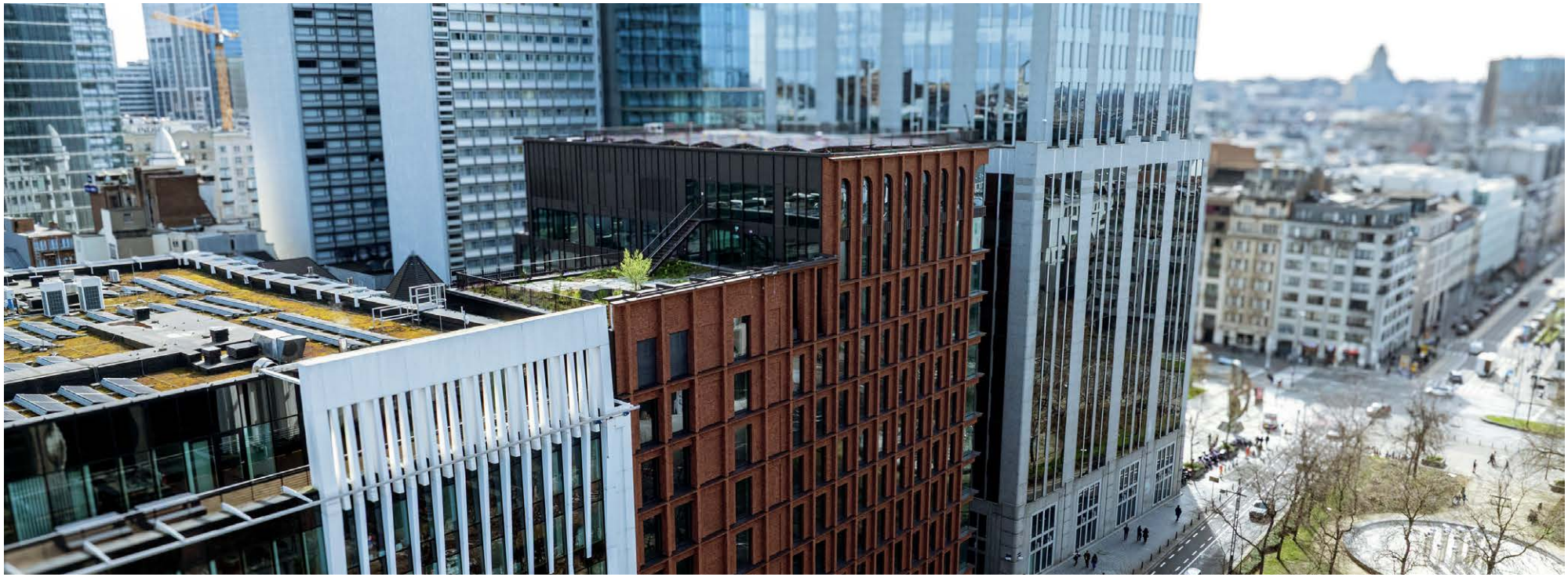
Totale vergoeding (mio EUR)	Vaste vergoeding	Variabele vergoeding
Bestuurders van de Groep Crelan	7,1 mio EUR	1,2 mio EUR

Totale remuneratie van Identified Staff in 2025 (exclusief de vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders)

De kwantitatieve informatie hieronder betreft de remuneratie toegekend voor het jaar 2025 aan de Identified Staff van Crelan binnen de betekenis van CRD IV en de Belgische bankwet, maar is geen weerspiegeling van de remuneratie toegekend aan andere werknemers:

Populatie	Vaste verloning	Variabele verloning	Vergoeding bij indienst- treding	Ontslag vergoeding			
				Betaald	Toegkend	Hoogste	
Uitvoerende bestuurders	5.932.890 €	1.150.308 €	- €	843.640,87 €	- €	- €	Bedrag (EUR)
	10	10	0	1	0	0	# betrokken mdws
Hoger management (exclusief uitvoerende bestuurders)	1.631.117 €	310.663 €	- €	- €	- €	- €	Bedrag (EUR) Bedrag(EUR)
	9	9	0	0	0	0	# betrokken mdws
Andere Identified Staff	1.617.541 €	193.200 €	- €	- €	- €	- €	Bedrag (EUR)
	9	9	0	0	0	0	# betrokken mdws
Totaal	9.181.548 €	1.654.171 €	- €	843.641 €	- €	- €	Bedrag (EUR)
	28	28	0	1	0	0	# betrokken mdws

Populatie	Vormen van variabele verloning (toegekend)				Uitstaande uitgestelde verloning		Uitgestelde verloning		
	Cash	Aandelen	Aandelen gekoppeld instrument	Andere tupes	Verworven	Niet verworven	Toegkend	Uitbetaald	Terug-gevorderd
Uitvoerende bestuurders	1.150.308 €	- €	- €	- €	589.152 €	1.085.602 €	- €	534.054 €	- €
Hoger management (exclusief uitvoerende bestuurders)	310.663 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Andere Identified Staff	193.200 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Totaal	1.654.171 €	- €	- €	- €	589.152 €	1.085.602 €	- €	534.054 €	- €



Evaluatie van de governance

In het kader van de governanceverplichtingen voor financiële instellingen, waaronder de 'fit & proper'-vereisten voor bestuurders, heeft het Benoemingscomité in 2025, conform artikel 31 §2 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de structuur, omvang, samenstelling en prestaties van de Raad van Bestuur en zijn comités geëvalueerd.

Voor deze evaluatieoefening werd gebruik gemaakt van schriftelijke vragenlijsten en individuele interviews met het doel om:

- De verwachtingen van de bestuurders over de rol en de werking van de Raad van Bestuur en de comités in kaart te brengen;
- De competentie en expertise van de aanwezige governanceprofielen te inventariseren;
- De governancepraktijken binnen de Raad van Bestuur te identificeren;
- De implementatie van de aanbevelingen uit de voorgaande evaluatie op te volgen.

Inzake de individuele evaluatie van de leden van de raad van bestuur werden de sterke competenties, evenals de nog verder te ontwikkelen competenties per bestuurder in kaart gebracht. Bij deze individuele evaluatie werden ook een reeks andere parameters in rekening gebracht zoals de participatiegraad aan vergaderingen en opleidingen, de externe mandaten, de tijdsbesteding en de onafhankelijkheid van geest.

Op basis van de resultaten van deze oefening heeft het benoemingscomité kunnen evalueren of alle kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring aanwezig en evenwichtig verdeeld zijn en heeft het een aantal actiepunten geformuleerd aan de raad van bestuur. Al deze actiepunten werden ondertussen uitgevoerd of zijn in uitvoering.

Crelan, een bank in constante evolutie

Commerciële jaar 2025

Nieuwe coöperanten tonen hun vertrouwen

Het succes van de coöperatieve aandelen houdt aan dankzij het blijvende vertrouwen dat de coöperanten ons schenken. In 2025 steeg het volume van de coöperatieve aandelen met 167 miljoen euro, wat het toenemende succes van ons model weerspiegelt. Deze positieve dynamiek werd verder ondersteund door de toetreding van meer dan 12.000 nieuwe coöperanten, een duidelijke blijk van hernieuwd vertrouwen in onze coöperatieve aanpak.

Eind 2025 bedroeg het uitstaande volume van de klantendeposito's bij Crelan 43,3 miljard euro, een stijging van 2,1% ten opzichte van 2024.

In de eerste jaarhelft van 2025 verlaagde de Europese Centrale Bank haar depositorente viermaal, van 3,00% naar 2,00%. Dit leidde ertoe dat tal van kortetermijndeposito's en termijnrekeningen op vervaldag terugvloeiden naar spaarrekeningen, die daardoor een sterke groei kenden. Daarnaast herlanceerde Crelan in het vierde kwartaal de kasbon, met twee succesvolle emissies.

Een bruto productie van 2,74 miljard euro aan buitenbalansproducten bevestigt de blijvende interesse van klanten, in het bijzonder voor fondsen en notes, en onderstreept de kwaliteit van ons commerciële aanbod in dit segment. De totale portefeuille van buitenbalansbeleggingen voor de groep bedraagt inmiddels 16,92 miljard euro, een toename met 1,7 miljard euro ten opzichte van 31 december 2024, ondanks de aanhoudende impact van significante vervaldagen doorheen het jaar, onder meer als gevolg van staatsbons uitgegeven twee jaar geleden.

In april 2025 zorgden onverwacht hoge Amerikaanse invoerheffingen voor een intense maar kortstondige wereldwijde verkoopgolf. Nadat deze maatregelen werden gepauzeerd, herstelden de markten zich snel. Na de zomer bereikten aandelen opnieuw recordniveaus, met bijzonder sterke prestaties van Europese en opkomende markten. De verdere uitbouw van artificiële intelligentie bleef daarbij een belangrijke groeimotor. Op de obligatiemarkten bleef de rentevolatiliteit hoog, onder invloed van aanhoudende inflatiedruk, onzekerheid rond het Amerikaanse rentebeleid en een stijgende risicopremie op langere looptijden.

Voor Crelan-klanten bleken geduld en een brede regionale spreiding lonend. Wereldwijde aandelenbeleggingen in diverse stijlen en inkomensgerichte producten bleven populair. Ook gestructureerde notes, gelinkt aan de rente, kenden een sterke belangstelling in een context van dalende kortetermijnrentes. Ons productaanbod werd dan ook verder bijgestuurd om optimaal in te spelen op de behoeften en verwachtingen van onze klanten.

In 2025 namen we bovendien verschillende initiatieven om de zichtbaarheid van ons beleggingsaanbod te versterken. Naast traditionele en digitale reclamecampagnes lanceerden we een tweede seizoen van onze podcast Geldwijs, waarmee we in meerdere categorieën werden genomineerd voor de Belgian Podcast Awards.

8,1 miljard euro nieuwe kredieten voor onze Belgische klanten

In de loop van 2025 financierde Crelan Groep de Belgische gezinnen ten belope van 6,01 miljard euro en verleende ze meer dan 2,07 miljard euro financieringen aan de Belgische zelfstandigen, kmo's en landbouwers.

Dat betekent dat Crelan Groep per 31 december 2025 een totale kredietportefeuille aanhoudt van 51,3 miljard euro (+ 1,8 miljard euro tegenover 31 december 2024).

Het marktaandeel van de woonkredieten (12,6%) groeit ten opzichte van 11,0% vorig jaar. In een hypothecaire markt die met 29% groeide, realiseerde Crelan een groei van 44%.

Deze resultaten tonen het vertrouwen dat klanten stellen in een bank die dicht bij hen staat en hen ondersteunt bij elke stap van hun woonproject.

De kredietproductie in het professionele en landbouwsegment lag ruim hoger (+19%) dan in 2024.

Crelan hecht veel belang aan verantwoorde financiering en klimaat. In het kader van de kredieten voor particulieren zijn verdere initiatieven genomen, zoals het partnerschap met Setle, dat het mogelijk maakt om de energetische impact van een renovatieproject op een bestaande woning te berekenen en te visualiseren, met name op het vlak van de energieprestatie en de evolutie van de EPC-score, om de klanten te helpen om hun woning energiezuiniger te maken.

Merkidentiteit en merkcampagne

Het merk Crelan

Merkcampagnes

De merkboodschappen die Crelan in 2025 verspreidde, bleven inspelen op de unieke onderscheidende troeven van het merk, en in de eerste plaats op de meerwaarde van een omvangrijk en laagdrempelig netwerk van zelfstandige agentschappen. Terwijl Crelan ook een performant digitaal platform aanbiedt, blijft het Crelan-logo inderdaad een onderdeel van het straatbeeld in honderden woonkernen. In de visie van de bank moeten particulieren en professionele actoren in de lokale gemeenschappen namelijk ook nog makkelijk terecht kunnen bij een financiële expert van vlees en bloed in een fysiek agentschap. Zo kan een vertrouwensrelatie worden opgebouwd die resulteert in een adviesmodel dat gebaseerd is op een grondige kennis van de klant.

Een televisiespot die in het voorjaar werd gelanceerd, illustreert de gedrevenheid waarmee de Crelan-agent zijn klanten begeleidt en de manier waarop hij zich met hen verbonden voelt. In die spot wordt duidelijk gemaakt dat het serviceniveau waarop de Crelan-klant kan rekenen, iets is waar anderen vaak alleen maar van kunnen dromen. In deze spot bleef de bank trouw aan de eigenzinnige en licht-absurde tone of voice die haar merkcommunicatie kenmerkt en werd de dienstverlening die door de Crelan-agent wordt geleverd, door omstaanders als ronduit miraculeus ervaren. Dit culmineerde in de campagneslogan:

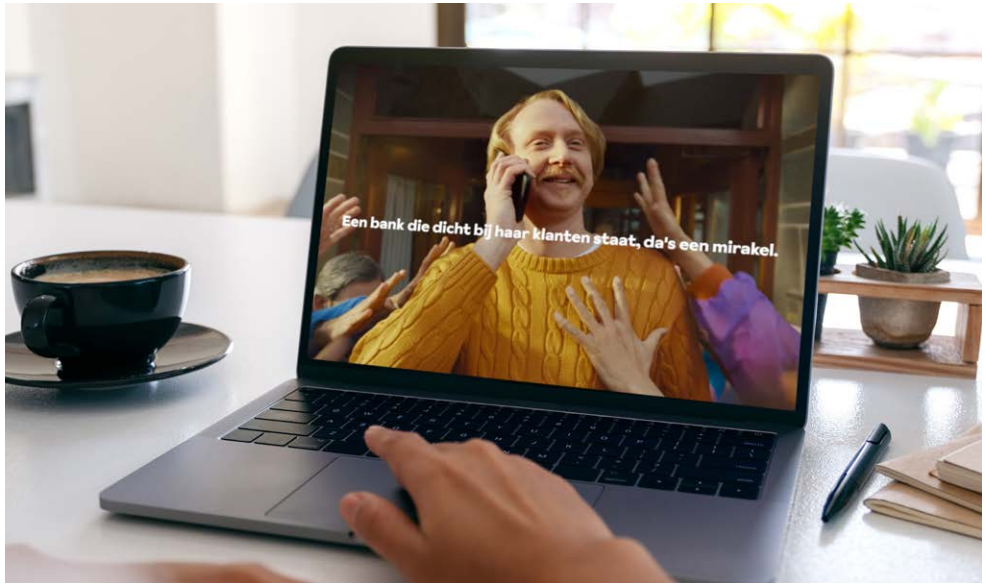
Een bank die dicht bij haar klanten staat, da's een mirakel. Maar niet bij Crelan.

Het motief dat wat elders een wonder lijkt, bij Crelan vanzelfsprekend is, kwam overigens ook in andere traditionele en digitale kanalen terug. Het werd ook aangegrepen om een fel opgemerkt origineel concept uit te werken voor radiospots op de belangrijkste nationale zenders. In dit concept bracht Crelan binnen eenzelfde reclameblok maar liefst vier van elkaar gescheiden boodschappen die op elkaar voortbouwden.

En toen de Belgian Cats voor de tweede keer op rij het Europees Kampioenschap binnenhaalden, liep er een digitale campagne waarin Crelan zijn mirakelboodschap had vertaald naar zijn sponsorship van onze nationale basketbaltrots.

Maar de quasi miraculeuze manier waarop de Crelan-agent zijn klanten bijstaat, is ook uitgespeeld in een reeks mediacampagnes die de performantie van de bank op een aantal specifieke terreinen onder de aandacht brachten. Crelan heeft zich namelijk in de top 5 van de grootste Belgische banken genesteld, waardoor het meer nog dan vroeger de ambitie heeftom met zijn groot netwerk van agentschappen alle mogelijke doelgroepen te bedienen met een kwaliteitsvol en volledig productengamma. Dit resulteerde onder meer in mediacampagnes voor woonkredieten en -leningen, voor de diensten voor zelfstandigen en ondernemers, en voor het aanbod voor zowel beginnende als ervaren beleggers.

Onderzoek wees ook nu weer uit dat het publiek de stijl waarin Crelan communiceert, wel weet te smaken. De reclameboodschappen scoren bijvoorbeeld goed op criteria als herkenbaarheid en sympathie en hebben een positief effect op de merkbekendheid en het imago van het merk in het algemeen.



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.

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, de Young Belgian Cats & Lions (U20) en het verder laten groeien van de 3x3 Basketbal. Daarom is er beslist om het partnership te verlengen tot eind 2028.

2025 was een mooi sportjaar voor onze nationale basketbalteams. De Belgian Cats kwalificeerden zich voor het EK, waar ze hun Europese titel wisten te verlengen na een onwaarschijnlijk slot in de finale. De populariteit van de Cats werd nog groter dan ze al was en dat uitte zich via een huldiging van de Cats op de Grote Markt in Brussel, een populaire documentaire “Defending The Crown” en de verkiezing als “Ploeg van het jaar” op het Sportgala.

De Belgian Lions hebben zich eveneens geplaatst voor het EK, waar ze uitgeschakeld werden in de groepsfase.

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 ontplooien en hen in de ploeg te omringen door enkele gevestigde waarden.

In 2025 konden we als hoofdsponsor van het veldritteam **Crelan-Corendon** genieten van de prestaties in het veld. Het team geeft vooral plaats aan talenten van eigen bodem. Collectief groeide het team uit tot een vaste waarde in de strijd voor de overwinning bij de elite heren en de elite dames. We zijn dan ook blij aan te kondigen dat we dit partnership in 2025 hebben verlengd tot eind 2027.

Op de kampioenschappen waren onze dames al prominent aanwezig. Inge Van Der Heijden werd Europees kampioen, Sara Casasola werd Italiaans kampioen en Marion Norbert-Riberolle werd Belgisch kampioen.

In 2026 behaalde Marion Norbert-Riberolle haar 2de 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 2025 was Crelan bevoorrechte getuige van de vele overwinningen van deze wielerploeg met o.a. Mathieu Van Der Poel en Jasper Philipsen.

Een breder productaanbod dankzij samenwerking binnen de groep en partnerships

De bedoeling is om **binnen de Crelan groep zo optimaal mogelijk samen te werken.** Op die manier kunnen we onze klanten immers sneller, volledig en efficiënter van dienst zijn.

In 2025 werd deze samenwerking verder verfijnd.

Samenwerking met Europabank

De specifieke kennis die Europabank opbouwde bij het verwerken van kaart-transacties en als aanbieder van financiële renting en leasing wenden we breed aan in de Crelan groep.

Op die manier kunnen de Crelan -kantoren de **betaaloplossingen via terminals of online** van Europabank aanbieden aan hun professionele klanten. Ze brengen deze klanten hiervoor in contact met een verbonden Europabank-kantoor.

De Crelan-kantoren kunnen ook klanten doorverwijzen naar Europabank op het vlak van **leasing en consumentenkredieten** als blijkt dat het aanbod van de partner beter aansluit bij de behoeften en het profiel van de klant. Sinds 2022 breidde Eb-lease op dat vlak haar aanbod aan rentingformules verder uit zodat vanaf dan ook tweedehands personenwagens, bestelwagens, vrachtwagens, landbouwvoertuigen en bedrijfsmaterialen (zoals graafmachines en wielladers) via deze formule aangeboden kunnen worden.

Europabank biedt daarnaast ook betalingsoplossingen aan voor de verwerking van kaarttransacties.

Samenwerking met partners

Om onze klantendoelgroepen – particuliere gezinnen, zelfstandigen, vrije beroepen, kmo's en land- en tuinbouwers – een volledige financiële dienstverlening te kunnen aanbieden, werkt Crelan samen met een aantal preferente partners, telkens toonaangevende namen in hun vakgebied.

Het eigen aanbod van de bank dat bestaat uit betaalrekeningen en –faciliteiten, spaarrekeningen, kasbons, termijnrekeningen en kredietfaciliteiten wordt op die manier uitgebreid met beleggingsproducten en verzekeringsformules.

Partnerships voor schade- en levensverzekeringen

Crelan heeft partnerships gesloten met AXA Belgium NV voor kwaliteitsoplossingen in schade- en schuldsaldoverzekeringen, en met Allianz Benelux NV in spaar- en beleggingsverzekeringen. In dit kader kunnen de klanten genieten van de diensten van verzekeringsmakelaars die aan het Crelan-netwerk verbonden zijn. Deze werken op een onafhankelijke wijze voor de belangen van hun klanten, zonder verplichting om de verzekeringspartners van Crelan voor te stellen. Crelan daarentegen biedt als verbonden verzekeringsagent in haar eigen kantoren op haar zetels te Anderlecht en Berchem enkel verzekeringspolissen van AXA Belgium NV aan.

Partnerships voor bancaire beleggingen

Meer dan tien jaar werkt Crelan nu samen met **Econopolis Wealth Management**, de beheersvennootschap rond Geert Noels. Deze samenwerking omvat zowel de compartimenten van de bevek Crelan Fund, waarvoor Econopolis Wealth Management het beheer van de beleggingsportefeuille waarneemt, als de compartimenten van de bevek naar Luxemburgs recht Econopolis Funds.

Ook de nauwe samenwerking met **Amundi** ging verder. Crelan commercialiseert een uitgebreide selectie fondsen van Amundi en zijn dochters. Amundi beheert eveens de beleggingsportefeuille van de bevek Crelan Invest met drie profielfondsen Conservative, Balanced en Dynamic – die in een breed gamma van gediversifieerde activa beleggen en elk met hun specifieke risicobenadering inspelen op een bepaald beleggersprofiel. Ze houden bovendien vast aan een duurzame en ethische benadering.

De asset manager **AXA IM (AXA Investment Manager)** leverde al langere tijd fondsen voor het productaanbod van de AXA Bank Belgium-agenten. Sinds mei 2022 is dit aanbod ook opengesteld voor de Crelan-agenten, waardoor het beleggingsaanbod voor de klanten is verruimd. Op 1 juli 2025 nam BNP Paribas AXA IM over.

Voor gestructureerde producten werkt Crelan samen met een aantal preferente partners, namelijk BNP Paribas, Crédit Suisse, Société Générale, Natixis en CACIB.

Op vlak van fiscaal pensioensparen verdeelt Crelan 3 pensioenspaarfondsen (**Crelan Pension Fund Sustainable Stability, Balanced en Growth**) die als feeder fungeren van de pensioenspaarfondsen van BNP Paribas Asset Management. In november 2019 kreeg dit fonds het 'Towards sustainability label' toebedeeld.

Op 7 oktober 2025 sloten de Crelan Groep en de Crédit Agricole Groep (Frankrijk) een strategisch partnerschap dat Crelan klanten toegang biedt tot een ruimer aanbod van bancaire diensten en producten. Het partnerschap is gebaseerd op een gedeelde waardenbasis, die Crelan in staat zal stellen zijn commerciële ontwikkeling en organische groei te versnellen, en Crédit Agricole toe te laten de ontwikkeling van zijn activiteiten in België te verzekeren.

Dit partnerschap, dat een minderheids-deelneming van 9,9% van de Crédit Agricole Groep in Crelan NV omvat, voorziet in commerciële samenwerkingen op het vlak van vermogensbeheer (met Amundi), private banking en wealth management (met Indosuez Wealth Management / Bank Degroof Petercam) en leasing (met CA Personal Finance & Mobility en CA Leasing & Factoring).

Crelan en de Crédit Agricole Groep streven er bovendien naar om in de nabije toekomst bijkomende gezamenlijke commerciële initiatieven te ontplooien.

Aandacht voor duurzame beleggingen

Duurzaamheidslabel

Consumenten vinden duurzaamheid belangrijk, ook bij de producten waarin ze beleggen.

Omdat het begrip 'duurzaamheid' vaak op verschillende manieren kan geïnterpreteerd en ingevuld worden, werkte de koepelfederatie van de banken, **Febelfin**, een **kwaliteitsnorm** uit voor duurzame financiële producten. Het gaat over het label 'Towards Sustainability'

Producten die aan deze norm voldoen, en bij voorkeur nog ambitieuzer zijn, ontvangen een duurzaamheidslabel. Dankzij dit label kan de consument erop vertrouwen dat het product aan een aantal kwaliteitseisen voldoet en dat zijn geld naar bedrijven gaat die ook écht gericht zijn op duurzaamheid.

Als coöperatieve bank heeft ook Crelan Group oog voor een duurzame werking en wil ze tegemoet komen aan de groeiende vraag van de klanten naar maatschappelijk verantwoorde investeringen.

In 2025 vond ruim 83% van de fondsenbeleggingen bij Crelan plaats in beleggingsfondsen die beantwoorden aan de criteria van "artikel 8" en "artikel 9" van de SFDR-regelgeving, met andere woorden, in fondsen waarin duurzaamheid expliciet deel uitmaakt van beleggingsdoelstellingen en -beleid.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

In het kader van duurzame beleggingen wil Crelan haar fondsenaanbod zodanig samenstellen dat het merendeel van de fondsen beantwoordt aan de artikels 8 en 9 van de SFDR-regelgeving.

SFDR is een Europese regelgeving (EU 2019/2088) die de publicatie van duurzaamheidsinformatie door financiële marktdeelnemers harmoniseert, met name de manier waarop zij milieu , sociale en governancecriteria (ESG) integreren in hun producten en beleggingsprocessen. De verordening heeft tot doel de transparantie te vergroten, de vergelijkbaarheid van producten mogelijk te maken (onder meer via de categorieën artikelen 6, 8 en 9) en greenwashing tegen te gaan, om kapitaalstromen beter te oriënteren naar duurzamere activiteiten.

Artikel 6 van de SFDR heeft betrekking op producten die geen specifieke duurzaamheidsdoelstelling nastreven en die bijgevolg niet onder de categorieën van artikel 8 of 9 vallen. Niettemin verplicht dit artikel financiële marktdeelnemers om toe te lichten hoe (of waarom niet) zij duurzaamheidsrisico's integreren in hun beleggingsbeslissingen, evenals de eventuele belangrijkste ongunstige effecten, in hun precontractuele en periodieke documentatie.

De artikels 8 en 9 handelen specifiek over financiële producten die milieu- of sociale kenmerken bevorderen of die een expliciete duurzame beleggingsdoelstelling hebben. Bij artikel 9 moet het effectief ook mogelijk zijn om de impact te kunnen meten. Voor de fondsen die onder deze artikels vallen, moeten de precontractuele documenten en periodieke verslagen de belegger nog in aanvullende info voorzien. Het is dan ook duidelijk dat deze producten de duurzame belegger de beste garantie geven. Crelan wil zich in de toekomst vooral focussen op fondsen die milieu- of sociale kenmerken bevorderen of die duurzaam beleggen als doel hebben en dus voornamelijk fondsen in het aanbod hebben die onder art. 8 en 9 van de SFDR regelgeving vallen.

Een professioneel kantorennetwerk ten dienste van de klant

Het **Crelan-kantorennetwerk** bestond op 31 december 2025 uit **564 kantoren** verspreid over België. Hiermee daalde dit aantal in 2025 met 115 kantoren. In 2025 werd de optimalisatie van het kantorennet van Crelan voortgezet volgens de vastgelegde plannen, met als doel de klantnabijheid op lange termijn te vrijwaren en te verbeteren. Via die optimalisatie wil de bank beschikken over goed uitgeruste kantoren, mooi verspreid over het volledige grondgebied en met al onze expertisegebieden onder één dak, zonder overlap. Zo verhogen we de kwaliteit van onze adviezen en versterken we de relatie met onze klanten.

Meer dan 77% van onze kantoren is uitgerust met één of meer selfbankingautomaten, doorgaans met uitgebreide functionaliteiten.

Met uitzondering van het agentschap van de hoofdzetel in Brussel en van de zetel in Berchem, worden alle verkooppunten van Crelan gerund door zelfstandige agenten die de lokale markt goed kennen en dicht bij de klant staan. Deze kennen de lokale markt heel goed en staan dicht bij hun klanten.

De nabijheid, de persoonlijke aanpak en de continuïteit die onze agenten bieden, zijn de troeven waarmee Crelan zich onderscheidt op de markt. Naast digitale kanalen en contacten met call centers blijven heel wat klanten het belangrijk vinden om te kunnen rekenen op persoonlijk advies van een lokale vertrouwenspersoon die hun situatie goed kent. Niettegenstaande de daling van het aantal agentschappen blijft zowel Crelan dus veel belang hechten aan een goede lokale aanwezigheid. Een hergroepering van de vestigingen vindt plaats om te voorkomen dat er bij wijze van spreken twee vestigingen in dezelfde straat zijn en vooral om alle bankspecialisten onder één dak samen te brengen. Het doel is om in alle regio's vestigingen te houden, want Crelan hecht veel belang aan een sterke lokale aanwezigheid.

Competentiecenters voor advies aan ondernemers en aan landbouwers

Via **adviesbankieren** wil Crelan zich onderscheiden. Daarom schenkt de bank veel aandacht aan de vorming van competente adviseurs die zo dicht mogelijk bij de klanten

staan. Ook voor de **professionele klanten** - ondernemers in de land- en tuinbouw en voedingssector enerzijds en zelfstandigen, vrije beroepen en de lokale KMO's anderzijds - wil Crelan een referentie zijn op het vlak van adviesverlening.

Hiervoor werkt Crelan met **gespecialiseerde competentiecenters**. Dit zijn agenten die naast advies aan particuliere klanten ook heel wat knowhow hebben opgebouwd in het begeleiden van professionele klanten en dus het best geplaatst zijn om hen te adviseren.

De competentiecenters zijn herkenbaar in het straatbeeld via een extern aangebracht 'label'.

Ze werken ook samen met de agentschappen uit hun buurt die niet over deze kennis beschikken. In dat geval kunnen de professionele klanten voor hun basisdienstverlening bijvoorbeeld beroep blijven doen op hun vertrouwde agentschap, terwijl ze voor het gespecialiseerde advies terechtkunnen bij het competentiecenter. Het agentschap zal dan in functie van de behoefte van de klant contact leggen met het nabij gelegen competentiecenter.

Het businessmodel van zelfstandige agenten dichtbij de klant biedt ook in het professionele klantensegment nog heel wat ruimte tot groei.

Crelan Groep blijft dan ook via opleiding verder investeren in de kennis en vaardigheden van medewerkers met de bedoeling om het aantal competentiecenters nog verder uit te breiden.

Toegankelijkheid van de agentschappen

Toegankelijke bankagentschappen zijn essentieel om onze klantenrelaties verder te versterken en verduurzamen. Daarom streven we ernaar om dicht bij de klant te staan, de klant een veilig gevoel te kunnen bieden en herkenbaar te zijn.

We staan steeds dicht bij de klant

Met ons gespreid netwerk van bankagentschappen, met individuele openingsuren die terug te vinden zijn in het kantoor en op de website, en bankautomaten (ATM's) zijn we altijd in de buurt. De klant kan aan de binnenautomaten tussen 6u en 23u steeds geld afhalen en vaak zelfs ook storten. De agent houdt de openingsuren van het kantoor steeds up-to-date aan de gevel alsook op de website.

We blijven verder inzetten op het omvormen van onze bankagentschappen naar een open adviesconcept. Bovendien adviseren we onze bankagenten om milieuvriendelijk materiaal zoals FSC-gecertificeerd hout te gebruiken.

Het agentschap is de plaats waar alle diensten voor de klant samen komen. Klanten, zowel particulieren als ondernemers, kunnen er terecht voor persoonlijk advies en voor verschillende diensten die verband houden met hun financiële behoeften. Het agentschap is daarbij de perfecte aanvulling op onze online diensten myCrelan en de Crelan Mobile app.

Het open-advies concept past helemaal in deze visie., en is om die reden voor Crelan het concept van de toekomst. De uitnodigende, open inrichting zorgt ervoor dat klanten zich snel op hun gemak voelen. terwijl ze, Iin afgesloten gespreksruimtes, kunnen ze in alle discretie hun financiële zaken kunnen bespreken.

De meeste cash transacties, zowel geld afhalen als vaak ook geld storten, kunnen snel en efficiënt afgehandeld worden aan onze automaten, ook buiten de openingsuren van het agentschap (meestal tussen 6u en 23u).

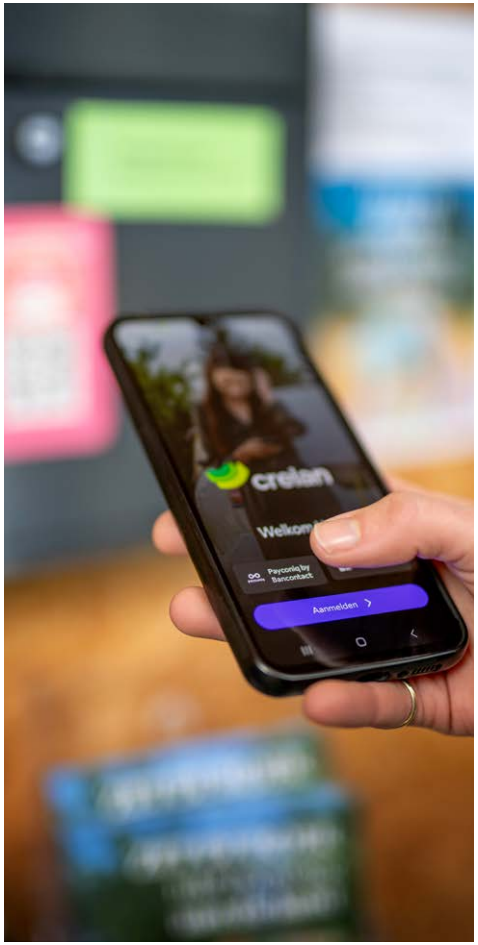
Alle klanten, particulieren en ondernemers, zijn steeds welkom in het agentschap voor advies of voor een verrichting. Het agentschap is daarbij de perfecte aanvulling op onze online diensten myCrelan en de Crelan Mobile app.

Bij ons kan de klant zich veilig voelen

Onze bankagentschappen zijn beveiligd door systemen die constant bijgewerkt worden met de nieuwste technologieën. Zo kunnen we de klant in een veilige omgeving ontvangen. Camera's, elektronische beveiliging en permanente aandacht voor de alertheid van agenten staan daarbij centraal. Daarnaast hebben we extra aandacht besteed aan de verlichting in onze ontvangsthallen ontvangstruimtes tijdens de openingstijden, wat bijdraagt aan een gevoel van veiligheid en comfort.

De klant herkent ons

De ingang van het agentschap wordt duidelijk aangeduid doordat de naam Crelan er steeds centraal boven geplaatst wordt. Ook zijn de ATM's makkelijk terug te vinden dankzij een cashlogo op de nieuwe totems dat 's avonds oplicht.



Toegangelijkheid ook voor minder mobiele personen

Het lastenboek voor de installatie van een agentschap omvat een hoofdstuk over personen met een beperkte mobiliteit: mensen met een handicap, ouderen, tijdelijk geïmmobiliseerde personen, kinderen, ouders met een kinderwagen... Het overgrote deel van onze agentschappen zijn dus toegankelijk voor personen met een beperkte mobiliteit aangezien het lastenboek voor de installatie van een agentschap een hoofdstuk omvat over personen met een beperkte mobiliteit: mensen met een handicap, ouderen, tijdelijk geïmmobiliseerde personen, kinderen, ouders met een kinderwagen... .

We volgen de wetgeving wat betreft de EAA (European Accessibility Act) richtlijnen.

Dat houdt in dat onze ATM's geplaatst ná 25/06/2025 audiobegeleiding bieden en de mogelijkheid om het scherm in 'high contrast' modus te zetten.

De installatiehoogte houdt ook rekening met de toegankelijkheid voor rolstoelgebruikers.

Van Gembloux naar Wavre: een succesvolle verhuis afgerond

In juni 2025 sloot de Waalse regionale zetel in Gembloux definitief de deuren. Twee weken later, op 30 juni, nam de commerciële ploeg haar intrek in het nieuwe kantoor in Wavre. Vanaf 14 juli volgden ook de satellietmedewerkers. Met deze verhuis zet Crelan een belangrijke stap richting een toekomstgericht werkmodel.

Het project IKONOS, genoemd naar de eerste commerciële satelliet, symboliseert Crelan's ambitie om een centraal ontmoetingspunt te creëren voor het commerciële netwerk in Wallonië. Het nieuwe kantoor op Parc L'Europe 131 in Wavre biedt:

- 30 werkplekken voor medewerkers
- 4 vergaderzalen (capaciteit van 4 tot 14 personen)
- 2 bubbles voor korte overlegmomenten
- 1 IT-opleidingslokaal voor 12 personen (voor organisatie applicatie-opleidingen voor agentschapsmedewerkers)

Crelan huurt een kantoorruimte op de derde verdieping, inclusief een gemeenschappelijke ruimte met eigen keuken. Het gebouw beschikt eveneens over een eventruimte op de vierde verdieping, geopend in november, waar gebruik van kan gemaakt worden voor opleidingen, vergaderingen en evenementen tot 50 personen.

Het gebouw is uitgerust met duurzame technologieën zoals zonnepanelen, geothermie, warmtepompen en waterrecuperatie. Zo draagt Crelan via haar infrastructuur ook mee bij aan de maatschappij en ecologische verantwoordelijkheid.

Nieuwe hoofdzetel in Brussel: een duurzame en strategische mijlpaal voor Crelan

Een belangrijke stap in 2025

In juli 2025 zette Crelan een belangrijke stap in haar toekomst met de aankoop van een nieuw gebouw, The Arch, gelegen aan de Koning Albert II-laan in Brussel. Dit state-of-the-art kantoorgebouw is bekroond met het label BREEAM Outstanding. Het is een zero-emissie gebouw dat duurzaamheid en innovatie perfect combineert.

De BREEAM-certificering (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) is de wereldwijde referentie voor het beoordelen van de duurzaamheid van gebouwen.

Outstanding is het meest prestigieuze niveau: het onderscheidt gebouwen die verder gaan dan de beste praktijken, met een score van meer dan 85%.

Het label staat voor een sterke inzet om:

- ✓ **De CO_2voetafdruk te verminderen**
- ✓ **Het welzijn van de gebruikers te garanderen**
- ✓ **Ecomobiliteit te ondersteunen**

Strategische ligging

Het gebouw werd bewust gekozen omwille van zijn centrale en strategische ligging in het financiële hart van Brussel, nabij andere grote banken en omringd door organisaties zoals FSMA en Febelfin. Bovendien ligt het op slechts vijf minuten wandelen van station Brussel-Noord, waardoor Crelan haar medewerkers wil stimuleren om op een duurzame manier hun woon-werkverplaatsing te maken.

Duurzaamheid en circulaire principes

Het gebouw telt 11 verdiepingen, waarbij verschillende verdiepingen zijn uitgerust met groene terrassen vol planten. Dankzij twee geothermische warmtepompen, zonnepanelen, waterrecuperatie onder de terrassen en isolerende beglazing realiseert The Arch een uitzonderlijk energie-efficiënt concept. Ook circulaire principes spelen een grote rol: de gevel van het oude gebouw kreeg een tweede leven als vloer, en ook de wastafels in het sanitair zijn gemaakt van gerecycleerde materialen. Daarnaast streeft Crelan naar het hoogste WELL-certificaat, waarbij het welzijn en het comfort van de medewerkers centraal staan. **WELL** is een Amerikaans certificeringsprogramma voor gebouwen dat zich uitsluitend richt op de gezondheid en het welzijn van de gebruikers. Deze certificering, bestemd voor gebouwen met een commerciële bestemming, wordt uitgereikt door het **International WELL Building Institute (IWBI).**

Ruimte en faciliteiten

Crelan start met de inrichting van **536 werkposten**, met uitbreidingsmogelijkheden tot 650 werkposten. Naast moderne werkplekken biedt het gebouw tal van faciliteiten: vergaderzalen, een bedrijfsrestaurant, koffiebar, auditorium met foyer, studio en polyvalente ruimtes. Alles is ontworpen om samenwerking, creativiteit en welzijn te stimuleren.

Medewerkersbetrokkenheid

Betrokkenheid van medewerkers vormt een essentieel onderdeel van dit project. Crelan gaf alle medewerkers de kans om het nieuwe gebouw te ontdekken, en meer dan 500 collega's maakten van deze gelegenheid gebruik – een indrukwekkende opkomst die het enthousiasme voor deze verandering onderstreept.

Daarnaast selecteerde Crelan **26 Building Heroes**: geëngageerde medewerkers die actief bijdragen aan het project. Zij beslisten mee over het design en de look & feel van de nieuwe hoofdzetel en denken mee na over hoe de werkplek kan uitgroeien tot een omgeving waar iedereen zich thuis voelt. Als brug tussen het projectteam en hun collega's zorgen zij ervoor dat ideeën en feedback worden gedeeld, zodat deze belangrijke verandering gedragen wordt door de hele organisatie.

Planning voor 2026

De inrichtingswerken starten begin 2026, met de ambitie om in maart 2027 te verhuizen. Met deze nieuwe hoofdzetel bouwt Crelan niet alleen aan een inspirerende werkplek, maar ook aan een duurzame toekomst.

Uitbreiding van ons digitale aanbod

De Crelan Mobile-app en onze online bankiersystemen myCrelan en myCrelan Pro worden voortdurend verbeterd. In 2025 introduceerde Crelan nieuwe functies op al deze kanalen.

Nieuwe ondertekenings-methode in de app

In de app is er een nieuwe ondertekenings-methode beschikbaar met itsme®. Via itsme® kan een klant bijvoorbeeld SEPA-overschrijvingen, (vanaf een bepaald bedrag), niet-SEPA-overschrijvingen en wijzigingen van de digitale daglimieten (vanaf een bepaald bedrag) ondertekenen.

Instantoverschrijvingen

Dankzij de Europese verordening inzakeover instantoverschrijvingenovermakingen (IPR) zijn die laatste voortaan beschikbaar voor alle soorten betaalrekeningen binnen de EU. De klant kan dus aangeven of hij zijn SEPA-overschrijvingen wil laten uitvoeren als instantoverschrijvingen. Dat geldt ook voor overschrijvingen met memodatum, doorlopende opdrachten, betalingen via Zoomit en gebundelde overschrijvingen.

Controle van de naam van de begunstigde

Sinds oktober 2025 zijn de Europese banken verplicht om bij een overschrijving te controleren of het rekeningnummer (IBAN) overeenstemt met de naam van de begunstigde. Die 'controle van de naam van de begunstigde' heeft als doel fouten in de betalingsopdrachten en bepaalde vormen van fraude te vermijden. Alle banken hebben samengewerkt om ervoor te zorgen dat de klanten dezelfde foutmeldingen ontvangen, ongeacht hun bank. Hiertoe werken alle banken met dezelfde aanbieder van betalingsdiensten: Surepay. Deze controle is sinds juni 2025 beschikbaar in de Crelan Mobile-app. Hij is ook geïntegreerd in myCrelan en myCrelan Pro, niet alleen voor overschrijvingen in euro naar Belgische rekeningen, maar ook voor overschrijvingen in euro naar alle landen van de eurozone. Voorwaarde is wel dat de BIC-code (voor het te controleren rekeningnummer) geregistreerd is in de European Payment Council Directory Service.

Wanneer een klant op een digitaal kanaal een overschrijving uitvoert met een particulier, een rechtspersoon of een vennootschap als begunstigde, ontvangt hij voortaan een bericht dat aangeeft of het rekeningnummer wel, gedeeltelijk of niet overeenstemt met de naam van de begunstigde. Ongeacht het weergegeven bericht kan de klant zelf beslissen of hij de betalingsopdracht al dan niet verder wil uitvoeren.

Openen van een zicht- of spaarrekening via digitale kanalen

Ook het aanbod van beschikbare spaar-rekeningen werd uitgebreid via de digitale kanalen. Voortaan kunt u een spaarrekening openen via myCrelan.

Nog een nieuwigheid: ouders kunnen voor hun kind een zichtrekening openen en een debetkaart aanvragen via de digitale kanalen. Hiertoe moeten de ouders en kinderen al klant zijn van Crelan.

Contactloze betalingen via Google Pay

Sinds november 2025 kunnen klanten hun debetkaart koppelen aan een Android-smartphone of -smartwatch. Met hun smartphone of smartwatch kunnen ze zo via Google Pay contactloze betalingen uitvoeren in winkels en online.

Toegankelijkheid van bankdiensten

Crelan heeft aandacht voor de toegankelijkheid van bankdiensten en leeft de European Accessibility Act na.

In 2025 werden meerdere initiatieven in die zin genomen.

1. Vereenvoudigd algemeen overzicht:

In het geoptimaliseerde display van de Crelan Mobile-app worden de belangrijkste functies meteen bovenaan het scherm weergegeven, zodat de gebruiker nuttige informatie gemakkelijker kan vinden. Die versie is speciaal ontworpen om de leesbaarheid te verbeteren. Ze is ook compatibel met schermlezers voor blinde en slechtziende personen.

2. Verbergen van de saldi in de Crelan Mobile-app:

Met het oog op de vertrouwelijkheid kunnen klanten ervoor kiezen om hun saldi onzichtbaar te maken op alle schermen van de Crelan Mobile-app.

3. Deelname aan initiatieven voor digitale educatie

In 2025 bleven de medewerkers van Crelan zich inzetten voor bepaalde initiatieven om digitale educatie te ondersteunen.

Zo is er een groots opgezette actie voor senioren in Wallonië die de naam 'J'adopte la banque numérique' (Ik bankier digitaal) kreeg. Febelfin, de OCR's (openbare computerruimtes), het Agence du numérique (Digitaal Agentschap) en de SPW (Service public de Wallonie, Waalse Overheidsdienst) waren de initiatiefnemers van dit project. De deskundigen van Crelan werkten mee aan deze actie. Zo konden ze de vragen beantwoorden van klanten en personen die deze informatiesessies bijwoonden.

Initiatieven naar het personeel

Initiatieven ten aanzien van het personeel

Per 31 december 2025 telde de Crelan Groep 1.671 personeelsleden, van wie 1.261 voor Crelan werkten en 410 voor Europabank.

Naast deze over de verschillende entiteiten van de Groep verspreide personeelsleden werken 2.508 personen in het net van de agentschappen van Crelan, met het statuut van gedelegeerd agent of loontrekkende medewerker van een gedelegeerd agent. Dit brengt het totale aantal medewerkers van de Crelan Groep op 4.179.

Meer informatie over de samenstelling en de diversiteit van het personeelsbestand van Crelan is te vinden in het CSRD-rapport, hoofdstuk B.1 - ESRS S1 Own workforce, pagina 172.

Rekrutering en interne mobiliteit

In 2025 werden in totaal 87 vacatures ingevuld.

51 van deze vacatures werden via de interne mobiliteit ingevuld: medewerkers van de Bank die kozen voor een nieuwe uitdaging. Zodoende ontwikkelen ze nieuwe competenties, diversifiëren ze hun loopbaan en dragen ze tot slot actief bij aan hun eigen duurzame inzetbaarheid.

De Bank heeft ook 36 nieuwe medewerkers aangetrokken die in haar verschillende departementen aan de slag zijn gegaan. De nieuwe collega's werden snel geïntegreerd door middel van informatiesessies, peterschap, opleidingsplannen en onthaalmomenten.

In het kader van het young graduates-programma vijf jonge afgestudeerden aangeworven. Zij krijgen de kans om hun competenties te ontwikkelen en zich vertrouwd te maken met onze waarden, door in verschillende departementen van de Bank diverse opdrachten uit te voeren. Ze kunnen ook deelnemen aan een intensief en gevarieerd opleidingsprogramma.

Diversiteit en inclusie

De Crelan Groep wil in haar hr- en rekruteringsbeleid het geheel van de samenleving weerspiegelen en de diversiteit valoriseren. Bij Crelan is 52% van de medewerkers vrouw en 48% man. 6% van de medewerkers van Crelan maakt deel uit van de leeftijdsgroep van 20-30 jaar, 14% van die van 30-40 jaar, 21% van die van 40-50 jaar, 40% van die van 50-60 en 19% van die van 60-plus. Wat opleiding betreft, heeft 36% van de medewerkers een diploma middelbaar onderwijs, 34% een diploma niet-universitair hoger onderwijs en 29% een universitair diploma. Bij Crelan werken 13 verschillende nationaliteiten.

Ter herinnering, op 19 december 2023 heeft de Raad van Bestuur een nieuw diversiteits- en inclusiebeleid goedgekeurd.

Dit beleid omvat een hele reeks zeer concrete verbintenissen, zoals:

- selecteren, aanwerven en promoveren op basis van verdienste en competenties, zonder discriminatie op grond van gender, ras, huidskleur, etnische of sociale afkomst enz.;
- de managers sensibiliseren voor de gelijkheid van kansen op promotie en ontwikkeling in de onderneming, en transparantie ter zake tonen;
- de prestaties en competenties evalueren door middel van transparante processen;
- elk loonverschil tussen mannen en vrouwen elimineren;
- geen enkel gedrag tolereren dat verdeeldheid zaait of dubbelzinnig is, noch enige vorm van intimidatie of pesterij;
- een respectvolle werkomgeving tot stand brengen waarin iedereen waardig en met respect wordt behandeld en waarin verschillen worden gevierd en gewaardeerd;
- een beleid van nultolerantie voeren voor elke vorm van discriminatie;
- opleidingen en informatie aanbieden over het belang van diversiteit en inclusie in onze Bank.

Dit beleid voorziet ook genderquota voor de volgende groepen:

- de Crelan Circle (het orgaan dat de leden van het Directiecomité en de directeuren en senior managers vertegenwoordigt): ten minste 33% vrouwen in 2027
- de Raad van Bestuur: ten minste 33% vrouwen in 2027 (40% vrouwen onder de niet-uitvoerend bestuurders)

De "week van diversiteit" in mei 2025 bracht collega's samen rond dit thema met ondermeer een opleidingsaanbod rond "generaties op de werkvloer", "culturele verschillen" en "onbewuste vooroordelen" en een keynote sessie "Hoe inclusief is Crelan echt ?". Crelan organiseerde in 2025 ook een D&I-workshop, toegankelijk voor elke medewerker, met als doel om een pratische toolkit uit te werken rond inclusief gedrag.

Voor de tiende opeenvolgende keer Top Employer

Crelan werd in 2025 opnieuw erkend als Top Employer in België.

De internationale organisatie Top Employers Institute heeft dit label aan Crelan toegekend na een diepgaand onderzoek van haar hr-strategie in de breedste zin van het woord.

Het onderzoek had onder meer betrekking op de manier waarop Crelan nieuwe medewerkers onthaalt en integreert, op de loopbaanbegeleiding, opleiding en ontwikkeling, de prestaties, het loon en de sociale voordelen, het welzijn en de gezondheid, de digitale en fysieke werkplek, het bedrijfsrestaurant en het mobiliteitsbeleid.

Top Employers Institute certificeert bedrijven op basis van hun deelname aan en resultaten in de 'HR Best Practices Survey'. Deze enquête bestrijkt zes grote hr-domeinen, verdeeld in 20 thema's zoals strategie voor talentbeheer, werkomgeving, Talent Acquisition, opleiding en ontwikkeling van competenties, welzijn op het werk en diversiteit en inclusie.

Het programma heeft meer dan 2.400 Top Employers in 125 landen op vijf continenten gecertificeerd en erkend.

De lat voor het ontvangen en behouden van het label wordt elk jaar wat hoger gelegd. De mate waarin Crelan zich voortdurend als werkgever blijft ontwikkelen en in haar beleid de nieuwste trends en kennis in het arbeidsdomein opneemt, is in dit kader een primordiaal element.

Crelan is bijzonder trots dat ze deze erkenning opnieuw heeft gekregen.

Crelan hecht ook veel belang aan de meningen en ervaringen van haar medewerkers. Daarom organiseert ze elk kwartaal pulse-enquêtes. Dankzij deze korte periodieke peilingen bij de medewerkers blijft Crelan op de hoogte van wat er op het terrein gebeurt: hoe het met de medewerkers gaat, hoe zij hun dagelijkse werkcontext ervaren en wat zij nodig hebben om het beste van zichzelf te blijven geven. Door de 'beleving' van de medewerkers non-stop te meten, kunnen de Bank, hr en de managers problemen snel opsporen en zo de tevredenheid, het engagement en de betrokkenheid van de medewerkers vergroten.

Learning & Development

Crelan hecht veel belang aan de voortdurende opleiding van haar medewerkers. Groeien als bank, als team en als individu, maar ook als leader en coach, is de rode draad door alle opleidingsinitiatieven in 2025.

Leadership

Het voorbije jaar hebben alle managers deelgenomen aan het Inclusive Leadership-programma. Het programma richt zich op het ontwikkelen van een diepgaand begrip van inclusiviteit, met bijzondere aandacht voor onbewuste vooroordelen en gelijke kansen. Managers hebben inzicht gekregen in hoe inclusieve leiderschapsprincipes kunnen worden toegepast in dagelijkse werkzaamheden, zoals bij het vormen van diverse teams, het bevorderen van inclusieve besluitvorming en gelijke ontwikkelingskansen. Het programma heeft bijgedragen aan het creëren van awareness en het delen van kennis en praktijkinzichten ter ondersteuning van een inclusieve organisatiecultuur en leiderschap dat diversiteit waardeert en inclusie stimuleert.

Jaarlijks organiseert Crelan het Start to Lead-programma voor nieuwe leidinggevenden, met als doel hen voor te bereiden op hun managementrol en hen de kennis en vaardigheden te bieden die nodig zijn voor effectief leiderschap. Het programma legt de focus op het ontwikkelen van leiderschapscompetenties, het versterken van communicatieve en samenwerkingsvaardigheden. Door deelname aan interactieve sessies en praktijkgerichte oefeningen krijgen nieuwe leidinggevenden handvatten om hun teams succesvol te leiden en een positieve bijdrage te leveren aan de organisatie.

Diverse teams namen het voorbije jaar ook deel aan een Teamcohesie-dag, waarin managers en hun team gezamenlijk werken aan het versterken van samenwerking en onderlinge verbinding. Het programma heeft als doel om het inzicht in teamdynamieken te vergroten, samenwerking en communicatie te verbeteren en kennis en ervaringen binnen het team te delen. Door interactieve oefeningen en gezamenlijke reflecties draagt het programma bij aan het stimuleren van een open en betrokken teamcultuur, waarin samenwerking en wederzijds begrip centraal staan.

Future skills

Inzetbaarheid is een belangrijke prioriteit voor Crelan. Naast verschillende technische bankopleidingen werden er ook niet-technische vaardigheidstrainingen, digitale vaardigheden en taalcursussen gegeven.

Enkele highlights van het afgelopen jaar

- Specifieke opleidingen voor PCP/VVD'ers: gericht op verdieping van gespecialiseerde banktechnische kennis.
- ESG-online training: voor alle medewerkers, ter verhoging van bewustzijn over duurzaamheid en ESG-principes in de organisatie.
- Digital Summer School: ter bevordering van digitale vaardigheden
- Projectmanagementtrainingen: om medewerkers te ondersteunen in het leiden, plannen en realiseren van projecten.
- Ergo Wake Up Call: gericht op bewustwording rond ergonomie en welzijn op de werkplek.
- Het voorbije jaar werd voor het eerst de "Learning Break" gelanceerd: korte, toegankelijke sessies voor alle medewerkers over diverse bankgerelateerde thema's. Deze sessies zijn bedoeld om kennisdeling te bevorderen, medewerkers inzicht te geven in verschillende vakgebieden en onderlinge samenwerking te versterken. Door de laagdrempelige en interactieve opzet draagt de Learning Break bij aan een cultuur van continu leren en professionele ontwikkeling binnen de bank.

Risico en veiligheid

Crelan erkent dat het stimuleren van de groei van medewerkers de operationele risico's helpt beperken. Diverse compliance trainingen en het leerprogramma aangeboden via het "Phishing Tool" platform maken dan ook deel uit van het verplichte trainingsplan voor elke medewerker. Doel is om het bewustzijn bij medewerkers voortdurend te vergroten en hen consequent te informeren over risico's en beveiligingsmaatregelen.

Welzijn

Sinds de lancering in 2022 biedt het online platform BloomUp Learn werknemers de flexibiliteit om hun mentale weerbaarheid te vergroten en van dit platform gebruik te maken wanneer het hen uitkomt en op de locatie van hun voorkeur. In 2023 werd besloten om het platform te verbeteren door de Premium versie te introduceren, met een uitgebreider aanbod van bronnen zoals podcasts en gespecialiseerde training. In 2025 bleef dit waardevolle welzijnsplatform, onder de nieuwe naam BloomUp Learn, beschikbaar voor alle werknemers.

Daarnaast biedt Crelan ook een programma voor bijstand aan medewerkers Care4U. Het biedt medewerkers en hun (inwonende) gezinsleden de mogelijkheid een beroep te doen op professionele ondersteuning door **klinische psychologen** en gespecialiseerde **adviseurs**, 7 dagen per week en 24 uur per dag. Het programma bestaat uit vier luiken: een emotioneel luik (problemen op het werk of persoonlijke problemen), een praktisch luik, een coachingsluik en een specifiek luik voor managers.

In 2025 werden, net als in 2023, workshops georganiseerd rond het gebruik van een defibrillator. In de verschillende zetels van de bank zijn er meerdere defibrillatoren aanwezig. Tijdens deze workshop leren medewerkers een AED, waarmee ze levens kunnen redden, te gebruiken. De AED vergroot namelijk de overlevingskansen van een slachtoffer met 60%. In totaal namen een 40-tal medewerkers deel aan deze workshops.

Tenslotte organiseerden we, samen met de externe preventiedienst, eind 2025 een online bevraging over beeldschermwerk. De deelnemers ontvingen onmiddellijk na de bevraging een persoonlijk rapport met praktische tips om de werkplek beter in te stellen en een handige brochure over ergonomie en beeldschermwerk. Met de resultaten gaat de interne preventiedienst in 2026 aan de slag om de ergonomie binnen Crelan te verbeteren.

Samenwerking en verbondenheid tussen medewerkers

Crelan neemt en stimuleert diverse initiatieven om de samenwerking en verbondenheid tussen medewerkers te versterken.

Together@Crelan

Together@Crelan ligt aan de basis van culturele en recreatieve activiteiten georganiseerd door medewerkers van Crelan voor hun collega's en hun familie. In 2025 werden verschillende verbindende activiteiten georganiseerd, in het teken van ontdekking, samenzijn en gezelligheid.

We startten met een aangename druivenwandeling in Overijse. Daarnaast werd er een gezinsactiviteit in Aywaille, Monde Sauvage. Tot slot werd het jaar afgesloten met een bezoek aan de kerstmarkt van Valkenburg.

Young@Crelan

In 2025 namen de jonge medewerkers verschillende initiatieven om de onthaalcultuur, de collegialiteit en de onderlinge verbondenheid te versterken.

Twee keer per jaar, in mei en november, werd een onthaalontbijt georganiseerd om nieuwe medewerkers van de bank welkom te heten. Deze gezellige momenten boden de gelegenheid om elkaar beter te leren kennen in een ontspannen en warme sfeer, wat de integratie en het contact tussen collega's bevorderde.

Tijdens de zomer zorgde een ijsjesactie voor een welkome verfrissing tijdens de warme dagen. Dit eenvoudige maar gewaardeerde initiatief bracht collega's samen en maakte de zomerse temperaturen aangenamer.

Tot slot werd in december een mocktailworkshop georganiseerd om de feestperiode op een originele manier in te zetten. De deelnemers ontdekten nieuwe alcoholvrije recepten in een leuke en feestelijke sfeer, ideaal als inspiratie voor de eindejaarsfeesten.

Deze initiatieven droegen bij aan een sterke teamgeest en zorgden voor fijne gedeelde momenten doorheen het jaar.

SMILE

Sinds 2022 organiseert Crelan elke maand SMILE-evenementen. Dit zijn afterworks die telkens door een ander departement van de Bank worden georganiseerd, altijd voor een goed doel. Het initiatief brengt collega's in een minder formeel kader samen.

Teambuilding

Elk team van Crelan kan eenmaal per jaar een teambuildingactiviteit organiseren. Dé gelegenheid om sociale interactie te bevorderen en kennis te delen.

Vikings@Crelan

Vikings heeft tot doel sporten en de groepsgeest tussen collega's te bevorderen. Dankzij dit initiatief kunnen de medewerkers van de Bank zich inschrijven voor een sportactiviteit die tijdens de middagpauze of net na het eind van de werkdag wordt georganiseerd. De medewerkers van Crelan kunnen ook zelf sportactiviteiten onder collega's voorstellen.

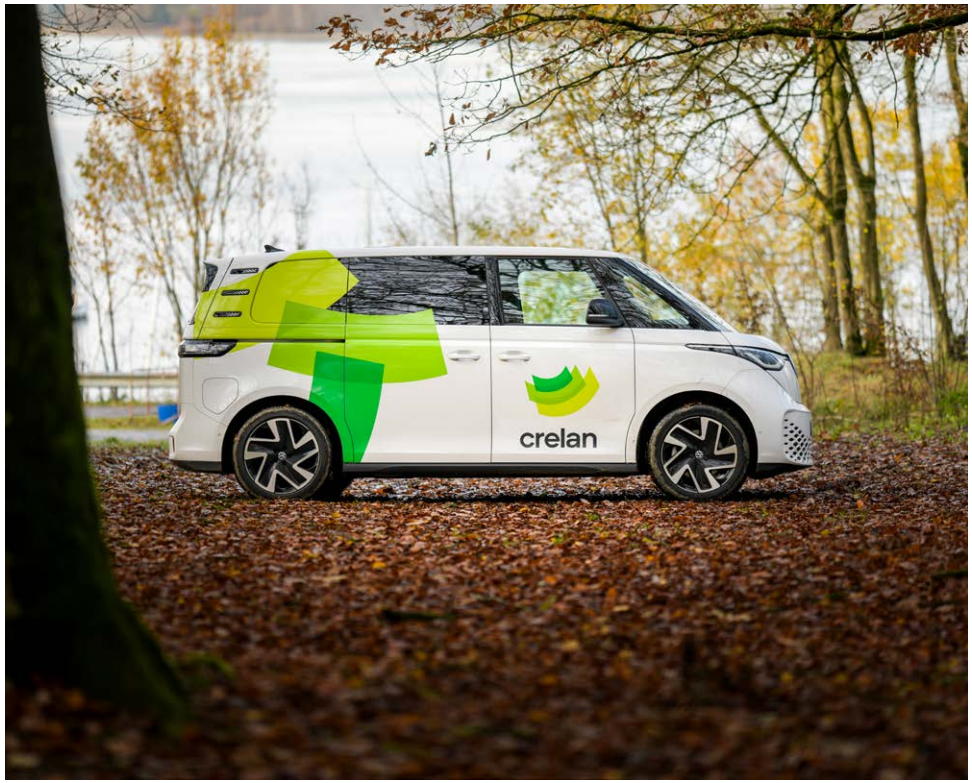
Beleid voor duurzame mobiliteit

Crelan streeft naar een vloot van milieu-vriendelijke en duurzame voertuigen en zet zich actief in voor de beperking van de CO2-uitstoot.

Daarom biedt de Bank sinds oktober 2023 uitsluitend elektrische voertuigen aan.

Om de energietransitie te faciliteren, heeft Crelan een aantal maatregelen genomen om medewerkers te begeleiden in de overgang naar elektrisch rijden, met name: de cofinanciering van de installatie van een laadpunt thuis, de afstemming van de referentiebudgetten om een firmawagen te kunnen kiezen uit een ruim gamma van elektrische voertuigen, en de invoering van een Green Fleet Bonus.

Daarom werd ook de mogelijkheid ingevoerd om een bedrijfswagen om te zetten in een wettelijk mobiliteitsbudget.



Identieke winstpremie voor het personeel

De in boekjaar 2025 gerealiseerde prestatie, met een rendement op het eigen vermogen (Return on Equity – RoE) dat licht boven 8 % ligt, weerspiegelt de collectieve inzet van alle medewerkers. Deze prestatie stelt het Directiecomité in staat om aan de Algemene Vergadering van 30 april voor te stellen alle medewerkers te laten delen in de gecreëerde waarde via de toekenning van een identieke winstpremie. Deze winstpremie bedraagt 1.504,53 euro bruto, of 1.216 euro netto, en wordt berekend pro rata van de tewerkstellingsgraad. Het uniforme karakter van deze premie onderstreept de coöperatieve identiteit van de Bank en haar engagement voor een inclusieve aanpak, waarbij de goede resultaten het resultaat zijn van een collectieve bijdrage op alle niveaus van de organisatie.

Transformatie-plan – Balans 2025 en Vooruitzichten 2026

Context

Na de succesvolle integratie van AXA Bank Belgium medio 2024 is Crelan in 2025 van start gegaan met een ambitieus Transformatieplan voor drie jaar, dat de jaren 2025, 2026 en 2027 bestrijkt.

Met dit plan wil Crelan zijn positie als vijfde bank van het land consolideren en zich tegelijkertijd aanpassen aan een voortdurend veranderende bankwereld.

Het Transformatieplan is opgebouwd rond vijf pijlers:

1. **Systemische bank:** de veerkracht, veiligheid en robuustheid van Crelan garanderen op financieel vlak en op het gebied van risicobeheersing, met inachtneming van zijn reglementaire verplichtingen;

2. **Kwaliteit van de dienstverlening aan de klant**: een hoogwaardige dienstverlening bieden aan interne (met name het agentennet) en externe klanten (de klanten van de bank), op basis van een geconsolideerde IT-infrastructuur;

3. **Versterkt digitaal aanbod:** de functies die rechtstreeks toegankelijk zijn voor klanten, waaronder nieuwe betaaloplossingen, verder uitbreiden en zo meer tijd vrijmaken voor commerciële activiteiten in de agentschappen waardoor de beschikbaarheid voor klanten verbetert;

4. **Data & artificiële intelligentie:** gegevens efficiënt beheren/exploiteren, artificiële intelligentie integreren in onderwerpen als fraudebeheer, controle van klantgegevens (KYC – Know Your Customer) en transacties (KYT – Know Your Transaction).

5. **Operationele efficiëntie:** doorgaan met het vereenvoudigen en automatiseren/robotiseren van belangrijke processen, de applicatiearchitectuur optimaliseren en via partnerschappen voordeel halen uit versnellers van commerciële ontwikkeling.

Balans 2025

Tijdens het eerste jaar van het Transformatieplan werd prioriteit gegeven aan de voortzetting van het traject om de operationele kwaliteit te verbeteren, wat resulteerde in een voortdurende vermindering van het aantal belangrijke productie-incidenten, in lijn met de geformuleerde doelstellingen.

Volgens het voor het jaar opgestelde leveringsplan werden tal van vernieuwingen in productie genomen om de tevredenheid van klanten en agenten over het gebruik van IT-toepassingen te verbeteren.

Belangrijkste verwezenlijkingen:

- Op een **nieuw GoSave-spaarplan intekenen**, in het agentschap of digitaal.
- **Eerste stappen in het gebruik van elektronische handtekeningen** voor documenten door klanten via hun bankapplicatie.
- **Uitgebreider gebruik van Itsme.**
- **Mogelijkheid om** in bepaalde situaties **met Google Pay te betalen**, voorafgaand aan een **volledige uitrol die gepland staat voor begin 2026.**
- **Uitbreiding van de klantmeldingen** binnen de online bank.
- **Invoering van een systeem voor de verificatie van IBAN-begunstigden** bij het voorbereiden van een overschrijving.
- **Integratie van artificiële intelligentie** via een chatbot die beschikbaar is voor het agentennet, inclusief een **proefproject met automatische transcriptie (speech to text).**
- **Gebruik van AI voor de analyse van documenten** bij het afsluiten van een lening op afbetaling, met een **toekomstige uitbreiding naar woonkredieten.**

Aan deze initiatieven is een partnerschap met Crédit Agricole toegevoegd. Dit partnerschap wil de expertise van de groep inzetten voor gerichte activiteiten en de ontwikkeling van ons marktaandeel in prioritaire segmenten verstevigen.

Vooruitzichten 2026

Het tweede jaar van het Transformatieplan ligt in het verlengde van de oorspronkelijk opgestelde richtlijnen, met de nadruk op:

- Verder verbeteren van onze positie inzake compliance met betrekking tot regelgeving zoals DORA, AML / KYT / KYC, GDPR, en voortdurend versterken van de beveiliging van onze werking (inclusief IT-beveiliging)
- Verder ontwikkelen van de digitale kanalen van onze klanten (myCrelan, Crelan Mobile), met name WERO, Apple Pay na de volledige uitrol van Google Pay, en een grotere autonomie in het beheer van kaarten in selfservice-modus
- De commerciële dimensie met de intentie om de klantervaring in de kantoren verder te verbeteren, meer bepaald voor de procedure om een hypotheek af te sluiten, de operationele concretisering van het partnerschap met Crédit Agricole, te beginnen met de leasingactiviteiten, de exploitatie van onze gegevens via AI op het gebied van fraudebestrijding en de voortzetting van de automatisering van interne processen.

Dit bevestigt de positie van Crelan als innovatieve en veerkrachtige speler in een bankensector die ingrijpende veranderingen ondergaat. In een onzekere geopolitieke context blijven cyberveiligheid en de robuustheid van IT-systemen immers meer dan ooit essentiële prioriteiten.

Het beheer van de portefeuille

Het jaar 2025 speelt zich af in een omgeving die wordt gekenmerkt door aanhoudende geopolitieke spanningen, hoge handelsbelemmeringen en een toegenomen volatiliteit op de financiële markten. Daarnaast benadrukken rapporten van het IMF en de Banque de France dat de wereldwijde financiële stabiliteit wordt verzwakt door drie belangrijke factoren:

- nog steeds hoge waarderingen in bepaalde marktsegmenten, waardoor de markten blootstaan aan abrupte correcties;
- een hoge schuldenlast bij bepaalde financiële instellingen en overheden, wat de gevoeligheid voor schokken vergroot;
- geopolitieke risico's (conflicten in het Midden-Oosten, handelsoorlog tussen de Verenigde Staten en de rest van de wereld), die de risicoaversie en de volatiliteit van activa aanwakkeren.

In deze context wordt een prudent portefeuillebeheer een strategische noodzaak om de liquiditeit en de solvabiliteit van de bank te vrijwaren.

De centrale banken zijn op hun beurt gestart met een renteverlagingscyclus na meerdere jaren van monetaire verkrapping, maar hun trajecten zijn niet langer gesynchroniseerd. Zo lijkt de Europese Centrale Bank haar renteverlagingscyclus grotendeels te hebben afgerond, terwijl de Amerikaanse Federal Reserve deze net heeft ingezet en deze naar verwachting in de loop van het komende jaar zal voortzetten. Deze monetaire versoepeling ondersteunt de obligatiemarkten, maar de volatiliteit blijft aanhouden als gevolg van politieke en handelsgerelateerde onzekerheden. Het is dan ook aangewezen om stressscenario's te integreren in de beleggingsallocaties.

In het kader van een prudent beheer wordt uitsluitend geïnvesteerd in hoogliquide obligaties (High Quality Liquid Assets van niveau 1). Deze activa bieden een optimale combinatie van veiligheid, liquiditeit en veerkracht in perioden van financiële stress. Zij maken het mogelijk om, indien nodig, in te spelen op tijdelijke liquiditeitsbehoeften en bieden tegelijkertijd bescherming tegen marktrisico's dankzij hun lage volatiliteit en hoge kredietkwaliteit.

Crelan Groep, een veilige bankengroep

Crelan Groep, een veilige bankengroep

Binnen de groep zijn verschillende afdelingen verantwoordelijk voor het beheer van de risico's. Hieronder volgt een overzicht van de belangrijkste activiteiten die ervoor zorgen dat Crelan Groep een veilige bankengroep is en blijft.

Algemeen Risk Management

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) en de informaticarisico's en ook de risico's die verband houden met de verschillende entiteiten van de Crelan Groep.

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 huidige geopolitieke conflicten en de instabiele mondiale context hebben een impact op de macro-economische situatie. De bank startte dan ook verschillende analyses om de mogelijke impact van eventuele kredietverliezen op de financiële situatie te kunnen inschatten zoals de:

- Identificatie van potentiële risicodossiers binnen het professionele en landbouwsegment;
- Analyse over de terugbetalingscapaciteit van het particuliere cliënteel
- Inschatting van de impact aan de hand van de ECB-stresstest

Eind 2025 beschikte de bank nog steeds over een gezonde kredietportefeuille en merkten we dat de impact van de huidige geopolitieke situatie beperkt is gebleven. Toch kiezen we voor een voorzichtige aanpak en boekten we eind 2025 voldoende provisies om mogelijke risico's af te dekken.

Na de integratie van crelan met axa bank belgium in 2024 is de aandacht in 2025 verschoven naar het uitvoeren van een transformatieplan.

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 risico-appetijt op.

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

Het kredietoezichtcomité 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 & 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 over kredietoekenning 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 kredietverbintenissencomité en/of het directiecomité valt, is een onafhankelijk advies van Risk management noodzakelijk.

Zoals elk jaar werd de kredietpolitiek in 2025 geüpdatet en na advies van het risico & 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 Balance sheet risk comité, het directiecomité en de raad van bestuur.

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:

- 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 2025 schonk ORM extra aandacht aan het beheer en het toezicht op vendor risk management binnen de bank.

IT-Security risico's

De verschillende securityteams hebben zich in 2025 gefocust op het verder versterken van de cyberbeveiliging en op het verhogen van de veiligheidsmaturiteit van de bank in lijn met de Europese verordening DORA (Digital Operational Resilience Act). DORA zorgt voor meer cyber- en ICT-bescherming in de financiële sector.

De securitywerking 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 de medewerkers van de hoofdzetel en het agentennet zet Crelan zich blijvend in op het op peil houden van het interne bewustzijn rond (cyber)veiligheid. Doorheen het jaar worden, aan de hand van intranetartikels en andere communicatiemiddelen, ook specifieke topics verder toegelicht. In 2026 zullen deze initiatieven nog verder versterkt en uitgebreid worden.

Als onderdeel van een continu verbeterings-programma met focus op verhoogde maatregelen en monitoring werden de infrastructuur en applicaties van de bank via verschillende projecten verder beveiligd. Dit programma richt zich trouwens ook op de digitale 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 privégegevens en uitbestede activiteiten werden verder versterkt en worden 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 2026 zullen deze activiteiten worden doorgetrokken én geïntensifieerd.

Recoveryplan

Crelan stelde een Recoveryplan (herstelplan) op volgens de aanbevelingen van de toezicht-houder.

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

De bank heeft hiervoor vijf scenario's ontwikkeld: een solvabiliteitscrisis, een liquiditeitscrisis, een gemengd scenario, een specifiek scenario met betrekking tot transitie- en fysieke risico's, en een scenario met impact op de leverage ratio.

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 Crelan 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.

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 management

De bank heeft een grootschalig project opgestart voor het vaststellen en implementeren van groepsbrede standaarden voor de samenvoeging van risicogegevens en rapportage van alle materiële risico's op groepsniveau.

Daarnaast heeft de bank in 2024 ook haar langetermijnstrategie gedefinieerd om het data-architectuurmodel structureel te verbeteren door middel van één data lake, inclusief een geïntegreerde data woordenboek, een metadatarepository, een gegevenstaxonomie en de beoogde infrastructuur voor gegevensarchitectuur. In 2025 werd er gestart met het uitvoeren van deze strategie alsook het verder verfijnen van de implementatie van deze strategie.

Compliance

Voorkomen van witwassen van gelden

In 2025 werd volop verder ingezet op het versterken van het controlekader voor de strijd tegen witwassen, de financiering van terrorisme en het screenen op potentiële inbreuken op sancties en embargo's. Een project werd opgestart tot optimalisering van de tools die gebruikt worden in het kader van de detectie van atypische transacties en van de risicobeoordeling van de professionele klantenrelaties.

Ook voor het screenen van potentiële inbreuken op sancties en embargo's werd in het afgelopen jaar een belangrijk project gerealiseerd om te screeningtool tijdig te aligneren met de vereisten zoals bepaald in de Europese Instant Payment Regulation.

Opleiding en sensibilisering

Net zoals de vorige jaren nam Compliance opnieuw verschillende opleidings- en sensibiliseringsinitiatieven over de verschillende deeldomeinen van Compliance. Specifieke aandacht ging onder meer uit naar een nieuwe verplichte basisopleiding over deontologisch en integer handelen. Voor de thema's zorgplicht beleggingsdiensten, voorkomen van witwassen van geld en sancties en embargo's organiseerde Compliance opfrissingsopleidingen die verplicht waren voor zowel de medewerkers van de hoofdzetel als deze van het agentennet. Ook specifieke groepen binnen de organisatie kregen over de volgende thema's een gerichte opleiding: de bankierseed en persoonlijke verrichtingen in financiële instrumenten.

De maandelijkse compliance nieuwsbrief voor de interne medewerkers en het agentennet ging in op verschillende compliance thema's en veranderingen in het compliance landschap.

Beleggersbescherming

De maatregelen voor beleggersbescherming en het daarbij horende controlekader werden verder aangescherpt in lijn met de reglementaire en wettelijke regels.

In 2025 ging er bijzondere aandacht uit naar de verbetering van de opvolging van de duurzaamheidsvoorkeuren van de beleggers bij Crelan.

Interne Audit

Het Auditcharter beschrijft de algemene missie en de waarden van Interne Audit. De rollen en verantwoordelijkheden opgenomen in het Auditcharter en het Auditcomitécharter zijn afgestemd op de Wet op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen en worden goedgekeurd door de raad van bestuur.

Interne Audit verschaft op een onafhankelijke manier redelijke zekerheid - aan zowel de raad van bestuur, via het auditcomité, als aan het directiecomité - over de kwaliteit en doeltreffendheid van de interne controles, over het risicobeheer en over de systemen en processen van deugdelijk bestuur van de bank. Daarbij verleent Audit adviezen ter verbetering en creëert ze op die manier toegevoegde waarde. De verantwoordelijke van Interne Audit rapporteert aan de voorzitter van het auditcomité.

De scope van Interne Audit omvat alle activiteiten van de Groep.

De opdrachten die Interne Audit in 2025 uitvoerde, hadden betrekking op verschillende domeinen: onder meer op de IRB-kredietmodellen, accounting, kredieten, IT... Ook het transformatie plan, strategisch belangrijk, vormde een belangrijk aandachtspunt met de nodige auditopdrachten.

Interne Audit voert ook de opvolging uit van de auditaanbevelingen. De status ervan wordt periodiek opgevolgd en gerapporteerd, zowel aan het directiecomité als via het auditcomité aan de raad van bestuur.

Inspectie van het Net

Het departement Inspectie – dat opgedeeld is in de domeinen Agencies en HQ - controleert de goede werking van de zelfstandige agentschappen door informatie op verschillende niveaus te verzamelen. Met deze informatie gaat het na of het beheer van het agentschap volgens de vereisten van de Bank gebeurt.

Inspectie en Kwaliteitsbeheer

Het team van het domein Agencies voert onaangekondigde controles uit in de agentschappen om de correcte kasgelden, de volledigheid van de administratie, de verwerking van boekhoudkundige documenten en het naleven van compliance- en wettelijke voorschriften te controleren. Daarnaast gebeuren ook gerichte controles zoals unieke kas- en kluizencontroles en thematische of ad-hoc onderzoeken. In het kader van het strategische project 'footprint' werken de inspecteurs nauw samen met het Network Transformation Team bij de voorbereiding en uitvoering van de sluiting of overname van verkooppunten.

Het inspectiemodel steunt op drie kernpijlers: administratieve conformiteit binnen het agentschap, financiële stabiliteit en het naleven van sleutelafspraken tussen de bank en haar agenten.

Het nieuwe kader voorziet dat administratieve tekortkomingen of inbreuken op gedragscodes een impact kunnen hebben op de commissie van de agent. Inspecties en gerichte onderzoeken resulteren in een interne score die, op basis van gevalideerde barema's, een mogelijke financiële weerslag bepaalt. Naast de reguliere inspecties omvat het model ook periodieke HQcontroles, fraudepreventieonderzoeken en de screening van kandidaatagenten en -medewerkers. Klachten waarin een agent wordt genoemd, worden in nauwe samenwerking met het team Investigations opgevolgd.

Het kwaliteitsmodel kent elk agentschap een risicoscore toe, gaande van low tot high risk. Enkel de administratieve en boekhoudkundige correctheid beïnvloedt rechtstreeks de commissie. De andere pijlers leveren waardevolle input voor de globale kwaliteitsinschatting van het netwerk.

Governance en Besluitvorming

Het Comité voor Opvolging (COP) speelt een centrale rol in de operationele governance. Het comité analyseert de resultaten van inspecties, definieert passende herstelmaatregelen en behandelt klachten of anomalieën die door andere directies worden gesignaleerd. Het COP fungeert hiermee als het eerste besluitvormingsniveau binnen het kwaliteitskader.

Voor dossiers die een bredere bevoegdheid vereisen of die meerdere domeinen bestrijken, wordt een escalatie voorzien naar het **Bemiddelings- en Adviescomité (BAC).** Dit multidisciplinaire comité, samengesteld uit vertegenwoordigers van verschillende directies, beschikt over een ruimere beslissingsbevoegdheid en ziet toe op een coherente en evenwichtige behandeling van complexere dossiers. De besluiten van het BAC worden systematisch gerapporteerd aan het Directiecomité, dat zo een volledig en transparant zicht behoudt op de kwaliteit en integriteit van het netwerk.

Crelan, een coöperatieve bank

Coöperatief bankieren: onze roots, onze dagelijkse werking en onze toekomst

Crelan is een Belgische coöperatieve bank die focust op een persoonlijke en professionele service aan haar klanten. De fondsen die spaarders en beleggers ons toevertrouwen, gebruiken we om leningen te verstrekken. In 2025 werd zo 87% van deze gelden geherinvesteerd in de Belgische economie, door het verlenen van kredieten aan gezinnen, landbouwers en ondernemers die bouwen aan hun toekomst. Met andere woorden Crelan staat volledig achter de lokale initiatieven van haar klanten. Zo versterken we samen de economische ruggengraat van het land.

Crelan heeft een lange coöperatieve geschiedenis, die teruggaat tot de jaren 1960. De coöperatieve filosofie zit in ons DNA, en we passen de principes toe in onze manier van bankieren, in onze relaties met onze coöperanten, klanten en medewerkers, en in ons maatschappelijke engagement.

De bank heeft niet alleen een coöperatieve geschiedenis en werking maar ook een coöperatieve structuur, via haar hoofdaandeelhouder CrelanCo, een coöperatieve vennootschap. Crelan is dus geen beursgenoteerde vennootschap maar is in handen van 309.001 klanten die ervoor kozen om coöperatieve aandeelhouder of coöperant van CrelanCo te worden. Naast CrelanCo kreeg Crelan er in 2025 een minderheidsaandeelhouder bij: de Franse coöperatieve bankgroep Crédit Agricole. Beide banken delen hetzelfde coöperatieve DNA, en zullen elkaar dan ook op het vlak van coöperatief engagement kunnen versterken en inspireren.

Zoals elke onderneming wil Crelan groeien en meerwaarde creëren. Dat doet ze ook, maar steeds met de belangen van de bank, haar medewerkers, haar agenten, haar coöperanten en haar klanten voorop. Winst is geen doel op zich, maar een middel om klanten en samenleving te versterken.

Het beslissingscentrum van onze bankgroep bevindt zich in België. Bijgevolg worden de keuzes van de Groep Crelan gemaakt in functie van de lokale behoeften van de samenleving waarin we bankieren. De bank hanteert een doordacht en eerder voorzichtig beleid, met het oog op lange termijn. Zo draagt de groep Crelan bij aan een stabiel financieel systeem in België.

De bank gebruikt haar winsten om een dividend uit te keren aan haar coöperanten, om haar coöperanten voordelen toe te kennen en om te investeren in haar toekomst en haar groei. In lijn met haar coöperatieve waarden gebruikt ze bovendien een deel van haar opbrengsten om sociale en impactvolle projecten en maatschappelijk relevante verenigingen te steunen en op die manier iets terug te geven aan de maatschappij.

Het coöperatieve engagement is een van de belangrijkste strategische pijlers van de bank. Daarom heeft de bank een aparte directie opgericht die zich specifiek toelegt op deze coöperatieve strategie en die via diverse initiatieven en acties het coöperatief engagement ten aanzien van haar coöperanten en de samenleving in de praktijk brengt. Deze directie rapporteert rechtstreeks aan de CEO van de bank, in nauw overleg met de raad van bestuur van CrelanCo.

Een hart voor onze 309.001 coöperanten

Met 309.001 coöperanten is ruim 1 op 5 van onze particuliere klanten ook coöperatieve aandeelhouder van CrelanCo. Onze coöperanten zijn mede-eigenaar en investeren mee in de toekomst van de Groep Crelan; ze staan dan ook centraal in onze strategie en onze dagelijkse werking.

Een uitgebreid voordelenprogramma

Al sinds vele jaren biedt de bank haar coöperanten exclusieve voordelen en diensten aan. Ze krijgen bijvoorbeeld korting op bepaalde bankproducten bij Crelan en een rentevoordeel op een eigen gereglementeerde spaarrekening. Daarnaast genieten coöperanten tal van voordelen en kortingen bij een selectie van partners en restaurants, dankzij de CrelanCo Deals. Met CrelanCo Connect kunnen ze deelnemen aan een aantal sportieve, culturele en familiale evenementen. Zo liepen we in mei met meer dan 350 sportieve coöperanten de 20 km van Brussel. Liefhebbers van cyclocross en basketbal konden dit jaar hun favoriete

sporthelden aanmoedigen en ter plaatse van de persoonlijke gastvrijheid van CrelanCo genieten. In september organiseerden we een familiedag voor onze coöperanten. 5 000 coöperanten en hun gezinnen genoten van een zonnige dag ontspanning in Plopsaland De Panne. Tot slot hebben we onze amateurfotografen zowel letterlijk als figuurlijk 'in the picture' gezet met onze fotowedstrijd. De foto's van de kalender van 2026 van Crelan zijn immers allemaal het werk van onze eigen coöperanten.

Betrokkenheid en engagement

We bedanken onze coöperanten voor hun financiële engagement dus niet enkel met het potentieel dividend, maar ook met voordelen en events.

Maar we willen onze coöperanten ook actief betrekken bij 'hun' bank. Met onze maandelijkse newsletters en de rubriek voor coöperanten op onze website, informeren we hen actief en als eersten over hun voordelen, maar ook over de belangrijke gebeurtenissen binnen de bank.

Tot slot willen we dit coöperatieve engagement ook tastbaar maken via een coöperatieve cultuur binnen onze bank zelf. We organiseren diverse activiteiten om ervoor te zorgen dat alle medewerkers van het hoofdkantoor en van het agentennet de coöperatieve waarden mee uitdragen in hun dagelijkse gedrag en werk.

Met dit coöperatieve engagement willen we elke dag opnieuw de tevredenheid van onze coöperanten verdienen: niet door de grootste te zijn, maar wel de meest betrokken. Want dat is onze prioriteit.

Algemene vergadering van coöperanten

Coöperanten worden elk jaar persoonlijk uitgenodigd voor de jaarlijkse algemene vergadering van CrelanCo. Daar krijgen ze alle belangrijke informatie over de resultaten, kunnen ze hun vragen stellen over de actualiteit van de bank en uiteraard ook hun stem uitbrengen.

In 2025 vond de algemene vergadering plaats op 24 april. Tijdens het statutaire gedeelte keurden de coöperanten o.a. het dividend goed van 4,25% over 2024. Daarnaast werden ook een aantal belangrijke coöperatieve onderwerpen behandeld, zoals de werking en resultaten van CrelanCo Foundation en enkele nieuwe coöperantenvoordelen. De boeiende namiddag werd afgesloten met een receptie, waarop coöperanten onder een hapje en een drankje ook persoonlijk met agenten, directie, bestuurders en medewerkers van de bank in gesprek konden gaan.

CrelanCo in enkele cijfers

309.001
Coöperatieve aandeelhouders

Ruim 12.000 nieuwe coöperanten kunnen verwelkomen in 2025

124 euro
Minimum om coöperant te worden

7.502 euro
Maximaal per coöperant

Ruim 1/5 van onze particuliere klanten is ook coöperant

3 %
3 %
4 %
4,25 %
4,25 %
Dividenden van de laatste 5 jaren

Raadpleeg hoofdstuk ***B.3 - Entiteitspecifiek onderwerp: Coöperatief bankieren*** van het CSRD-rapport, pagina's 192 tot 204, om meer te weten over de coöperatieve bank.

Een duurzaam maatschappelijk engagement

Als coöperatieve bank wil Crelan ook actief bijdragen aan een betere, sterkere en duurzamere samenleving. Met dat doel geeft de bank financiële steun aan lokale **verenigingen, goede doelen** en maatschappelijk relevante **projecten**. De coöperatieve bank steunt projecten die een bijdrage leveren aan een van de volgende drie doelstellingen:

— Een inclusieve samenleving bevorderen

Een inclusieve samenleving geeft een plaats aan al haar leden. Uit diversiteit en respect voor de ander ontstaat rijkdom. Onze coöperatieve bank steunt daarom samen met haar coöperanten projecten voor mensen die het moeilijker hebben hun plaats te vinden in onze samenleving, zoals armoedebestrijding, activiteiten voor de integratie van personen met of zonder een beperking, hulp aan kansarme groepen, ...

— Een duurzame en ecologische samenleving bevorderen

Klimaat, natuurbescherming, recyclage, broeikasgassen, mobiliteit, ... Allemaal zijn het actuele onderwerpen. Door de natuur en het milieu te beschermen, beschermen we het leven op aarde voor onze toekomstige generaties. Crelan steunt daarom projecten die op lokaal niveau bijdragen aan deze mondiale uitdaging.

— Onderwijs bevorderen dat kansengelijkheid stimuleert

Onderwijs is essentieel om armoede te bestrijden, gelijke kansen te stimuleren, het gezondheidsniveau te verbeteren en sociale ontwikkeling te bevorderen. Daarom steunt de bank projecten ter bevordering van de toegang tot informatie, 'leren voor iedereen', kennisoverdracht en het delen van wetenschappelijke doorbraken die de samenleving doen evolueren.

Een lokaal engagement voor en door coöperanten

Veel van onze coöperanten zijn persoonlijk betrokken bij lokale verenigingen, goede doelen en sociale projecten. Om hun maatschappelijke engagement aan te moedigen, geeft de bank hun projecten een financieel duwtje in de rug.

Zo heeft de bank in 2025 over heel België 54 lokale projecten gesteund voor een totaalbedrag van 296.035 euro. Het betreft onder meer steun aan een groeiplek voor jongeren in moeilijkheden, steun aan een zorgboerderij voor de aanschaf van rolstoeltoegankelijk meubilair, didactische natuurwandelingen, kerstpakketten voor jonge moeders in moeilijkheden, ...

Voor de selectie van deze projecten, werkt de bank nauw samen met de coöperanten zelf. In 2025 gingen drie selectiecomités aan de slag, twee in Vlaanderen en één in Wallonië-Brussel. Elk comité bestaat uit coöperanten die in de betreffende regio wonen en komt tweemaal per jaar samen om te beslissen welke projecten worden gekozen en hoeveel financiële steun ze zullen krijgen. Deze coöperanten zijn bankagenten van Crelan, medewerkers van de bank en klanten-coöperanten die zich kandidaat stelden om actief mee te werken aan het sociaal engagement van de bank.

Zo zorgen we ervoor dat we de juiste projecten steunen, die beantwoorden aan de lokale noden van de regio en die gedragen worden door onze coöperanten.

Een nationaal engagement voor de toekomstige generaties

Als coöperatieve bank engageren we ons ook op het nationale vlak voor de samenleving. Sinds 2024 steunt de bank ClassContact en Bednet. Deze twee organisaties faciliteren online onderwijs op afstand aan leerlingen die niet naar school kunnen gaan, zij het voor lange periodes of herhaaldelijk. De keuze voor ClassContact en Bednet past perfect in het streven van de bank om kennis en ontwikkeling te bevorderen en de maatschappelijke inclusie te steunen.

Actiedag Youca: bankiers voor één dag voor een goed doel

Op donderdag 16 oktober werkten ongeveer 15 000 leerlingen van Brusselse en Vlaamse middelbare scholen een dag lang voor een liefdadigheidsorganisatie. 16 van hen deden dat bij Crelan.

Tijdens een interactieve dag leerden ze meer over Crelan als bank en over ons coöperatieve DNA. Ook financiële educatie kreeg een belangrijke plaats in het programma. Leren voor het goede doel dus, want hun salaris, in totaal 960 euro, geven ze volledig aan een samenwerkingsproject met **Amnesty Internationa**l en de jongeren van **MANTHOC** dat ijvert voor de rechten van jongeren en de bescherming van het Amazonewoud in Peru.

Engagement voor de land- en tuinbouwsector: samen voor de duurzame transitie

Crelan is de historische en bevoorrechte partner van de land- en tuinbouwsector. De bank werd in 1937 opgericht als Nationaal Instituut voor het Landbouwkrediet met als doel deze sector te ondersteunen en te laten bloeien. In de jaren 60 al koos de bank voor een coöperatieve werking. Sinds de jaren 90 heeft de bank bewust gekozen om enerzijds te diversifiëren naar retail- en businessklanten, maar anderzijds ook de bevoorrechte relatie met haar historische doelgroep te behouden en te versterken.

Vandaag is nog steeds statutair bepaald dat twee vertegenwoordigers van de primaire sector zetelen in de Raad van Bestuur van CrelanCo.

De focus op de land- en tuinbouwsector binnen Crelan vertaalt zich op 3 vlakken.

Bancaire diensten en advies voor landbouwsector

Ten eerste biedt Crelan specifieke producten en diensten aan voor deze klantengroep. Dankzij onze kennis en expertise van de sector kunnen we als geen ander inspelen op de noden die wij maar al te goed kennen en indien nodig een specifieke flexibiliteit aanbieden (bv droogtekredieten). De bank heeft vandaag verschillende landbouwexperts, zowel in de kantoren als op de hoofdzetel. Agenten die de nodige kennis van de sector verworven hebben via ervaring en specifiek hiertoe georganiseerde opleidingen, kunnen het label "Business Banker Agri" verwerven. Op die manier weet de agro-klant ook bij welk kantoor hij of zij terecht kan voor gespecialiseerd advies.

Een partner voor beurzen en sectorverenigingen

Ten tweede zijn wij als bank met een hart voor de landbouw ook trouwe partner van een aantal belangrijke landbouwevenementen in het land. Zo was Crelan in 2025 voor de 49ste keer hoofdpartner van de belangrijkste openluchtlandbouwbeurs van het land, de "Foire de Libramont". De Beurs is een feest voor de sector, maar ook the place to be voor gezinnen, politici, beleidsmakers en het brede publiek.

De Beurs van Libramont is met zijn 200.000 bezoekers ook een schitterende gelegenheid om de zichtbaarheid van het coöperatieve gedachtegoed te verhogen. Tijdens de editie van 2025, uitgeroepen tot internationaal jaar van de coöperaties, zette ook Crelan haar coöperatieve engagement nog eens extra in de verf. Crelan organiseerde thematische rondleidingen op de beurs om zo kennis te delen over specifieke thema's van de landbouw, zoals robotica, wijnbouw... en nodigde coöperanten uit voor een gezellig ontbijt in onze centraal gelegen Crelan-stand. Coöperaties uit de land- en tuinbouwsector en andere coöperatieve stakeholders werden dan weer verwelkomd tijdens een boeiend netwerkevent waar zij ervaringen konden uitwisselen over coöperatief bankieren en ondernemen met elkaar en met de directie van Crelan.

Daarnaast is Crelan ook de partner van verschillende andere landbouwbeurzen, zoals de Agridays in Doornik, la Foire agricole de Battice, Agriflanders, de Werktuigendagen in Oudenaarde, ... Op die manier stimuleren we kennisoverdracht en steunen we sectorontmoetingen.

Bovendien steunt Crelan ook enkele belangrijke landbouwvakverenigingen, waarmee ze de belangen van deze sector mee ondersteunt. De bank is al jarenlang partner van het ABS (het Algemeen Boerensyndicaat) en de FWA (Fédération wallonne de l'Agriculture).

Recenter ging de bank ook een partnership aan met de FJA (Fédération des Jeunes Agriculteurs). Via dit initiatief willen Crelan en de FJA hun krachten bundelen om de vestiging van jonge landbouwers te ondersteunen en meer in het algemeen om zich te positioneren als adviesstructuur voor alle landbouwers. De FJA staat vooral bekend voor haar rol als verdediger r van de belangen van vooral jonge landbouwers op verschillende beleidsniveaus. De FJA deelt ook gespecialiseerde landbouwkennis met Crelan.

Leerstoelen en samenwerking voor de duurzame transitie in de landbouw

Crelan is ervan overtuigd dat de land- en tuinbouwsector een cruciale sector is, die de katalysator van duurzame innovatie kan zijn. Deze sector heeft vandaag evenwel te maken met talloze uitdagingen op vlak van duurzaamheid en de toekomst zal afhangen van de manier waarop de sector die kan aanpakken. Onderzoek naar innovatie en duurzaamheid is in dit opzicht essentieel, evenals het verspreiden van nieuwe kennis en inzichten.

Begin 2024 is Crelan een vierjarig partnership met ILVO (Instituut voor Landbouw en Visserij Onderzoek) aangegaan, waarbij steun wordt gegeven aan de initiatieven van het expertisecentrum voor landbouw en klimaat (ELK). Op die manier zet Crelan in op kennisdeling rond landbouw en klimaat, via nieuwsbrieven, (klimaat)studiedagen en klantenevents.

Crelan gaat ook actief in gesprek met haar landbouwklanten, om te luisteren naar wat leeft in de sector en hoe Crelan kan ondersteunen. Zo organiseert Crelan studiedagen waarbij kennis wordt gedeeld over duurzaamheidsinitiatieven in de landbouwsector. In 2025 werd een demonstratie-dag rond agro-ecologie georganiseerd, gericht op landbouwers, onderzoekers, agrarische adviseurs en beleidsmakers, evenals een exclusief seminarie voor Crelan medewerkers en agenten rond agro ecologie.

Daarnaast financiert de bank leerstoelen aan twee vooraanstaande Belgische landbouwfaculteiten. Dit past in het coöperatieve principe om onderwijs te bevorderen en sluit ook aan bij onze ESG-ambities om de duurzame transitie in de landbouw te ondersteunen.

- **UGent:** de Crelan Leerstoel voor innovatie en duurzame landbouw aan de UGent bestaat sinds 2015. Dankzij het sterke maatschappelijke engagement wordt een continue kennisstroom geleverd aan de stakeholders in diverse domeinen.
- **Gembloux Agro-Bio Tech – ULiège:** de Crelan Leerstoel is sinds 2017 actief en focust op de duurzame transitie in de landbouw. De Leerstoel streeft naar een collectieve dynamiek tussen de wetenschappers en de actoren van de landbouwsector, door middel van reflectie en de co-creatie van kennis.

In de zomer van 2025 organiseerde UGent een “Call for Challenges”.

Die leverde ongeveer 40 concrete uitdagingen op, waarvan een aanzienlijk deel gericht was op circulaire en regeneratieve landbouw. Studenten werkten deze uitdagingen uit tot innovatieve oplossingen, waarbij duurzaamheid een van de drie kerncriteria was, naast techniek en economische haalbaarheid.

Dit resulteerde in projecten die bijvoorbeeld focussen op het sluiten van kringlopen, het verminderen van afvalstromen en het ontwikkelen van biogebaseerde toepassingen.

Op die manier worden duurzaamheids-competenties gecombineerd met inzicht in ondernemerschap, communicatie en businessplanning, waardoor studenten een innovatiegericht profiel ontwikkelen dat aansluit bij de noden van een duurzame landbouwsector.

In december 2025 gingen de 1e master-studenten Bio-Ingenieur van de universiteit Agro Bio Tech uit Gembloux langs bij drie coöperatieve landbouwbedrijven. Ze kregen er een concreet en eerlijk beeld van hoe coöperatieve waarden vandaag worden toegepast in bedrijven die streven naar duurzame landbouw.

Crelan, als coöperatieve bank met een hart voor de landbouw, en de leerstoelen zetten zich zo samen in voor de bevordering van praktijkgerichte oplossingen voor een duurzame transitie in de landbouw. Een andere doelstelling die we delen, is het versterken van de betrokkenheid van de landbouwers zelf en de jongeren in dit kader.

In 2025 werd binnen de bank een transversale werkgroep rond “Agriculture, Sustainability & Innovation” opgestart, een tastbaar engagement binnen de coöperatieve visie van Crelan en onze ambitie om bij te dragen aan een leefbare, groene en duurzame toekomst. De oprichting van deze werkgroep markeert een belangrijke eerste stap, waarbij we vooral hebben ingezet op overleg, kennisdeling en het uitzetten van de grote lijnen. In 2026 schakelen we een versnelling hoger en zullen we op kruissnelheid komen. De fundamenten zijn zo gelegd voor concrete resultaten en impactvolle initiatieven in de nabije toekomst.

Belangrijkste risico's en onzekerheden

De bank wordt in belangrijke mate beïnvloed door de kenmerken van haar bedrijfsmodel. De eenvoud ervan vormt een duidelijke troef, maar impliceert tegelijk een gebrek aan diversificatie. Dit heeft als risico dat ongunstige marktomstandigheden of toegenomen concurrentie op belangrijke markten (bijv. woonkredieten of particuliere beleggingsproducten), de netto-inkomsten van de bank rechtstreeks materieel beïnvloeden. De macro-economische omgeving beïnvloedt de rentabiliteit van de bank, die gericht is op de Belgische particuliere markt en Belgische spaartegoeden omzet in kredieten die de Belgische economie ten goede komen, voornamelijk woonkredieten en, in mindere mate, professionele kredieten en consumentenkredieten. De geopolitieke spanningen (o.a. het aanhoudend conflict tussen Rusland en Oekraïne en de situatie in het Midden-Oosten) blijven actueel in 2025 en zorgen mee voor minder stabiele marktomstandigheden. Het blijft in dat opzicht onzeker hoe de gevolgen van de geopolitieke conflicten de **kwaliteit van de kredietportefeuille** op middellange termijn zullen beïnvloeden.

Het belang van een goed beheer van de liquiditeitspositie van de Bank werd in 2024 benadrukt door de vervaldag van de populaire Staatsbon van de federale overheid (uitgegeven in 2023 met een looptijd van één jaar). De Crelan Groep beschikt over voldoende liquiditeitsbuffers en middelen om een toereikend niveau van fondsen te behouden, maar blijft waakzaam en monitort de liquiditeitspositie permanent.

De evolutie van het **Belgisch banken-landschap** is een materiële factor van het bedrijfsrisico. Het gedrag en de verwachtingen van klanten ten opzichte van hun bankpartner veranderen. Hoewel dit niet zozeer een risico dan wel een feit is, blijft de mate waarin of de snelheid waarmee de verandering zich zal voltrekken onzeker. Het toenemend gebruik van technologie en de digitalisering van het bankwezen impliceren ook speciale aandacht voor informatiebeveiliging, cyberrisico en elektronische beveiliging. Daarnaast worden banken ook meer en meer geconfronteerd met het ESG-risico (Environmental, Social and Governance), onder meer vanwege de negatieve gevolgen van de klimaatverandering en het daarmee samenhangende transitierisico.

Het **regelgevend en fiscaal kader** heeft een aanzienlijke invloed op de activiteiten van Crelan. . Veranderingen in regelgeving of belastingregimes kunnen een grote impact hebben, vooral gezien ons eenvoudig bedrijfsmodel en de concentratie op een beperkt aantal activiteiten. Bijv. de wettelijke ondergrens van 11 basispunten op spaarrekeningen of de prudentiële maatregelen van de NBB om de kapitaalvereisten voor woonkredieten te verhogen, hebben structurele gevolgen gehad voor retailbanken die spaargelden omzetten in woonkredieten. Andere voorbeelden van evoluerende regelgeving of normen zijn de MREL-vereisten (minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva), Bazel IV, IFRS9, EMIR (de Europese marktinfrastructuurverordening), MiFID II, AMLD IV en V, GDPR, DORA (Digital Operational Resilience Act) naast mogelijke nieuwe regelgeving met betrekking tot digitale valuta's van centrale banken.

Crelan Groep zet zich in het bijzonder in voor een nultolerantieaanpak op vlak van verkeerd gedrag en compliancerisico's. Daartoe voeren we een bankbreed en multidisciplinair programma uit dat opleidingen, certificeringen, controles en beloningen of sancties combineert.

In het algemeen worden de risico's opgevolgd en beheerd binnen het door de raad van bestuur vastgestelde risicobereidheidskader (risk appetite framework) en volgens de voorgeschreven risicogovernance (zoals beschreven in het hoofdstuk 'Crelan Groep: een veilige bankengroep, pagina 66).

Significante gebeurtenissen na 2025

Het jaar 2026 begon goed met Crelan die in januari met succes een Tier 2 Subordinated Note voor een 300 miljoen EUR heeft uitgegeven op de markt met als contractuele vervaldatum 30 april 2037.

Er hebben zich sinds de balansdatum geen andere materiële gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing van de geconsolideerde jaarrekening van de onderneming per 31 december 2025 of een toelichting daarop vereisen.

In 2026 is een gewapend conflict uitgebroken in het Midden-Oosten, wat kan leiden tot verhoogde volatiliteit op de financiële markten, onder meer via schommelingen in energieprijzen, inflatieverwachtingen en rentevoeten. Crelan heeft geen directe materiële blootstelling aan Iran of de regio. Mogelijke indirecte effecten kunnen zich voordoen via algemene marktontwikkelingen, waaronder bewegingen in overheidsobligatiespreads en rentevoeten, alsook via een beperkte indirecte blootstelling aan aandelenmarkten in het kader van haar beleggingsdiensten. Deze gebeurtenis had geen impact op de cijfers per 31 december 2025.

Bedanking

Het jaar 2025 vormde een nieuwe sleutelfase in de ontwikkeling van de Crelan Groep, met twee structurerende aankondigingen die haar positionering en ambities duurzaam versterken.

Op **21 mei 2025** kondigde CRELAN een **strategisch partnerschap met Crédit Agricole** aan, een belangrijke alliantie gebaseerd op een gedeelde visie op retailbankieren en dienstverlening aan klanten. Dit partnerschap werd op **7 oktober 2025** concreet, en luidde een nieuwe fase van samenwerking en waardecreatie in, ten voordele van klanten, medewerkers en coöperatieve aandeelhouders.

Enkele maanden later, op **8 augustus 202**5, kondigde Crelan ook de vestiging van haar **nieuwe hoofdkantoor in Brussel** aan. Dit emblematische project onderstreept de duurzame verankering van de Groep in de hoofdstad en haar ambitie om te investeren in een moderne, collaboratieve en toekomstgerichte werkomgeving, ten dienste van haar transformatie en aantrekkingskracht.

Deze twee aankondigingen vormen belangrijke mijlpalen in de rijke en lange geschiedenis van Crelan. Ze sluiten volledig aan bij de transformatiedynamiek die de Groep heeft ingezet, met een ambitieus programma tot **2027**. Drie jaar om diensten te ontwikkelen die nog performanter, toegankelijker en beter afgestemd zijn op de verwachtingen van onze klanten, binnen een versterkt model van nabijheidsbankieren.

Crelan is trots op het afgelegde traject en op het hernieuwde vertrouwen van haar institutionele en strategische partners. Deze vooruitgang is het resultaat van een doordacht beleid, maar vooral van de inzet, het professionalisme en de toewijding van haar medewerkers, haar agenten en hun teams, evenals van het vertrouwen dat klanten en coöperatieve aandeelhouders in haar stellen.

Namens alle leden van de Raden van Bestuur van SC CrelanCo en NV Crelan betuigen wij hen onze oprechte dank.

Luc Versele Voorzitter
Raad van Bestuur Crelan NV

Benoît Bayenet
Voorzitter Raad van Bestuur CrelanCo CV

Het jaarverslag van de Crelan Groep wordt in het Nederlands, het Frans en in het Engels uitgegeven.
Het kan geraadpleegd worden op www.crelan.be.
Het verslag is een realisatie van de afdelingen Marketing & Communicatie en van de General office van de Crelan Groep.
Voor alle inlichtingen kunt u zich wenden tot:
Eugeen Dieltiëns, Secretaris-Generaal general.office@crelan.be.

2

Duurzaamheids-verklaringen

In deze sectie van het jaarverslag worden Crelans strategie, acties en verplichtingen rond duurzaamheids-thema's gepresenteerd. Het verslag is opgesteld in overeenstemming met de **Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)** en de vereisten van de **European Sustainability Reporting Standards (ESRS)**. Het doel is om transparant inzicht te geven in Crelans benadering van haar maatschappelijke en ecologische rol. Deze sectie vormt een aanvulling op de financiële informatie in de voorgaande hoofdstukken.

Als coöperatieve bank, verankerd in de Belgische economie, beschouwt Crelan ethisch zakendoen en respect voor mens en milieu als kernwaarden. Het verslag biedt belanghebbenden inzicht in Crelans impact op duurzaamheidsthema's, de genomen acties en de voortgang ten opzichte van strategische doelstellingen. Daarbij wordt ook aangegeven waar verdere verbetering mogelijk is.

Dit hoofdstuk vervangt de voormalige Duurzaamheidsrapportering en het Klimaatrapport en weerspiegelt de inspanningen die werden geleverd om te voldoen aan de evoluerende verplichtingen inzake niet-financiële rapportering en om de kwaliteit en relevantie van de door Crelan gepubliceerde ESG-informatie te verbeteren.Het werd opgesteld op basis van het regelgevend kader dat van kracht was op 31 december 2025, in het bijzonder de CSRD en de toepasselijke ESRS, met inbegrip van de in deze normen voorziene overgangsbepalingen en faseringsopties. Gelet op de lopende herzieningswerkzaamheden met betrekking tot bepaalde duurzaamheidsnormen, ligt de nadruk op de opvolging en consolidatie van de ambities en engagementen die reeds werden opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van 2024 .

In deze context past Crelan de geldende ESRS strikt toe en maakt zij, waar relevant, gebruik van de overgangsmaatregelen die expliciet in deze normen zijn voorzien, zonder vooruit te lopen op reglementaire wijzigingen die op de rapporterings-datum nog niet van kracht zijn.

De inhoud van dit verslag is uitgewerkt op basis van de dubbele materialiteits-beoordeling ('Double Materiality Assessment', DMA) die in 2024 is uitgevoerd en die als basis diende voor het identificeren en prioriteren van de ESG-onderwerpen die van wezenlijk belang zijn voor de activiteiten en stakeholders van Crelan. Deze beoordeling is in 2025 geupdated, zoals verder hieronder in detail is beschreven. De sectie is gestructureerd volgens de volgende (sub)secties:

- Algemene toelichtingen, inclusief de algemene duurzaamheids-strategie en het proces om de DMA uit te voeren (en de uitkomst daarvan)
- Milieuonderwerpen, waaronder zowel de themanorm over klimaat als het entiteitspecifieke hoofdstuk met betrekking tot KMO-transitie;
- Sociale onderwerpen, waaronder werknemers, klanten en het entiteitspecifieke hoofdstuk over coöperanten; en
- Governance-onderwerpen, waaronder zakelijke gedragskwesties en relaties met leveranciers.

Crelan heeft beoordeeld of het nodig is om eerder gepubliceerde duurzaamheidsinformatie te herzien en heeft, waar van toepassing, dergelijke informatie opnieuw weergegeven om materiële fouten te corrigeren of de consistentie te verbeteren. Alle herzieningen worden duidelijk toegelicht, samen met hun onderbouwing en impact op de vergelijkbaarheid.

Een verklarende woordenlijst van alle afkortingen die in deze sectie worden gebruikt, is te vinden in

Bijlage 4 – Verklarende woordenlijst.

Inhoudstafel

Duurzaamheidsverklaringen

Algemene toelichtingen – ESRS 2 **88**
1 Gehanteerde grondslagen 89
Reikwijdte van de consolidatie 89
Tijdshorizonten 89
Raming van de waardeketen en bronnen van onzekerheid 90
Opname door verwijzing 90
2 Governance 91
Comités van Crelan: beschrijving en samenstelling 91
Verklaring inzake due diligence 93
Risicobeheer en interne controles van duurzaamheidsverslaggeving 94
3 Strategie 95
Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen 95
Activiteit in fossiele en controversiële activiteiten 96
Integratie van duurzaamheidsaspecten in de strategie van Crelan 98
De waardeketen van Crelan 99
Belangen en standpunten van belanghebbenden 101
Materiële IRO's en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel 103
4 Beheer van effecten, risico's en kansen 108
Methodologieën en aannames voor het beheren van IRO's 108
Door Crelan als materieel geïdentificeerde duurzaamheidsonderwerpen 109

Milieupijler **110**
A.1 ESRS E1 Klimaatverandering 111
Doelstellingen 111
Strategie en Governance 111
Transitieplan voor klimaatmitigatie 111
Crelans strategie met betrekking tot klimaatmitigatie 111
Decarbonisatiehefbomen van Crelan 113
Integratie van klimaatprestaties in beloningsregelingen 115
Investeringen in steenkool-, olie- en gasgerelateerde activiteiten en verband met de EU-taxonomie 115
Impact-, risico- en kansenmanagement 116
Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel 116
Proces voor het in kaart brengen en analyseren van materiële klimaatimpacts, -risico's en -kansen 118
Algemeen proces voor het identificeren van effecten, risico's en kansen 118
Proces met betrekking tot het beheersen van de impacts van klimaatverandering 118
Proces met betrekking tot het beheren van risico's in verband met klimaatadaptatie (fysieke risico's) 119
Proces met betrekking tot het beheren van risico's in verband met klimaatmitigatie (transitierisico's) 119
Gebruik van scenarioanalyse 119
Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie 121
Het ESG-beleid 122
Het klimaat- en milieurisicocharter 122
Andere relevante beleidslijnen 122
Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering 123
Maatregelen met betrekking tot het mitigeren van negatieve klimaatimpacts 123
Maatregelen met betrekking tot het beheren van klimaatrisico's 126
Maatstaven en doelen 127
Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie 127
Doelen inzake broeikasgasreductie 127
Klimaatrisico-indicatoren/-doelen 129
Overige maatstaven en doelen 130
Energieverbruik en energiemix 130
Bruto scope 1-, 2- en 3-emissies en totale broeikasgasemissies 131
Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits 134
Interne koolstofprijszetting 134
Beoogde financiële effecten van materiële fysieke en transitierisico's en potentiële klimaatkansen 134
Materiële transitierisico's 135
Materiële fysieke risico's 139
Financiële effecten niet geïdentificeerd als materieel 145
EU-taxonomierapportage 145

A.2 Entiteitsspecifiek: KMO-transitie 148
Doelstellingen 148
Strategie en bestuur 149
Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel 149
Beheer van effecten, risico's en kansen 150
Beleidslijnen in verband met KMO-transitie 150
Processen om met KMO's in gesprek te gaan over effecten 151
Actie ondernemen met betrekking tot materiële effecten voor KMO's en benaderingen voor het beheren van materiële risico's en het nastreven van materiële kansen inzake KMO-transitie, en effectiviteit van die acties 152
Maatstaven en doelstellingen 155
Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen 155

Sociale pijler 156
B.1 ESRS S1 Eigen personeel 157
Doelstellingen 157
Strategie 158
Belangen en standpunten van belanghebbenden 158
Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel 159
Beheer van effecten, risico's en kansen 160
Beleidslijnen, acties met betrekking tot het eigen personeelsbestand en de effectiviteit van deze acties 160
Processen om in overleg te treden met eigen personeel en werknemersvertegenwoordigers over impacten 167
Processen om negatieve effecten te verhelpen en kanalen voor het eigen personeel om zorgen te uiten 168
Maatstaven en doelstellingen 169
Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen 169
Kenmerken van de werknemers van de onderneming 170
Kenmerken van de niet-werknemers van de onderneming 174
Collectieve onderhandelingen en sociale dialoog 174
Diversiteitsmaatstaven 174
Verlof om familiale redenen 176
Passende lonen 177
Sociale bescherming 177
Opleidings- en vaardigheidsontwikkelingsmaatstaven 177
Gezondheids- en veiligheidsmaatstaven 178
Vergoedingsmaatstaven (loonkloof en totale vergoeding) 178
Incidenten, klachten en ernstige gevolgen voor de mensenrechten 179

B.2 ESRS S4 Consumenten en eindgebruikers 180
Doelstellingen 180
Strategie en bestuur 181
Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel 181
Beheer van effecten, risico's en kansen 183
Beleidslijnen met betrekking tot consumenten en eindgebruikers 183
ESG-beleid 184
Integriteitsbeleid 184
Gegevensprivacybeleid 185
Beveiligingsbeleid 186
Processen om in overleg te treden met consumenten en eindgebruikers over effecten 187
Kanalen voor klanten om hun zorgen te uiten 188
Processen en acties met betrekking tot effecten en risico's voor klanten 189
Maatstaven en doelstellingen 192
Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen 192
B.3 Entiteitspecifiek onderwerp: Coöperatief bankieren 193
Doelstellingen 193
Strategie en bestuur 194
Bestaande governance op het vlak van coöperatief bankieren 194
Geïdentificeerde materiële effecten, risico's en kansen 195
Beheer van effecten, risico's en opportuniteiten 196
Beleid met betrekking tot coöperatief bankieren 196
Processen voor dialoog over coöperatief bankieren en effecten 198
Actie ondernemen met betrekking tot materiële effecten voor coöperanten en benaderingen voor het beheren van materiële risico's en het nastreven van materiële kansen met betrekking tot coöperatief bankieren, en effectiviteit van die acties 200
Maatstaven en doelstellingen 202
Maatstaven met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen 202

Governancepijler 206
C.1 ESRS G1 Bedrijfsvoering 207
Doelstellingen 207
Strategie en bestuur 207
Bedrijfsvoering en integriteit binnen de strategie van Crelan 207
Rol van de toezichthoudende organen (Raad van Bestuur) 208
Rol van de bestuursorganen (Directiecomité) 209
Organisatie bij Crelan 209
De expertise van de organen inzake bedrijfsvoering 210
Beheer van effecten, risico's en kansen 210
Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel 210
Geïmplementeerd beleid om de materiële effecten, risico's en kansen met betrekking tot

bedrijfsvoering en bedrijfscultuur te beheren 211
Overzicht van de belangrijkste beleidslijnen op het vlak van bedrijfsvoering 211
Mechanismen voor het vaststellen, rapporteren en onderzoeken van bezorgdheid over onwettig gedrag of gedrag dat in strijd is met haar gedragscode 217
Preventie en detectie van corruptie en omkoping 218
Beheer van relaties met leveranciers 219
Maatstaven en doelstellingen 220
Doelstellingen en maatstaven inzake bedrijfsvoering en omkoping (incidenten van corruptie of omkoping) 220

Bijlagen 222
Bijlage 1 Lijst van toepasselijke rapportage-eisen 223
Bijlage 2 Lijst van effecten, risico's, kansen (IRO's) 226
Bijlage 3 EU-taxonomie-indicatoren 229
Bijlage 4 Verklarende woordenlijst 251

Algemene toelichtingen – ESRS 2

1 Gehanteerde grondslagen

Reikwijdte van de consolidatie

Crelan Groep is een 100% Belgische bank met 100% coöperatieve wortels. De organisatiestructuur van de Crelan Groep en haar consolidatiekring worden gedetailleerd beschreven in de sectie 'Wie zijn we?' van de financiële verklaringen.

De reikwijdte van de geconsolideerd duurzaamheidsverslagen is dezelfde als die van de jaarrekening. Meer specifiek omvat de reikwijdte van deze sectie Crelan, Europabank en dochterondernemingen. De gerapporteerde cijfers zijn geconsolideerd, tenzij anders vermeld. Evenzo zijn de gepresenteerde toelichtingen van toepassing op de hele Crelan Groep, tenzij anders gespecificeerd. In de rest van dit document wordt de Crelan Groep aangeduid als 'Crelan' en waar nodig wordt expliciet verwezen naar haar dochterondernemingen of entiteiten van de Groep (bijv. Crelan nv of Europabank).

De reikwijdte van dit verslag heeft niet alleen betrekking op de eigen activiteiten van Crelan, maar ook op de gebieden van de waardeketen van Crelan waar materiële effecten, risico's of kansen zouden kunnen optreden voor verschillende duurzaamheidsonderwerpen.

Zowel de stroomopwaartse waardeketen (die Crelan in staat stelt om te werken) als de stroomafwaartse waardeketen (activiteiten met betrekking tot marketing, distributie en verkoop van de financiële producten van Crelan aan klanten) worden in aanmerking genomen. Hieronder in sectie 3 Strategie wordt een gedetailleerde beschrijving van de waardeketen van Crelan gegeven.

Tijdshorizonten

Bij het uitvoeren van de DMA en het rapporteren over tijdshorizonten zijn de door de ESRS 1 sectie 6.4 bepaalde tijdshorizonten gebruikt (omdat deze als relevant werden beschouwd), wat betekent:

(a) voor de tijdshorizon op korte termijn: de door Crelan gehanteerde periode is de verslagperiode in haar jaarrekening (één jaar);

(b) voor de tijdshorizon op middellange termijn: vanaf het einde van de onder (a) gedefinieerde verslagperiode op korte termijn tot vijf jaar; en

(c) voor de tijdshorizon op lange termijn: meer dan vijf jaar.

De veerkrachtanalyse die in hoofdstuk *Milieupijler* wordt beschreven, gebruikt dezelfde tijdshorizonten – behalve dat daar een onderscheid gemaakt wordt tussen de middellange termijn (vijf tot tien jaar) en de lange termijn (meer dan tien jaar).

Raming van de waardeketen en bronnen van onzekerheid

De waardeketen van een bankinstelling als Crelan, die een breed scala aan klanten/activiteiten financiert, is complex en er zijn meerdere belanghebbenden bij betrokken. Crelan heeft besloten om een progressieve aanpak te hanteren bij het betrekken van de actoren in de waardeketen, door zich in eerste instantie te richten op de producten en diensten waarvoor Crelan van mening was dat de kans op materiële effecten, risico's en opportuniteiten ('Impacts, Risks, Opportunities', IRO) het grootst is.

Voor deze producten en diensten werden verschillende materiële IRO's geïdentificeerd in de waardeketen, voornamelijk downstream via de financieringen die aan de economie worden toegekend.

Om deze IRO's te evalueren en te rapporteren over de maatstaven die er verband mee houden, werd gebruik gemaakt van schattingen van informatie over de waardeketen. Dit betreft voornamelijk de standaard E1 - Klimaat, waarvoor slechts gedeeltelijke informatie over de waardeketen beschikbaar is, wat resulteert in de belangrijkste bron van onzekerheid die in dit rapport wordt geïdentificeerd. Dit betreft:

- De broeikasgasemissies van gefinancierde activiteiten (verwijzend naar de datapunten die in het hoofdstuk *Bruto scope 1-, 2- en 3-emissies en totale broeikasgasemissies* worden behandeld). Vanwege de beperkte gegevens baseert Crelan zich op proxy's op de volgende gebieden: intensiteitsfactoren (gebruik van PCAF-intensiteitsfactoren voor vorderingen op ondernemingen/bedrijfsleningen, staatsleningen en hypothecaire leningen), gebruik van geschatte EPC-scores (energieprestatiecertificaat) voor hypothecaire leningen (voor het merendeel van de leningen) en geschatte oppervlakte van het vastgoed. Het gebruik van deze schattingen kan leiden tot afwijkingen tussen de werkelijke en geschatte gerapporteerde broeikasgasemissies, maar toch worden deze proxy's als representatief beschouwd voor de werkelijke gefinancierde emissies van Crelan. De gebruikte methodologie per categorie van 'Scope 3'-emissie wordt duidelijk beschreven in hoofdstuk *A.1 - ESRS E1 Klimaatverandering*;
- De schatting van financiële risico's veroorzaakt door transitie gerelateerde en fysieke risicofactoren, die zich baseren op geschatte EPC-scores en interne modellen die inschatten hoe tegenpartijen beïnvloed kunnen worden door verschillende scenario's (inclusief fysieke risicokaarten). Aangezien voor het grootste deel van de portefeuille geschatte EPC-scores worden gebruikt, kan de uitkomst van de resultaten worden beïnvloed door de proxy. Op portefeuilleniveau is Crelan echter van mening dat het risico op een verkeerde evaluatie beperkt is.

Daarnaast heeft Crelan verschillende proxy's gebruikt bij de schatting van de materiële onderwerpen vanwege gegevensbeperkingen. Dit betreft vooral de 'andere' milieuthema's (vervuiling, water, biodiversiteit, afval) en het entiteit specifieke onderwerp 'KMO-transitie' waarvoor slechts beperkte kwantitatieve gegevens beschikbaar zijn en dat moest worden aangevuld met kwalitatieve beoordelingen/beoordelingen door deskundigen.

De informatie die met behulp van deze proxy's wordt gerapporteerd, biedt een eerlijke en betrouwbare weergave van de IRO's voor Crelan. Tegelijkertijd zijn verschillende initiatieven gelanceerd om de nauwkeurigheid ervan verder te verbeteren. Met name:

- Crelan verhoogt geleidelijk het aandeel hypothecaire kredieten waarvoor een Energieprestatiecertificaat beschikbaar is (verzameld voor alle nieuwe kredieten);
- Tegelijkertijd verbetert Crelan geleidelijk haar capaciteit om 'scope 3'-emissies op haar portfolio te meten (verfijning van proxy's en methodologieën);
- Tot slot investeert Crelan in de ontwikkeling van nieuwe methodologieën om gegevens over de impact en de risico's van haar klanten op verschillende ESG-dimensies beter vast te leggen (met een eerste focus op KMO-klanten, zoals beschreven in het hoofdstuk 'KMO-transitie').

Opname door verwijzing

De volgende vereisten zijn door middel van verwijzing opgenomen in de duurzaamheidsverklaringen:

- Rapportage-eis GOV-1 – De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen (par. 21): de samenstelling, beschrijving en ervaring van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen worden beschreven in de sectie 'Corporate governance' (verwijzing jaarverslag).

2 Governance

Comités van Crelan: beschrijving en samenstelling

De beschrijving van de toezichthoudende en bestuursorganen van Crelan (respectievelijk de Raad van Bestuur en het Directiecomité, en hun subcomités) evenals hun samenstelling en expertise / samengevatte cv's worden gegeven in de sectie 'Corporate Governance' van het Jaarverslag. Deze beschrijving toont aan dat de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité aantoonbare ervaring hebben in de sectoren en producten waarin Crelan actief is.

Om ervoor te zorgen dat de ervaring van de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité relevant blijft en zich aanpast aan de veranderende bedrijfsomgeving, wordt er jaarlijks een 'competentiematrix' opgesteld om te evalueren of er hiaten zijn in termen van kennis en vaardigheden, die als basis dienen voor de identificatie van de nodige opleidingen (en/of andere mechanismen om de organen te versterken). Duurzaamheid is een van de onderwerpen (naast andere onderwerpen, zoals digitaal, cyber veiligheid, bestuur van een coöperatieve bank, risicocultuur, bedrijfsvoeringsrisico, bankierseed, economische vooruitzichten, kredietbeleid) die de afgelopen jaren de aandacht hebben getrokken. De leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité volgden een speciaal opleidingsprogramma om ervoor te zorgen dat het competentieniveau op deze gebieden voldeed aan de verwachtingen van Crelan. Het Secretariaat-Generaal coördineert dit programma, dat jaarlijks wordt geëvalueerd.

Het Nominatiecomité (subcomité van de Raad van Bestuur) zorgt ervoor dat er voldoende kennis over ESG-onderwerpen aanwezig is op het hoogste niveau in de organisatie.

Rollen en verantwoordelijkheden van de bestuurs- en toezichthoudende organen

Het ESG-bestuurskader van Crelan zorgt ervoor dat verantwoordelijkheden en beslissingsbevoegdheden voor milieu-, sociale en bestuurskwesties duidelijk zijn gedefinieerd op alle niveaus van de organisatie. Naast de Bestuurders en het Directiecomité zoals hierboven gedefinieerd, speelt het ESG SteerCo (als subcomité van het Directiecomité) een belangrijke rol in de besluitvorming over duurzaamheidsonderwerpen.

De comités hebben verschillende niveaus van verantwoordelijkheid met betrekking tot het beheer van IRO'S:

- De **Raad van Bestuur** is het ultieme orgaan dat verantwoordelijk en aansprakelijk is voor de duurzaamheidsprestaties van Crelan. De Raad van Bestuur is direct betrokken bij de ontwikkeling en beoordeling van de (ESG-)strategie van Crelan en de implementatie ervan. Tot slot heeft de Raad het laatste woord over de te nemen maatregelen met betrekking tot IRO's.
- Het **Directiecomité** is verantwoordelijk voor het algemene operationele management van Crelan, inclusief ESG-aspecten. De Chief Executive Officer (CEO) is direct verantwoordelijk voor het Cooperative Bank Office, waarin het ESG Office is geïntegreerd. De CEO wordt uitgenodigd voor het ESG SteerCo en delegeert het voorzitterschap ervan aan de Chief Cooperative Bank Officer (die een directe rapportagelijn heeft naar de CEO).
- Het **ESG SteerCo** wordt voorgezeten door de Director Cooperative Bank Office (CBO) en bestaat uit 13 leden, waaronder het Head of ESG, de Director of Commercial Policy & Market Strategy, de Director of ERM and Financial Risk , de Director of Credit Analysis, Acceptance and Policy en de Director of Compliance. Deze leden vertegenwoordigen de belangrijkste afdelingen die betrokken zijn bij het vormgeven en implementeren van de ESG-strategie van Crelan. Het is in de eerste plaats verantwoordelijk voor het ontwerp en de implementatie van de ESG-strategie en de afstemming tussen verschillende ESG-projecten. Het komt tweemaandelijks bijeen en rapporteert de voortgang aan het Directiecomité.

Er bestaan verschillende aanvullende comités die ESG-onderwerpen vanuit hun respectieve rollen benaderen (het Auditcomité houdt bijvoorbeeld toezicht op het duurzaamheidsrapportageproces, het Remuneratiecomité integreert de prestaties ten opzichte van ESG-maatstaven/-doelstellingen in het vergoedingsbeleid, het Nominatiecomité stelt het diversiteits- en inclusiebeleid op en ziet toe op de naleving ervan en het Risk & Compliance Comité is verantwoordelijk voor risico- en regelgevingszaken).

De goedkeuring van de duurzaamheids-doelstellingen in dit verslag volgt deze governance, met uiteindelijke goedkeuring door de Raad van Bestuur. De doelstellingen die in de volgende hoofdstukken van dit document worden gepresenteerd, zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur van november 2025. Deze goedkeuring heeft zowel betrekking op meerjarige doelstellingen als op doelstellingen waarvan de operationele uitvoering en opvolging zijn voorzien vanaf het boekjaar 2026.

De rollen en verantwoordelijkheden van deze organen zijn geformaliseerd in het governance memorandum van Crelan en Europabank. De specifieke mandaten en verantwoordelijkheden met betrekking tot duurzaamheid zijn geformaliseerd in een speciaal beleid, het 'ESG-beleid' wat verder wordt toegelicht in meer detail.

Rol van comités in vaardigheden en expertise op het gebied van duurzaamheid

De samenstelling van de comités wordt periodiek, minstens jaarlijks, beoordeeld om te garanderen dat ze hun toezichtsrol kunnen vervullen en over de nodige vaardigheden beschikken om dit te doen (zie de hierboven beschreven 'competentiematrix', opgevolgd door het Nomination Committee). Deskundigheid op het gebied van duurzaamheid wordt beoordeeld als onderdeel van de jaarlijkse evaluatie van competenties. Bovendien zorgt een lid van de Raad van Bestuur met specifieke deskundigheid op het gebied van duurzaamheid ervoor dat het juiste niveau van deskundigheid op het hoogste bestuursniveau aanwezig is.

De ESG-governance van Crelan is ingebed in de interne governance van Crelan en volgt daarmee de rapportagelijnen (zoals voor risicomonitoring en interne controles). Dit raamwerk zelf bestaat uit het 'Three Lines of Defense'-model, dat de rapportagelijnen, controles en procedures definieert die het beheer van risico›s binnen Crelan structureren. De Raad van Bestuur is eindverantwoordelijk voor de duurzaamheidsprestaties van Crelan. Zijn taken omvatten met name:

- De beoordeling van de strategische richting van Crelan in termen van duurzaamheidskwesties, inclusief een beoordeling van de ESG-factoren die deel uitmaken van de zakelijke omgeving waarin Crelan actief is en de definitie van de ESG-risicobereidheid (het bepalen van het profiel van ESG-risico›s dat Crelan bereid is te nemen);
- Een validatie en beoordeling van de 'Key Risk Indicators' (KRI›s) en 'Key Performance Indicators' (KPI›s), inclusief die welke gekoppeld zijn aan ESG-onderwerpen (en die elk kwartaal worden opgesteld door Risk and Finance);
- Een validatie van de ESG-uitsluitingenlijst die uitsluitingen beschrijft van de activiteiten van Crelan vanwege ESG-redenen;
- Het goedkeuren van de gereguleerde bekendmakingen van Crelan, inclusief de ESG-gerelateerde bekendmakingen: CSRD-conform jaarverslag, ESG-sjablonen in het 'Pijler III'-risicorapport.
- Jaarlijks evalueren van de Compliance-functie, inclusief de rol die deze speelt met betrekking tot ESG-factoren.

Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen

Crelan heeft een verloningsbeleid ingevoerd dat erop gericht is om duurzaamheidsdoelstellingen structureel te integreren in de toekenning van variabele vergoeding van het management van Crelan NV, met name het Directiecomité en de leden van de Crelan Circle waaronder de aangewezen personeelsleden (Identified staff)

De duurzaamheidsdoelstellingen en het gedeelte van de variabele vergoeding dat hieraan is gelinkt voor de leden van het Directiecomité en de aangewezen personeelsleden worden voorgesteld aan het Remuneratiecomité.

Het Remuneratiecomité is verantwoordelijk voor het voorbereiden van beslissingen over verloning die gevolgen hebben voor de risico's en het risicobeheer van Crelan, de monitoring en de evaluatie van het beloningskader, en adviseert hierover aan de Raad van Bestuur die vervolgens dient goed te keuren.

De toekenning van variabele vergoeding is afhankelijk van meerdere prestatiedoelstellingen die gezamenlijk het niveau van de variabele vergoeding bepalen.

In 2025 werd één van de prestatie-doelstellingen expliciet gekoppeld aan ESG-prestaties. Deze dimensie heeft tot doel de voortgang te stimuleren en te waarderen die Crelan boekt in de uitvoering van het ESG-plan. De evaluatie van de ESG-vooruitgang gebeurt op basis van vooraf vastgestelde criteria :

- het gebruik van Setle ter ondersteuning van retailklanten bij duurzame woningrenovaties
- de ontwikkeling en commercialisering van ESG-gerelateerde producten (zoals duurzaam beleggingsaanbod en groene obligaties)
- de toepassing van ESG-scorecards in het kredietverleningsproces voor professionele klanten
- de integratie van ESG-factoren in de selectie, monitoring en evaluatie van leveranciers
- de kennis en bewustwording van medewerkers omtrent de ESG-strategie en de duurzaamheidsdoelstellingen van de bank

Deze ESG-prestaties worden opgenomen in de berekening van de variabele vergoeding voor zowel het Directiecomité als de leden van de Crelan Circle:

Directiecomité

Vanaf prestatiejaar 2025 werd de variabele verloning voor het Directiecomité hervormd. In plaats van een percentage van de vaste vergoeding wordt gewerkt met vooraf gedefinieerde targetbedragen. De maximale variabele vergoeding voor een lid van het Directiecomité bedraagt 50.000 EUR. ESG-prestaties vertegenwoordigen 10% van de totale variabele beloningscomponent.

Crelan Circle, waaronder aangewezen personeelsleden

Ook voor de Crelan Circle worden targetbedragen vastgesteld voor variabele verloning. Conform de all-staff remuneration policy bedraagt de standaard variabele beloning maximaal 30% van het vaste bruto jaarloon, met een absolute bovengrens van 50% of 50.000 EUR. In 2025 konden Crelan Circle-leden 10 punten behalen via individuele doelstellingen en 10 punten via collectieve doelstellingen. ESG vormde één van de collectieve doelstellingen. De weging kan jaarlijks variëren afhankelijk van het aantal vastgestelde doelstellingen.

De beoordeling van de ESG-dimensie gebeurt via een transparant proces met - voor de leden van het Directiecomité en de aangewezen personeelsleden - jaarlijkse bespreking ter advies door het Remuneratiecomité en validatie in de Raad Van Bestuur.

Crelan rapporteert jaarlijks over de variabele verloning op groepsniveau in het Jaarverslag en het Group's Risk Disclosure Report, waarvan de documenten publiek beschikbaar zijn op de website Crelan.be (onder Corporate Info – Rapportering).

Verklaring inzake due diligence

Als belangrijke financiële instelling is Crelan onderworpen aan verschillende vereisten op het gebied van due diligence en heeft ze processen ingesteld om enerzijds de impact van de activiteiten van Crelan op de samenleving als geheel ('inside out') te evalueren en anderzijds de impact van de commerciële en economische omgeving op haar activiteiten , evenals de daaruit vloeiende risico's en opportuniteiten ('outside in'). Op die manier wordt verzekerd dat een robuust risicobeheersingssysteem de veerkracht van het bedrijfsmodel van Crelan waarborgt.

De informatie over due diligence is verspreid over verschillende secties van dit document. De volgende tabel geeft een overzicht tussen de kernelementen van het 'due diligence'-proces en de secties in dit rapport waar aanvullende informatie te vinden is:

Kernelementen van due diligence	Secties in de duurzaamheidsverklaring
Inbedden van due diligence in bestuur, strategie en bedrijfsmodel	Vanuit een algemeen perspectief beschreven in ESRS 2, hoofdstuk 'Integratie van duurzaamheidsaspecten in de strategie van Crelan', waarin met name wordt beschreven hoe Crelan een ESG-strategie heeft gedefinieerd die zich richt op de geïdentificeerde materiële onderwerpen
Betrokken belanghebbenden betrekken bij alle belangrijke stappen van het 'due diligence'-onderzoek	Beschreven vanuit een algemeen perspectief in ESRS 2, hoofdstuk 'Belangen en standpunten van belanghebbenden', en verder gedetailleerd in thematische hoofdstukken, bijvoorbeeld in de subhoofdstukken 'Processen om met KMO's/ consumenten/eigen personeel in gesprek te gaan over effecten' (hoofdstukken KMO-transitie, Consumenten & eindgebruikers, Eigen personeelsbestand) en 'Belangen en standpunten van belanghebbenden' (hoofdstuk Eigen personeelsbestand).
Nadelige gevolgen identificeren en beoordelen	Beschreven vanuit een algemeen perspectief in ESRS 2 en verder gedetailleerd in elk thematisch hoofdstuk onder subhoofdstukken 'Beheer van IRO's.
Acties ondernemen om deze negatieve gevolgen aan te pakken	
De effectiviteit van deze inspanningen opvolgen en erover communiceren	Beschreven in elk thematisch hoofdstuk onder de subhoofdstukken 'Beheer van effecten, risico's en kansen'. Als er een mechanisme bestaat om de effectiviteit op te volgen (of 'feedbackloop'), worden dergelijke mechanismen samen met de acties beschreven. Als er een maatstaf en doelstelling is gedefinieerd voor een bepaald onderwerp, worden deze maatstaven en doelstellingen beschreven in de subhoofdstukken 'Maatstaven en doelstellingen' binnen elke thematische norm.

Crelan volgt de ontwikkelingen op het gebied van regelgeving met betrekking tot due diligence inzake duurzaamheid en zal haar 'due diligence'-mechanismen aanpassen om te voldoen aan toekomstige regelgeving (met name de Corporate Sustainability Due Diligence Directive).

Risicobeheer en interne controles van duurzaamheids-verslaggeving

Voor deze rapportage heeft Crelan de belangrijkste risico's met betrekking tot duurzaamheidsverslaggeving geïdentificeerd als (i) volledigheid van de verslaggeving (en naleving van rapportage-eisen) en (ii) nauwkeurigheid van de gerapporteerde informatie. Er werden een aantal controles geïmplementeerd om deze risico's te beperken en de nauwkeurigheid, betrouwbaarheid, tijdigheid en volledigheid van de informatie in dit verslag te waarborgen. Deze controles zijn gebaseerd op bestaande controles voor externe verslaglegging (bijv. regelgevingsrapportage, interne controlerapportage).

Meer in het bijzonder omvatten de ontwikkelde controles beoordelingen van gerapporteerde informatie en volledigheidscontroles ten opzichte van de CSRD/ESRS-vereisten. Daarnaast is er een speciale governance ontwikkeld om dit rapport te produceren, met als doel de verantwoordelijkheden van elke sectie binnen de afdelingen van Crelan te definiëren. Directeurs binnen Crelan werden aangewezen als verantwoordelijken voor elk hoofdstuk en tekenden voor het feit dat de gepresenteerde informatie representatief was voor de organisatie van Crelan en accuraat. De uiteindelijke validatie vond plaats op het niveau van de Raad van Bestuur en het Directiecomité. Tot slot was het Data Office van Crelan betrokken bij het proces om ervoor te zorgen dat de gerapporteerde kwantitatieve gegevenselementen voldoen aan de minimale vereisten van Crelan op het gebied van gegevensbeheer. Deze controles zullen geleidelijk worden geïntegreerd in het algehele gegevensbeheerprogramma van Crelan.

3 Strategie

Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen

Algemene strategie van Crelan

Het doel van Crelan wordt gedreven door de stelling "together for better, from customer to member". De visie van Crelan als coöperatieve bank is dan ook om een betrouwbare partner te zijn die het financiële leven van klanten vereenvoudigt en beschermt, en tegelijkertijd een positieve impact heeft op de Belgische samenleving. De strategie om deze ambitie waar te maken steunt op 3 pijlers:

- Vertrouwde partner: het vertrouwen van klanten verdienen door een uitmuntende dienstverlening te bieden
- Coöperatieve betrokkenheid: een coöperatieve cultuur opbouwen die tot een betere klantenbinding leidt
- Betekenisvol voor de samenleving: bijdragen aan een sociale, inclusieve en duurzame Belgische samenleving.

De ESG-strategie van Crelan is direct verbonden met de overkoepelende strategie van Crelan, en ingebed in deze strategische pijlers om ervoor te zorgen dat de ESG-ambities en -waarden die in de ESG-strategie zijn ontwikkeld, goed worden geïntegreerd (en opgevolgd), zoals hieronder beschreven.

Belangrijkste producten en markten

Het bedrijfsmodel van Crelan is gestructureerd rond één kernactiviteit: retailbankieren in België. Crelan (als Groep) bestaat voornamelijk uit 2 Belgische retailbanken (Crelan nv en Europabank), die zich richten op het aantrekken van retail spaartegoeden, **kredietverlening** (via standaard retailleningen zoals hypotheken, professionele en consumentenkredieten) en het faciliteren van **beleggingsmogelijkheden** (optredend als distributeur van beleggingsfondsen). Om haar bankdiensten aan te bieden, vertrouwt Crelan op een netwerk van bankagentschappen (voornamelijk in de vorm van onafhankelijke agenten, enkel bij Europabank via gesalarieerde agentschappen). De volgende tabel geeft een overzicht van de marktpositionering van Crelan voor deze 3 producten.

Sparen **1,72 miljoen klanten** **45,2 miljard euro klantendeposito's**	Crelan richt zich actief op particuliere en professionele klanten om hun deposito's aan te trekken en te beheren. Deze focus op particuliere deposito's onderstreept de toewijding van Crelan om te voorzien in de financiële behoeften van particulieren en huishoudens en professionals binnen de gemeenschap
Kredietverlening **51,3 miljard euro uitstaande leningen**	Crelan is toegewijd aan het verstrekken van op maat gemaakte kredietoplossingen aan individuele klanten, professionele klanten en kleine bedrijven, met als doel het financieren van Belgische projecten en activiteiten. Door een klantgerichte aanpak wil Crelan verantwoorde en persoonlijke kredietdiensten bieden die klanten in staat stellen hun doelen te bereiken en te investeren in hun toekomst.
Beleggen **18,3 miljard euro beleggingen beheerd voor klanten**	Crelan wil klanten helpen bij het bereiken van hun doelen op het gebied van sparen en beleggen. De persoonlijke benadering van Crelan is erop gericht klanten te helpen hun spaargeld te laten groeien en weloverwogen beleggingsbeslissingen te nemen, zodat ze financiële zekerheid kunnen opbouwen en hun ambities voor de lange termijn kunnen nastreven.

De belangrijkste markt van Crelan (als Groep) is de retailmarkt in België, die zowel Belgische huishoudens, zelfstandige professionals als kleine bedrijven omvat. Europabank heeft een specifiek bedrijfsmodel dat zich richt op klanten met een hoger risicoprofiel.

De volgende tabel geeft een overzicht van de producten die op de balans van Crelan staan[1]:

Blootstelling (in mld €)	**2025**	**2024**
Hypotheekleningen	39,3	37,9
Consumentenleningen	1,6	1,6
Landbouwleningen	2,1	2,0
Professionele leningen (KMO's en zelfstandigen)	6,2	5,9

Totaal aantal werknemers

Crelan kan rekenen op meer dan 4.179 professionals om haar diensten te leveren, voornamelijk gevestigd in België, waarvan 2.508 professionals uit het netwerk van onafhankelijke agenten die werken in hetCrelan-net.

Totale inkomsten van Crelan

Gezien haar bedrijfsmodel wordt het grootste deel van de inkomsten van Crelan gedreven door de netto rentebaten dankzij het verlenen van kredieten en aantrekken van spaartegoeden. De volgende tabel geeft een uitsplitsing van de inkomsten per type activiteit (gealigneerd met de financiële verklaringen):

Crelan Groep (IFRS Conso) miljoen euro	**YTD 2025**	**YTD 2024**
Commerciële marge	983,1	964,3
ALM + Treasury	-112,5	-84,1
Netto rentebaten	**870,6**	**880,2**
Beleggen	163,2	152,9
Dagelijks bankieren	111,1	107,0
Kredieten	19,7	12,4
Verzekering	24,3	24,2
Terugvorderingen & diverse inkomsten	14,3	13,6
Inkomsten uit vergoedingen	**332,6**	**310,1**

Activiteit in fossiele en controversiële activiteiten

Als financiële groep die zich uitsluitend richt op financiële activiteiten van retail-klanten, oefent Crelan binnen haar eigen activiteiten geen activiteiten uit in fossiele of controversiële sectoren.

Binnen haar waardeketen heeft Crelan strikte uitsluitingscriteria opgesteld om ervoor te zorgen dat activiteiten die schadelijk zijn voor milieu-, sociale of governancefactoren in de samenleving worden uitgesloten van haar bankdiensten, inkoop van goederen en diensten en sponsoractiviteiten. Er is een ESG-beleid voor uitsluiting (laatste versie goedgekeurd door de raad van bestuur in februari 2025) dat de activiteiten specificeert die Crelan uitsluit binnen elke categorie van diensten en activiteiten (met de nadruk op de 4 hefbomen die zijn gedefinieerd in het ESG-beleid dat hieronder wordt beschreven). In plaats van te kiezen voor een benadering waarbij alleen uitsluiting mogelijk is, gelooft Crelan dat het aangaan van een dialoog met tegenpartijen een hoger duurzaamheidsrendement kan opleveren. Daarom volgt het ESG-uitsluitingsbeleid een 'betrokkenheidsgerichte' benadering voor kernactiviteiten waar een hoog duurzaamheidsrendement op de inspanning mogelijk is en een 'uitsluitingsgerichte' benadering voor niet-kernactiviteiten waar betrokkenheid een laag duurzaamheidsrendement op de

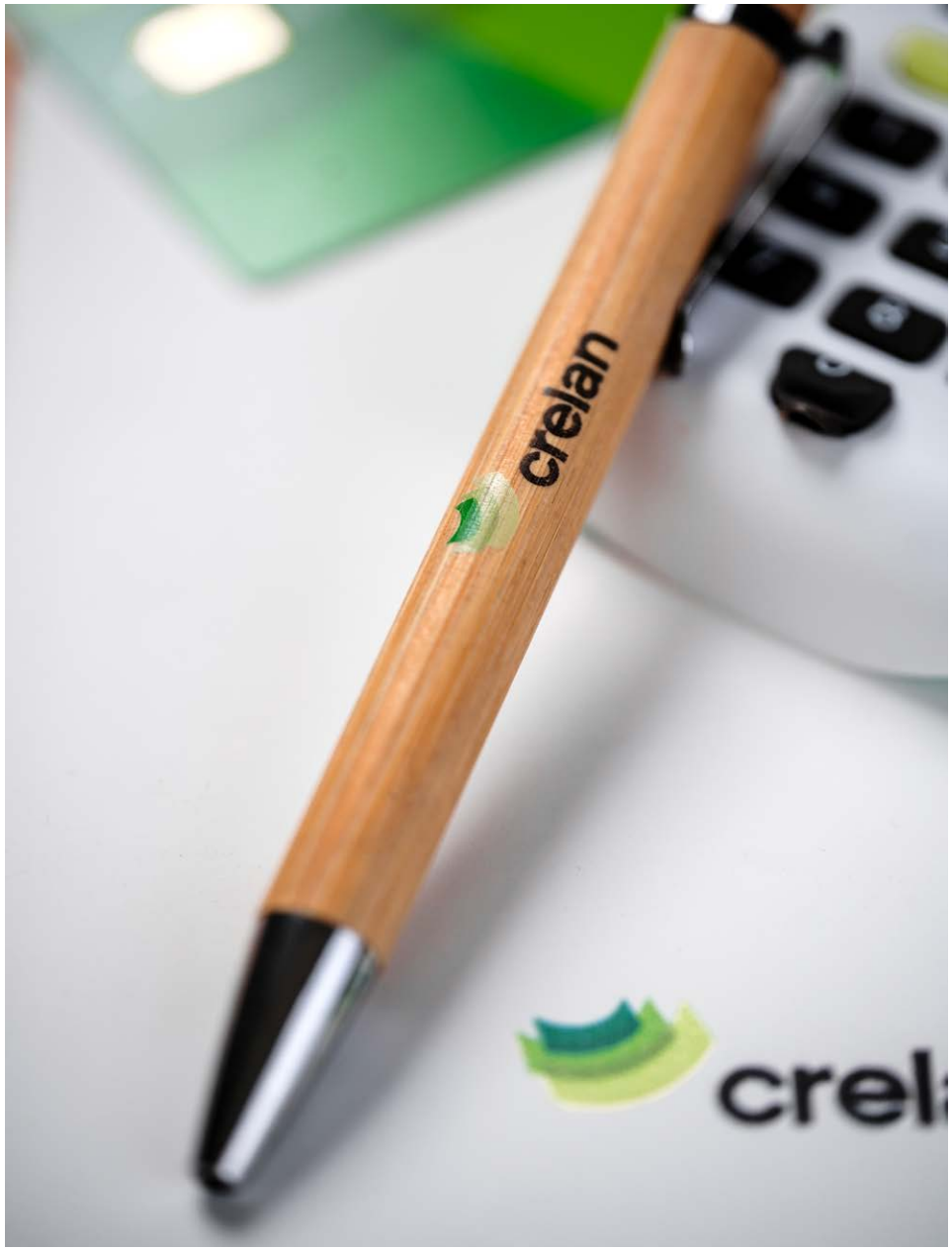
1 Merk op dat deze cijfers enigszins afwijken van de cijfers in de jaarrekening, bijvoorbeeld door IFRS3-aanpassingen die niet in deze tabel zijn opgenomen.

inspanning zou opleveren (bijv. uitsluitingen zijn opgenomen en geïntegreerd in het Kredietbeleid voor specifieke schadelijke activiteiten). De betrokkenheidsbenadering houdt rekening met een onderscheid tussen bestaande en nieuwe contractuele relaties.

De volgende tabel geeft een samenvatting van de gevolgde aanpak voor elke hefboom die gedefinieerd werd in het ESG-beleid:

Hefboom: Crelan als een...	Relevante activiteit	Impact op tegenpartij	Aantal tegenpartijen	Focus op uitsluiting of engagement?
Onderneming	Afnemer van goederen en diensten	Meestal immaterieel: Crelan is zelden een substantiële inkomstenbron voor zijn leveranciers.	Hoog, maar geconcentreerd op ongeveer honderd partijen	Uitsluiting eerst, maar enige engagement voor de meest materiële bestaande relaties
	Sponsoring (marketing), CrelanCo Foundation	Materieel, aangezien er mogelijk een significante afhankelijkheid van Crelan is.	Laag	Engagement eerst
Kredietverstrekker	Kredietverstrekker aan kleine ondernemingen	Materieel, aangezien Crelan waarschijnlijk een significante of zelfs enige kredietverstrekker is voor zijn klanten.	Zeer hoog	Engagement eerst voor bestaande contracten en relaties, uitsluiting voor nieuwe
Beleggingsadviseur	Beleggingsadvies voor particulieren en kleine ondernemingen	Meestal immaterieel, aangezien Crelans klanten waarschijnlijk geen substantiële aandeelhouders zijn in de bedrijven waarin hun investeringen terechtkomen.	Zeer hoog	Uitsluiting eerst, met aangemoedigde engagement door vermogensbeheerders
Institutionele tegenpartij	Eigen beleggingsportefeuille	Meestal immaterieel, aangezien Crelan waarschijnlijk geen significante investeerder is voor de bedrijven en landen waarin het investeert.	Laag	Enkel uitsluiting

Het ESG-uitsluitingsbeleid kan geraadpleegd worden op de website van Crelan.



Integratie van duurzaamheidsaspecten in de strategie van Crelan

Crelan erkent haar rol als coöperatieve bank om een rol te spelen in de transitie naar een duurzamere economie. Deze rol is ingebed in de 3 pijlers van de eerder beschreven strategie van Crelan, die aansluit op de ESG-strategie die door Crelan werd ontwikkeld en in 2024 werd geformaliseerd door middel van het ESG-beleid dat gevalideerd werd door de Raad van Bestuur. Dit beleid is afgestemd op het integriteitsbeleid van Crelan, waarin de basisrollen van integriteit binnen Crelan (en haar gedragscode) zijn vastgelegd.

Meer specifiek heeft Crelan 4 hefbomen gedefinieerd waarmee Crelan, als bank en organisatie, een betekenisvolle rol kan spelen voor de samenleving, haar medewerkers, haar coöperanten en klanten:

Crelan als bedrijf

Crelan is een bedrijf dat economische activiteiten uitvoert in België en werknemers in dienst heeft. Dit perspectief heeft betrekking op de manier waarop het met zijn werknemers omgaat, hoe zijn activiteiten (kantoorgebouw, mobiliteit, enz.) een impact hebben op mens en milieu. Het doel van Crelan is om een positieve impact te hebben op zowel haar werknemers, klanten en coöperanten als op de natuur en de samenleving.

Crelan erkent haar rol als coöperatieve bank door middel van coöperatieve principes, die zijn uitgewerkt in het ESG-beleid. Deze principes worden gedetailleerd beschreven in de sectie Coöperatief bankieren van dit rapport.

Crelan als kredietverstrekker

Crelan verstrekt financieringen aan particulieren, zelfstandige professionals en KMO's in België. Ze beslist hoe ze klanten informeert over de activa of activiteiten die financiering vereisen en Crelan beslist of en tegen welke voorwaarden ze die financiering verstrekt. Crelan draagt ook de gevolgen van leningen waarvan de rente- en aflossingsverplichtingen niet worden nagekomen die gekoppeld zijn aan ESG. Het doel van Crelan is om ESG-dimensies te verankeren in haar kredietverleningspraktijken, met een specifieke focus op het bijdragen aan klimaatmitigatie voor huishoudens en het ondersteunen van kleine bedrijven om hun bedrijfsmodel te transformeren.

Crelan als beleggingsadviseur

Crelan ondersteunt klanten bij hun beleggingskeuzes en hoe ze ESG-factoren hierin kunnen integreren. Crelan informeert klanten over hoe ESG-factoren de waarde van hun beleggingen beïnvloeden en hoe hun beleggingen ESG-impact creëren. Crelan heeft ook inzicht in de ESG-voorkeuren van klanten en adviseert producten dienovereenkomstig. Het doel van Crelan is om de selectie van producten die voldoen aan de ESG-voorkeuren van haar klanten te vergemakkelijken en daarmee een inclusief aanbod aan deze klanten te bieden.

Crelan als institutionele tegenpartij

Crelan interageert met andere institutionele tegenpartijen via haar obligatie-uitgiften in de markt. Het doel van Crelan is om optimaal gebruik te maken van duurzame financieringsoplossingen om kapitaal op te halen bij institutionele beleggers (via het 'Green Bond Program').

Voor elke hefboom van de ESG-strategie voerde Crelan een beoordeling uit om te evalueren welk type actie/diensten/producten nodig zou zijn om deze hefbomen te activeren. Deze analyse resulteerde in de ontwikkeling van nieuwe producten, aanbiedingen of diensten die ertoe bijdragen dat Crelan een actieve rol speelt in de transitie (zoals renovatieleningen, voordelige financieringsvoorwaarden voor groene leningen, het aanbieden van groene beleggingsproducten aan klanten, de ontwikkeling van een 'ESG Scorecard', de implementatie van een speciale tool - Setle - voor de identificatie van verbeterpunten voor particuliere klanten, enz.). Deze initiatieven/acties worden beschreven in de thematische secties van dit verslag.

Tot slot heeft Crelan financiële en niet-financiële maatstaven gedefinieerd om toe te zien op de uitvoering van de algehele strategie, evenals specifieke ESG-meetgegevens om de ESG-strategie op te volgen. De ESG-maatstaven die van toepassing zijn in 2024 en 2025 worden beschreven in elk thematisch hoofdstuk van dit rapport.

Vanuit een transversaal perspectief monitort Crelan haar 'ESG Risk Rating' verkregen van Sustainalytics. Eind 2025 was de rating van Crelan 'Medium Risk' (gemiddeld risico).

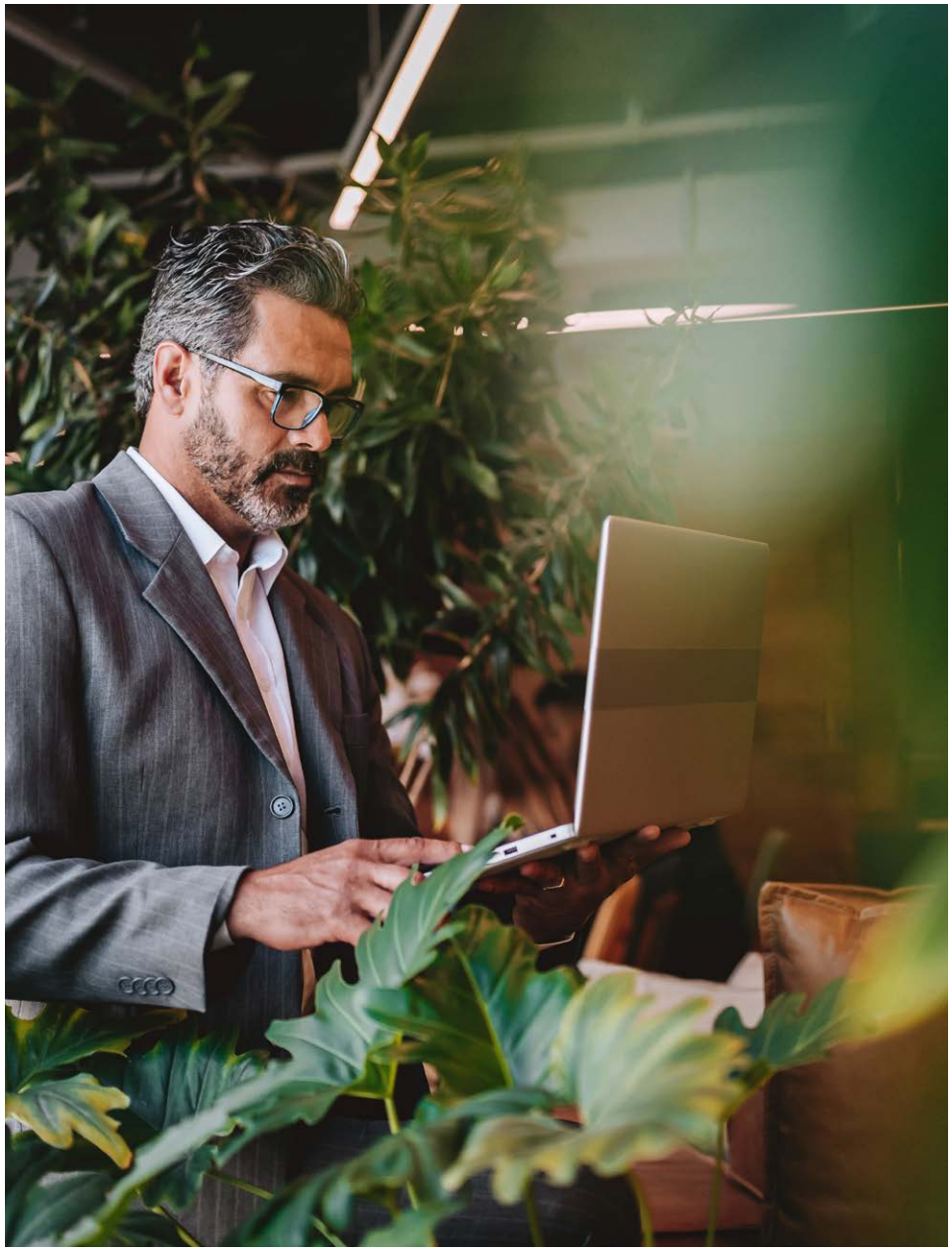
De waardeketen van Crelan

De waardeketen van een coöperatieve bank als Crelan, die een breed scala aan klanten/activiteiten financiert via een netwerk van agenten, is complex en er zijn meerdere belanghebbenden bij betrokken. Crelan heeft gekozen voor een progressieve aanpak bij het betrekken van de actoren in de waardeketen, waarbij eerst wordt gefocust op de producten en diensten waarvoor de kans op materiële IRO's het grootst is. Dit bestaat uit:

- (Belgische residentiële) hypotheken,
- Particuliere deposito's,
- Leningen aan kleine en middelgrote ondernemingen (KMO's) en
- beleggingsproducten.

Voor deze voornaamste dienstverlening analyseerde Crelan de materiële actoren die betrokken zijn bij deze waardeketen, d.w.z. de reeks activiteiten, middelen en relaties die verband houden met het bedrijfsmodel van Crelan en de externe omgeving waarin ze actief is. De geconsolideerde waardeketen, die in het volgende diagram wordt weergegeven, werd voltooid op basis van professioneel oordeel en gestructureerd rond 3 lagen (upstream, eigen activiteiten en downstream waardeketen) en 3 soorten overwegingen (activiteiten, relaties en middelen).

	Stroomopwaarts (input)	Eigen activiteiten	Stroomafwaarts (output)
Activiteiten	— Financiering — Toezicht — Ontwikkeling en dienstverlening inzake levens-, schade- en kredietverzekeringen — Ontwikkeling en dienstverlening van beleggingsproducten — Verstrekking van kritieke/essentiële diensten (human resources, betalings-, cash- en settlementsystemen, diensten voor online- en cashbetalingen, IT-consultancy, consultancy, effectenafwikkeling)	— Productontwikkeling, marketing en verkoop — Financiering (deposito's, uitgifte van schuldpapier) — Ontstaan van leningen — Dienstverlening (incl. credit default mgmt.) — Transversaal: HR, IT, financiën, risico, juridisch, schulduitgifte, enz. — Hypotheken; ↓ — Overige leningen aan particulieren*; — Particuliere deposito's; — Kredietverlening aan KMO's; — Betalingsdiensten aan niet-MFI's; — Cashdiensten — Distributie van beleggingsfondsen — Distributie van verzekeringsproducten (levensverzekeringen, schadeverzekeringen en kredietverzekeringen)	— Activiteiten gerelateerd aan het gebruik van onroerend goed — Activiteiten met betrekking tot het gebruik van opbrengsten van andere leningen (machines, voertuigen en andere KMO-projecten) — Betalingsfaciliteiten voor KMO's (specifieke dienst van Europabank) — Spaargelden — Beleggingen (van klanten van vermogens- en beleggingsoplossingen)
Relaties	— Beleggers (obligatiehouders van Crelan) — Regelgevende en toezichthoudende instanties (bijv. ECB, FSMA) en overheidsinstanties — Netwerk van agenten (en werknemers tewerkgesteld in het netwerk van agenten) — Andere partners (verzekeraars, vermogensbeheerders, ILVO, universiteiten, enz.) — Externe accountant — Ratingbureaus (bijv. Moody's, S&P) — Kritieke/essentiële dienstverleners — Andere leveranciers van goederen en diensten (bijv. data, zakenreizen, kantoorbenodigdheden, kredietbeoordelaars, enz.) — Media, ngo's — Andere financiële marktdeelnemers (tegenpartijen van derivaten)	— Coöperanten (aandeelhouders) — Raad van Bestuur en Directiecomité — Werknemers (d.w.z. personeelsleden die bij Crelan op de loonlijst staan)	— Klanten — Kredietnemers (retail,pro., agri.) — Depositohouders — Klanten van vermogens- en beleggingsoplossingen — Polishouders — Deelnemingen
Middelen	— Financiering (bijv. obligaties, TLTRO, repo's, retail notes, certificaten, enz.) en andere financiële instrumenten (bijv. derivaten) — Data — IT-systemen	— Faciliteiten (gebouwen/kantoren, IT-infrastructuur, enz.) — Mobiliteitsvloot — Data	— Onroerend goed — (Landbouw)machines/-voertuigen — Verzekerde middelen — Data — Energie — (...)



Belangen en standpunten van belanghebbenden

De betrokkenheid van belanghebbenden is een belangrijk element van zowel de strategie van Crelan als de dubbele materialiteitsbeoordeling. Binnen de verschillende bedrijfsonderdelen heeft Crelan contact met meerdere belanghebbenden en zijn er speciale kanalen voor betrokkenheid en overleg. Deze kanalen bestaan uit periodieke (proactieve) raadplegingen en enquêtes en (reactieve) klachten-/verzoekmechanismen (via welke belanghebbenden hun zorgen kunnen escaleren). De volgende tabel geeft voorbeelden van raadplegingsmechanismen voor verschillende belangrijke stakeholders (niet limitatief). Meer details over deze kanalen worden gegeven in specifieke secties van dit document bij de beschrijving van de effecten van Crelan op elk van de geïdentificeerde groepen stakeholders.

Belanghebbenden	Welke benaderingen bestaan er om meningen van deze belanghebbenden te verzamelen
Werknemers	Driemaandelijkse tevredenheidsenquêtes waarvoor het voltallige personeel wordt uitgenodigd
Klanten	Feedback van klanten wordt verzameld via proactieve kanalen (enquête, maatregelen voor klantenbetrokkenheid) en via reactieve kanalen (klachtenkanalen beoordeeld door een gespecialiseerde afdeling.
Toezichthouders/ beleidsmakers	Als onderdeel van het risicobeheer onderhouden de Raad van Bestuur, het Directiecomité en het Audit and Risk Committee communicatie met verschillende regelgevende en toezichthoudende instanties om te voldoen aan de wettelijke verplichtingen van Crelan.
Coöperanten	De coöperanten worden jaarlijks uitgenodigd voor een algemene vergadering, waar ze feedback en vragen kunnen doorgeven aan de Raad van Bestuur van CrelanCo. Via de regionale coöperantencomités van het initiatief CrelanCo Foundation kunnen de coöperanten ook beslissen welke lokale projecten steun krijgen van Crelan.
Werknemers van het netwerk van onafhankelijke agenten	Via tweemaandelijkse vergaderingen (of maandelijks, indien nodig) met het gemeenschappelijk overlegorgaan nemen agenten actief deel aan discussies over onderwerpen die direct of indirect verband houden met commissieschalen of andere kosten die door de agent worden gedragen. Daarnaast faciliteert Crelan de betrokkenheid van agenten via adviesraden die een platform bieden voor diepgaande discussies over zakelijke onderwerpen. Er worden regelmatig bijeenkomsten met agenten georganiseerd, waaronder afterwork-evenementen, kick-offs en salesvergaderingen, die agenten de gelegenheid bieden om te communiceren met interne medewerkers en leidinggevenden.

De DMA-oefening maakte gebruik van deze bestaande kanalen en de inzichten die werden verkregen uit deze mechanismen per type belanghebbende (bijv. klanten, agenten, coöperanten, toezichthouders, belangrijke leveranciers). Voor elk type belanghebbende werd een specifieke engagementbenadering gedefinieerd om hun standpunten vast te leggen (die verder beschreven wordt in sectie *Beheer van effecten, risico's en kansen)*.

Betrokkenheid van belanghebbenden dient meerdere doelen voor het bedrijfsmodel van Crelan:

- **Duurzaam bedrijfsmodel:** betrokkenheid van belanghebbenden zorgt voor een duurzaam bedrijfsmodel door de belangen en perspectieven van de belanghebbenden in de waardeketen te integreren. Deze inclusieve aanpak helpt Crelan goed geïnformeerde beslissingen te nemen die rekening houden met de verschillende behoeften en zorgen van de belanghebbenden, wat leidt tot een eerlijke vertegenwoordiging van hun belangen en het bevorderen van vertrouwen en samenwerking.
- **Betere relaties:** effectieve betrokkenheid van belanghebbenden bevordert betere relaties met leden van de waardeketen. Door een cultuur van open communicatie en feedback te creëren, kan Crelan actief vragen om input en feedback van belanghebbenden, en laten zien dat het bedrijf luistert naar en reageert op hun zorgen. Dit helpt de samenwerking te verbeteren, vertrouwen op te bouwen en een gevoel van gedeelde doelen en partnerschap te creëren binnen de waardeketen.

De uitkomst van de dialoog met belanghebbenden levert belangrijke input op voor Crelan om de duurzaamheidsstrategie te verfijnen en de prioriteitsacties te identificeren die van belang zijn voor de belanghebbenden. Er zijn verschillende feedbackmechanismen voor zowel de formele als informele communicatiekanalen met belanghebbenden:

1. Formele communicatiekanalen:
    - De resultaten van tevredenheids-onderzoeken en klachten van klanten worden besproken op de relevante besluitvormingsniveaus, zodat bij het nemen van beslissingen rekening wordt gehouden met de standpunten en zorgen van klanten.
    - Beoordelingen door toezichthouders en regelgevende instanties worden behandeld in de betreffende subcomités, volgens de respectieve nalevingsprocedures.
    - Er wordt voortdurend samengewerkt met dochterondernemingen, zodat hun inbreng wordt meegenomen in de besluitvorming.
    - Overleg met werknemers vindt plaats bij verschillende gelegenheden gedurende het jaar en wordt gebruikt om HR-prioriteiten te bepalen.
2. Informele communicatiekanalen:
    - Informele gesprekken met klanten vinden plaats binnen de agentschappen van Crelan en kunnen achteraf relevante informatiebronnen zijn om prioriteiten voor klanten te definiëren.
    - Er vinden regelmatig informele gesprekken plaats met zakenpartners om hun feedback te verzamelen.

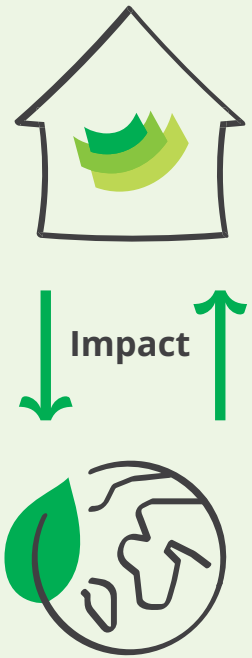
De thematische hoofdstukken van deze duurzaamheidsverklaringen geven aanvullende details over de bestaande communicatiekanalen tussen Crelan en zijn belanghebbenden.

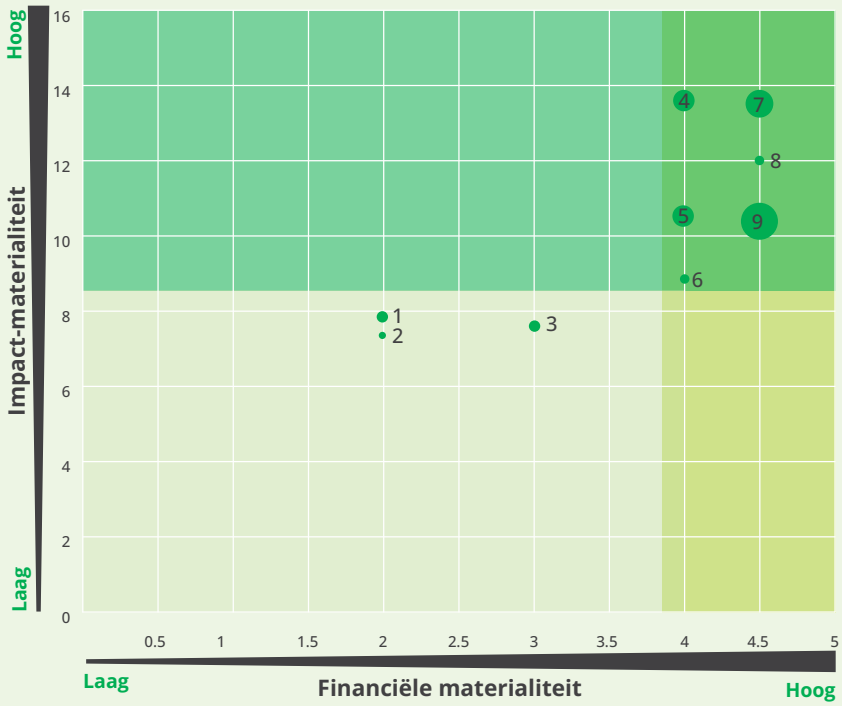
De feedback die wordt verzameld via de verschillende kanalen om belanghebbenden te betrekken, wordt via zowel formele als informele communicatiekanalen doorgegeven aan het relevante besluitvormingsniveau, op ad-hoc basis vanwege de specificiteit van het onderwerp en de verschillende behoeften met betrekking tot deze feedback. Belangen en perspectieven van belanghebbenden worden via de bovengenoemde communicatiekanalen doorgegeven aan de leidinggevenden en het belangrijkste personeel op C-niveau, en er wordt rekening mee gehouden tijdens het besluitvormingsproces voor zowel de strategie als het bedrijfsmodel.

Crelan heeft zich ten doel gesteld om in de komende jaren een gestructureerde aanpak te ontwikkelen voor het betrekken van belanghebbenden.

Materiële IRO's en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel

De visuele voorstelling van duurzaamheidskwesties volgens hun materialiteitsniveau vind je hieronder (de grootte van de bellen geeft het aantal materiële IRO's weer dat voor elk onderwerp werd geïdentificeerd):





1. Materiaalgebruik en circulaire economie (E5)
2. Getroffen gemeenschappen (S3)
   Water en mariene hulpbronnen (E3)
3. Biodiversiteit en ecosystemen (E4)
   Verontreiniging (E2)
   Werknemers in de waardeketen (S2)
4. Eigen personeel (S1)
5. Zakelijk gedrag (G1)
6. Financiering KMO-transitie
7. Klimaatverandering (E1)
8. Coöperatieve bank
9. Consumenten & eindgebruikers (S4)

Dozen in kleur: materiële onderwerpen

In 2025 heeft Crelan een jaarlijkse herziening uitgevoerd van de materiële impacten, risico's en opportuniteiten (IRO's), in overeenstemming met de vereisten van het CSRD-kader. Deze herziening werd op een proportionele en gerichte manier uitgevoerd, aangezien er geen significante wijzigingen werden vastgesteld ten opzichte van het voorgaande boekjaar, en hield daarom geen volledige oefening inzake dubbele materialiteit in zoals die tijdens de initiële fase werd uitgevoerd.

Ondanks het uitblijven van significante wijzigingen heeft Crelan de nodige maatregelen genomen om de relevantie van de dubbele-materialiteitsanalyse te waarborgen en de belanghebbenden correct te informeren over de materiële thema's. Deze stappen zijn hieronder samengevat. Op basis hiervan concludeert Crelan dat de huidige DMA kan worden gehandhaafd en dat rapportering over FY2025 in 2026 kan plaatsvinden.

Ondanks het uitblijven van significante wijzigingen heeft Crelan de nodige maatregelen genomen om de relevantie van de dubbele-materialiteitsanalyse te waarborgen en de belanghebbenden correct te informeren over de materiële thema's. Deze stappen zijn hieronder samengevat. Op basis hiervan concludeert Crelan dat de huidige DMA kan worden gehandhaafd en dat rapportering over FY2025 in 2026 kan plaatsvinden.

— Afstemming van het onderdeel risico-materialiteit van de DMA met de uitkomst van de jaarlijkse klimaat- en milieurisico materialiteitsoefening van 2025

In de eerste DMA werd klimaatadaptatie geïdentificeerd als een materieel risico voor het segment particuliere bankactiviteiten: "Fysieke risico's op gefinancierde activa van particulieren (gebouwen, auto's, enz.), die zich manifesteren via krediet- en liquiditeitsrisico's." In de klimaat- en milieurisico materialiteitsbeoordeling van 2025 halen fysieke risico's echter de materialiteitsdrempel niet, terwijl transitie-risico's dat wel doen (zie ook hoofdstuk E1). Daarom wordt fysieke risico verwijderd uit de materiële IRO's. Dit heeft geen impact op Crelans rapportering onder E1, aangezien fysiek risico nog steeds als materieel wordt beschouwd vanuit een kans- en impactperspectief, en Crelan hierover blijft rapporteren.

— Conclusie dat de kapitaalinjectie van Crédit Agricole niet resulteert in een materiële bedrijfswijziging (en dat er geen andere materiële bedrijfswijzigingen worden vastgesteld).

Op 7 oktober 2025 verwierf Crédit Agricole Group een belang van 9,9% in Crelan, naast het ondertekenen van commerciële overeenkomsten om een strategisch partnerschap te ontwikkelen. De overeenkomsten bestrijken drie domeinen: vermogensbeheer, private banking & wealth management en leasing. Dit partnerschap leidt tot enige diversificatie van bedrijfsactiviteiten, maar blijft verbonden met financiële diensten voor Belgische particulieren en kleine ondernemingen. Bovendien blijft, gezien het kleine minderheidsbelang, de coöperatieve identiteit en de samenstelling van de hoofdaandeelhouder stevig behouden. Daarom concluderen we dat er geen materiële bedrijfswijziging plaatsvindt.

— Conclusie dat de toegenomen aandacht voor geopolitiek en de defensiesector geen impact heeft op Crelans DMA.

Met diverse gewapende conflicten en hun impact op mensenrechten wereldwijd, en discussies over de rol van de defensiesector, heeft Crelan overwogen of dit invloed heeft op de materialiteitsbeoordeling. Gezien Crelans focus op Belgische particulieren en kleine ondernemingen, geloven wij niet dat dit invloed heeft op de lijst van materiële onderwerpen.

De volgende tabel geeft een samenvatting van de belangrijkste transmissiekanalen voor elke bedrijfsactiviteit van Crelan, inclusief waar in de waardeketen en op welke tijdshorizon ze naar verwachting zullen optreden. De volledige lijst van IRO's die door Crelan als materieel worden beschouwd, is beschikbaar in ***Bijlage 2.***

Meest relevante duurzaamheidskwesties	Overdrachtskanalen naar invloed op mens of milieu	Activiteiten van Crelan/ Groep producten				Tijdshorizonten	Waardeketenelement (SO: stroomopwaarts, SA: stroomafwaarts, EA: eigen activiteiten)
		EA	IB	PB	AM/ WM		
Aanpassing aan klimaatverandering	Toename of afname van energieverbruik van Crelan (Scope 1&2), bijdrage aan de financiering van klimaatbestendige en klimaatvriendelijke activiteiten (Scope 3)		X	X	X	Korte, middellange termijn	SO, EA, SA
Beperking van de effecten van klimaatverandering		X	X	X	X	Korte, middellange termijn	
Gezondheid, veiligheid en welzijn van werknemers	Ontwikkeling van welzijns- en opleidingsprogramma's, verbetering van de sociale dialoog, invoering van flexibele werkpraktijken, ontwikkeling van praktijken om het personeelsbestand te diversifiëren	X				Korte termijn	EA
Talentbeheer		X				Korte, middellange termijn	
Diversiteit, gelijkheid en inclusie		X				Korte termijn	
Sociale rechten van werknemers		X				Korte termijn	
Verantwoorde marketing en productbeheer	Verbetering van gegevensprivacy om klantgegevens te beschermen, Toegang tot bankdiensten en -producten voor alle klanten waarborgen Transparante communicatie met klanten	X	X	X	X	Korte, middellange termijn	EA, SA
Financiële inclusie		X	X	X		Korte, middellange termijn	SO, EA, SA
Gegevensbescherming, veiligheid en cyberbeveiliging		X				Korte termijn	EA, SA
Bedrijfsvoering en corporate governance	Naleven van strenge regels voor ethisch zakendoen Introductie van ESG-criteria bij de selectie van leveranciers	X				Korte, middellange termijn	SO, EA
Zakelijke partners en management van derden		X		X	X	Korte termijn	SO, EA
Coöperatief bankieren	Een aanbod op maat voor de coöperanten behouden en de toegevoegde waarde voor hen verbeteren	X	X	X		Korte, middellange termijn	SO, SA, EA
Financiering KMO-transitie	Ondersteuning van de transitie naar een duurzamer bedrijfsmodel			X		Korte, middellange termijn	SO, EA, SA

EA: Eigen activiteiten | IB: Individueel bankieren | PB: Professioneel bankieren | AM/WM: Asset Management, Wealth Management

De verwachte financiële effecten beschreven in de bovenstaande tabel kunnen materieel zijn op korte, middellange of lange termijn via verschillende kanalen, waaronder:

- **Inkomstengeneratie:** toename van het marktaandeel gecreëerd met de ontwikkeling van nieuwe producten en de ontwikkeling van het huidige klantenbestand
- **Reputatierisico:** verlies van reputatie met gevolgen voor het imago van Crelan en dus voor het klantenbestand als gevolg van o.a. negatieve effecten gegenereerd door de activiteiten van Crelan (en/of beperkte actie op deze effecten)
- **Kredietrisico:** toename van het kredietrisico van tegenpartijen in de krediet- of investeringsportefeuille (kredietrisicoverliezen of voorzieningen) als gevolg van een lagere kredietwaardigheid door transitierisico's
- **Operationeel risico:** toename van incidenten die de activiteiten van Crelan verstoren, waaronder menselijke fouten, cyberaanvallen of schade aan fysieke activa als gevolg van fysieke risico's
- **Bedrijfsrisico:** verlies van marktaandeel door onvoldoende positionering op belangrijke thema's of trends
- **Sancties door regelgeving en toezichthouders:** risico op het ontvangen van boetes voor het niet naleven van wettelijke verplichtingen

De volgende tabel geeft een samenvatting van de belangrijkste geïdentificeerde risico's en kansen die zich waarschijnlijk op korte of middellange termijn zullen voordoen:

Onderwerp Duurzaamheid	Huidige en verwachte financiële effecten
Aanpassing aan klimaatverandering	— Kans op inkomstenstromen gekoppeld aan de productie van nieuwe leningen gericht op het ondersteunen van particulieren/KMO's om hun activa klimaatbestendig te maken.
Beperking van de effecten van klimaatverandering	— Financieel risico (krediet) veroorzaakt door transitierisico's die verband houden met zowel de hypotheek- (financiering van hypotheken gedekt door onderpand van woningen met transitierisico) als de KMO-portefeuille (onderpand met transitierisico en/of onvermogen van klanten om in een transitiescenario te opereren). — Kansen op meer inkomsten/groter marktaandeel (en vermindering van klimaatgerelateerde risico's) door financiering (via informatieverstrekking (ref. Setle) en product- en prijsinspanningen) van de aankoop van residentieel vastgoed met een goede EPC-score of de uitvoering van renovaties, evenals energiezuinige auto's.
Coöperatief bankieren	— Kansen om **de coöperatie te versterken door de ledenparticipatie te vergroten** via de algemene ledenvergadering, via de coöperantencomités van het initiatief CrelanCo Foundation en via peilingen, en door de betrokkenheid van leden te vergroten via CrelanCo Connect en een verbindende coöperatieve communicatie. — Kansen voor Crelan om coöperanten **aan te trekken en te binden** door voordelen te delen met coöperanten en door een sterke waardepropositie die hen extra diensten, voordelige producten en extra voordelen biedt.
Financiering KMO-transitie	— Kans om inkomsten/marktaandelen te vergroten via leningen aan KMO's die bijdragen aan de economische groei van lokale gemeenschappen. — Kans om een voorkeurssegment (Kredietpolitiek) te creëren voor bedrijven die actief zijn in de implementatie van milieuverbeteringen (isolatie, warmtepompen, enz.).
Verantwoorde marketing en productbeheer	— Positief effect op klanten door **eerlijk advies en transparante informatie aan te bieden**, mogelijk gemaakt door het nabijheidsmodel dat bij Crelan wordt gehanteerd en is ingebed in de strategie van Crelan (door o.a. een groot netwerk van agenten). — Risico dat Crelan haar rol niet speelt/**niet de daad bij het woord voegt**/niet uitvoert in lijn met haar strategie (verschil van 'wat wordt gezegd tgov. wat wordt gedaan') en/of concurrenten die succesvoller zijn in die rol, wat zou leiden tot een uitstroom van medewerkers of klanten naar deze concurrenten, wat zou resulteren in bedrijfsrisico(/reputatierisico). Dit omvat ook dat Crelan **niet voldoende actief** communiceert over de ondernomen acties / de aangeboden producten.
Gegevensbescherming, veiligheid en cyberbeveiliging	— Bedrijfsrisico/reputatierisico/operationeel risico in verband met **cyberbeveiligingsaanvallen** die van invloed zijn op het vermogen van Crelan om diensten te verlenen aan haar klanten (verlies van toegang tot hun bankdiensten).
Financiële inclusie	— Kans om inkomsten te verhogen door (gecontroleerde) productie van leningen aan individuele kredietnemers die elders moeilijk toegang zouden krijgen tot financiering, waardoor de Crelan Groep (via Europabank) een uitgebreid aanbod kan doen aan haar klanten (en dus haar klantenbestand kan uitbreiden)
Bedrijfsvoering en corporate governance	— Risico voor Crelan om wettelijke en regelgevende verplichtingen niet (tijdig) toe te passen.
Talentbeheer	— Risico dat (belangrijke) medewerkers voor langere tijd niet beschikbaar zijn door stress/overbelasting, wat leidt tot operationele en continuïteitsproblemen.

De geïdentificeerde risico's en kansen kunnen zich in verschillende tijdsperioden met verschillende frequenties voordoen. Risico's en opportuniteiten die op korte termijn geïdentificeerd worden, zullen waarschijnlijk een risico op een materiële aanpassing genereren binnen de volgende jaarlijkse rapporteringsperiode.

Crelan heeft een allesomvattend risicobeheer-raamwerk opgezet om met deze risico's om te gaan en ervoor te zorgen dat opkomende risico's adequaat worden vastgelegd en bewaakt. Het doel van dit raamwerk is het identificeren, evalueren, beheren en beperken van alle significante risico's die van invloed kunnen zijn op de strategie en het bedrijfsmodel van Crelan. De details van dit overkoepelend raamwerk voor risicobeheer zijn beschikbaar in de sectie 'Algemeen risicobeheer' van de financiële toelichtingen. Componenten van dit raamwerk worden beschreven in de volgende thematische hoofdstukken (bij de beschrijving van de risicobeheeracties die per duurzaamheids-thema worden ondernomen).

Crelan heeft entiteitspecifieke onderwerpen geïdentificeerd als aanvulling op de informatie-verschaffing van de ESRS: Coöperatief bankieren en financiering van KMO-transitie. De lijst met belangrijke IRO's met betrekking tot entiteitspecifieke onderwerpen is beschikbaar in Bijlage 2 van het verslag. Hierbij dient opgemerkt dat, aangezien Crelan haar IRO's voor het eerst heeft geïdentificeerd in 2024, er geen verandering te rapporteren is ten opzichte van de vorige periode.

4 Beheer van effecten, risico's en kansen

Methodologieën en aannames voor het beheren van IRO's

Vanuit een algemeen perspectief volgde Crelan de methodologische vereisten zoals gespecificeerd in de ESRS-standaarden en de EFRAG Implementing Guidance on Materiality Assessment om haar dubbele materialiteitsbeoordeling uit te voeren.

Meer specifiek bestond de aanpak van Crelan uit de volgende stappen.

Stap	Beschrijving
Identificatie van een lijst met relevante ESG-onderwerpen	Op basis van de lijst met ESG-onderwerpen in de ESRS 1 - Bijlage A en aangepast desktop research heeft Crelan de ESG-subthema's in kaart gebracht en geclusterd tot een hanteerbare en afgestemde lijst met onderwerpen die betrekking hebben op de bedrijfsactiviteiten van Crelan (d.w.z. 'ESG-onderwerpen van Crelan'), die gebruikt werd als grondslag om IRO's te identificeren.
Identificatie van potentiële effecten, risico's en kansen ('Impacts, Risks and Opportunities', IRO's) voor elk van deze onderwerpen	Voor elk van de ESG-onderwerpen van Crelan die in stap 1 bepaald werden, identificeerde Crelan een lijst met relevante IRO's die aan een materialiteitsbeoordeling werden onderworpen. Deze lijst met IRO's werd samengesteld op basis van desktop research en deskundige beoordelingen, waarbij gebruikgemaakt werd van een combinatie van interne (bijv. risicoanalyses) en externe input (bijv. marktonderzoeken). Crelan splitste haar bedrijfsmodel op per kernactiviteit (retailbankieren, professioneel bankieren, vermogensbeheer en eigen activiteiten) om homogene IRO's binnen deze activiteiten te genereren. De identificatie van IRO's was gericht op de waardeketengebieden waar dergelijke IRO's waarschijnlijk zouden kunnen optreden, op basis van de aard van de activiteiten, zakelijke relaties, geografische gebieden of andere betrokken factoren.
Beoordeling van de materialiteit van deze IRO's op basis van vooraf gedefinieerde objectieve criteria	Elk van de geïdentificeerde IRO's werd geëvalueerd volgens de methodologie gespecificeerd in de EFRAG Guidance on Materiality Assessment. Meer precies: — De effecten werden beoordeeld op basis van verschillende dimensies: omvang, reikwijdte, onomkeerbaarheid en waarschijnlijkheid. Voor elke dimensie werd een score toegekend, zodat de geïdentificeerde effecten met elkaar vergeleken konden worden (en de IRO's per dimensie geprioriteerd konden worden). Voor elke dimensie werden objectieve criteria gedefinieerd, waardoor de scores met elkaar vergeleken konden worden. — De risico's en kansen werden beoordeeld op basis van verschillende dimensies: ernst en waarschijnlijkheid. Crelan maakte gebruik van bestaande analyses (bijv. risicobeheeroefeningen) en vulde deze waar nodig aan met bijkomend onderzoek. Waar relevant stemde Crelan materialiteitsdefinities af op interne analyses om consistentie te waarborgen (en vergelijking met andere soorten risico's mogelijk te maken). De scoring van de IRO's per duurzaamheidsonderwerp laatte Crelan toe om (indien relevant) de interacties tussen invloeden, risico's en kansen te evalueren. De score van elk effect werd bepaald met behulp van een combinatie van kwantitatieve informatie (indien beschikbaar) en kwalitatieve informatie (gebaseerd op feedback van experts). De materialiteit op onderwerpniveau werd bepaald door de maximale score van Impactmaterialiteit en Financiële Materialiteit van de onderliggende IRO's toe te kennen.
Validatie van het proces en de resultaten	De ESG-governance zoals gedefinieerd in sectie 2 Governance werd toegepast om het proces en de resultaten van de oefening te valideren, met uiteindelijke validatie door de Raad van Bestuur. De integratie van duurzaamheidsgerelateerde effecten, risico's en kansen in de algemene processen van Crelan wordt gedetailleerd beschreven in het ESG-beleid, waarbij specifiek wordt verwezen naar deze IRO's en ervoor wordt gezorgd dat de materiële onderwerpen die zijn geïdentificeerd in de DMA goed zijn geïntegreerd in de overkoepelende ESG-strategie. Daarnaast zijn klimaatrisico's geïntegreerd in het risicobeheerraamwerk van Crelan. Tegelijkertijd maken ESG risico's al deel uit van het risicobeheerraamwerk, waardoor een volledige integratie van duurzame risico's binnen het "traditionele" risicobeheer wordt gewaarborgd.

Voor deze oefening besloot Crelan **prioriteit te geven aan het gebruik van interne kennis** om de standpunten van belanghebbenden te vertegenwoordigen. De standpunten van elke stakeholdergroep werden verzameld met behulp van een combinatie van desktop research, sectorrapporten en overleg met interne experten. Elke stakeholdergroep werd gekoppeld aan een interne expert, zodat hun inzichten werden geïntegreerd in de beoordeling. Door deze aanpak kunnen de lopende benaderingen voor het betrekken van belanghebbenden (uitgevoerd door interne deskundigen) en de DMA aan elkaar worden gekoppeld. In volgende oefeningen, zou Crelan haar stakeholderbetrokkenheid verder kunnen verbeteren (zoals overleg met sectorale federaties).

Door Crelan als materieel geïdentificeerde duurzaamheidsonderwerpen

Als resultaat van de DMA werden de volgende duurzaamheidsonderwerpen als materieel beschouwd:

ESRS	Duurzaamheidsonderwerpen van Crelan
Klimaatverandering (E1)	Beperking van de effecten van klimaatverandering
	Aanpassing aan klimaatverandering
Eigen personeel (S1)	Gezondheid, veiligheid en welzijn van werknemers
	Talentbeheer
	Diversiteit, gelijkheid en inclusie (DGI)
	Sociale rechten van werknemers
Consumenten en eindgebruikers (S4)	Verantwoorde marketing en productbeheer
	Gegevensbescherming
	Cyberbeveiliging
	Financiële inclusie
Bedrijfsvoering (G1)	Bedrijfsvoering en corporate governance
	Zakelijke partners en management van derden
/ (entiteitspecifiek)	Financiering KMO-transitie
	Coöperatief bankieren

Voor elk duurzaamheidsthema dat onder een ESRS-standaard valt, werd een analyse uitgevoerd om te beoordelen welke rapportage-eisen binnen de standaard van toepassing waren op basis van de uitkomst van de DMA. Per rapportage-eis en voor elk datapunt beoordeelde Crelan of de onderliggende kwestie verband hield met een materieel onderwerp/IRO. De hieruit voortvloeiende lijst van rapportage eisen (incl. die waarnaar wordt verwezen in andere EU-wetgeving) is beschikbaar in Bijlage 1.

Milieupijler

A.1 ESRS E1 Klimaatverandering

Doelstellingen

Crelan erkent de dringende noodzaak van een maatschappelijke transitie naar een duurzamere wereld vanuit het perspectief van klimaatverandering. Als coöperatieve bank die inzet op 'samen voor beter' begrijpt Crelan de tweeledige rol die banken spelen in zowel het bijdragen aan als het aanpakken van de uitdaging van klimaatverandering.

Het doel van dit hoofdstuk bestaat erin een transparant overzicht te geven van Crelans activiteiten inzake klimaatverandering en de lezers van dit duurzaamheidsverslag inzicht te bieden in:

- Hoe Crelan klimaatverandering beïnvloedt, in termen van materiële positieve en negatieve impacts, inclusief vroegere, huidige en toekomstige inspanningen op het gebied van klimaatmitigatie.
- De aard, soort en omvang van de materiële risico's en kansen van Crelan die voortkomen uit Crelans impacts op en afhankelijkheden van klimaatverandering, en hoe Crelan daarmee omgaat; en
- De maatregelen die Crelan neemt om haar strategie en bedrijfsmodel aan te passen teneinde bij te dragen aan het beperken van de opwarming van de aarde tot 1,5°C.

Strategie en Governance

Transitieplan voor klimaatmitigatie

Crelans strategie met betrekking tot klimaatmitigatie

Crelan engageert zich om actief bij te dragen aan inspanningen voor klimaatmitigatie en -adaptatie, zowel binnen haar eigen werking als voor de bredere waardeketen.

- Als verantwoordelijke onderneming zet Crelan zich in om haar ecologische voetafdruk te verkleinen door het energieverbruik in haar kantoren en van haar bedrijfswagens te minimaliseren en te vergroenen. Crelan integreert ook de gevolgen van klimaatverandering in haar risicobeheer.
- Als kredietverstrekker verschaft Crelan haar klanten inzicht in de klimaatimpact van hun beslissingen over zakelijke, vastgoed- en mobiliteitsinvesteringen en biedt passende producten aan die zowel klimaatadaptatie als -mitigatie ondersteunen. Daarnaast ontwikkelt Crelan kredietproducten om de economie te ondersteunen met de nodige financiering voor het realiseren van de transitie.

— Als beleggingsadviseur ondersteunt Crelan haar klanten bij geïnformeerde beleggingskeuzes, bij het inzichtelijk maken van de impact van de beleggingen en bij de toegang tot producten die beantwoorden aan hun ESG-voorkeuren, met inbegrip van het klimaat.
— Tot slot versterkt Crelan als institutionele tegenpartij haar financieringsmix ter ondersteuning van haar milieudoelstellingen, waaronder met name haar programma voor groene obligaties.

Met die initiatieven wil Crelan zowel bijdragen aan als een deel uitmaken van de oplossing voor klimaatverandering, en zo actief bijdragen aan de collectieve inspanning voor een duurzamere toekomst.

Om deze ambitie te verwezenlijken, heeft Crelan een reeks verbintenissen vastgelegd, die zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur en waarin een onderscheid wordt gemaakt tussen 'resultaatsverbintenissen' en 'middelenverbintenissen, wat een weerspiegeling is van de afhankelijkheid van Crelan van bepaalde externe factoren om haar ambities te verwezenlijken. Over het algemeen spelen overheden een cruciale rol in het ondersteunen van de duurzame transitie door middel van beleid. Naast overheidsbeleid is Crelan ook afhankelijk van de duurzame beslissingen van haar klanten. Crelan kan informatie verstrekken, duurzaam denken stimuleren en ESG integreren in haar eigen krediet-/beleggingsbeslissingen, maar de uiteindelijke beslissing ligt bij elk van de klanten. Door te erkennen dat de aanpak van de opwarming van de aarde een gezamenlijke inspanning vereist, wil Crelan benadrukken dat succes bij het ondersteunen van de klimaattransitie afhankelijk is van samenwerking tussen overheden, sectoren, financiële instellingen en klanten.

Met het oog op haar rol in de economische transitie heeft Crelan een aantal verbintenissen gedefinieerd, die in de onderstaande tabel worden toegelicht.

Hefboom van de ESG-strategie	Soort verbintenis	Beschrijving van de verbintenis
Als onderneming	Resultaat-verbintenis	— Crelan engageert zich om haar eigen ecologische voetafdruk te verkleinen en een veerkrachtige bank te blijven die de Belgische economie blijft ondersteunen, en om haar leveranciers aan te moedigen om ook hun voetafdruk te verkleinen. — Crelan integreert de gevolgen van de klimaatverandering in haar risicobeheerkader.
Als krediet-verstrekker	Middelen-verbintenis	— Crelan wil de maatschappij steunen in de transitie naar een op de Overeenkomst van Parijs afgestemd traject, maar erkent dat een bredere maatschappelijke betrokkenheid nodig is om die doelen te bereiken. — Crelan voorziet klanten van informatie over de impact van klimaatverandering op hun zakelijke, vastgoed- en mobiliteitsinvesteringsbeslissingen. Dit stimuleert klanten om hun kwetsbaarheid voor klimaatverandering op zowel korte als lange termijn te verminderen. — Crelan biedt producten aan tegen concurrerende prijzen vanuit zowel krediet- als beleggingsperspectief en profiteert van de groeiende vraag naar klimaatveerkrachtige oplossingen.
Als beleggings-adviseur	Resultaat-verbintenis	— Crelan streeft ernaar ESG-overwegingen (incl. klimaat) te integreren in de beleggingen die aan klanten worden aangeboden, zodat zij een impact kunnen hebben die aansluit bij hun ambitie en de waarde van hun beleggingen wordt beschermd tegen ESG-risico's (met inbegrip van klimaatrisico's). Crelan informeert klanten over hoe ESG-factoren de waarde van hun beleggingen beïnvloeden en hoe hun beleggingen ESG-impact creëren. Crelan heeft ook inzicht in de ESG-voorkeuren van klanten en adviseert producten dienovereenkomstig.
Als institutionele tegenpartij	Resultaat-verbintenis	— Crelan betrekt institutionele beleggers in dit traject via haar groene obligatieprogramma en grijpt zo de kans om haar financieringsmix te versterken.

Die doelstellingen zijn geformaliseerd in Crelans ESG-beleid, dat in 2024 is goedgekeurd door de Raad van Bestuur. In december 2025 werd een bijgewerkte versie van het beleid gevalideerd. Wat de klimaatdoelstellingen betreft, is de strategie van Crelan gericht op twee belangrijke initiatieven die het mogelijk maken om de maatregelen te formuleren en middelen toe te wijzen:

- **Reductie van de eigen emissies van Crelan**, voornamelijk via een betere energie-efficiëntie van Crelans gebouwen, de elektrificatie van het wagenpark en de bevoorrading met groene energie. Crelan verbindt zich tot een netto nuluitstoot voor scope 1- en scope 2-emissies tegen 2030, in lijn met de wereldwijde klimaatdoelstellingen van 1,5°C. Crelan wil die verbintenis hoofdzakelijk nakomen via het terugdringen van de bruto-emissies en het compenseren van de restemissies. De ambitie van een netto nuluitstoot tegen 2030 voor eigen emissies (scope 1 en 2) betekent
  - Opstellen en uitvoeren van een emissiereductieplan en
  - compensatie van restemissies (max. 10% tegenover de baseline van 2023).
- **Reductie van de emissies op de leningenportefeuille**, die verantwoordelijk is voor het gros van haar broeikasgasemissies, met een prioritaire focus op de hypotheekportefeuille (het grootste deel van Crelans kredietportefeuille). Meer informatie over de maatregelen die zijn genomen in verband met deze doelstelling volgt in de volgende delen.

Decarbonisatiehefbomen van Crelan

Crelan heeft verschillende decarbonisatie-hefbomen geïdentificeerd die zullen bijdragen aan het behalen van de doelstellingen en ambities inzake broeikasgasreductie. Hierbij wordt een onderscheid gemaakt tussen hefbomen die Crelans eigen emissies helpen te verminderen en hefbomen die Crelans leningenportefeuille koolstofarmer helpen te maken. De maatregelen in verband met deze hefbomen en hun bijdrage aan de reductie van Crelans broeikasgasemissies worden respectievelijk beschreven in de hoofdstukken *'Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering'* en '*Maatstaven en doelen'.*

Reductie van de eigen emissies van Crelan

De volgende decarbonisatiehefbomen dragen bij tot de reductie van Crelans eigen emissies.

- **Verbetering van de energie-efficiëntie van Crelans gebouwen:** De broeikas-gasemissies van gebouwen vertegen-woordigen het grootste deel van Crelan eigen voetafdruk (scope 1/2). De verbetering van de energie-efficiëntie van die gebouwen (door renovatie of door te verhuizen naar gebouwen met betere energieprestaties) wordt gezien als een belangrijke decarbonisatiehefboom.
- **Elektrificatie van het wagenpark** (en promotie van alternatieve mobiliteit): de broeikasgasemissies afkomstig van bedrijfswagens of geleasede activa vertegenwoordigen een belangrijk deel van Crelans eigen emissies. Het wagenpark migreren naar een elektrisch aangedreven wagenpark is een belangrijke hefboom om de emissies van dit wagenpark te verminderen.
- **Bevoorrading met groene energie:** de scope 2-emissies als gevolg van ingekochte elektriciteit kunnen worden verminderd door te heronderhandelen over energiecontracten, meer gebruik te maken van groene energiebronnen en zelf opgewekte energie te gebruiken (bv. zonnepanelen). Crelan gebruikt sinds 2024 groene energie voor zijn elektriciteit (en is vastbesloten om dat te blijven doen).
- Bevraging van **externe IT-leveranciers** met betrekking tot milieu-informatie die relevant is voor Crelans scope 3 rapportering.

Decarbonisatie van de leningenportefeuille van Crelan

Voor financiële instellingen wordt het terugdringen van de gefinancierde emissies gezien als een cruciale decarbonisatiehefboom om de economie in overeenstemming te brengen met de Overeenkomst van Parijs. Crelan ziet de decarbonisatie van haar leningenportefeuille als een essentieel aandachtsgebied. In dat kader is Crelan in 2024 toegetreden tot het Partnership for Carbon Accounting Framework (PCAF), dat verdere ontwikkelingen en vooruitgang op dit gebied mogelijk maakt. Crelan richt zich in eerste instantie op haar portefeuille van residentieel vastgoed (hypothecaire leningen), aangezien die in termen van blootstelling de meest materiële portefeuille is en (ondanks het grote aantal kleine leningen) vrij homogeen is.

Crelan heeft een marktaandeel van ongeveer 12% in deze markt en kan dus bijdragen (zelfs als ze deze markt niet leidt) aan de transitie naar energie-efficiënter residentieel vastgoed en zo de economie in dit streven ondersteunen. De onroerende goederen die worden gefinancierd met hypotheken dragen potentiële locked-in broeikasgasemissies met zich mee als gevolg van energie-inefficiëntie in bestaande gebouwen. Die emissies kunnen een risico vormen voor het behalen van Crelans ambitie om de broeikasgasemissies te verminderen. Om die risico's te mitigeren, verhoogt Crelan de financiering voor energie-efficiënte renovaties. Crelan heeft meer bepaald de volgende decarbonisatiehefbomen vastgelegd en initiatieven gelanceerd in dit verband:

- **Het verdiepen van de kennis** over de huidige energie-efficiëntie van vastgoed. Crelan lanceert in de loop van 2026, in samenwerking met haar partner Finc, een platform voor EPC-certificaten. Dankzij dat platform krijgen zowel klanten als Crelan zelf een beter inzicht in de energieprestatie van panden, vóór en na eventuele renovatiewerken.

— **Klanten bewust maken** van de noodzaak om de transitie te maken en hen de nodige instrumenten aanreiken om deze transitie te begrijpen en ernaar te handelen. Een belangrijk instrument om bewustzijn te creëren is het Setle-platform. Setle is een alles-in-één renovatieapplicatie, waarin de geschatte kosten van zowel comfort- als energetische renovaties samen met de klant kunnen worden berekend. Naast de impact op de EPC-score vóór en na renovatiewerken begeleidt Setle de klant ook naar overheidssubsidies voor financiering van die werken. De tool genereert ook een rapport. Op basis van die informatie kan de Crelan-agent samen met de klant bespreken wat nu en in de toekomst de meest optimale oplossing is – met of zonder Crelan-financiering.
— Het **aanbieden van renovatieleningen en het opnemen van criteria voor energieprestatiecertificaten (EPC's) in haar kredietbeleid,** met als doel deze producten tegen een aantrekkelijke prijs voor klanten aan te bieden. Crelan wil haar doelstellingen inzake koolstofemissiereductie bereiken door huiseigenaren te stimuleren om de voorraad residentieel vastgoed dat niet voldoet aan de energie-efficiëntiecriteria te renoveren en de aankoop van vastgoed met betere energie-efficiëntienormen te stimuleren, die momenteel een beperkt deel van de Belgische vastgoedmarkt vertegenwoordigen.

In 2025 ging Crelan nog een stap verder en definieerde ze een overkoepelend transitiedoel met actieplan. Dit doel werd opgesteld door een transversale werkgroep en werd, na meerdere afstemmingsrondes met het management, goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Crelan heeft zich tot doel gesteld om de transitie van 145.000 Belgische panden te financieren met het oog op het behalen van een EPC-score van maximaal 100 kWh/m²/jaar tussen 2027 en 2050. Dat is een bijzonder ambitieuze doelstelling, die een grote bijdrage levert aan de decarbonisatie van de Belgische economie. Het huidige tempo van decarbonisatie binnen de algemene sector van het Belgische residentiële vastgoed volstaat niet om de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs te halen, en Crelan kan die trend niet alleen ombuigen. Ze houdt er daarom rekening mee dat de drie regionale overheden in België in de toekomst renovatieverplichtingen zullen (her)invoeren. Die moeten ervoor zorgen dat binnen vijf jaar na verwerving geleidelijk EPC-scores van 400 / 300 / 200 / 100 kWh/m²/jaar worden gehaald vanaf 2030 / 2035 / 2040 / 2045, naar analogie met de in 2022 vastgelegde en in 2024 ingetrokken Vlaamse renovatieverplichting. Crelan erkent dat verplichtingen slechts één van de mogelijke hefbomen zijn om de transitie te versnellen en verwelkomt elke beleidsbeslissing of marktevolutie die de kosten verlaagt en/of het rendement van energie-efficiëntie-investeringen verhoogt. Om de transitiedoelstelling te kunnen kwantificeren werd de aanpak met de renovatieverplichting aangewend als basis voor een specifiek scenario van 'uitgestelde transitie'.

Crelan heeft de periode 2027-2050 opgesplitst in vijf fasen en zal haar doelstelling aan het einde van elke fase evalueren. Daarbij zal rekening worden gehouden met klantengedrag, overheidsbeleid en marktstandaarden. Die evaluatie kan resulteren in een neerwaartse of opwaartse bijstelling van het doel. Ongeacht de uitkomst zal Crelan elke wijziging van haar doel op transparante wijze communiceren. Voor meer informatie over de technische details achter het hoofddoel en de ondersteunende doelen verwijzen we naar het deel ***'Maatstaven en doelen'*** in dit hoofdstuk.

Fase	Duizenden gefinancierde transitieprojecten
2027-2030	5
2031-2035	12
2036-2040	29
2041-2045	43
2046-2050	56

Naast dat absolute doel neemt Crelan zich ook voor om haar globale marktaandeel voor hypothecaire woonkredieten te realiseren voor de renovatie- en groene segmenten. Het actieplan van Crelan wordt verder toegelicht in het deel 'Acties' hieronder.

Crelan benadrukt het belang van sociale overwegingen in haar kredietaanbod en houdt bij de toekenning van leningen rekening met zowel milieu- als sociale criteria. Deze 'transitie voor iedereen' moet worden vergemakkelijkt door aflossingsschema's aan te passen en zich te richten op het segment van de kopers van een eerste woning. Dit wordt verder uitgewerkt in het deel 'Acties' hieronder.

Decarbonisatiehefbomen richten zich momenteel op de portefeuille voor residentieel vastgoed. Het resterende deel van de emissies is afkomstig van andere portefeuilles, voornamelijk kredietverlening aan kmo's. Binnen die portefeuille vertegenwoordigt de kredietverlening aan het landbouwsegment het grootste deel van de emissies, ondanks de relatief kleine omvang in de totale balans. Het definiëren van een broeikasgasreductietraject voor deze sector brengt een aantal complicaties met zich mee, die enerzijds worden veroorzaakt door de diversiteit van de landbouwpraktijken (die verschillende profielen hebben inzake broeikasgasemissies en onderworpen zijn aan verschillende beleidsmaatregelen), en anderzijds door het bestaan van een verscheidenheid aan kleine entiteiten die zich vaak bezighouden met gemengde landbouwactiviteiten, wat de toewijzing van precieze emissiefactoren bemoeilijkt. Ondanks die hindernissen blijft Crelan zich inzetten voor het bevorderen van duurzame landbouw door middel van betrokkenheid van klanten, samenwerking met stakeholders en het financieren van transitie-initiatieven van de overheid, terwijl het zijn aanpak van het beheer van broeikasgasemissies in de landbouwsector verder blijft verfijnen (met integratie van een meer holistisch ESG-perspectief, zoals beschreven in het hoofdstuk ***'A.2 -Entiteitsspecifiek: KMO-transitie'***).

De hierboven vastgelegde doelen en verbintenissen worden beschreven in een reeks formele documenten en beleidslijnen die zijn goedgekeurd door Crelans Raad van Bestuur. Ze zijn opgenomen in een

overkoepelend transitieplan conform de vereisten die zijn vastgelegd in het CRRIII/CRDVI-pakket en die nader zijn uitgewerkt in de ESG Risk Management Guidelines van de EBA (EBA/GL/2025/01).

Integratie van klimaatprestaties in beloningsregelingen

Zoals uiteengezet in hoofdstuk ESRS 2 – Algemene toelichtingen, heeft Crelan een incentive-regeling uitgewerkt waarin ESG criteria expliciet zijn opgenomen.

De variabele verloning van het ExCo en de leden van de Crelan Circle, waaronder aangewezen medewerkers (Identified Staff), hangt ondermeer samen met het realiseren van ESG-doelen.

Sinds 2024 is de klimaatambitie voor het eerst in deze regeling opgenomen, als subcomponent binnen de ESG-dimensie. In 2025 is het deel van de variabele verloning dat is gekoppeld aan ESG-doelen verder opgetrokken: tot 8% voor leden van de Crelan Circle (inclusief Identified Staff) en tot 10% voor het ExCo.

De ESG-doelen voor 2025 omvatten onder meer een doel rond het gebruik van het Setle-platform, dat wordt beschouwd als een belangrijke hefboom voor de decarbonisatie van de kredietportefeuille. Het ExCo bepaalt jaarlijks de collectieve doelstellingen voor de leden van de Crelan Circle. Voor het ExCo formuleert het Remuneration Committee een voorstel voor de weging van de ESG-doelen, die vervolgens ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Investeringen in steenkool-, olie- en gasgerelateerde activiteiten en verband met de EU-taxonomie

Tijdens deze verslagperiode (en de voorgaande) heeft Crelan geen kapitaaluitgaven geïnvesteerd in kolen-, olie- of gasgerelateerde activiteiten (aangezien Crelans eigen activiteiten geen betrekking hebben op deze sectoren). Vanuit een financieringsperspectief vermijdt Crelan in haar transitiestrategie expliciet de financiering van projecten die gebaseerd zijn op fossiele brandstoffen (zie ook ESG-uitsluitingsbeleid in ***Algemene toelichtingen – ESRS 2),*** en Crelan is historisch gezien nooit een actieve speler geweest op die markten (gezien de focus op lokale Belgische kmo's in haar professionele kredietportefeuille).

Crelan heeft zich er in het algemeen toe verbonden om haar economische activiteiten, met inbegrip van CapEx en OpEx, af te stemmen op de criteria van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie. Crelan richt haar kapitaaluitgaven op projecten zoals groene gebouwen, renovaties die belangrijke onderdelen zijn van de EU-taxonomie. In het bijzonder voor de hypotheekportefeuille heeft Crelan de ambitie om haar percentage van afstemming op deze criteria geleidelijk te verbeteren (naarmate de beschikbaarheid van gegevens/methodologieën om afstemming voor deze portefeuille af te leiden zal verbeteren, samen met het volume van de in aanmerking komende kredieten).

Crelan heeft geen activiteiten in sectoren die zijn uitgesloten onder de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks en voldoet daardoor aan de toepasselijke uitsluitingscriteria.

Impact-, risico- en kansenmanagement

Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel

Op basis van haar dubbele-materialiteitsanalyse heeft Crelan de volgende materiële klimaatimpacts, -risico's en -kansen geïdentificeerd:

Subthema	Waardeketen (WK) / eigen activiteiten (EA)	Soort IRO	Beschrijving IRO
Klimaatmitigatie (incl. energie)	EA	Positieve impacts	Positieve impact op de klimaatmitigatie door Crelans initiatieven om de eigen koolstofvoetafdruk te verkleinen.
	WK	Positieve impacts	Positieve impact op klimaatmitigatie door Crelans initiatieven om de voetafdruk van haar gefinancierde emissies te verminderen.
	EA	Negatieve impacts	Negatieve impact van Crelan door het dagelijkse energieverbruik, dat bijdraagt tot directe en indirecte broeikasgasemissies binnen Crelans activiteiten op scope 1, 2 en 3.
	WK	Negatieve impacts	Negatieve impact op klimaatmitigatie door de financiering van investeringen en/of het voorstellen van financiële beleggingsproducten aan klanten die niet zijn afgestemd op de klimaatveranderingsambities.
	WK	Risico's	Financieel risico (krediet) veroorzaakt door transitierisico's die verband houden met zowel de hypotheek-portefeuille (financiering van hypotheken gedekt door onderpand van woningen met transitierisico) als de kmo-portefeuille (onderpand met transitierisico en/of onvermogen van klanten om in een transitiescenario te opereren).
	WK	Kansen	Kansen op meer inkomsten/groter marktaandeel (en vermindering van klimaatrisico's) door financiering (via informatieverstrekking (Setle) en product- en prijsinspanningen) van de aankoop van RVG met een goede EPC-score of de uitvoering van renovaties, evenals energiezuinige wagens.
Klimaatadaptatie	WK	Positieve impact	Bijdrage van Crelan aan het verbeteren van de veerkracht/aanpassing van de samenleving aan klimaatverandering door beleggers-klanten te ondersteunen om hun kapitaal te heroriënteren naar beleggingsproducten met een materiële positieve impact op onze samenleving om zich aan te passen aan en veerkrachtig te zijn tegen klimaatverandering.
	WK	Negatieve impacts	Negatieve impact van Crelan op veerkracht/aanpassing van de samenleving aan klimaatverandering door (zelfs onbedoeld) beleggingsproducten aan te bieden aan beleggers-klanten die een materiële negatieve impact hebben op onze samenleving om zich aan te passen en veerkrachtig te zijn aan klimaatverandering.
	WK	Kansen	Kans op inkomstenstromen gekoppeld aan de productie van nieuwe leningen gericht op het ondersteunen van particulieren/kmo's om hun activa klimaatveerkrachtig te maken.

Binnen Crelan worden verschillende analyses uitgevoerd die allemaal bijdragen aan de evaluatie van de klimaatveerkracht van Crelans activiteiten:

- Risicomaterialiteitsanalyses: sinds 2020 heeft Crelan verschillende risicomaterialiteitsanalyses uitgevoerd om de materiële risico's te evalueren die zich kunnen voordoen in de bestaande categorieën van financiële risico's (in een bredere context van de implementatie van de ECB-gids inzake klimaat- en milieurisico's). Die oefeningen zijn bedoeld om de veerkracht van Crelans activiteiten in verschillende klimaatscenario's aan te tonen en gebieden te identificeren waar Crelan risico's loopt. Naar aanleiding van de update in 2025 van die analyse werd klimaatadaptatie niet langer beschouwd als een materieel risico in vergelijking met de rapportering over boekjaar 2024. In tegenstelling tot klimaatmitigatie haalt klimaatadaptatie de risicomaterialiteitsdrempel niet.
- Stresstests: Crelan maakte deel uit van de eerste klimaatstresstest (CST – Climate Stress Test) die de ECB in 2022 uitvoerde en voerde daarna verschillende interne stresstests uit op fysieke en transitierisico's.
- Internal Capital/Liquidity Adequacy Assessment Process (ICAAP/ILAAP): klimaatscenario's zijn sinds 2023 geïntegreerd in het ICAAP/ILAAP van Crelan, met als doel te beoordelen of er extra kapitaal/liquiditeit nodig is om toekomstige risico's veroorzaakt door klimaatfactoren te ondervangen.

De volgende paragrafen geven een samenvatting van de belangrijkste kenmerken en resultaten van deze oefeningen (hierna aangeduid als 'veerkrachtanalyse').

a) Reikwijdte van de veerkrachtanalyse:

De reikwijdte van de veerkrachtanalyse van Crelan omvat zowel fysieke klimaatrisico's (overstroming, hittegolf, windstorm, droogte) als transitiegerelateerde klimaatrisico's (beleidsveranderingen, energieprijzen) en analyseert in de verschillende scenario's hoe de bedrijfsactiviteiten van Crelan beïnvloed zouden kunnen worden. De analyse richt zich zowel op Crelans eigen activiteiten als op haar stroomafwaartse waardeketen, voornamelijk vastgoedfinanciering (residentieel/commercieel) en professionele leningen (incl. de landbouwsector).

Voor een financiële instelling zijn de belangrijkste risico's die kunnen voortvloeien uit klimaatrisicobepalende factoren het kredietrisico, het operationele risico, het liquiditeitsrisico en het marktrisico. Crelan ziet klimaatrisico's als aanjagers van bestaande risicocategorieën. De veerkrachtanalyse van Crelan omvat een evaluatie van deze risico's en hoe Crelans financiële positie gevaar zou kunnen lopen. Gezien Crelans bedrijfsmodel is een belangrijke risicobepalende factor het verhoogde risico op wanbetaling door tegenpartijen waarvan de activiteiten kunnen worden beïnvloed door een specifiek klimaatscenario. Voor hypotheken (d.w.z. het grootste product op Crelans balans) betreft dit het risico dat de waarde van onroerend goed met een lage EPC-score verslechtert (wat van invloed is op de Loss Given Default, maar ook op de Probability of Default wanneer renovaties nodig zijn of als gevolg van hogere energiekosten), evenals het risico dat het onroerend goed wordt blootgesteld aan fysieke risicogebeurtenissen (bv. overstromingen).

De analyse evalueert risico's op korte termijn (1 jaar), korte tot middellange termijn (1-5 jaar), middellange tot lange termijn (5-10 jaar) en lange termijn (>10 jaar), in lijn met de ambitie om de impact van verschillende scenario's op de activiteiten van Crelan te analyseren. Deze tijdshorizonten komen overeen met die van de dubbele-materialiteitsanalyse zoals beschreven in 'Algemene toelichtingen', met uitzondering van het onderscheid tussen middellange tot lange termijn en lange termijn, dat is gemaakt na input van de toezichthouder.

b) Timing en methode van de veerkrachtanalyse:

De veerkrachtanalyse is sinds 2022 geïntegreerd in Crelans risicobeheerkader en maakt gebruik van klimaatscenario-analyse. In 2025 werd de analyse geactualiseerd. Deze analyse maakt gebruik van klimaatstresstestmodellen om de potentiële gevolgen voor verschillende tijdsbestekken, portefeuilles en geografische gebieden te analyseren. De scenario's zijn gebaseerd op wereldwijde standaarden, zoals het Network for Greening the Financial System (NGFS) en/of door de ECB vastgelegde en door NGFS geïnspireerde scenario's (in het kader van de klimaatstresstest van de ECB van 2022 en de publicaties van de ECB van haar eigen scenario-analyseoefeningen). De analyse identificeert en meet potentiële risico's voor haar bedrijfsmodel, waaronder extreme weersomstandigheden (fysieke risico's) en regelgevings- of marktverschuivingen, evenals reputatierisico's (transitierisico's).

c) Resultaten van de veerkracht- en scenarioanalyse:

De scenarioanalyse geeft aan dat Crelan te maken heeft met materiële transitierisico's in sectoren zoals vastgoed, waar energie-inefficiëntie de waarde van gefinancierde activa zou kunnen beïnvloeden. Fysieke risico's, zoals extreme weersomstandigheden (met name overstromingen) kunnen eveneens een bedreiging vormen voor de landbouw- en vastgoedportefeuilles, maar halen de formele materialiteitsdrempel niet. Stresstests onder verschillende klimaatscenario's (inclusief die van NGFS) laten zien dat Crelans portefeuilles gematigd kwetsbaar zijn voor deze risico's (het belangrijkste materiële risico dat werd geïdentificeerd, is het kredietrisico als gevolg van transitiegerelateerde risicofactoren in de particuliere hypotheekportefeuille). De resultaten onderstrepen het belang van Crelans strategie om klimaatoverwegingen te integreren in haar kredietprocessen en -beslissingen, en haar inspanningen voort te zetten om energie-efficiënte renovaties te financieren teneinde de hypotheek-portefeuille te verbeteren en financiering aan de meest koolstofintensieve sectoren uit te sluiten. Crelan richt zich in de toekomst op het behoud van veerkracht door de

risicobeheerpraktijken voortdurend te herzien en de strategie af te stemmen op de veranderende klimaatregelgeving (incl. het opleiden van werknemers op dat gebied). De volgende tabel vat samen hoe de verschillende beschouwde scenario's zich zouden kunnen materialiseren in financiële risico's of kansen voor Crelan. .

	Financiële risico's	Financiële kansen
Crelan als bedrijf	Claims inzake greenwashing met reputatieschade of boetes als gevolg	Sterke merkreputatie, die leidt tot het aantrekken van talent en zakelijke partnerschappen
Crelan als kredietverstrekker	Kredietverlies op financiering van klanten die lijden onder de duurzame transitie van de gevolgen van klimaatverandering	Verhoogde kredietvolumes door transitieprojecten voor bestaande en nieuwe klanten + lagere kredietverliezen
Crelan als institutionele tegenpartij	Boetes of hogere kapitaaleisen bij niet-naleving + geen (voordelige) toegang tot kapitaalmarkten	(Goedkopere) toegang tot kapitaalmarkten voor transitiefinanciering
Crelan als beleggingsadviseur	Verlies van omzet door gebrek aan adequaat productaanbod	Aantrekken van nieuwe klanten door advies en producten op maat

d) Onzekerheden in verband met de oefening:

Zoals hierboven beschreven bevatten het gebruik van langetermijnscenario's en de modellering van verwachte financiële gevolgen in deze langetermijnscenario's een inherente onzekerheid over de resultaten ervan (gezien de moeilijkheid om te bepalen hoe Crelans balans/bedrijfsmodel of de algemene samenleving/economie zich op de lange termijn zal ontwikkelen). De financiële resultaten van de veerkrachtanalyse werden aangevuld door expertanalyse om deze onzekerheid te verminderen.

Proces voor het in kaart brengen en analyseren van materiële klimaatimpacts, -risico's en -kansen

Algemeen proces voor het identificeren van effecten, risico's en kansen

In lijn met haar streven naar duurzaamheid heeft Crelan zich meer gericht op het begrijpen van haar impact op het klimaat en tegelijkertijd op het beheren van risico's in verband met klimaatverandering. Er werd een proces gevolgd om de gebieden te identificeren waarop de activiteiten van Crelan, inclusief de financieringsactiviteiten, een impact hebben op klimaatmitigatie en -adaptatie, evenals de risico's en kansen die kunnen ontstaan als gevolg van de klimaatverandering. Deze geïdentificeerde impacts zijn essentieel geweest voor Crelans overkoepelende strategie, wat heeft geresulteerd in de formalisering van de strategische hefbomen die in het ESG-beleid worden beschreven.

Vanuit het risicobeheerperspectief worden de klimaatrisico's in Crelans risicobeheerkader geïdentificeerd als 'drivers' van bestaande risico's en wordt erkend dat ze zich manifesteren via transmissiekanalen, die resulteren in krediet-, operationele, liquiditeits- en marktrisico's. De integratie van risicofactoren inzake klimaat en milieu in Crelans risicobeheerkader is vanaf 2022 versneld, in lijn met de toezegging om de ECB-gids inzake klimaat- en milieurisico's na te leven, waardoor Crelan in staat is de gevolgen van klimaatverandering binnen haar activiteiten en financiële activiteiten effectief te beheren en erop te reageren.

Als onderdeel van een proactieve benadering van risicobeheer volgt Crelan voortdurend veranderingen in marktomstandigheden en regelgevende kaders als gevolg van klimaatfactoren en past zich daaraan aan, waardoor Crelan risico's kan beperken en kansen kan identificeren die worden gestimuleerd door de transitie naar een duurzamere economie. Bovendien onderstrepen het inzicht in en de meting van deze risico's bij Crelan haar toewijding aan verantwoorde en duurzame bankpraktijken in lijn met haar strategische doelen voor het aanpakken van de gevolgen van klimaatverandering, zoals geformaliseerd in het ESG-beleid.

Proces met betrekking tot het beheersen van de impacts van klimaatverandering

Het proces van Crelan voor het identificeren en beheren van haar impact op de klimaatverandering richt zich primair op de reductie van haar broeikasgasemissies, in lijn met de verbintenis voor een netto nuluitstoot voor scope 1- en scope 2-emissies tegen 2030. Crelan meet haar broeikasgasemissies voor drie scopes:

— Scope 1-emissies hebben betrekking op directe emissies van bronnen die eigendom zijn of beheerd worden, zoals het brandstofverbruik van bedrijfswagens.

- Scope 2-emissies zijn indirecte emissies door het verbruik van elektriciteit, verwarming of koeling voor haar gebouwen.
- Scope 3-emissies, die moeilijker te controleren zijn, omvatten indirecte emissies die optreden in de waardeketen, waaronder gefinancierde emissies, en klantenactiviteiten.

Crelan gebruikt deze emissiegegevens voor haar strategie voor klimaatmitigatie, om energie-efficiënte oplossingen in haar eigen activiteiten te bevorderen en om projecten te financieren die klimaatmitigatie ondersteunen. Crelan gaat ook over op het aanbieden van groene financiële producten, zoals energieleningen en groene obligaties, om klanten te ondersteunen bij het verlagen van hun koolfstofvoetafdruk. Deze elementen worden beschreven in de vorige delen.

Proces met betrekking tot het beheren van risico's in verband met klimaatadaptatie (fysieke risico's)

Crelan identificeert fysieke klimaatrisico's in haar activiteiten en waardeketen door rekening te houden met klimaatscenario's met een hoge uitstoot. Deze gevaren omvatten voornamelijk extreme weersomstandigheden zoals overstromingen, hittegolven en stormen, die een directe impact kunnen hebben op Crelans activiteiten en de waarde van de activa die zij financiert, met name in de vastgoed- en landbouwsector. Bij het identificatieproces wordt rekening gehouden met geografische en sectorale kwetsbaarheden, waarbij de nadruk ligt op activa of sectoren die het meest zijn blootgesteld aan klimaatgevaren.

Agrarische klanten zijn bijvoorbeeld kwetsbaar voor veranderende neerslagpatronen en extreme weersomstandigheden, die een negatieve invloed kunnen hebben op gewasopbrengsten en veestapels. Onroerend goed, met name hypotheken in overstromingsgevoelige gebieden, loopt eveneens risico door toenemende overstromingen. Crelan voert voortdurend analyses uit om deze risico's te identificeren en ontwikkelt strategieën om de impacts te mitigeren. Crelan beoordeelt hoe haar activa en bedrijfsactiviteiten zijn blootgesteld aan deze klimaatgevaren, bijvoorbeeld met behulp van scenarioanalyses om de fysieke risico's voor de portefeuilles van Crelan te meten.

De gevoeligheid van Crelan voor deze risico's wordt beoordeeld door middel van stresstests onder verschillende klimaatscenario's, waarbij de nadruk ligt op de potentiële economische en financiële impact van klimaatgevaren (en waarbij gebruik wordt gemaakt van een combinatie van deze scenario's en historische gebeurtenissen zoals de overstromingen in 2021). Crelan heeft het overstromingsrisico opgenomen in haar kredietbeoordelingscriteria voor vastgoed- en landbouwkredieten. Op basis van deze scenario's beoordeelt Crelan potentiële verliezen die kunnen worden opgelopen als gevolg van bv. schade aan eigendommen (voor eigendommen die zich in zones met een overstromingsrisico bevinden).

Proces met betrekking tot het beheren van risico's in verband met klimaatmitigatie (transitierisico's)

Crelan identificeert klimaattransitierisico's en -kansen door regelgevende, markt- en technologische veranderingen te analyseren die voortvloeien uit de transitie naar een koolstofarme economie. Dit omvat het beoordelen van de impact van nieuwe klimaatregelgeving, veranderingen in de marktvraag naar groene producten en vooruitgang in technologieën voor hernieuwbare energie en energie-efficiëntie.

Crelan hanteert scenarioanalyses om de impact van transitierisico's in kaart te brengen. Meer specifiek beschouwt Crelan een scenario afgestemd op een beperking van de opwarming van de aarde tot 1,5°C, waarbij de bank zich richt op de vraag hoe haar activiteiten, activa en klanten kunnen worden beïnvloed door deze transitiegebeurtenissen. Dit omvat risico's zoals stijgende nalevingskosten als gevolg van strengere milieuregelgeving of 'gestrande activa' in koolstofintensieve industrieën. Tot de geïdentificeerde kansen behoort de groei van groene financiering, zoals het verstrekken van leningen voor energie-efficiënte renovaties, projecten rond hernieuwbare energie en duurzame landbouw. De uitkomst van deze scenario's wordt uiteindelijk gebruikt om Crelans risicoprofiel te beoordelen en de strategie te bepalen. Crelan onderkent dat de kans afneemt dat de mondiale opwarming tot 1,5°C kan worden beperkt en wijst er tegelijk op dat de beschreven risico's en kansen onverminderd relevant zijn.

Crelan beoordeelt haar blootstelling aan transitierisico's door haar krediet- en beleggingsportefeuilles te onderzoeken, met name in sectoren die tijdens de klimaattransitie waarschijnlijk te maken zullen krijgen met aanzienlijke regelgevings- of marktdruk. Deze sectoren zijn onder andere vastgoed (met een toenemende vraag naar energiezuinige woningen) en landbouw (waar nieuwe technologieën en duurzame praktijken essentieel worden voor levensvatbaarheid op de lange termijn).

Crelan verwezenlijkt haar kansen door de ontwikkeling van groene financiële producten, zoals energierenovatieleningen, groene obligaties en beleggingsproducten afgestemd op ESG-principes. Dit helpt Crelan om te profiteren van de groeiende vraag naar duurzame financiële oplossingen en tegelijkertijd de risico's te beheersen die samenhangen met een veranderend regelgevings- en marktlandschap.

Gebruik van scenarioanalyse

Zoals hierboven vermeld, maakt Crelan gebruik van analyses van klimaatscenario's om haar beoordeling van zowel fysieke risico's als transitierisico's te onderbouwen. Deze scenario's omvatten stresstests voor verschillende klimaatscenario's, variërend van scenario's met hoge emissies tot scenario's die de opwarming van de aarde beperken tot 1,5°C. De scenario's worden toegepast op de korte, korte tot middellange, middellange

tot lange en lange termijn, zodat Crelan kan anticiperen op de veranderende gevolgen van klimaatverandering.

De volgende tabel geeft een overzicht van de scenario's die door Crelan zijn gebruikt bij de analyse van klimaatrisico's en -kansen zoals beschreven in de voorgaande delen (met speciale aandacht voor die welke werden gebruikt voor de materialiteitsanalyse). Meer informatie over de openbare scenario's is te vinden op de website van de NFGS (versie IV) of het ECB.

	Type risico	K	K-M	M-L	L
Transitie-risico	Kredietrisico	ECB: Versnelde overgang	ECB: Vertraagde push	ECB: Vertraagde push	NGFS: NiGEM vertraagde transitie
	Marktrisico	ECB: Versnelde overgang	ECB: Vertraagde push	ECB: Vertraagde push	NGFS: NiGEM vertraagde transitie
	Liquiditeitsrisico	Aangepast scenario			
	Operationeel risico	Aangepast scenario			
Fysiek risico	Kredietrisico	NGFS NiGEM huidig beleid + ECB's klimaatstresstest + Crelan toets ('overlay')			
	Marktrisico	NGFS NiGEM huidig beleid			
	Liquiditeitsrisico	Aangepast scenario			
	Operationeel	Aangepast scenario			

Betekenis : K : Klein, K-M : Klein-Middelgroot, M-L : Middelgroot-Groot, L : Groot)

De resultaten van deze scenarioanalyses hebben Crelan gesterkt in haar streven om haar operationele emissies te verminderen, klanten te ondersteunen bij duurzame transities en afstand te nemen van koolstofintensieve sectoren (en zo bij te dragen aan de algehele klimaatambitie en -verbintenissen).

Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie

Crelan heeft een uitgebreide reeks beleidslijnen geïmplementeerd om de materiële impacts, risico's en kansen met betrekking tot klimaatmitigatie en -adaptatie te beheren. Dit beleid is ontworpen om ESG-principes (en meer specifiek klimaatprincipes) in de hele organisatie te integreren en Crelans bijdrage aan wereldwijde kaders zoals de Overeenkomst van Parijs te ondersteunen.

De volgende tabel geeft een overzicht van de belangrijkste beleidslijnen bij Crelan (waarmee andere beleidslijnen samenhangen, zoals het algemene Risk Management Framework en Risk Appetite Framework):

	Beleidsnaam	Focus op	Dekking	Inhoud	Scope	Goed-keurings-niveau
Overkoepelende beleidsmaatregelen	ESG-beleid	Impact-materialiteit & financiële materialiteit	Klimaatmitigatie Klimaatadaptatie Energie	Overkoepelend document dat ESG-governance en ambities samenvat (incl. klimaat)	Crelan	Raad van Bestuur
	Klimaat- en Milieurisicocharter	Financiële materialiteit (risico's)	Klimaatmitigatie Klimaatadaptatie	Beschrijving van de risicobeheersorganisatie en het proces voor het beheren van klimaat- en milieurisico's	Crelan	Chief Risk Officer
Gerelateerde beleidsmaatregelen	Kredietbeleid	Impact-materialiteit & financiële materialiteit	Klimaatmitigatie Energie	Kredietacceptatieregels (incl. energie-efficiëntiecriteria)	Crelan NV*	Raad van Bestuur
	Onderpand-waardering	Financiële materialiteit	Klimaatmitigatie Energie Klimaatadaptatie	Onderpandwaardering en acceptatieregels (incl. overweging van energie-efficiëntiefactoren)	Crelan NV	Raad van Bestuur
	ESG-uitsluitings-beleid	Impact-materialiteit & financiële materialiteit	Klimaatmitigatie	Criteria om tegenpartijen / klanten / leveranciers uit te sluiten op basis van ESG-impact (incl. klimaat)	Crelan	Raad van Bestuur
	Verklaring over de integratie van ESG-factoren in beleggingsadvies	Impact-materialiteit	Klimaatmitigatie	Criteria om ESG-risico's en ESG-voorkeuren van klanten op te nemen in beleggingsadvies	Crelan NV	Directie-comité

* Er bestaan andere beleidsmaatregelen bij Europabank met vergelijkbare kenmerken.

Centraal in Crelans strategie met betrekking tot klimaatverandering staan het ESG-beleid en het klimaat- en milieurisicocharter. Hieronder volgt een samenvatting van de inhoud van deze beleidslijnen. Naast dit beleid zijn er maatregelen en processen die in de volgende delen van dit hoofdstuk worden beschreven.

Het ESG-beleid

Het ESG-beleid heeft tot doel de algemene aanpak van Crelan voor integratie van duurzaamheid in haar governance, strategie en activiteiten te schetsen. Het dient als een richtinggevend kader voor Crelan om haar activiteiten af te stemmen op milieubeheer, maatschappelijk verantwoord ondernemen en sterke governanceprincipes.

In dit beleid heeft Crelan een alomvattend governancekader opgezet rond milieu-, sociale en governancekwesties (***ESG – Environmental, Social and Governance***), waaronder klimaatverandering. De Raad van Bestuur draagt de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor de duurzaamheidsprestaties en houdt toezicht op de ontwikkeling en implementatie van de ESG-strategie, inclusief het bepalen van de risicobereidheid, het goedkeuren van doelen en het evalueren van nalevingsfuncties. Subcomités adviseren de Raad van Bestuur over ESG-thema's, zoals het bepalen van de risicobereidheid, duurzaamheidsrapportage en de integratie van het beloningsbeleid. Crelan heeft ook specifieke (sub)comités die zich richten op klimaatrisico's, waaronder het monitoren van de maatstaven van fysieke en transitieklimaatrisico's, het integreren van ESG-factoren in kredietactiviteiten, het beheren van Crelans beleggingsportefeuille op basis van ESG-criteria en het opzetten van een kader voor groene obligaties.

Het ESG-beleid bepaalt ook de ESG-strategie van Crelan, die de in de vorige delen beschreven verbintenissen omvat.

Het klimaat- en milieurisicocharter

Het doel van dit klimaat- en milieurisicocharter is om het klimaat- en milieurisicobeheer bij de Crelan Groep te beschrijven.

De belangrijkste punten uit het charter zijn als volgt:

- Rollen en verantwoordelijkheden: Het charter documenteert duidelijk de rollen en verantwoordelijkheden van elke verdedigingslinie binnen Crelan met betrekking tot klimaat- en milieurisico's.
- Risicobeoordelingsproces: Crelan gebruikt een risicobeoordelingsproces in vier stappen om de klimaat- en milieurisico's te identificeren, te meten, te evalueren en te rapporteren. Dit omvat het uitvoeren van een jaarlijkse risico-identificatieoefening en het definiëren van Key Risk Indicators (KRI's) en bijbehorende limieten om de risico's te meten en te monitoren.
- Stresstests: Crelan definieert regelmatig klimaat- en milieustresstestscenario's die op regelmatige basis worden berekend om de impact van klimaat- en milieurisico's onder moeilijke omstandigheden te beoordelen.
- Evaluatie- en validatieproces: Het charter voorziet een regelmatige herziening van geïdentificeerde klimaat- en milieurisico's en een beoordeling van de doeltreffendheid van mitigerende maatregelen.
- Gegevensaggregatie en IT-systemen: Crelan richt zich op het verbeteren van de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens voor het beheer van klimaat- en milieurisico's. De Data-afdeling houdt toezicht op de uitvoering van het stappenplan voor klimaat- en milieugegevens en op de verklarende woordenlijst, het eigenaarschap en de herkomst van ESG-gegevens..

Het charter benadrukt de naleving van regelgeving en de noodzaak van een robuust systeem voor uitzonderingen en rapportage van afwijkingen. Het benadrukt ook de noodzaak van regelmatige herziening en goedkeuring om het in lijn te houden met de huidige praktijken en regelgeving.

Het klimaat- en milieurisicocharter omvat zowel klimaatmitigatie als klimaatadaptatie door middel van respectievelijk transitie- en fysieke risico's en geeft aan dat duidelijk onderscheid wordt gemaakt tussen transitie- en fysieke risico's bij de risico-identificatie.

Andere relevante beleidslijnen

Naast het ESG-beleid en het klimaat- en milieurisicocharter, die Crelans visie en strategie voor thema's rond ESG en klimaatverandering uiteenzetten, heeft Crelan ook ESG-/klimaatelementen geïntegreerd in verschillende bestaande beleidslijnen (onder meer vanuit de idee dat klimaatveranderingsfactoren drijvende krachten zijn achter bestaande risico's).

De volgende beleidslijnen zijn bijgewerkt om klimaatoverwegingen te integreren:

- **Kredietbeleid:** Het kredietbeleid bevat de algemene en specifieke criteria die Crelan hanteert bij het verlenen van krediet, evenals de rollen en verantwoordelijkheden van de verschillende stakeholders. Alle stakeholders, waaronder agenten, Credit Analysts, Segment Journey en Business Experts, moeten het kredietbeleid (uiteengezet in verschillende specifieke handleidingen) kennen en toepassen. Klimaatoverwegingen zijn geïntegreerd in het kredietbeleid, als onderdeel van het actieplan dat is ontwikkeld om de verwachtingen uit de ECB-gids inzake klimaat- en milieurisico's en de vereisten van de EBA Loan Origination and Monitoring Guidelines te integreren. Er zijn twee belangrijke updates doorgevoerd op het gebied van zowel klimaatmitigatie als energie. Als eerste stap werd de lijst van door Crelan aangeboden en aanvaarde producten herzien, in lijn met de ambitie om groene kredieten (zoals renovatie- en mobiliteitsleningen) te stimuleren. Er werden expliciete voorwaarden gedefinieerd voor 'groene kredieten'. Daarnaast zijn bij de aankoop van vastgoed met een lage energie-efficiëntie bijkomende vereisten opgenomen, waaronder het beoordelen van de beschikbare middelen om renovaties te financieren. Vervolgens werden nieuwe vereisten voor het verstrekken van leningen opgenomen, waardoor klanten die fondsen zoeken om de aankoop van panden met een lage energie-efficiëntie te financieren, moeten aantonen dat ze voldoende fondsen beschikbaar hebben

voor renovaties (en/of tegelijkertijd een aanvullend renovatiekrediet moeten aanvragen).

- **Beleid voor onderpandwaardering:** Het onderpandwaarderingsbeleid is gekoppeld aan het kredietbeleid en specificeert Crelans principes voor het waarderen en accepteren van onderpand (zowel onroerende als roerende goederen) met het oog op een nauwkeurige en consistente beoordeling van alle onderpanden. Vanuit een financieel en risicoperspectief streeft Crelan naar het handhaven van nauwkeurige activawaarden om vertekening in de portefeuillewaardering te voorkomen en te voldoen aan de verwachtingen van de toezichthouder. Het klimaatrisico wordt voornamelijk geïntegreerd tijdens het kredietverwervingsproces, waarbij zowel de energie-efficiëntie als het fysieke risico expliciet worden meegenomen bij het bepalen van de onderpandwaarde om het kredietgoedkeuringsproces te kunnen doorlopen. Na verwerving wordt de onderpandwaarde regelmatig bijgewerkt om de algemene marktontwikkelingen te weerspiegelen en in bepaalde gevallen worden klimaatrisicofactoren opnieuw overwogen in een volledige herwaardering.
- **ESG-uitsluitingsbeleid:** Het ESG-uitsluitingsbeleid, dat werd ontwikkeld in 2024[2] en begin 2025 werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur, dient als een 'overkoepelend' beleid gericht op het definiëren van Crelans visie op de activiteiten / klanten / leveranciers die moeten worden uitgesloten op grond van ESG-overwegingen (incl. klimaatoverwegingen). Dit beleid wordt vervolgens geïmplementeerd binnen alle functies (krediet, belegging, marketing, enz.) als onderdeel van hun functiebeleid. Voor meer informatie, zie hoofdstuk '*Algemene toelichtingen – ESRS 2*'.
- **Verklaring over de integratie van ESG-factoren in beleggingsadvies:** Het doel van deze verklaring is om de aanpak te beschrijven die Crelan heeft geïmplementeerd voor de integratie van duurzaamheidsrisico's en het in overweging nemen van de belangrijkste negatieve impacts op duurzaamheidsfactoren als financieel adviseur, in overeenstemming met artikelen 3 en 4 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële-dienstensector (de 'SFDR-verordening'). De verklaring definieert leidende principes voor het hele scala aan financiële producten dat Crelan aanbiedt (beleggingsfondsen, pensioenfondsen, obligaties, gestructureerde schuld-bewijzen). De onderliggende filosofie is gebaseerd op de visie dat de juiste combinatie van financiële en niet-financiële criteria bij de selectie van beleggingsproducten toegevoegde waarde oplevert voor de klanten van Crelan (evenals impact).

Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering

Om het in het vorige deel beschreven klimaatveranderingsbeleid uit te voeren, zijn Crelans maatregelen inzake de mitigatie van haar negatieve impact op klimaatverandering gericht op twee hoofdgebieden: de **reductie van operationele emissies** (eigen emissies) en het aanpakken van **gefinancierde emissies** (met name binnen haar hypotheek-portefeuille). Daarnaast wil Crelan, zoals hierboven beschreven, ervoor zorgen dat klimaatrisico's adequaat worden beheerd. Elk gebied heeft een gedetailleerd actieplan, met verantwoordelijke personen die toezicht houden op specifieke aspecten van de implementatie. Hieronder leest u meer over de acties die hiervoor zijn ondernomen.

Maatregelen met betrekking tot het mitigeren van negatieve klimaatimpacts

1. Reductie van operationele emissies

Zoals beschreven in hoofdstuk '*Decarbonisatiehefbomen van Crelan*' heeft Crelan decarbonisatiehefbomen gedefinieerd om haar koolstofreductiedoelstellingen voor de eigen activiteiten te behalen. In 2023, 2024 en 2025 werden verschillende acties in verband met deze hefbomen opgestart:

- *Bedrijfswagenbeleid*:

Crelans bedrijfswagenbeleid verplicht het exclusieve gebruik van elektrische voertuigen voor het bedrijfswagenpark voor alle werknemers, in lijn met Crelans doelstelling om transportgerelateerde broeikasgasemissies te minimaliseren. Het initiatief ging in oktober 2023 bij Crelan NV van start met de overstap van voertuigen met verbrandingsmotor naar elektrische voertuigen. Bij Europabank zal een gelijkaardig beleid formeel worden ingevoerd. Concreet worden sinds juli 2023 alleen volledig elektrische voertuigen geleased aan medewerkers van Europabank. Rekening houdend met een (gemiddelde) leaseduur van ongeveer vier jaar, verwacht Crelan Group dat tegen 2030 alle voertuigen volledig elektrisch zullen zijn.

- *Energie-efficiëntie van kantoorgebouwen*:

Crelan heeft energie-efficiëntiemaatregelen geïmplementeerd, zoals ledverlichting en de plaatsing van zonnepanelen op de kantoren in Berchem en Anderlecht, wat resulteerde in een aanzienlijke vermindering van het elektriciteits- en gasverbruik in 2023, 2024 en in 2025.

Met ondersteuning van een externe consultant, werd een audit uitgevoerd om potentiële verbetermaatregelen en

2 Hierbij dient opgemerkt dat het kredietbeleid al jarenlang bepaalde soorten activiteiten uitsluit. In 2024 had Crelan voor het eerst een overkoepelend ESG-uitsluitingsbeleid voor verschillende activiteiten.

renovatiebehoeften voor het kantoor in Berchem in kaart te brengen. Uit die beoordeling kwamen verschillende scenario's naar voren om de broeikasgasemissies van het gebouw te reduceren. In totaal werden zeven renovatiescenario's uitgewerkt. Gelet op de werklast van de betrokken teams is na een interne evaluatie besloten om dit project tijdelijk op te schorten tot de verhuis naar het nieuwe hoofdkantoor in Brussel is afgerond. Zodra we vanuit het nieuwe hoofdkantoor opereren, zal worden beslist over de verdere stappen voor het kantoor in Berchem.

In 2025 hebben we het kantoor in Gembloux verkocht en een nieuw energiezuinig gebouw in Waver gehuurd., wat bijdraagt aan een verdere daling van het energieverbruik (en de broeikasgasemissies). Dit gebouw is energieneutraal en uitgerust met technologieën om zowel duurzame activiteiten te ondersteunen (zonnepanelen, warmtepomp, waterrecyclingsysteem, enz.) als om het welzijn van de werknemers in de kantoren te verbeteren. Tot slot verkocht Crelan haar kantoor in Anderlecht aan een investeerder met het oog op herbestemming tot een energie-efficiënt appartementsgebouw. In 2025 kocht Crelan een nieuw gebouw in het centrum van Brussel, dat bereikbaar is met het openbaar vervoer. Dat gebouw zal wellicht in de eerste helft van 2027 in gebruik worden genomen. In afwachting daarvan huurt Crelan het kantoor in Anderlecht tot de verhuis is afgerond.

Europabank heeft beslist dat al haar eigen gebouwen, inclusief het hoofdkantoor en de agentschappen, tegen 2030 de nodige renovaties moeten ondergaan om een EPC-label A te behalen.

— *Hernieuwbare energie en groene energiebronnen*:

De installatie van zonnepanelen op de kantoren in Berchem en Anderlecht, goed voor een gezamenlijke productie van 138 MWh hernieuwbare energie in 2024 en 155 MWh in 2025. Bovendien heeft Crelan haar elektriciteitscontracten bijgewerkt zodat haar elektriciteitsverbruik integraal wordt gedekt door groene stroom.

In 2024 installeerde Europabank zonnepanelen op haar hoofdkantoor in Gent en haar kantoor in Lier. Daarmee werd 66,5 MWh aan groene energie geproduceerd. In 2025 breidde Europabank de installatie van zonnepanelen verder uit naar haar kantoren in Gent Nieuwe Wandeling, Kortrijk, Merksem en Sint-Niklaas. Daarnaast maakt Europabank sinds 1 november 2023 uitsluitend gebruik van groene stroom.
Die omschakeling helpt de scope 2-emissies terug te dringen en weerspiegelt Crelans toewijding aan het gebruik van elektriciteit uit groene energiebronnen.

2. Gefinancierde emissies

Zoals beschreven in hoofdstuk '*Transitieplan voor klimaatmitigatie*' heeft Crelan een actieplan opgesteld om de emissies van haar financieringsactiviteiten te verminderen, te beginnen met een prioritisering op de hypotheekportefeuille (goed voor meer dan 75% van de kredietportefeuille). Om ervoor te zorgen dat er geloofwaardige doelen werden vastgelegd voor deze portefeuille, startte Crelan de volgende maatregelen:

— *Meting van de broeikasgasemissies*:
In 2024 besloot Crelan lid te worden van het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Op die manier verplicht Crelan zich tot het volgen van de PCAF-standaarden voor het meten en rapporteren van gefinancierde emissies.

- Om de uitstoot van de **hypotheek-portefeuille** te meten, heeft Crelan een methodologie uitgewerkt op basis van het energieprestatiecertificaat (EPC) van de eigendommen (gefinancierd met deze hypotheken). Er werd een gegevensverzamelingsproces gestart in 2023 om het aandeel van de portefeuille waarvoor actuele EPC's beschikbaar waren, te vergroten.
  Voor eigendommen waarvoor Crelan niet over EPC-gegevens beschikt, ontwikkelde Crelan een methodologie om deze EPC's te benaderen met behulp van o.a. regionale cijfers.

In 2024 gebruikte Crelan een externe gegevensleverancier om de benaderingen van EPC's te kunnen verfijnen op basis van activaspecifieke in plaats van regionale informatie. Crelan zal, samen met de externe leverancier, blijven investeren in het verbeteren van de gegevenskwaliteit om de broeikasgasemissies te meten. Een bijkomend initiatief dat Crelan in 2026 met de externe dienstverlener opzet, betreft het EPC-certificatenplatform. Klanten van Crelan kunnen een officiële EPC-analyse aanvragen via het platform. Een gecertificeerde analist voert ter plaatse de analyse uit en levert het certificaat aan de klant. Daarbij worden de EPC-score en het label automatisch met Crelan gedeeld. Die aanpak levert toegevoegde waarde op voor de klant, draagt bij aan een betere datakwaliteit voor Crelan en biedt Crelan de mogelijkheid om klanten actief te betrekken bij de uitkomst van de energie-efficiëntieanalyse. Ondanks de afstemming met de marktstandaard signaleert Crelan hierbij een bezorgdheid. Hoewel de EPC-score een indicatie is voor het energieverbruik, lijkt zij gemiddeld genomen het verbruik te overschatten. Onderzoek van Guidehouse[3] toont aan dat de CO_2e-intensiteit van Belgisch vastgoed, gemeten op basis van effectief energieverbruik, 26 kg CO_2e/m^2/jaar bedraagt. Dat is aanzienlijk lager

3 Guidehouse Netherlands B.V. (2025). Decarbonisatie van residentiële gebouwen: een traject gedragen door meerdere stakeholders. P.8 (https://guidehouse.com/-/media/new-library/industries/cei/documents/2025/white-paper_decarbonise-residential-buildings.pdf).

dan de door Crelan gerapporteerde waarde, of die van andere Belgische financiële instellingen. Niettemin is het op dit moment onrealistisch om klanten met een hypothecair krediet te vragen naar hun effectieve energieverbruik.

- Voor de **portefeuille met professionele kredieten** gebruikt Crelan emissie-intensiteitsfactoren van PCAF, bij gebrek aan werkelijke klantgegevens, aangezien Crelan voornamelijk zelfstandige professionals en kleine bedrijven financiert, die noch de middelen, noch de verplichting hebben om hun emissies te rapporteren. Crelan heeft het initiatief genomen om met diverse actoren uit de landbouwsector samen te werken om meer bedrijfsspecifieke emissiedata te verzamelen, maar de oefening bevindt zich nog in een initiële fase gezien de versnippering van de sector.

— *Definitie van een traject om de emissies af te stemmen op het scenario van de Overeenkomst van Parijs:*
Crelan baseert de afstemming van haar hypotheekportefeuille op de Overeenkomst van Parijs op het CRREM-scenario van 1,5°C voor Belgische eengezinswoningen. Uitgaande van een huidige intensiteit van 64 kg CO_2e/m²/jaar in het boekjaar 2024 vertaalt dat zich in een theoretisch afstemmingstraject voor Crelan van -76% in 2035 en -92% in 2050. De realisatie van dit pad is niet uitsluitend afhankelijk van Crelan, maar ook van klantenbeslissingen, beleidskaders, marktomstandigheden en datavolwassenheid. Tegen deze achtergrond definieert Crelan een bank-specifiek transitiedoel, uitgedrukt in het aantal gefinancierde transities, waarmee we onze reële hefboom inzetten om klanten te ondersteunen richting dit referentiepad. Zie verderop voor meer informatie hierover. Ter informatie: de grafiek bevat een weergave van dat plan uitgedrukt in CO_2e-intensiteit, maar Crelans doel is niet uitgedrukt in CO_2e-intensiteit.

— *Ontwikkeling van een adequate reeks producten om die ambitie te ondersteunen* (bv. transitieleningen) en/of aanpassingen van de toegangsvoorwaarden tot die producten (bv. verlenging van de looptijd van hypothecaire leningen bij goede EPC-scores) om ervoor te zorgen dat een grote groep klanten toegang heeft tot die producten ('transitie voor iedereen').

— Lijst van '***katalysatoracties***' die helpen om die ambitie te realiseren:

- Reeds ingevoerd
  - Bewustwording creëren bij de klanten van Crelan over het belang van 'groene renovaties', met de focus op het benadrukken van de waardepropositie voor Crelan. Als onderdeel van die acties investeerde Crelan in een nieuw platform, Setle, dat werd uitgerold in de agentschappen en de agenten helpt om samen met de klanten te bepalen op welke gebieden de klant het meest baat zou hebben bij deze renovaties. Met dit platform kan Crelan samen met de klanten een business case opstellen voor de renovaties, inzicht krijgen in de impact hiervan op de energie-efficiëntie van het pand en bepalen welke renovatiewerken in aanmerking komen voor subsidies.
  - Crelan heeft haar definitie van groene hypothecaire leningen afgestemd op die van de Belgische financiëlesectororganisatie Febelfin. Groene hypothecaire kredieten worden toegekend met een korting, die zowel de kwaliteit van het onderpand weerspiegelt als de markt voor en transitie naar groen vastgoed ondersteunt.
  - Voor starters op de woningmarkt die een groen pand aankopen, voorziet Crelan een hypothecair krediet met een looptijd van dertig jaar.
  - Ontwikkeling van specifieke marketingcampagnes gericht op het bovenstaande.
- Gepland (fase 1 – 2027-2030) – gelinkt aan de uitrol van de nieuwe frontofficeapplicatie voor hypothecaire kredieten.
  - Het koppelen van de korting voor energie-efficiënte renovaties aan de voltooiing van de renovatiewerken binnen de overeengekomen termijn. Hoewel dat contractuele en operationele wijzigingen vereist, beoogt Crelan de finale realisatie van vastgelegde renovaties structureel op te volgen. De groene korting wordt door Crelan initieel toegekend, met de mogelijkheid om die te schrappen wanneer de vooropgestelde energie-efficiëntiewinsten uitblijven.
  - Evaluatie van nieuwe aflossingsstructuren om beter tegemoet te komen aan de terugbetalingsmogelijkheden van kredietnemers die reeds groen vastgoed aankopen of aanzienlijke transitieprojecten initiëren. De maatregel moet nog worden beoordeeld binnen het kader voor productbeheer van Crelan.
- Mogelijke acties op middellange termijn (indien een verdere versnelling nodig blijkt om de doelstellingen te halen).
  - Klanten begeleiden, niet alleen tijdens de planningsfase, maar ook tijdens de uitvoeringsfase van de renovatie.
  - Strengere acceptatiecriteria voor kredieten vastleggen.

Die inspanningen worden gecoördineerd door het ESG Office en de teams rond het waardeaanbod, met actieve betrokkenheid van andere functies, in het bijzonder de krediet- en risicoafdelingen. Verschillende interne medewerkers werkten aan deze maatregelen (met ondersteuning van externe consultants voor thematische elementen).

Tot slot ontwikkelde Crelan voor professionele klanten een 'ESG Scorecard' om een ESG-score (inclusief klimaatcomponenten)

voor deze klanten te bepalen en Crelans frontoffice de middelen te geven om de transitiebehoeften van deze klanten te identificeren en hen oplossingen voor te stellen. Dit omvat gebieden zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie en blootstelling aan fysieke klimaatrisico's. De Scorecard wordt in de loop van 2026 vervangen door de vragenlijst die op sectorniveau is vastgelegd. Voor meer informatie, zie hoofdstuk '*A.2 -Entiteitsspecifiek: KMO-transitie*'.

Maatregelen met betrekking tot het beheren van klimaatrisico's

Crelan heeft in 2021/2022 een actieplan opgezet om alle verwachtingen uit de ECB-gids inzake klimaat- en milieurisico's te implementeren voor eind 2024. Dit actieplan werd voorgelegd aan de ECB en de voortgang wordt periodiek gemonitord.

Als onderdeel van deze implementatie werden de volgende maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat klimaatrisico's adequaat worden geïdentificeerd, bewaakt en beheerd door Crelan:

- Uitvoering van verschillende klimaat-materialiteitsbeoordelingen en stress-testoefeningen om te achterhalen hoe klimaatrisicofactoren zich kunnen voordoen in risico's voor de activiteiten van Crelan (zie hoofdstuk '*Algemeen proces voor het identificeren van impacts, risico's en kansen*');
- Integratie van klimaatrisico's in Crelans risicotaxonomie en ontwikkeling van een specifiek klimaat- en milieurisicocharter, waarin het proces en de governance voor het beheer van klimaat- en milieurisico's worden beschreven;
- Integratie van klimaatoverwegingen in de waardering van onderpand, zodat onderpand met hogere klimaatrisico's dienovereenkomstig wordt geprijsd;
- de ontwikkeling van Key Risk Indicators om de geïdentificeerde risico's te monitoren, waarbij limieten worden bepaald voor de risicobereidheid en deze indicatoren periodiek worden gemonitord als onderdeel van de driemaandelijkse risicobeoordeling; en
- Tot slot past Crelan haar IT-systemen aan voor een betere verzameling en aggregatie van de gegevens en wordt er een uitgebreid kader voor gegevensbeheer opgezet om de nauwkeurigheid en relevantie van ESG-gegevens in de hele organisatie te waarborgen. Binnen de bank maken ESG-data voortaan integraal deel uit van de algemene datacatalogus.

Meer informatie over Crelans risicobeheer, inclusief risico's inzake ESG-/klimaat-risicobepalende factoren, wordt jaarlijks verstrekt in Crelans Risk Report (pijler 3).

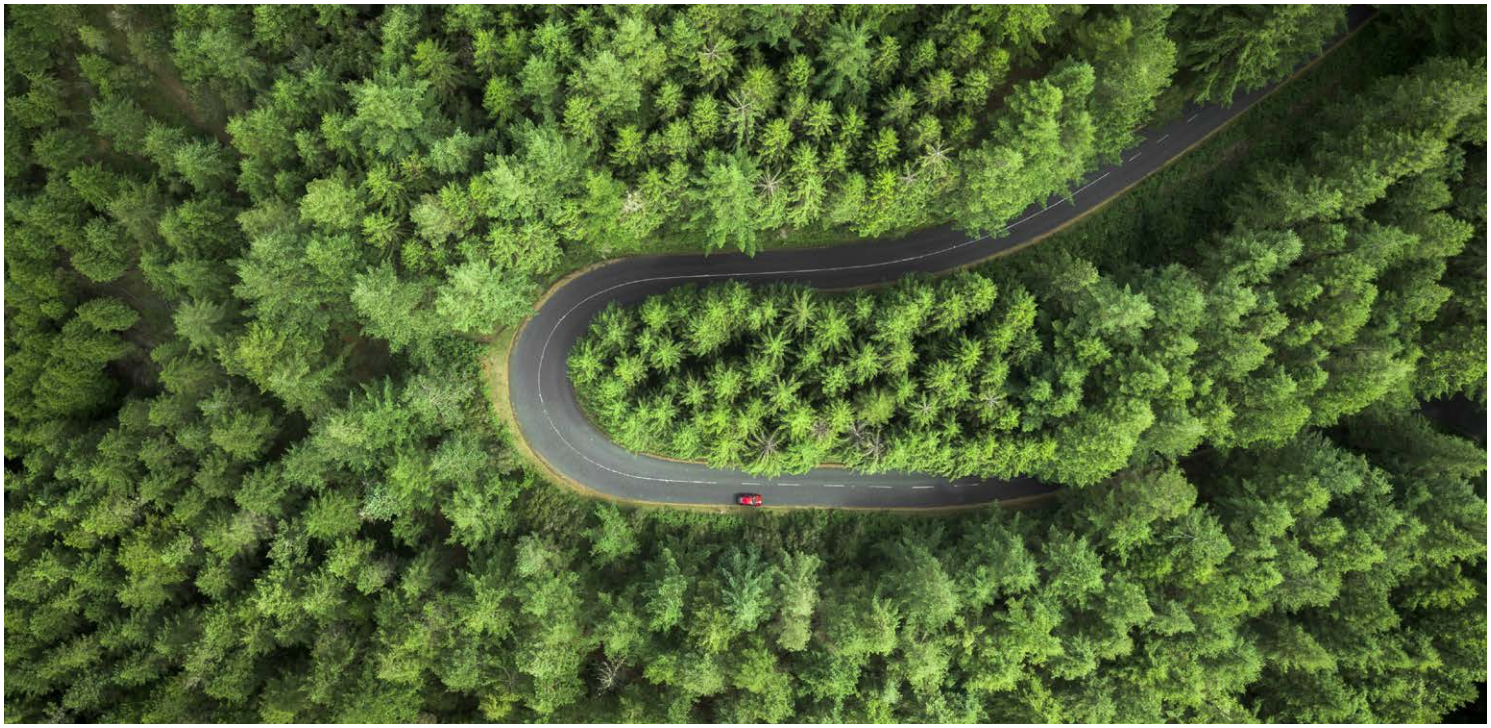
Maatstaven en doelen

Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie

Doelen inzake broeikasgasreductie

Zoals beschreven in hoofdstuk '*Transitieplan voor klimaatmitigatie*' heeft Crelan zich als doel gesteld om tegen 2030 een netto nuluitstoot van scope 1- en -2-emissies te bereiken. Dit omvat emissies die verband houden met Crelans eigen activiteiten, zoals het energieverbruik in kantoorgebouwen en emissies van het bedrijfswagenpark. De aannames die werden gebruikt voor deze tabel zijn in lijn met de aannames uiteengezet in het deel '*Bruto scope 1-, 2- en 3-emissies en totale broeikasgasemissies*'.

Onderstaande tabel biedt inzicht in de nulmeting en de streefwaarden voor scope 1- en scope 2-emissies tot 2030:



Ton CO_2e	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	Baseline				Projected			
Emissies Crelan (elektriciteit + verwarming)	655,1	730	597	286,22	319,27	319,27	319,27	123,41
Emissies Europabank (elektriciteit + verwarming)	379,6	0	119	379,6	327,6	275,6	223,6	171,6
Vloot Crelan	1478,5	1072,6	404	534,2	221,25	10,8	0,00	0,00
Vloot Europabank	455,5	0,0	271	291,5	218,6	145,7	72,8	0,00
Koelmiddelen Crelan	NEW	74	54					
Koelmiddelen Europabank	NEW	0	6					
Totaal	2.968,70	1.876,60	1.451,00	1.491,52	1.086,72	751,37	615,67	295,01
Reductie ten opzichte van baseline	NA	-37%	-51%	-50%	-63%	-75%	-79%	-90%
Lineair richting 90% reductie	0,00%	-13%	-26%	-39%	-52%	-65%	-78%	-90%

Consistentie en mogelijke herzieningen

Sinds de initiële vaststelling zijn zowel het basisjaar als de nulmeting ongewijzigd gebleven. Mochten er in de toekomst aanpassingen vereist zijn, onder meer door verbeteringen in datakwaliteit, wijzigingen in de consolidatiekring of updates van berekeningsmethoden, dan zal Crelan die wijzigingen transparant toelichten. De toelichting zal steeds betrekking hebben op:

- de aard van de wijziging,
- de reden voor de noodzakelijke wijziging,
- en de impact ervan op zowel de doelen als de rapportering van de voortgang.

Documentatie en monitoring

Eventuele aanpassingen worden gedocumenteerd overeenkomstig de eisen van ESRS E1-4 AR 25(a) en (b), zodat een consistente en betrouwbare monitoring van de voortgang richting de klimaatdoelen wordt gewaarborgd.

Hypotheekportefeuille

Enerzijds spreekt Crelan de ambitie uit om zich aan te sluiten bij de doelstelling van klimaatneutraliteit tegen 2050, zoals vastgelegd in de Europese Klimaatwet (2021/1119/EU). Anderzijds stelt Crelan vast dat het Belgische residentiële vastgoed niet evolueert aan een tempo dat een harde verbintenis toelaat om haar financieringsactiviteit voor residentieel vastgoed in lijn te brengen met die klimaatneutraliteitsdoelstelling. In de Belgische federale Transitiebarometer 2024[4] wordt benadrukt dat de broeikasgasemissies van Belgische gebouwen niet snel genoeg dalen omdat het energieverbruik niet snel genoeg afneemt en de elektrificatie van verwarming niet snel genoeg toeneemt. Ondanks initiatieven van institutionele vastgoedinvesteerders behoort het grootste deel van het residentiële vastgoed in België toe aan particuliere eigenaars. Die groep heeft tot op heden onvoldoende actie ondernomen en een snelle versnelling lijkt weinig waarschijnlijk. Dat gebrek aan actie wordt verklaard door drie belangrijke drempels:

a. Naargelang de bron beschikt 20-50% van de Belgische huiseigenaars niet over de financiële middelen om hun woning te renoveren tot een EPC-score ≤ 100 kWh/m²/jaar, zelfs wanneer rekening wordt gehouden met bankfinanciering.

b. Zelfs eigenaars met voldoende financiële slagkracht zijn niet systematisch overtuigd van de meerwaarde van energie-efficiënte renovaties. Hoewel energie-efficiënt vastgoed een betere prijsevolutie kent, heeft de terugverdientijd van renovaties te lijden gehad onder stijgende bouwkosten, dalende subsidies en het feit dat fossiele brandstoffen vaak aanzienlijk goedkoper blijven dan elektriciteit. Door het onzekere rendement worden investeringen en acties uitgesteld.

c. Ook als eigenaars overtuigd zijn van de voordelen, blijft de praktische complexiteit van het plannen en uitvoeren van renovaties een wezenlijke hinderpaal.

Hoewel private sectoren zoals de financiële en de bouwsector een belangrijke rol spelen bij het stimuleren en faciliteren van energie-efficiënte renovaties, is ook de overheid een cruciale partner. Het huidige Belgische Nationaal Energie- en Klimaatplan[5] is niet in overeenstemming met de Europese Klimaatwet, noch met de eigen ambitie om tegen 2050 een klimaatneutrale bouwsector te realiseren. Dat vloeit voort uit een wisselvallig beleid rond subsidies en renovatieverplichtingen.

Tegen die achtergrond hanteert Crelan in haar transitieplan een scenario van 'uitgestelde transitie', dat ervan uitgaat dat het overheidsbeleid vanaf de volgende legislatuur (vanaf 2030) wordt aangepast en renovatieverplichtingen in heel België geleidelijk worden verstrengd tot EPC ≤ 100 kWh/m²/jaar. Vandaag geldt enkel in Vlaanderen een verplichting tot ≤ 400 kWh/m²/jaar. Zoals eerder aangegeven stelt Crelan zich tot doel om tussen 2027 en 2050 in totaal 145.000 transities te financieren, verdeeld over vijf fasen.

Fase	Duizenden gefinancierde transitieprojecten
2027-2030	5
2031-2035	12
2036-2040	29
2041-2045	43
2046-2050	56

Een transitielening wordt als volgt gedefinieerd:

- Nieuwbouw voorafgegaan door sloop = 1 gefinancierde transitie
- Een (aankoop en) renovatie die binnen drie jaar een EPC-verbetering van minimaal 30% realiseert en resulteert in een EPC ≤ 150 kWh/m²/jaar[6] = 1 gefinancierde transitie
- Een (aankoop en) renovatie die binnen drie jaar een EPC-verbetering van minimaal 30% realiseert en resulteert in een EPC > 150 kWh/m²/jaar = ([EPC]_i [-EPC]_f)/([EPC]_i-100)[7]

Crelan koppelt aan het absolute doel ook een relatief doel, namelijk een marktaandeel in transitieleningen en groene hypothecaire kredieten dat minimaal overeenkomt met haar globale marktaandeel in hypothecaire kredieten.

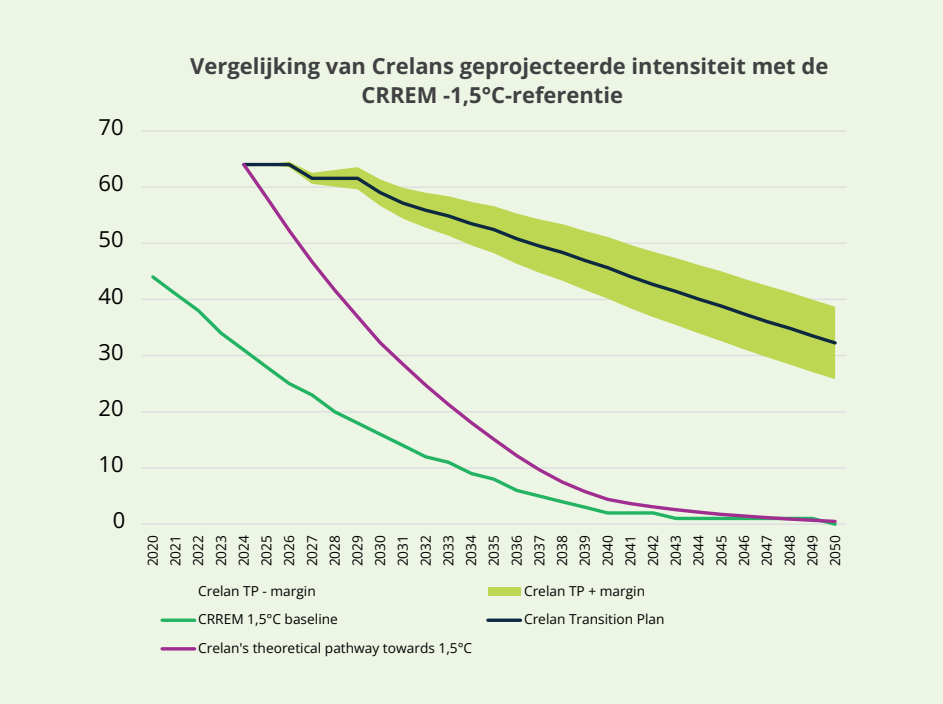
4 https://klimaat.be/doc/241108-fod-transitiebarometer-2024-nl.pdf

5 https://www.nationaalenergieklimaatplan.be/nl

6 Deze drempel zal stapsgewijs naar beneden worden bijgesteld in lijn met de definitie van een energie-efficiënt hypothecair krediet van Febelfin, tot een niveau van 100 kWh/m²/jaar. Naar verwachting zal het niveau van 100 kWh/m²/jaar omstreeks 2030 worden bereikt. Een eerste herijking door Febelfin is voorzien in 2026.

7 EPCi = initial EPC (before renovation); EPCf = final EPC (after renovation)

Ter concretisering van het verschil tussen het Crelan-scenario en een 1,5°C-scenario simuleerde Crelan, voor illustratieve doeleinden, een reeks mogelijke CO_2e-intensiteitstrajecten en vergeleek die met het CRREM-1,5°C-traject voor Belgisch residentieel vastgoed. Het verschil tussen beide scenario's situeert zich zowel in de vorm van het traject als in het eindpunt. Als gevolg van de beperkte renovatiegraad verloopt het traject van Crelan min of meer lineair en eindigt het in 2050 ruim boven nul CO_2e-intensiteit, in tegenstelling tot het ideale, convexe traject dat bijna nul bereikt.



Bij die kwantificatie wijst Crelan op enkele cruciale aannames en onzekerheden:

- Het gebruik van EPC-scores als indicatie voor het reële energieverbruik (zie ook hierboven bij het deel over gefinancierde emissies):
  - Uit onderzoek blijkt dat EPC-scores een slechte indicatie vormen voor het werkelijke energieverbruik. (Bijlage 8.5). Het is waarschijnlijk dat zowel de emissies als de emissie-intensiteit daardoor te hoog worden ingeschat.
  - Desondanks worden EPC-scores marktbreed gehanteerd en wordt algemeen aangenomen dat hogere EPC-prestaties resulteren in lagere emissies.
- Het traject voor de broeikasgasemissie-intensiteit gaat uit van een stabiele conversiefactor van kWh naar CO_2e (0,2 kg CO_2e/kWh)[8]. Voor België is er momenteel geen aannemelijk langetermijntraject beschikbaar dat een afname van die conversiefactor laat zien. Elke wijziging (positief of negatief) van de conversiefactor zal leiden tot een verandering in de verwachte emissie-intensiteit.

Klimaatrisico-indicatoren/-doelen

Crelan ontwikkelde een reeks maatstaven (Key Risk Indicators) met betrekking tot het beheer van klimaatrisico's en volgt deze op via een uitgebreid kader. Deze indicatoren zijn geïntegreerd in het Quarterly Risk Report (QRR) en worden gemonitord door het Enterprise Risk Management (ERM-team), dat verantwoordelijk is voor het verzamelen van input van alle teams over Key Risk Indicators, waaronder die inzake klimaatrisico's. Het ERM-team werkt het QRR elk kwartaal bij, met input van andere teams, en legt het ter bespreking en besluitvorming voor aan het Executive Committee (ExCo), het Risk and Compliance Committee (RCC) en de Raad van Bestuur. Dit geeft aan dat Crelan klimaatrisico's proactief opvolgt en integreert in het algehele risicobeheerkader.

De volgende Key Risk Indicators werden gedefinieerd voor zowel fysieke als transitierisico's (cijfers niet vermeld om redenen van vertrouwelijkheid):

- Fysieke risico's:
  - Crelan monitort elk kwartaal de nieuwe productie in gebieden met een hoog overstromingsrisico. Er is een limiet bepaald, die ervoor zorgt dat Crelan haar blootstelling in deze zones beheerst en zo het geïdentificeerde kredietrisico beheert;
- Transitierisico's:
  - Crelan bewaakt haar hoogrisico-blootstelling aan hypothecaire leningen met als onderpand panden met een lage EPC-score (> 400 kWh/m²/jaar). Er

8 Bron: PCAF European Building Emission Factor-database: Mortgages / Belgium / CREM Global Pathways / 2023 / single-family home.

werd een limiet gedefinieerd die ervoor zorgt dat Crelan haar blootstelling in deze klassen beheerst (en tegelijkertijd saneringsmaatregelen kan vastleggen voor haar klanten), waardoor het geïdentificeerde materiële kredietrisico wordt beheerd. Over het volume van deze kredieten wordt periodiek gerapporteerd aan de lokale toezichthouder.

- Daarnaast heeft Crelan een risico-indicator vastgelegd inzake het volume aan in aanmerking komende groene leningen, die nodig zijn voor hun programma voor groene obligaties. Dit volume wordt op kwartaalbasis gemonitord en gebruikt om het liquiditeitsrisico te monitoren.

Hierbij dient opgemerkt dat de voortgang voor het doel voor de scope-1- en -2-emmisies ook wordt bijgehouden via een Key Risk Indicator.

Overige maatstaven en doelen

Crelan heeft een reeks doelen vastgelegd die een aanvulling vormen op de inspanningen ter beperking van de negatieve impacts van klimaatverandering, ook al zijn ze niet expliciet gekoppeld aan een bepaald klimaatscenario:

— Gebruik van Setle: # simulaties / # aanvragen voor leningen met relevante doelen (retail). Opmerking: de afbakening van de relevante kredieten tegenover de vorige versie werd aangescherpt, wat leidt tot een aanzienlijk hoger doel dan het streefcijfer van 14% voor 2025.

- 2026: 60%
- 2027: 65%
- 2028: 70%
- 2029-2030: 75%

— Aandeel van # groene leningen in totaal # verstrekte leningen: Voor 2025 werd een doel van 20% vastgesteld. Het resultaat voor 2025 bedraagt 19%.

- 2026: 25%
- 2027-2030: 30%

— Aandeel gecontacteerde klanten voor energie-efficiëntie: Crelan behaalde het doel van 10% voor 2025 (resultaat = 27%). Dat doel wordt door Crelan niet langer gehanteerd vanaf 2026.

— Aandeel relevante werknemers (senior management, leden van ESG SteerCo, kredietbeslissers, productmanagers, enz.) die een gerichte opleiding rond klimaatverandering hebben gevolgd. Voor 2025 werd een doel van 90% vastgesteld. Behaald in 2025 = 96%

— Aandeel van alle medewerkers die het jaarlijkse Crelan ESG-update-event hebben gevolgd. Voor 2025 werd een doel van 90% vastgesteld. Dit doel wordt ook bijgehouden door het risicomanagement via een Key Risk Indicator. Behaald in 2025 = 98%

Tot slot wordt een reeks aanvullende maatstaven gemonitord zonder dat daar specifieke doelen aan zijn verbonden, zoals indicatoren voor klimaatrisico's voor beleggingsfondsen gedistribueerd door Crelan.

De governance voor het transitieplan voor residentieel vastgoed weerspiegelt grotendeels de algemene ESG-governance:

Raad van Bestuur (RvB)

De Raad van Bestuur draagt de eind-verantwoordelijkheid en het toezicht over het transitieplan, het doelstellingstraject en de risicobereidheid met betrekking tot de klimaattransitie. Bij aanzienlijke afwijkingen van het plan beslist de Raad van Bestuur over passende corrigerende maatregelen.

Directiecomité (ExCo)

Het ExCo staat in voor de uitvoering van het plan, de allocatie van middelen en de rapportering aan de Raad van Bestuur.

ESG SteerCo

Het ESG SteerCo volgt periodiek de ESG-maatstaven en -doelen op en stuurt ze bij, met inbegrip van die in het transitieplan. Het wordt ondersteund door de 'Workstream Retail and Business', die de uitvoering van het plan op meer operationeel niveau en frequenter monitort. Indien het ESG SteerCo oordeelt dat de doelen van het transitieplan in het gedrang komen, informeren de Director of Commercial Policy & Market Strategy en de Director of Cooperative Banking het ExCo over de oorzaak van de afwijking. Vervolgens bepaalt het ExCo welk actieplan wordt gevolgd om de afwijking te remediëren, of welk communicatieplan wordt ingezet wanneer het transitieplan wordt aangepast.[9]

Hierbij dient opgemerkt dat er nog geen specifieke maatstaf of specifiek doel bestaat met betrekking tot de EU-taxonomie-indicatoren, beschikbaar op *EU Taxonomy reporting.*

Energieverbruik en energiemix

De volgende tabel geeft een overzicht van Crelans energieverbruik in MWh voor al haar activiteiten voor 2025. De belangrijkste energieverbruikers zijn de kantoorgebouwen, het wagenpark en andere operationele faciliteiten. Als onderdeel van haar duurzaamheidsstrategie richt Crelan zich op het verminderen van het totale energieverbruik door energie-efficiëntiemaatregelen en door waar mogelijk over te schakelen op hernieuwbare energiebronnen.

9 Crelan wijst erop dat de transitie een gezamenlijke inspanning vraagt en dat ze niet alle vereisten voor het realiseren van haar doelen onder controle heeft. Het kan Crelan ertoe verplichten om externe stakeholders transparant te informeren over de invloed van externe factoren op de aanpassing van haar transitie-ambities.

		Geconsolideerd			
		2025		2024	
Energieverbruik en mix		**MWh**	**% totaal**	**MWh**	**% totaal**
Totaal energieverbruik (MWh)		6.371,47		7.792,59	
Totaal verbruik van fossiele energie (MWh)		3.229,32	51%	3.946,08	51%
Verbruik uit nucleaire bronnen (MWh)					
Totaal verbruik van hernieuwbare energie (MWh)		3.142,15	49%	3.783,81	49%
Waarvan	Brandstofverbruik voor hernieuwbare bronnen, inclusief biomassa (omvat ook industrieel en gemeentelijk afval van biologische oorsprong, biogas, hernieuwbare waterstof, enz.) (MWh)				
	Verbruik van gekochte of verworven elektriciteit, warmte, stoom en koeling uit hernieuwbare bronnen (MWh)	2.966,61		3.578,95	
	Het verbruik van zelf opgewekte niet-brandstof hernieuwbare energie (MWh)	175,53		204,86	

Bruto scope 1-, 2- en 3-emissies en totale broeikasgasemissies

Dit deel geeft een overzicht van Crelans broeikasgasemissies voor scope 1, 2 en 3, gemeten in metrische ton CO_2-equivalent (CO_2e). Het deel is opgesplitst in eigen activiteiten en gefinancierde emissies. Hierbij dient opgemerkt dat het doel van een netto nuluitstoot voor scope 1 en 2 gebaseerd is op dezelfde grenzen als de tabel voor eigen activiteiten hieronder (met alleen scope 1- en -2-emissies).

Eigen activiteiten:

	2025		2024	
Overzicht broeikasgasemissies (cijfers in tCO_2eq)	**Locatie-gebaseerde**	**Markt-gebaseerde**	**Locatie-gebaseerde**	**Markt-gebaseerde**
Broeikasgasemissie Scope 1				
Bruto-omvang scope 1 broeikasgasemissie	1450	1450	1877	1877
Percentage van broeikasgasemissies Scope 1 van gereguleerde emissiehandelssystemen (5)	0%	0%	0%	0%
Broeikasgasemissie Scope 2				
Bruto Scope 2 broeikasgasemissies (tCO_2eq)	480	0	711	0
Belangrijke broeikasgasemissies Scope 3 (excl. Cat 15)				
Totale bruto indirecte (Scope 3) broeikasgasemissies	1293,07	1196,68	1633	1533
1 Aangekochte goederen en diensten	14	14	7	7
2 Kapitaalgoederen	0	0	0	0
3 Brandstof- en energie-gerelateerde activiteiten (niet opgenomen in Scope 1 of Scope 2)	435,07	338,68	548	448
4 Upstream transport en distributie	66	66	175	175
5 Afval gegenereerd in operaties	0	0	2	2
6 Zakenreizen	108	108	92	92
7 Woon-werkverkeer personeel	670	670	809	809
Totale GHG-emissies (excl. scope 3, cat. 15)				
Totale GHG-emissies (tCO_2eq)	3223,07	2646,68	4221	3410

Scope 1-broeikasgasemissies geven de directe emissies weer van bronnen die eigendom zijn van of beheerd worden door Crelan, waaronder brandstofverbranding en andere activiteiten onder onze operationele controle. Ze zijn berekend aan de hand van het broeikasgasprotocol en omvatten Crelans emissies uit faciliteiten (bv. aardgas, ander brandstofverbruik, koelmiddelen) en bedrijfswagens (auto's in eigendom of geleased). Hierbij dient opgemerkt dat er geen scope 1-emissies gerelateerd zijn aan biogene CO_2-emissies afkomstig van de verbranding of biodegradatie van biomassa, die werden uitgesloten van de gepresenteerde scope 1-emissies.

In 2025 verkocht Crelan het kantoorgebouw in Anderlecht.

De kantoren zijn nu verhuurd (in afwachting van de verhuis naar het nieuwe gebouw in het centrum van Brussel).

Zoals uiteengezet in de GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard hanteert Crelan voor de berekening van de broeikasgasemissies het principe van operationele zeggenschap.

Bijgevolg wordt het aardgasverbruik van het kantoorgebouw in Anderlecht onder scope 1 gerapporteerd ook al is Crelan niet langer eigenaar van het gebouw. Deze werkwijze is gerechtvaardigd door de operationele controle van Crelan, aangezien het gebouw wordt gebruikt voor de eigen activiteiten, het bijbehorende energieverbruik door Crelan wordt opgevolgd en gerapporteerd, en Crelan de voorwaarden van het energiecontract bepaalt.

Op die manier blijft de vergelijkbaarheid van de gerapporteerde emissies doorheen de tijd gewaarborgd. Scope 2-emissies vertegenwoordigen indirecte emissies als gevolg van het verbruik van ingekochte of verkregen elektriciteit, warmte of koeling die wordt gebruikt bij onze activiteiten. Ze zijn berekend aan de hand van het broeikasgasprotocol. De benadering voor het berekenen van scope 2-emissies van ingekochte elektriciteit bestaat uit twee methoden: de marktgebaseerde methode en de locatiegebaseerde methode. De marktgebaseerde methode berekent emissies op basis van de specifieke elektriciteitsbronnen die Crelan daadwerkelijk heeft ingekocht, zoals grijze elektriciteit uit fossiele brandstoffen of groene elektriciteit uit hernieuwbare bronnen, waarbij groene elektriciteit nul emissies heeft indien geverifieerd door Garanties van Oorsprong. De locatiegebaseerde benadering berekent emissies op basis van de gemiddelde emissie-intensiteit van de elektriciteitsmix in het net waar Crelan stroom betrekt, met zowel fossiele als hernieuwbare bronnen.

Scope 3-broeikasgasemissies omvatten alle andere indirecte emissies die zich voordoen in de upstream- en downstreamwaardeketen, buiten scope 1 en 2. Dit omvat emissies van leveranciers, klanten en andere externe partners van Crelan, die de bredere impact van de bedrijfsactiviteiten weerspiegelen. Voor Crelan werden de volgende categorieën als prioritair en het belangrijkst beschouwd:

- Cat. 1: Gekochte goederen en diensten (emissies van uitbestede IT-/datacenters zijn opgenomen indien rechtstreeks beschikbaar van de leverancier)
- Cat. 2: Kapitaalgoederen & diensten
- Cat. 3: Brandstof- en energieactiviteiten (niet opgenomen in scope 1 of scope 2) (well-to-tank-emissies)
- Cat. 4: Upstreamvervoer en -distributie (voor transport van documenten en geld), met emissiegegevens rechtstreeks aangeleverd door de leverancier
- Cat. 5: Afval geproduceerd bij activiteiten (in de gebouwen van Crelan)
- Cat. 6: Zakenreizen, incl. emissies door vervoer van werknemers voor zakenreizen (voertuigen die geen eigendom zijn van Crelan)
- Cat. 7: Woon-werkverkeer werknemers, incl. emissies door het vervoer van werknemers voor woon-werkverkeer (voertuigen die geen eigendom zijn van Crelan)
- Cat. 13: Downstream geleasede activa
- Cat. 15: Investeringen (verder besproken in het volgende deel)

Andere categorieën werden als minder prioritair beschouwd, gezien de activiteiten van Crelan als financiële instelling. Verantwoordingen voor uitgesloten categorieën scope 3-emissies:

- Cat. 8: Zakenreizen, opgenomen in scope 1 en 2.
- Cat. 9: Downstreamvervoer en -distributie: niet van toepassing voor Crelan aangezien alle vervoer door Crelan wordt betaald
- Cat. 10: Verwerking verkochte producten: niet van toepassing voor Crelan aangezien er geen fysieke producten worden verkocht die verwerkt moeten worden
- Cat. 11: Gebruik verkochte producten: niet van toepassing voor Crelan aangezien er geen fysieke producten worden verkocht die direct energieverbruik vereisen
- Cat. 12: End-of-life-verwerking verkochte producten: niet van toepassing voor Crelan aangezien er geen fysieke producten worden verkocht en er dus geen end-of-life-verwerking plaatsvindt
- Cat. 14: Franchises: niet van toepassing voor Crelan aangezien onze bankagenten niet als franchisenemers worden beschouwd.

De emissies van eigen elektrische bedrijfswagens die niet op de terreinen van Crelan of Europabank worden opgeladen, worden evenmin gerapporteerd. Tot slot werd voor bedrijfswagens van Europabank een gemiddelde emissiefactor voor fossiele voertuigen gebruikt om de (scope 1-/2-)emissies af te leiden wanneer het brandstoftype niet gekend was.

Scope 3-emissies (excl. cat. 15) zijn grotendeels gebaseerd op primaire gegevens van leveranciers waarvoor specifieke intensiteitsfactoren worden gebruikt. Over het geheel genomen worden deze emissies berekend conform de vereisten van CSRD, ESRS E1-6 en conform het broeikasgasprotocol.

Gefinancierde emissies:

(tCO_2eq)	2025			2024		
Gefinancierde emissies (scope 3, categorie 15)	**Scope 1**	**Scope 2**	**Scope 3**	**Scope 1**	**Scope 2**	**Scope 3**
15 Investeringen		2.724.249,1			2.453.569,5	
15 a) Leningen gedekt door residentieel onroerend goed		787.025,5	n/a		861.703,2	n/a
15 b) Leningen aan niet-financiële vennootschappen	1.231.870,3	118.948,4	957.014,4	1.172.876,3	113.816,4	911.631,9
15 c) Staatsobligaties (incl. LULUCF)	586.404,9	n/a	n/a	305.173,5	n/a	n/a
15 c) Staatsobligaties (excl. LULUCF)	589.790,9	n/a	n/a	309.061,5	n/a	n/a

Voor Crelan is scope 3 categorie 15 het belangrijkst, in lijn met de geïdentificeerde materiële impact op klimaatmitigatie via Crelans waardeketen. De scope 3-emissies op de investeringen zijn berekend via de volgende methodologie:

- Hypotheekportefeuille: toepassing van de PCAF-methodologie (deel A 'Gefinancierde emissies') voor hypotheekportefeuilles, met toepassing van de PCAF-conversiefactor (CO_2e / kWh/m^2/j) en gemiddelde oppervlakte van Belgische panden op de actuele of geschatte EPC-score van de panden gefinancierd met de hypotheekleningen (op de portefeuille per eind 2025). De gegevenskwaliteitsscore onder PCAF is 5.
- Bedrijfsleningen, toepassing van de PCAF-methodologie (deel A 'Gefinancierde emissies') voor deze instrumenten en gebruik van PCAF-intensiteitsfactoren uit de 'Exiobase Assets'-dataset uitgedrukt in tCO_2e per miljoen euro blootstelling. Dit is de methodologieoptie 3c en resulteert in een PCAF-gegevenskwaliteitsscore van 5. Crelan rapporteert emissies voor scope 1, 2 en 3 afzonderlijk. Voor de aggregatie over verschillende activaklassen gebruikt Crelan alleen scope 1 en 2 gezien de inherente onzekerheid en grote variabiliteit van scope 3-emissies.
- Staatsschuld: toepassing van de PCAF-methodologie (deel A 'Gefinancierde emissies') voor deze instrumenten en gebruik van PCAF-intensiteitsfactoren. Crelan rapporteert alleen de scope 1-emissies van de staatsleningen, en krijgt PCAF-gegevenskwaliteitsscore 1. Emissies worden gerapporteerd zowel met als zonder LULUCF. Voor de aggregatie over verschillende activaklassen wordt het getal inclusief LULUCF gebruikt. Dit is de PCAF-methodologieoptie 1a en resulteert in een gegevenskwaliteitsscore van 1.
- Overige beleggingen (bv. gedekte obligaties, contanten en posities in financiële tegenpartijen, derivaten): niet opgenomen in de bovenstaande berekeningen omdat ze als niet materieel worden beschouwd en/of vanwege de korte termijn en volatiele aard van de activa.
- Crelan treedt niet op als assetmanager en fungeert enkel als distributeur van door externe partijen beheerde fondsen. Bijgevolg worden door Crelan enkel gefinancierde emissies van balansactiva gerapporteerd en niet van activa onder beheer buiten de balans.

Commentaar op de evolutie 2024-2025

Ondanks een groei van de portefeuille met 1,5 miljard EUR daalden de absolute emissies van de hypotheekportefeuille van 861.000 naar 787.000 ton CO_2 e. De emissie-intensiteit daalde van 64,7 naar 58,3 kg CO_2 e/m^2/jaar. Hierbij dient opgemerkt te worden dat deze dalingen, naast een geleidelijke verbetering van de EPC-scores op de woningmarkt, voornamelijk voortvloeien uit een wijziging in de aanpak voor nieuwbouw.

Tot en met boekjaar 2024 kende Crelan een sectorgemiddelde over het geheel van Belgische woningen toe indien er geen officieel EPC certificaat of activaspecifieke schatting werd verstrekt door de externe dataleverancier. Die werkwijze resulteerde in een onderschatting van de energie-efficiëntie, aangezien nieuwbouwprojecten al meer dan tien jaar onderworpen zijn aan bouwvoorschriften inzake energieprestaties die een bovengemiddelde energie-efficiëntie waarborgen. Vanaf boekjaar 2025 hanteert Crelan voor nieuwbouwleningen met hypotheekakte vanaf 01/01/2013 een veronderstelde EPC-score van 50 kWh/m^2/jaar. Deze benadering sluit ook aan bij zowel de rapportering van Crelan aan de NBB als bij het eigen Green Bond Framework.

De absolute gefinancierde emissies verbonden aan staatsleningen kenden in 2025 een stijging van meer dan 90%, in lijn met een groei van 90% van Crelans staatsleningenportefeuille, zonder dat zich materiële veranderingen in de samenstelling voordeden.

Voor de portefeuille leningen aan niet-financiële ondernemingen stegen de absolute gefinancierde emissies voor scope 1, 2 en 3 met 5%. Gelet op een portefeuilletoename van 5,5% veranderde de emissie-intensiteit niet materieel.

Onderstaande tabel toont ten slotte de broeikasgasemissie per eenheid netto-opbrengsten van Crelan, met een uitsplitsing van de cijfers van de netto-opbrengsten in lijn met de jaarrekening. Er dient te worden opgemerkt dat de gehanteerde referentie voor netto-inkomsten werd herzien ten opzichte van die in het rapport van het vorige jaar. Voortaan wordt de regel 'Totale bedrijfsopbrengsten, netto' uit de jaarrekening gebruikt. Vorig jaar werd er een hogere referentiewaarde gehanteerd, wat resulteerde in een lagere broeikasgasintensiteit per netto-opbrengst.

Overzicht broeikasgasintensiteit per nettowinst	2025	2024
Nettowinst gebruikt om de broeikasgasintensiteit te berekenen	938,78	910,50

Crelan's broeikasgasemissies scope 1, 2 en 3 (exclusief gefinancierde emissies)		
Totale broeikasgasemissies (op locatie gebaseerd) per nettowinst (tCO_2eq/mln€)	3,43	4,64
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) per nettowinst (tCO_2eq/mln€)	2,82	3,75

Crelan's broeikasgasemissies scope 1, 2 en 3 (inclusief gefinancierde emissies)		
Totale broeikasgasemissies (op locatie gebaseerd) per nettowinst (tCO_2eq/mln€)	2.905,34	2.699,39
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) per nettowinst (tCO_2eq/mln€)	2.904,72	2.698,49

Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits

Crelan heeft in 2024 of 2025 geen gebruik gemaakt van koolstofcompensatie, aangezien de eerste maatregelen die werden genomen gericht waren op het verminderen van Crelans 'bruto' emissies (waarop Crelan haar inspanningen heeft gericht met het oog op een structurele oplossing voor broeikasgasemissies). Omdat Crelan zich echter bewust is van het feit dat CO_2 -compensatie een noodzakelijk instrument is voor het doel van een netto nuluitstoot tegen 2030, zal ze uiterlijk in 2030 een CO_2 -compensatieprogramma invoeren (waarover zal worden gerapporteerd in volgende duurzaamheidsverslagen).

Interne koolstofprijszetting

Crelan heeft geen formeel koolstofprijsmechanisme omdat de aard van haar activiteiten als financiële instelling geen koolstofintensieve activiteiten met zich meebrengt. Er zijn andere, meer geschikte mechanismen ontwikkeld die ervoor zorgen dat Crelan haar financiering kan ombuigen naar activiteiten / klanten met een betere klimaatimpact (bv. integratie van klimaatfactoren in het kredietbeleid). Daarnaast hanteert Crelan over het algemeen een breder perspectief dan alleen koolstof bij het nemen van kredietbeslissingen, waarbij een breder scala aan milieu-, sociale en governancefactoren in overweging wordt genomen (zie bv. de ESG Scorecard voor professionele klanten, zie hoofdstuk '*A.2 -Entiteitsspecifiek: KMO-transitie*').

Beoogde financiële effecten van materiële fysieke en transitierisico's en potentiële klimaatkansen

In dit deel worden de verwachte financiële impacts van klimaatverandering voor Crelan gepresenteerd, met vooral aandacht voor materiële fysieke en transitierisico's (de financiële impacts met betrekking tot kansen worden in dit eerste rapport enkel vanuit een kwalitatief perspectief behandeld).

Zoals beschreven in '*Maatregelen met betrekking tot het beheren van klimaatrisico's*' heeft Crelan verschillende materialiteitsanalyses inzake klimaat- en milieurisico's uitgevoerd voor een reeks klimaatscenario's en tijdshorizonten. Crelan merkt op dat voor klimaatrisico's de afgelopen jaren een verfijnde en kwantitatieve aanpak is ontwikkeld om te voldoen aan de verwachtingen in de ECB-gids inzake klimaat- en milieurisico's.

De geïdentificeerde financiële effecten zijn afhankelijk van de tijdshorizon.

— In eerste instantie kan Crelan op korte termijn te maken krijgen met acute uitdagingen ten gevolge van weersomstandigheden. Deze gebeurtenissen kunnen gevolgen hebben

voor fysieke activa en onderpand, zoals tijdens de overstromingen in België in de zomer van 2021. Bovendien kunnen snelle veranderingen in de regelgeving inzake milieubeleid snelle aanpassingen en nalevingsmaatregelen vereisen.

— Ten tweede zijn de risico's die naar verwachting het meest prominent zullen zijn tussen één en vijf jaar (korte tot middellange termijn) transitierisico's. Beleidsverschuivingen en marktdynamiek inzake de transitie naar een koolstofarme economie brengen uitdagingen met zich mee, zoals naleving van de regelgeving, investeringsoverwegingen, marktvolatiliteit en operationele veerkracht. Er worden echter ook fysieke risico's verwacht, aangezien de toenemende frequentie van klimaatgebeurtenissen de financiële waarde van activa en investeringen zal beïnvloeden (bv. de marktwaarde van activa zoals vastgoed). Bovendien kunnen ze de toeleveringsketens verstoren, wat op zijn beurt een impact kan hebben op de financiële waarde van bedrijven en investeringen die verband houden met die toeleveringsketens.

— Verder moet Crelan op de middellange tot lange termijn anticiperen op de gevolgen van koolstofprijsmechanismen en -regelgeving, terwijl er kansen zullen ontstaan voor investeringen in duurzame praktijken, zoals hernieuwbare energie en groene technologieën. Daarnaast kan de veranderende voorkeur van consumenten voor milieuvriendelijke producten en diensten een belangrijke factor worden die de vraag op lange termijn beïnvloedt.

— Tot slot verwacht Crelan op lange termijn, op een tijdshorizon van meer dan tien jaar, een potentiële blootstelling aan het risico van gestrande fysieke activa. Het gaat om situaties waarin activa door klimaatimpacts substantieel in waarde kunnen dalen. Voorts bestaat er bezorgdheid over wereldwijde systeemrisico's, waarbij wijdverspreide economische en financiële verstoringen kunnen optreden als gevolg van cumulatieve en onderling verbonden klimaatuitdagingen.

In het volgende deel worden de aanpak en aannames gepresenteerd die zijn voor de analyse, samen met een samenvatting van de resultaten die zich richten op de geïdentificeerde materiële risico's.

Materiële transitierisico's

Door de bovenstaande methodologie toe te passen stelde Crelan narratieven op die overeenkomen met elk van de scenario's die in de analyse in beschouwing werden genomen. Deze narratieven werden afgestemd op het type risico, waarbij ervoor werd gezorgd dat er een adequaat verband kan worden gelegd tussen het scenario en de parameters van elk onderliggend risico.

De volgende tabel geeft een samenvatting van de narratieven die per risicotype zijn geselecteerd om de materialiteit te evalueren:

Betrokken risico	Betrokken portefeuille	Narratief (stressscenario)
Kredietrisico	Particuliere hypotheken	Stijging energieprijzen, versnelling investeringen
	Landbouw	
	Overige professionele leningen	
	Consumentenleningen/ leningen op afbetaling	
Marktrisico	Portefeuille bedrijfsobligaties	Druk op portefeuille bedrijfsobligaties
	Portefeuille staatsobligaties	Toenemende spreads
	Portefeuille gedekte obligaties	Druk op portefeuille gedekte obligaties
Liquiditeitsrisico	Particuliere hypotheken	Niet genoeg in aanmerking komende activa onder het programma voor groene obligaties
	Particuliere hypotheken	Geen kader voor groene obligaties
	Particuliere hypotheken	Nieuwe regelgeving met impact op het in aanmerking komen van activa als HQLA via securitisatie
	Particuliere hypotheken	Niet genoeg waarde voor gedekte activa onder het programma voor gedekte obligaties
	Particuliere hypotheken	Aanpassingen door de centrale bank aan de vereisten voor het in aanmerking komen van onderpand
Operationeel risico	Alle portefeuilles	Toegenomen toezicht en tijdsdruk met daadwerkelijke boetes
	Extern	Greenwashing door leveranciers/ aanbieders
	Extern/intern	Reputatie-impact van ESG-strategie van Crelan
	Intern	Greenwashing (door Crelan)
	Landbouw	Reputatie-impact van stikstofintensieve financiering op klant en talent

Voor elk type risico identificeerde Crelan hoe het scenario de risicobeoordeling vanuit een kwalitatief perspectief zou kunnen beïnvloeden met behulp van een matrix voor de beoordeling van de ernst en de waarschijnlijkheid. Deze uitkomst werd gebruikt als basis om de dubbele-materialiteitsanalyse uit te voeren zoals beschreven in '***Algemene toelichtingen – ESRS 2'***, wat resulteerde in de materiële risico's zoals beschreven in '***Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel***'.

Daarnaast voerde Crelan een kwantitatieve beoordeling uit om de geïdentificeerde risico's te kwantificeren, waarbij de nadruk lag op risico's die als het belangrijkst worden beschouwd. De onderstaande tabel geeft een overzicht van de risico's die de materialiteitsdrempels (MT – ***materiality thresholds***) overschrijden bij de verschillende gedefinieerde tijdshorizonten.

Op korte termijn is Crelan voornamelijk blootgesteld aan materiële risico's via haar portefeuille hypotheken voor particulieren. Voor deze portefeuille speelt de energieprestatie in toenemende mate een rol bij de waardering van een woning. Objecten met een lagere EPC-waarde kunnen in de toekomst in waarde dalen en dat heeft invloed op de 'Loss Given Default' (LGD)-waarde. Het extra energieverbruik voor dit type woningen kan ook een negatieve impact hebben op het betalingsvermogen (CTP – ***capacity to pay***) en de kans op wanbetaling (PD – ***probability of default***), rekening houdend met de sterke stijging van de energieprijzen. Deze risicofactoren beïnvloeden uiteindelijk het kredietrisico van deze portefeuille.

Kredietportefeuille getroffen	**Narratief stressscenario**	**Impact**			
		KT	**KT-MT**	**Mt-LT**	**LT**
Kredietrisico					
Woonkrediten Particulier	Stijging van de energieprijzen, versnelling van investeringen	>MT	>MT	>MT	<MT
Landbouw		<MT	<MT	<MT	<MT
Anderen professionele kredieten		<MT	<MT	<MT	<MT
Consumentenkredieten (LOA)		<MT	<MT	<MT	<MT
Marktrisico					
Overheidsobligaties	Toename van kredietrisicospreads (overheidsobligaties)	<MT	<MT	<MT	<MT
Liquiditeitsrisico					
Particuliere hypotheken	Niet genoeg beleenbare activa onder het Green Bond Program	<MT	<MT	<MT	<MT
Operationeelrisico					
Gehele kredietportefeuille	Meer controle en hogere druk met effectieve boetes	<MT	<MT	<MT	<MT

(Betekenis : K : Klein, K-M : Klein-Middelgroot, M-L : Middelgroot-Groot, L : Groot)

De volgende tabel geeft een uitsplitsing van de blootstellingen van Crelan die door vastgoed zijn gewaarborgd, volgens de verschillende EPC-klassen (tabel overgenomen uit het 'Risk/Pillar 3'-rapport van Crelan, template 2.CC Trans-BB.RE collateral):

Tegenpartijsector		Totale bruto boekwaarde (in MEUR)						
			Niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand)					
			0; <= 100	> 100; <= 200	> 200; <= 300	> 300; <= 400	> 400; <= 500	> 500
2025	**CODE**	**a**	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**
Totaal EU-gebied	**1**	**45.776,49**	**1.074,39**	**3.038,68**	**6.987,97**	**27.735,85**	**1.583,26**	**2.709,56**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	2	2.122,82	33,53	87,69	90,80	66,09	46,22	75,94
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	3	13.330,44	1.040,86	2.536,45	2.921,01	2.292,91	1.451,76	2.446,44
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	4	-	-	-	-	-	-	-
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	5	30.323,24	-	414,54	3.976,15	25.376,85	85,29	187,19
Totaal niet-EU-gebied	**6**	**56,04**	**0,09**	**3,51**	**23,58**	**24,10**	**2,79**	**0,71**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	7	0,00	-	-	-	-	-	-
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	8	11,76	0,09	3,51	3,24	0,52	2,79	0,71
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	9	-	-	-	-	-	-	-
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	10	44,28	-	-	20,35	23,58	-	-

Tegenpartijsector		Totale bruto boekwaarde (in MEUR)								
			Niveau van energie-efficiëntie (EPC-label van het onderpand)						Zonder EPC-label van het onderpand	
		A	B	C	D	E	F	G		Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWH/m² van het onderpand) geschat
2025	**CODE**	**h**	**i**	**j**	**k**	**l**	**m**	**n**	o	p
Totaal EU-gebied	**1**	**1.236,44**	**2.654,38**	**4.830,29**	**18.258,76**	**11.586,14**	**3.677,90**	**1.169,01**	**2.363,56**	**94%**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	2	27,60	86,26	86,11	58,75	49,24	66,37	25,94	1.722,54	19%
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	3	939,54	2.201,15	2.509,98	2.222,91	1.527,87	2.244,82	1.043,15	641,02	95%
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	4	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	5								-	99%
Totaal niet-EU-gebied	**6**	**0,43**	**3,04**	**8,14**	**16,49**	**17,69**	**6,38**	**2,97**	**0,90**	**98%**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	7	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0%
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	8	0,09	3,04	1,22	2,14	1,45	0,68	2,24	0,90	92%
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	9	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	10								-	99%

Tegenpartijsector		Totale bruto boekwaarde (in MEUR)						
			Niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand)					
			0; <= 100	> 100; <= 200	> 200; <= 300	> 300; <= 400	> 400; <= 500	> 500
2024	**CODE**	**a**	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**
Totaal EU-gebied	**1**	**45.418,36**	**2.004,16**	**4.928,72**	**12.643,24**	**16.596,10**	**4.137,35**	**1.533,09**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	2	6.567,74	92,54	246,00	987,53	3.187,56	312,38	20,54
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	3	38.850,62	1.911,62	4.682,72	11.655,71	13.408,54	3.824,97	1.512,55
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	4	-	-	-	-	-	-	-
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	5	6.717,26	-	-	1.157,98	5.559,28	-	-
Totaal niet-EU-gebied	**6**	**61,09**	**3,44**	**9,37**	**18,86**	**24,24**	**3,41**	**-**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	7	0,07	-	-	-	-	-	-
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	8	61,02	3,44	9,37	18,86	24,24	3,41	-
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	9	-	-	-	-	-	-	-
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	10	5,04	-	-	3,81	1,23	-	-

Tegenpartijsector		Totale bruto boekwaarde (in MEUR)								
			Niveau van energie-efficiëntie (EPC-label van het onderpand)						Zonder EPC-label van het onderpand	
		A	B	C	D	E	F	G		Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWH/m² van het onderpand) geschat
2024	**CODE**	**h**	**i**	**j**	**k**	**l**	**m**	**n**	o	p
Totaal EU-gebied	**1**	**1.894,36**	**4.533,52**	**9.288,47**	**12.275,21**	**10.076,76**	**3.727,14**	**1.252,60**	**2.370,30**	**92%**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	2	77,94	237,72	756,66	1.989,69	1.589,35	229,95	74,75	1.611,68	74%
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	3	1.816,42	4.295,81	8.531,81	10.285,52	8.487,41	3.497,19	1.177,85	758,62	95%
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	4	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	5								-	0%
Totaal niet-EU-gebied	**6**	**2,91**	**5,49**	**10,04**	**13,63**	**11,49**	**8,20**	**7,91**	**1,41**	**97%**
Waarvan leningen gedekt door commercieel onroerend goed	7	-	-	-	-	-	-	-	0,07	0%
Waarvan leningen gedekt door residentieel onroerend goed	8	2,91	5,49	10,04	13,63	11,49	8,20	7,91	1,35	97%
Waarvan onderpand verkregen door inbezitneming: residentieel en commercieel onroerend goed	9	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Waarvan niveau van energie-efficiëntie (EP-score in kWh/m² van het onderpand) geschat	10								-	0%

De cijfers zijn weergegeven in mln EUR.

Deze template toont de bruto boekwaarden van leningen gedekt door commercieel en residentieel onroerend goed, evenals van gerecupereerde onroerendgoedonderpanden, voor alle tegenpartijsectoren, inclusief niet-financiële ondernemingen en huishoudens.

Energie-efficiëntie (kolom b-g):

Waar mogelijk is het niveau van energie-efficiëntie geschat. Voor deze schatting werd de werkelijke EPC-waarde gebruikt (indien beschikbaar) in combinatie met de beoordelingsklassen per regio in België. Indien er geen werkelijk EPC-label beschikbaar was, werd het geschatte EPC-label gebruikt.

EPC-label van het onderpand (kolom h-n):

Voor onderpanden waarvoor een EPC-label beschikbaar is, is het meest recente toegankelijke EPC-label gebruikt. Wanneer een eigendom of lening meerdere gebouwen met verschillende EPC-labels omvat, is de lening verdeeld over de bijbehorende onderpanden en hun waarden.

Indien een EPC-label ontbreekt, is een schatting gemaakt op basis van de NUTS-score en het type onroerend goed.

Materiële fysieke risico's

Net als bij het transitierisico heeft Crelan de financiële effecten van fysieke risico's ingeschat met behulp van scenario-analyse, waarbij per risicotype specifieke scenario's zijn gedefinieerd.

De volgende tabel geeft een samenvatting van de narratieven die per risicotype zijn geselecteerd:

Betrokken risico	Betrokken portefeuille	Narratief (stressscenario)
Kredietrisico	Particuliere hypotheken	Overstromingen
	Landbouw	
	Overige professionele leningen	
	Consumentenleningen (leningen op afbetaling)	
	Particuliere hypotheken	Droogte
	Landbouw	
	Overige professionele leningen	
	Consumentenleningen (leningen op afbetaling)	
	Particuliere hypotheken	Overige (storm/hittegolf/bosbrand)
	Landbouw	
	Overige professionele leningen	
	Consumentenleningen (leningen op afbetaling)	
Marktrisico	Zakelijke portefeuille	Stress op bedrijfsportefeuille
	Overheidsportefeuille	Toenemende spreads
	Portefeuille gedekte obligaties	Druk op portefeuille gedekte obligaties
Liquiditeitsrisico	Retail- en wholesaledeposito's	Opname van middelen door overstromingen
	Particuliere hypotheken	Niet genoeg in aanmerking komende activa onder het programma voor groene obligaties
Operationeel risico	Alle portefeuilles	Gebeurtenissen met een fysiek risico die van invloed zijn op de operationele veerkracht
	Hackinggebeurtenis	Hackinggebeurtenis

Voor elk type risico identificeerde Crelan hoe het scenario de risicobeoordeling vanuit een kwalitatief perspectief zou kunnen beïnvloeden met behulp van een matrix voor de beoordeling van de ernst en de waarschijnlijkheid. Deze uitkomst werd gebruikt als basis om de dubbele-materialiteitsanalyse uit te voeren zoals beschreven in '*Algemene toelichtingen – ESRS 2'*, wat resulteerde in de materiële risico's zoals beschreven in '*Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel'*.

Daarnaast voerde Crelan een kwantitatieve beoordeling uit om de geïdentificeerde risico's te kwantificeren, waarbij de nadruk lag op risico's die als het belangrijkst worden beschouwd. De onderstaande tabel geeft een overzicht van de risico's die de materialiteitsdrempel (MT – ***materiality threshold***) overschrijden voor de verschillende gedefinieerde tijdshorizonten.

		Impact			
Betrokken portefeuille	**Verhaal (stressscenario)**	**KT**	**KT-MT**	**MT-LT**	**LT**
Kredietrisico					
Particuliere hypotheken	Overstromingen	<MT	<MT	<MT	<MT
Landbouw		<MT	<MT	<MT	<MT
Overige professionele leningen		<MT	<MT	<MT	<MT
Consumentenleningen (leningen op afbetaling)		<MT	<MT	<MT	<MT
Landbouw	Droogte	<MT	<MT	<MT	<MT
Overige professionele leningen					
Marktrisico					
Overheidsportefeuille	Toenemende spreads (overheidsportefeuille)	<MT	<MT	<MT	<MT

Extremer weer als gevolg van klimaatverandering kan van invloed zijn op de kans op wanbetaling (PD – ***probability of default***) en het betalingsvermogen (CTP – ***capacity to pay***). Schade veroorzaakt door gebeurtenissen zoals extreme overstromingen kunnen klanten verplichten hun budget te gebruiken voor verzekeringspremies en noodzakelijke reparaties, waardoor de kans op wanbetaling en het betalingsvermogen onder druk komen te staan. Daarnaast daalt ook de waarde van het onderpand van leningen.

De volgende tabel geeft een uitsplitsing van de blootstelling onderhevig aan fysieke risico's (tabel overgenomen uit 'Risk/Pillar 3'-rapport, template 5.CC Physical risk):

2025		Bruto boekwaarde (Mln EUR)					
		waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van fysieke klimaatgebeurtenissen					
			Verdeling per looptijdcategorie				
			<= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar <= 20 jaar	> 20 jaar	Gemiddelde gewogen looptijd
CODE	a	b	c	d	e	f	g
1	A - Landbouw, bosbouw en visserij	866,56	109,09	130,83	181,41	5,07	11,18
2	B - Mijbouw en delfstoffenwinning	2,31	1,98	0,02	0,17	-	4,22
3	C - Industrie	266,85	75,96	56,32	86,72	1,00	9,98
4	D -Elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	12,10	7,93	2,84	1,22	0,00	6,08
5	E - Watervoorziening, rioolwaterzuivering, afvalbeheer en saneringsactiviteiten	24,40	4,77	5,07	7,31	0,00	10,52
6	F - Bouw	900,44	249,37	114,66	310,00	3,00	10,96
7	G - Groot- en detailhandel; reparatie van motervoertuigen en motorfietsen	745,92	191,82	148,17	249,80	4,03	10,26
8	H - Transport en opslag	160,79	43,64	14,54	24,03	0,84	8,86
9	L -Vastgoedactiviteiten	759,90	38,02	114,11	539,79	67,98	13,72
10	Leningen met resisentieel vastgoed als onderpand*	13.342,19	188,80	436,47	1.711,40	972,78	15,11
11	Leningen met commercieel vastgoed als onderpand	2.122,82	129,89	208,52	313,21	18,25	10,93
12	In beslag genomen onderpanden*	-	-	-	-	-	-

2025		Bruto boekwaarde (Mln EUR)							
		waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van fysieke klimaatgebeurtenissen							
		waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van chronische klimaat-veranderings-effecten	waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van acute klimaat-veranderings-effecten	waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van zowel chronische als acute klimaatveranderings-effecten	waarvan Stage 2-bloot-stellingen	waarvan niet-presterende bloot-stellingen	Cumulatieve waardevermindering, cumulatieve negatieve veranderingen in de reële waarde door kredietrisico en voorzieningen		
								waarvan Stage 2-bloot-stellingen	waarvan niet-presterende blootstellingen
CODE	a	h	i	j	k	l	m	n	o
1	A - Landbouw, bosbouw en visserij	236,77	180,49	9,15	41,39	9,42	-4,51	-0,20	-4,18
2	B - Mijbouw en delfstoffenwinning	-	-	2,18	-	-	-0,00	-	-
3	C - Industrie	-	-	220,00	17,02	4,39	-2,64	-0,17	-2,38
4	D -Elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	-	-	11,99	8,35	1,46	-0,72	-0,18	-0,54
5	E - Watervoorziening, rioolwaterzuivering, afvalbeheer en saneringsactiviteiten	-	-	17,16	0,10	0,22	-0,02	-0,00	-0,01
6	F - Bouw	-	-	677,03	68,02	10,60	-4,90	-0,68	-3,95
7	G - Groot- en detailhandel; reparatie van motervoertuigen en motorfietsen	-	-	593,82	40,35	12,71	-6,11	-0,46	-5,39
8	H - Transport en opslag	-	-	83,05	6,49	0,91	-0,54	-0,10	-0,39
9	L -Vastgoedactiviteiten	-	-	790,17	91,23	21,83	-4,82	-0,92	-3,39
10	Leningen met resisentieel vastgoed als onderpand*	98,98	67,17	3.143,29	359,03	52,85	-12,11	-4,43	-7,26
11	Leningen met commercieel vastgoed als onderpand	266,12	165,81	237,94	56,17	10,00	-4,54	-0,41	-3,93
12	In beslag genomen onderpanden*	-	-	-	-	-	-	-	-

2024		Bruto boekwaarde (Mln EUR)					
		waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van fysieke klimaatgebeurtenissen					
			Verdeling per looptijdcategorie				
			<= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar <= 20 jaar	> 20 jaar	Gemiddelde gewogen looptijd
CODE	a	b	c	d	e	f	g
1	A - Landbouw, bosbouw en visserij	826,62	110,70	129,16	167,05	5,16	20,83
2	B - Mijbouw en delfstoffenwinning	0,57	1,42	-	0,18	-	4,78
3	C - Industrie	261,47	74,56	52,14	89,82	0,75	13,33
4	D -Elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	13,38	8,55	1,57	3,10	-	6,28
5	E - Watervoorziening, rioolwaterzuivering, afvalbeheer en saneringsactiviteiten	19,37	3,96	1,65	5,76	0,01	9,92
6	F - Bouw	836,98	232,85	113,16	284,22	3,19	14,87
7	G - Groot- en detailhandel; reparatie van motervoertuigen en motorfietsen	732,73	185,36	145,17	245,74	4,37	15,19
8	H - Transport en opslag	147,37	39,40	11,52	23,47	0,90	10,62
9	L -Vastgoedactiviteiten	715,39	62,88	101,11	514,91	4,04	26,80
10	Leningen met resisentieel vastgoed als onderpand*	38.911,74	383,09	639,37	2.647,07	1.435,00	20,33
11	Leningen met commercieel vastgoed als onderpand	6.567,96	172,92	238,72	376,98	17,97	16,22
12	In beslag genomen onderpanden*	-	-	-	-	-	-

2024		Bruto boekwaarde (Mln EUR)							
		waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van fysieke klimaatgebeurtenissen							
		waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van chronische klimaatveran-deringseffecten	waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van acute klimaatveran-deringseffecten	waarvan blootstellingen gevoelig zijn voor de impact van zowel chronische als acute klimaatveranderings-effecten	Waarvan van Stage 2-bloot-stellingen	Waarvan niet-presterende bloot-stellingen	Cumulatieve waardevermindering, cumulatieve negatieve veranderingen in de reële waarde door kredietrisico en voorzieningen		
								waarvan Stage 2-bloot-stellingen	Waarvan niet-presterende blootstellingen
CODE	a	h	i	j	k	l	m	n	o
1	A - Landbouw, bosbouw en visserij	213,01	184,91	14,14	41,95	17,46	-7,17	-0,42	-6,61
2	B - Mijbouw en delfstoffenwinning	-	-	-	-	-	-0,00	-	-
3	C - Industrie	-	-	217,27	24,87	3,93	-1,83	-0,39	-1,34
4	D -Elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	-	-	13,22	2,03	1,21	-0,56	-0,02	-0,51
5	E - Watervoorziening, rioolwaterzuivering, afvalbeheer en saneringsactiviteiten	-	-	11,38	0,02	0,39	-0,02	-0,00	-0,02
6	F - Bouw	-	-	633,42	64,27	12,66	-4,74	-0,86	-3,62
7	G - Groot- en detailhandel; reparatie van motervoertuigen en motorfietsen	-	-	580,64	44,90	8,62	-5,77	-0,59	-4,94
8	H - Transport en opslag	-	-	75,29	7,60	1,69	-0,91	-0,09	-0,78
9	L -Vastgoedactiviteiten	-	-	682,94	96,75	15,00	-3,73	-1,33	-2,06
10	Leningen met resisentieel vastgoed als onderpand*	100,25	63,47	4.940,82	520,59	72,24	-14,98	-4,89	-9,39
11	Leningen met commercieel vastgoed als onderpand	269,16	168,28	369,15	77,35	17,02	-8,31	-0,86	-7,17
12	In beslag genomen onderpanden*	-	-	-	-	-	-	-	-

Opmerkingen:

Rijen 10-12 in deze template tonen de bruto waarde van leningen gewaarborgd door commercieel en residentieel onroerend goed en van inbeslaggenomen onroerend goed als onderpand voor alle tegenpartijsectoren, inclusief niet-financiële ondernemingen en huishoudens.

Brutoboekwaarde (kolom b):

Alle geografische gebieden zijn gedekt, d.w.z. EU- en niet-EU-landen. Er wordt geen onderscheid gemaakt in geografisch gebied, aangezien 99% van de blootstellingen zich in de EU bevindt.

Blootstellingen die gerelateerd zijn aan fysiek risico worden weergegeven in rij 10-11 en de meerderheid van de blootstellingen naar niet-financiële ondernemingen is opgenomen in rij 1-9.

Blootstellingen gevoelig voor de impact van klimaatverandering via fysieke gebeurtenissen (kolom c-o):

Crelan Group heeft droogte- en hitte risico samen met overstromingsrisico geïdentificeerd als fysieke risico's.

Voor elk type risico werd een andere methode ontwikkeld om het potentiële fysieke risico te identificeren.

Droogte- en hitte risico werd bepaald op basis van de NACE-code mapping vastgesteld door de ECB. Sectorcodes A, B, C, D, E, F, G, H en L vallen onder droogte- en hitte risico.

Het overstromingsrisico is vastgesteld aan de hand van gegevens van Finc, waarbij de criteria zijn gebaseerd op het hoogste gecombineerde overstromingsrisico dat is vastgesteld voor het primaire gebouw dat aan de blootstelling is gekoppeld. Voor de doeleinden van dit rapport zijn alleen overstromingsrisicoclassificaties van 'hoog' in aanmerking genomen.

Alle fysieke risico's zijn gerapporteerd onder de gecombineerde categorie 'acuut en chronisch' fysiek risico. Voor de landbouwsector geldt een uitzondering voor droogte- en hitterisico's. Op basis van de aard van de activiteiten werd onderscheid gemaakt tussen acute, chronische en 'acute en chronische' fysieke risico's.

Financiële effecten niet geïdentificeerd als materieel

Zoals hierboven weergegeven, hebben de belangrijkste materiële risico's die door Crelan zijn geïdentificeerd betrekking op het retailkredietrisico. Hoewel ze niet als materieel zijn geïdentificeerd, kunnen fysieke en transitierisico's ook resulteren in operationele, markt- en liquiditeitsrisico's voor Crelan. Daarnaast werden fysieke risicofactoren met betrekking tot overstromingen, bosbranden, hittegolven, windstormen en kredietrisico als niet materieel beschouwd.

EU-taxonomierapportage

Het opstellen van de informatie inzake de EU-taxonomie is gebaseerd op de prudentiële consolidatie van Crelan, in lijn met het regelgevend kader voor financiële ondernemingen. Deze consolidatie is in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad en Uitvoeringsverordening (EU) nr. 2021/451 van de Commissie (FINREP). De rapportage omvat verder de eisen van Gedelegeerde Verordening 2021/2178 tot aanvulling van artikel 8 van de Europese Taxonomieverordening, zoals gewijzigd bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2026/73 van de Commissie van 4 juli 2025. Krachtens de laatste wijziging kunnen entiteiten voor boekjaar 2025 kiezen tussen toepassing van de eerdere of de nieuwe rapportage-eisen. Crelan kiest ervoor om te rapporteren volgens de eerdere rapportage-eisen en zal vanaf boekjaar 2026 overstappen op de nieuwe eisen.

De EU-taxonomie dient als classificatiesysteem om economische activiteiten te identificeren die een substantiële bijdrage leveren aan milieuduurzaamheid. Het bevat duidelijke criteria waaraan een economische activiteit moet voldoen om als ecologisch duurzaam te worden beschouwd. Die criteria omvatten:

- Een significante bijdrage leveren aan een of meer van de zes EU-milieudoelstellingen.
- Ervoor zorgen dat geen ernstige afbreuk wordt toegebracht (DNSH – ***do no significant harm***) aan een van de overige vijf milieudoelstellingen.
- Voldoen aan minimale waarborgen inzake sociale en governancestandaarden.
- Voldoen aan de technische screeningcriteria voor de specifieke EU-milieudoelstellingen.

Als onderdeel van Crelans voortdurende streven naar transparantie en duurzame financiering volgt de bank het evoluerende EU-taxonomiekader om ervoor te zorgen dat haar activiteiten in lijn zijn met haar milieudoelstellingen.

De zes EU-milieudoelstellingen zijn:

1. Klimaatmitigatie
2. Klimaatadaptatie
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. Transitie naar een circulaire economie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

Dit taxonomiekader dient als leidraad voor Crelans duurzame investeringsstrategieën, aangezien Crelan werkt aan de ondersteuning van de transitie naar een koolstofarme, hulpbronnenefficiënte economie.

Voor kredietinstellingen is de EU-taxonomie relevant vanuit een financieringsperspectief. Dit betekent dat de financieringsactiviteiten van een kredietinstelling over het algemeen duurzaam zijn als ze activiteiten financieren die in lijn zijn met de EU-taxonomie. De belangrijkste activiteiten van Crelan richten

zich op twee segmenten: kmo's en retail. Op dit moment zijn kmo's niet onderworpen aan de EU-taxonomierapportage, waardoor de retailkredietportefeuille centraal staat in Crelans hoofddoelstelling. Meer specifiek kan de financiering van energie-efficiënte woningen, investeringen in energie-efficiëntie of hernieuwbare energie in verband met woningen en privévervoer nu worden beschouwd als een potentiële bijdrage aan de EU-milieudoelstelling voor klimaatmitigatie. Crelan rapporteert een zekere mate van in aanmerking komen voor de taxonomie en een beperkte afstemming op de taxonomie voor haar niet-kernactiviteiten (zoals de blootstelling aan gedekte obligaties uitgegeven door kredietinstellingen in de beleggingsportefeuille).

Tegenpartijen met economisch levensvatbare activiteiten mogen geen ernstige afbreuk doen aan een van de zes EU-milieudoelstellingen (DNSH-criteria). Voor hypothecaire leningen voor huishoudens betekent DNSH ervoor zorgen dat er geen afbreuk is aan de milieudoelstelling voor klimaatadaptatie. Het financieren van de eigendom van een energie-efficiënt gebouw dat wordt blootgesteld aan aanzienlijke fysieke risico's en waarvoor geen aanpassingsplan bestaat, voldoet niet aan de afstemmingscriteria.

In het kader van de beoordeling van duurzame economische activiteiten met betrekking tot het milieu moet de economische activiteit worden uitgevoerd conform de minimumnormen zoals bepaald in artikel 18 van de EU-Taxonomieverordening (Verordening (EU) 2020/852). Volgens de FAQ die in 2023 door de Europese Commissie is gepubliceerd, is het voor leningen aan particulieren niet nodig om na te gaan of aan de minimale sociale waarborgen is voldaan, tenzij het gefinancierde actief kan worden herleid tot één enkele producent. Dit is niet het geval voor onroerend goed. Daarom wordt dit criterium geacht te zijn vervuld.

Crelan rapporteert een Green Asset Ratio die niet materieel hoger is dan 0% – dit is hetzelfde resultaat als vorig jaar. Bij het beoordelen van voor de taxonomie in aanmerking komende en op de taxonomie afgestemde activiteiten voor financiële en niet-financiële ondernemingen is informatie vereist die door de verschillende tegenpartijen wordt gepubliceerd. De informatie voor de belangrijkste retailactivaklassen is doorgaans moeilijk met volledige zekerheid te verkrijgen. Ook voor Crelan is dit een uitdaging en in dit stadium is het niet mogelijk om er volledig op te vertrouwen dat we de juiste gegevenskwaliteit en interpretatie van de regelgeving hebben om te rapporteren conform de EU-Taxonomieverordening. Crelan heeft er daarom – conservatief – voor gekozen om geen formele op de taxonomie afgestemde leningen te rapporteren. Ten behoeve van de transparantie volgt Crelan echter de aanbeveling van de Europese Commissie om vrijwillige rapportage toe te voegen op basis van haar huidige interpretatie van de gegevens waarover zij beschikt. Wanneer er meer duidelijkheid komt van de toezichthouder en wanneer de markt voor de gegevensvereisten, de interpretatie van de regelgeving en de gegevenskwaliteit verbetert, zal Crelan evolueren naar een rapportage over formele afstemming op de EU-taxonomie.

Voor deze vrijwillige rapportage richt Crelan zich op hypothecaire leningen voor particulieren, haar grootste portefeuille. Daarbij heeft ze de volgende criteria toegepast:

- Technisch screeningscriterium (TSC) (klimaatmitigatie, afdeling 7.7): Crelan hanteert sinds de eerste vrijwillige GAR de Green Asset Selection Methodology (GASM) van het Green Bond Framework als basis. Eind 2025 actualiseerde Crelan die methodologie om ze te laten aansluiten bij de door de productteams gehanteerde interne definitie van groene leningen en bij de door Febelfin[10] vastgelegde definitie op sectorniveau. Uit de pool van groene activa van 2024 verwijderde Crelan de leningen waarvoor de eerste trekking plaatsvond na 01/01/2022 als een proxy voor de afsluitingsdatum van de EU-taxonomie op basis van de toekenningsdatum van de bouwvergunning van 01/01/2021. Voor 2025 is dit niet langer van toepassing, aangezien de nieuwe GASM een andere benadering van deze vereiste hanteert die strookt met de door Febelfin vastgelegde sectorbenadering in België.
- Do No Significant Harm: van de pool van groene activa van 2024 sloot Crelan de leningen uit die gekoppeld zijn aan activa in gebieden met een hoog overstromingsrisico, op basis van openbare gegevensbronnen, in overeenstemming met de bijlage bij de risicoverklaringen in de ESG-sjablonen van Pijler 3. Met de update van de GASM is deze aanpassing van de pool van groene activa voor 2025 niet langer vereist, aangezien deze activa reeds structureel buiten de pool van groene activa vallen.
- Minimale sociale waarborgen: zoals hierboven uitgelegd is dit niet van toepassing op hypothecaire leningen voor particulieren.

Concluderend kan worden gesteld dat, na de update van de GASM, de teller van de vrijwillige GAR voortaan gelijk is aan de pool van groene activa van Crelans programma voor groene obligaties en in overeenstemming is met de commerciële definitie van een groene lening. Dit vormt een belangrijke stap vooruit in de harmonisatie van de verschillende 'groene' referentiekaders binnen Crelan.

10 De gedetailleerde GASM is beschikbaar in de rubriek Investor Relations op https://www.crelan.be.

Vrijwillige rapportage - proxy beperking van de effecten van klimaatverandering	31/12/2025	31/12/2024
Leningen aan huishoudens op onderpand van onroerend goed (miljoen €)	39.510,53	38.060,52
Totale pool van groene activa (miljoen €)	4.471,88	4.472,11
Uitsluiting van leningen met eerste opnamedatum vanaf 01/01/2022 (miljoen €)	0,00	-1.591,01
Proxy voor leningen die voldoen aan TSC (miljoen €)	4.471,88	2.881,10
Uitsluiting van leningen gekoppeld aan een hoog overstromingsrisico (miljoen €)	0,00	-311,64
Proxy voor afstemming (miljoen €)	4.471,88	2.569,46
Proxy voor afstemming / totaal aantal leningen aan huishoudens op onderpand van onroerend goed (%)	11,3%	6,8%
Noemer Green Asset Ratio (miljoen €)	50.778,05	49.143,62
Proxy voor Green Asset Ratio (%)	8,8%	5,2%

Er dient te worden opgemerkt dat de post Noemer Green Asset Ratio voor 2024 in deze tabel is gecorrigeerd, waardoor de proxy voor Green Asset Ratio hoger uitvalt dan in het verslag van vorig jaar. Daarnaast resulteerde de afstemming van de verschillende methodologieën en de aanhoudende verstrekking van groene leningen in een stijging van de proxy voor Green Asset Ratio.

De gedetailleerde EU-taxonomie-indicatoren vindt u in *'Bijlage 3 – EU-taxonomie-indicatoren'*.

A.2 Entiteitsspecifiek: KMO-transitie

Doelstellingen

De langdurige betrokkenheid van de Crelan Groep bij de KMO-markt, met diepe wortels in de landbouw, is in de loop der tijd geëvolueerd naar een uitgebreide waaier aan sectoren (die voldoen aan de criteria die gespecificeerd werden in het ESG-uitsluitingsbeleid, zoals gedefinieerd in *Algemene toelichtingen – ESRS 2*). De strategische integratie met AXA Bank België in juni 2024 versterkte deze werking in de breedte en versterkte ook de aanwezigheid en het sectorale bereik van de verenigde Crelan Groep. Dankzij dit verbeterde netwerk kan Crelan zich intensiever bezighouden met een steeds grotere verscheidenheid aan kleine en middelgrote ondernemingen.

In haar veelomvattende rol erkent Crelan de ingewikkelde balans tussen het mogelijk maken van sectorale groei en de potentiële gevolgen voor het milieu die sommige van deze sectoren met zich mee kunnen brengen. Traditionele landbouwpraktijken, fabricageprocessen en bouwactiviteiten gaan bijvoorbeeld vaak gepaard met een aanzienlijke ecologische voetafdruk, onder andere door het verbruik van hulpbronnen en de productie van afval. Als financier van deze sectoren is Crelan zich ervan bewust dat haar kredietpraktijken een inherente impact kunnen hebben op de operationele praktijken en de ecologische voetafdruk van deze KMO's.

Crelan is zich bewust van deze realiteit en probeert deze uitdaging actief om te zetten in een kans om milieubeheer en veerkracht te bevorderen, waarbij ze zichzelf ziet als een instrumentele kracht in de groene transitie van KMO's (met inbegrip van die in de landbouwsector).

Crelan doet dit door de invoering van duurzame praktijken aan te moedigen en te financieren, wat kan variëren van schonere productiemethoden tot investeringen in energiezuinige technologieën.

In dit hoofdstuk wordt ingegaan op de tweeledige rol van Crelan op de KMO-markt: enerzijds ondersteunt Crelan deze sectoren en hun klanten bij hun activiteiten, die een mogelijke negatieve invloed hebben op verschillende milieugebieden, anderzijds is Crelan een deel van de oplossing door deze KMO's te ondersteunen bij hun transitie naar duurzame praktijken. Deze sectie is als volgt opgebouwd:

— Eerst wordt een beschrijving gegeven van de algemene aanpak voor het

identificeren van de belangrijke werkelijke en potentiële IRO's voor KMO's, evenals de resultaten van deze analyse;

— Vervolgens worden de geïdentificeerde belangrijke IRO's die verband houden met het onderwerp gepresenteerd, samen met de beleidslijnen, de processen en de acties die zijn ondernomen om ze te beheren;

— Tot slot worden de maatstaven en doelstellingen beschreven die worden gebruikt om deze IRO's te monitoren.

Strategie en bestuur

Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel

Het proces voor het identificeren en beoordelen van materiële effecten, risico's en opportuniteiten ('impacts/risks/opportunities', IRO's) wordt beschreven in *Algemene toelichtingen – ESRS 2*. Op basis van dit proces heeft Crelan de volgende materiële IRO's met betrekking tot de KMO-transitie geïdentificeerd:

Sub-thema	Waardeketen (WK) / eigen activiteiten (EA)	Soort IRO	IRO beschrijving
Financiering KMO-transitie	WK	Positieve effecten	Positief effect van Crelan door het ondersteunen van onderzoek en onderwijs op het vlak van landbouwinnovatieonderzoek, korte keten en kennisoverdracht aan belanghebbenden (agenten).
	WK	Positieve effecten	Positief effect van de financiering van kmo's waarvan de activiteiten bijdragen aan de economische ontwikkeling/welzijn van lokale gemeenschappen.
	WK	Negatieve effecten	(Potentieel) negatief effect van Crelan door het financieren van investeringen van kmo's zonder criteria te hanteren op het vlak van biodiversiteit en ecosystemen en/of die een materiële negatieve impact hebben op biodiversiteit en ecosystemen.
	WK / EA	Kansen	Kans om een voorkeurssegment (Kredietpolitiek) te creëren voor bedrijven die actief zijn in de implementatie van milieuverbeteringen (isolatie, warmtepompen, enz.).
	WK /EA	Kansen	Kans om inkomsten/marktaandelen te vergroten via leningen aan kmo's die bijdragen aan de economische groei van lokale gemeenschappen.

Hierbij dient opgemerkt dat er materiële risico's met betrekking tot klimaatverandering geïdentificeerd werden voor KMO-klanten (kredietrisico in verband met de overgang naar een koolstofneutrale economie). Deze risico's worden beschreven in hoofdstuk *A.1 - ESRS E1 Klimaatverandering*, dat zich richt op dit specifieke milieuthema. Het huidige hoofdstuk richt zich op de transitie van het bedrijfsmodel van KMO's vanuit een meer holistisch E-, S- en G-perspectief.

Beheer van effecten, risico's en kansen

Beleidslijnen in verband met KMO-transitie

	Naam	Focus op	Dekking	Inhoud	Scope	Goed-keurings-niveau
Overkoepelende beleidslijnen	ESG-beleid	Impact-materialiteit	Alle activiteiten van Crelan (incl. leningen aan kmo's)	Schetst Crelans algemene aanpak om duurzaamheid in zijn strategie en activiteiten te integreren om een duurzame samenleving te bevorderen door kmo's te ondersteunen	Crelan	Raad van Bestuur
	Krediet-beleid	Impact-materialiteit & Financiële materialiteit	Alle toegekende kredieten (incl. die aan kmo's)	Het beleid beschrijft zorgvuldig de algemene en specifieke criteria waarop Crelan zich richt bij de evaluatie van kredietaanvragen	Crelan NV*	Raad van Bestuur

* Gelijkaardig beleid is van toepassing bij EB.

De strategie van Crelan met betrekking tot de financiering van de KMO-markt is geformaliseerd in verschillende beleidslijnen die onderling met elkaar verbonden zijn. Met name het ESG-beleid en het kredietbeleid leggen de basis voor de manier waarop Crelan deze klantengroep financiert.

Hieronder volgt een samenvatting van de belangrijkste inhoud van dit beleid.

1. ESG-beleid

Het ESG-beleid van Crelan heeft een specifieke sectie die gericht is op het ondersteunen van de transitie van KMO's naar meer duurzaamheid. Het doel van dit beleid is om duurzaamheid te integreren in de algehele strategie en activiteiten van Crelan om zo een duurzame samenleving te bevorderen door KMO-bedrijven te ondersteunen. Door een duidelijk operationeel kader vast te stellen, is Crelan beter uitgerust om KMO's te ondersteunen in hun uitdagend traject naar een duurzamere bedrijfsvoering.

Bovendien maakt het ESG-beleid onderscheid tussen verschillende niveaus van betrokkenheid van Crelan - niveaus waarbij Crelan direct resultaten kan behalen en niveaus waarbij ze middelen zal inzetten om specifieke doelstellingen te behalen ondanks het feit dat ze slechts een beperkte controle heeft over de resultaten. Dit is met name relevant voor KMO's, omdat Crelan een aanzienlijke impact kan hebben op gebieden waarover ze zelf controle heeft, terwijl ze KMO's ook kan ondersteunen op gebieden waar bredere maatschappelijke inspanningen essentieel zijn voor succes. Dit deel van het ESG-beleid van Crelan beschrijft hoe Crelan de reikwijdte van haar invloed identificeert en haar engagementen daarop afstemt, waarbij ze een evenwicht zoekt tussen acties die ze zelf controleert en gebieden waar zij bredere inspanningen zal ondersteunen.

Deze benadering is met name zinvol om KMO's te ondersteunen bij hun transitie naar duurzaamheid, door ervoor te zorgen dat er, waar mogelijk directe ondersteuning wordt geboden, maar dat er ook gezamenlijk wordt gestreefd naar en bijgedragen aan bredere systeemveranderingen die nodig zijn voor algeheel succes. Het ESG-beleid erkent dat de transitie naar duurzaamheid voor KMO's een collectieve inspanning is, die gecoördineerde actie vereist van alle private en publieke stakeholders.

2. Kredietbeleid

Het kredietbeleid omvat de algemene en specifieke criteria die Crelan hanteert bij het verstrekken van kredieten. Het beleid beschrijft in het bijzonder de rol en verantwoordelijkheden van de verschillende betrokken partijen, evenals de criteria voor het accepteren van deze kredieten, die de strategie van Crelan weerspiegelen.

Dit beleid werd in de loop van 2023, 2024 en 2025 geleidelijk aan bijgewerkt om er ESG-overwegingen in op te nemen en de ESG-strategie te weerspiegelen. In de versie van het beleid, dat eind 2024 werd goedgekeurd en vanaf januari 2025 van toepassing werd, is een apart hoofdstuk opgenomen gewijd aan ESG-criteria in de kredietverlening om aan te sluiten bij de ESG-strategie. Ten eerste bevat het beleid specifieke vereisten om ESG-criteria (incl. ESG Scorecard) in aanmerking te nemen in het kredietbeoordelingsproces. Ten tweede definieert het beleid een lijst met uitsluitingen, zijnde de lijst met sectoren die Crelan niet bereid is te financieren in overeenstemming met haar ESG beleid beschreven in sectie ***Algemene toelichtingen – ESRS 2*** (bijv. gaming, wapens, tabak, olie & gas wanneer de gedefinieerde voorwaarden niet zijn gerespecteerd). Tot slot geeft het beleid specifieke details met betrekking tot 'groene leningen' en reikt het criteria aan om een krediet als groen te beschouwen, wat ruimte biedt om dit type kredieten te ontwikkelen en te promoten, wat in de loop van 2026 effectief zal geïmplementeerd worden.

Als onderdeel van de voortdurende inspanningen om de kredietaanvraagprocessen van Crelan te verbeteren, en onder voorbehoud van een brede marktacceptatie, zal Crelan de door Febelfin ontwikkelde vragenlijst van de ESG Scorecard in 2026 integreren in de IT-applicatie. De Febelfin-vragenlijst voor KMO's sluit inhoudelijk aan bij de VSME-standaarden zoals geformuleerd in de aanbeveling van de Europese Commissie (EU) 2025/1710 van 30 juli 2025.

Deze vragenlijst wordt zowel door de agenten als de analisten van Crelan gebruikt. Door deze integratie kunnen medewerkers kredietaanvragen nauwkeuriger en efficiënter beoordelen, rekening houdend met de ESG-score van de aanvraag/aanvrager.

Processen om met KMO's in gesprek te gaan over effecten

Zoals beschreven in sectie S4 - Consumenten & eindgebruikers, heeft Crelan een mechanisme opgezet om feedback van klanten te verzamelen via proactieve en reactieve kanalen. Deze mechanismen zijn van toepassing op alle klanten, inclusief KMO's, die hun zorgen en behoeften via deze kanalen kenbaar kunnen maken.

Tegelijkertijd erkent Crelan dat het bewustzijn rond duurzaamheidskwesties niet gelijk verdeeld is onder klanten, en dat slechts een beperkt aantal zorgen proactief door KMO-klanten over deze kwesties naar voren werd gebracht. In die context heeft Crelan de 'traditionele' mechanismen voor het benaderen van klanten aangevuld met een nieuw initiatief dat uit verschillende stappen bestaat:

- In 2025 organiseerde Crelan – en zal zij dit verderzetten – gerichte roadshows en stakeholdergerichte initiatieven, waaronder thematische 'client days' voor KMO-klanten. Deze initiatieven waren gericht op het versterken van het bewustzijn rond materiële duurzaamheidskwesties, met bijzondere aandacht voor de beperking van milieueffecten, zoals de reductie van stikstofemissies, en voor de potentiële impact van deze transitie op de bedrijfsactiviteiten van klanten. Daarbij werd expliciet ingegaan op zowel transitierisico's als -opportuniteiten en op de beschikbare mechanismen die klanten ondersteunen bij het benutten van deze transitie.
- In dit kader ontwikkelde Crelan begin 2025 een gerichte communicatie- en bewustmakingscampagne rond de verhoogde investeringsaftrek voor groene

investeringen die in 2025 in werking trad. Deze campagne richtte zich zowel tot in aanmerking komende klanten als tot potentiële klanten en had tot doel het gebruik van stimulerende maatregelen voor duurzame investeringen te bevorderen. De aanpak omvatte onder meer tweemaandelijkse mailings en de creatie van een specifieke webpagina op de website van Crelan, met toegankelijke en educatieve video's die de relevante fiscale en financiële mechanismen toelichten en klanten ondersteunen bij hun transitie naar duurzamere bedrijfsmodellen

- Crelan onderhoudt een strategisch partnerschap met ILVO dat bijdraagt aan kennisopbouw en stakeholder engagement rond duurzame landbouwpraktijken. In het kader van dit partnerschap organiseerde ILVO een demonstratiedag rond agro-ecologie, gericht op relevante externe stakeholders, waaronder landbouwers, onderzoekers, agrarische adviseurs en beleidsmakers.
- Daarnaast werd, als onderdeel van interne capaciteitsversterking, een exclusief seminarie rond agro-ecologie georganiseerd voor Crelan-medewerkers en agenten. Dit initiatief had tot doel de interne expertise te versterken en medewerkers beter voor te bereiden om klanten te begeleiden bij de transitie naar duurzamere landbouw- en bedrijfsmodellen.

Actie ondernemen met betrekking tot materiële effecten voor KMO's en benaderingen voor het beheren van materiële risico's en het nastreven van materiële kansen inzake KMO-transitie, en effectiviteit van die acties

Vanuit een algemeen perspectief zijn de acties van Crelan met betrekking tot de KMO-transitie gericht op:

- Het managen van de geïdentificeerde effecten (incl. negatieve effecten gegenereerd door de klanten van Crelan op het milieu), en het bevorderen van de transitie naar duurzamere bedrijfsactiviteiten; en
- Kansen creëren voor Crelan om zich te positioneren als betrouwbare partner in de transitie en zo haar marktaandeel in de KMO-sector te verbeteren.

Crelan erkent dat het ondersteunen van klanten bij het omarmen van de duurzaamheidstransitie een langetermijn-proces is, dat moet worden opgesplitst in concrete, tastbare acties, waarbij zowel een langetermijnvisie op een structureel probleem als tactische oplossingen voor de directe behoeften van klanten worden gewaarborgd.

In die context heeft Crelan de afgelopen jaren acties gedefinieerd die gericht zijn op het volgende:

- Ten eerste, door medewerkers en agenten van Crelan bewust te maken van de effecten en risico's waarmee KMO-klanten doorheen verschillende ESG-domeinen worden geconfronteerd, kunnen ze vervolgens effectief de dialoog aangaan met klanten over deze zaken;
- Vervolgens het verbeteren van de meting van ESG-effecten en -risico's voor KMO-klanten, met als doel beter te kunnen vaststellen welke klanten kwetsbaarder zijn voor bepaalde duurzaamheidsthema's en oplossingen op maat te ontwikkelen om hen te ondersteunen. Van zodra dit een praktijk wordrtwordt die breed binnen de markt wordt toegepast, zal Crelan de door Febelfin ontwikkelde ESG vragenlijstESG-vragenlijst integreren in haar kredietapplicatie en kredietacceptatie-beleid. Deze vragenlijst voor KMO's sluit inhoudelijk aan bij de VSME-standaarden zoals geformuleerd in de aanbeveling van de Europese Commissie (EU) 2025/1710 van 30 juli 2025.
- Tot slot blijft Crelan haar klanten ondersteunen bij onmiddellijke acties op gebieden die een impact hebben op deze klanten, met name:
  - Klanten ondersteunen bij thematische onderwerpen, zoals het ondersteunen van onderzoek en innovatie in de landbouwsector of het ondersteunen van klanten bij gebeurtenissen die tijdelijk van invloed zijn op hun activiteiten.
  - Het kredietaanbod uitbreiden om kredieten te promoten die verband houden met milieuvriendelijke doelstellingen ; in de loop van 2026 zal een groene investeringslening gelanceerd worden om het huidige aanbod groene leningen te verruimen.
  - Samenwerken met de landbouwsector om te beoordelen hoe ze het proces voor haar landbouwklanten kan verbeteren.

In de loop van 2026 worden deze initiatieven geïntegreerd in de dagelijkse processen van Crelan .

De volgende paragrafen geven een beschrijving van de belangrijkste acties die in 2025 zijn ondernomen.

Bewustzijn creëren over duurzaamheids-aspecten voor de KMO-sector

Zoals hierboven beschreven, heeft Crelan geïnvesteerd in verschillende initiatieven om het bewustzijn te vergroten bij medewerkers, agenten en uiteindelijk klanten van Crelan. Er vonden verschillende roadshows of 'klantendagen' plaats over uiteenlopende duurzaamheidsthema's die van invloed zijn op deze klanten (zie hierboven).

Integratie van de door Febelfin ontwikkelde ESG -vragenlijst

Een eerste vereiste bij het opzetten van een robuuste langetermijnstrategie is het identificeren van de belangrijkste effecten en risico's van de portefeuille en welke kwesties het meest kritiek zijn voor de KMO-klanten van Crelan. Oorspronkelijk werd een eigen ESG scorecard ontwikkeld,

maar in 2025 werd beslist om te bekijken of het niet beter is om over te stappen naar de door Febelfin ontwikkelde vragenlijst omdat dit een gestandaardiseerde vragenlijst is (gebaseerd op de VSME-standaarden) die door de verschillende banken gebruikt wordt, om op die manier verwarring bij klanten te vermijden. De efficiëntie, transparantie en klantentevredenheid wordt op die manier verhoogd.

Het doel van de ESG-vragenlijst is tweeledig:

- Ten eerste om de ESG-risico's van de professionele klanten van Crelan te evalueren, zodat Crelan deze risico's kan monitoren en maatregelen kan nemen om deze te beheersen; en
- Ten tweede om deze klanten te ondersteunen met advies op maat tijdens individuele gesprekken.

Er werd een opleiding ontwikkeld voor de frontoffice (agenten) van Crelan om hen bewust te maken van het belang van de ESG-vragenlijst en hen op te leiden in het gebruik ervan tijdens een webinar (Business Corner gehouden eind september 2025 en permanent ter beschikking gesteld via het intranet).

De ESG Scorecard stelt Crelan in staat om geleidelijk informatie te verzamelen over haar KMO-klanten wanneer deze een kredietvraag hebben, in gesprek te gaan met deze klanten en gebieden te identificeren waarop verdere actie nodig is. De vragenlijst heeft betrekking op de E-, S- en G-dimensies en evalueert bijvoorbeeld de blootstelling aan overstromingsrisico's, inspanningen op het gebied van energie-efficiëntie, initiatieven om de milieu-impact te verminderen, naleving van regelgeving op het gebied van productveiligheid, het welzijn van werknemers, enz.

Maatstaven en doelstellingen

Crelan heeft een implementatieplan uitgewerkt waarvan de voortgang wordt gemonitord aan de hand van de vastgelegde ESG-maatstaven en -doelstellingen. Deze doelstellingen worden jaarlijks gespecificeerd en gerapporteerd in de rubriek Maatstaven en doelstellingen.

Klanten ondersteunen op het vlak van thematische behoeften

Crelan erkent dat KMO's te maken hebben met onmiddellijke behoeften die moeten worden aangepakt (terwijl tegelijkertijd een meer structurele actie wordt ontwikkeld). De volgende paragrafen geven details over acties die zijn ondernomen om bij te dragen aan de KMO-transitie en om Crelan te positioneren als partner van deze KMO-markt.

Ondersteunen van onderzoek en onderwijs op het vlak van landbouwinnovatie-onderzoek, korte keten en kennisoverdracht aan stakeholders

Crelan draagt actief bij aan innovatie, onderzoek en onderwijs door middel van initiatieven die duurzame praktijken en vooruitgang in de landbouwsector ondersteunen. Crelan steunt bijvoorbeeld twee leerstoelen aan vooraanstaande Belgische universiteiten: de faculteit Bio-ingenieurswetenschappen aan de Universiteit Gent (UGent) en Gembloux Agro-Bio Tech aan de Universiteit van Luik (ULiège). Beide leerstoelen richten zich op onderzoek naar landbouwinnovatie en duurzaamheid, en op de overdracht van deze nieuwe kennis aan de landbouwsector, beleidsmakers en andere stakeholders zoals agenten die direct betrokken zijn bij de implementatie van duurzame praktijken.

Daarnaast heeft Crelan begin 2024 ook een vierjarig partnership met ILVO (Instituut voor Landbouw en Visserij Onderzoek) ondertekend, waarbij steun wordt gegeven aan de initiatieven van het expertisecentrum voor landbouw en klimaat (ELK).

Via deze partnerschappen (en de initiatieven die aan beide universiteiten worden gelanceerd) draagt Crelan bij aan de ontwikkeling van duurzame landbouwpraktijken.

Het kredietaanbod verbeteren om een voorkeurssegment te creëren binnen haar kredietbeleid voor bedrijven die actief bezig zijn met milieuvriendelijke verbeteringen

Crelan identificeert binnen haar kredietbeleid een strategische opportuniteit om een voorkeurssegment te ontwikkelen voor ondernemingen die investeren in milieuvriendelijke verbeteringen, zoals isolatie en warmtepompen. Dit sluit aan bij de overkoepelende duurzaamheidsstrategie van Crelan, waarbij via gerichte financiële ondersteuning wordt bijgedragen aan energie-efficiëntie, emissiereductie en milieubescherming.

Om haar klimaat- en milieustrategie te integreren in verschillende initiatieven, biedt Crelan 'groene leningen' aan om klanten te helpen hun energie-efficiëntie te verhogen en de waarde van hun eigendommen en activiteiten te behouden of te verbeteren. Crelan biedt 'ECO Energy Financing' voor particuliere en professionele klanten in België. Deze leningen, die worden aangeboden tegen gunstige rentetarieven, zijn specifiek bedoeld voor energie-efficiënte investeringen. Projecten die in aanmerking komen zijn onder andere het vervangen van boilers, het investeren in groene energie (zoals zonneboilers, fotovoltaïsche panelen, warmtepompen en geothermische energie), het uitvoeren van isolatiewerkzaamheden (aan daken, muren, vloeren en met isolerende beglazing), het installeren van thermostatische kranen en schakelaars en het uitvoeren van energie-audits. De rentetarieven voor ECO Energy Financing zijn niet alleen lager, maar kunnen in bepaalde gevallen ook fiscaal aftrekbaar zijn, wat deze leningen nog aantrekkelijker maakt.

Bovendien vergemakkelijkt Crelan de aankoop van nieuwe, minder vervuilende voertuigen door voordeliger prijzen aan te bieden aan particuliere en professionele klanten die elektrische of hybride auto's kopen. Dit initiatief bevordert de transitie naar een duurzamere economie door de uitstoot te verminderen en schonere transportopties te stimuleren.

Bovendien zal Crelan in de loop van 2026 ook een groene investeringslening lanceren, met 3 strategische blokken:

- groene investeringen in landbouw. Het gaat het onder meer om ammoniak-emissiereducerende (AER-)investeringen, modernisering van bewaarloodsen, vervanging van verwarmingssystemen in serres (zoals e-boilers), vervangingen van verouderde motoraangedreven landbouwmachines, ...
- groene investeringen in vastgoed, zowel residentieel als niet-residentieel
- groene investeringen in mobiliteit en infrastructuur om de energietransitie te bevorderen. Het gaat onder meer om installaties voor de opslag en opwekking van hernieuwbare energie (zoals batterijen en zonnepanelen) en investeringen in emissievrije of emissiearme mobiliteit, bijvoorbeeld zero-emissievoertuigen, laadinfrastructuur en installaties voor waterstoftanking.

Crelan biedt daarnaast een gespecialiseerde productportefeuille aan voor land- en tuinbouwers en grote ondernemingen actief in de land- en tuinbouwsector, afgestemd op de specifieke financierings- en transitiebehoeften van deze klanten.

De professionele lening op afbetaling is een financieringsvorm die specifiek is ontworpen voor professioneel gebruik en inspeelt op de financiële behoeften van professionals, ondernemers en ondernemingen. Met deze lening kunnen uiteenlopende professionele uitgaven en investeringen worden gefinancierd, waaronder ook duurzame investeringen, zoals de aankoop van apparatuur of andere bedrijfsgerelateerde investeringen. De terugbetaling gebeurt via vaste, periodieke aflossingen over een vooraf vastgelegde looptijd.

Tot slot integreert Crelan, zoals hierboven vermeld, in haar kredietbeslissingen de uitkomst van de ESG-vragenlijst, rekening houdend met de ESG-uitsluitingscriteria die geformuleerd werden in het ESG-uitsluitingsbeleid.

Door binnen haar kredietbeleid een voorkeurssegment te ontwikkelen voor ondernemingen die investeren in milieuverbeteringen, draagt Crelan bij aan het bevorderen van duurzaamheid. Deze aanpak ondersteunt klanten niet alleen bij het realiseren van positieve milieu-impact, maar ook bij het versterken van hun financiële en operationele efficiëntie op lange termijn via gerichte duurzame investeringen.

Opportuniteiten om inkomsten/ marktaandelen te vergroten via leningen aan KMO's die bijdragen aan de economische groei van lokale gemeenschappen.

Crelan streeft er actief naar haar inkomsten en marktaandeel te vergroten door leningen te verstrekken aan KMO's die bijdragen aan de economische groei van lokale gemeenschappen. Crelan erkent de centrale rol die KMO's spelen bij het stimuleren van economische vitaliteit en het creëren van werkgelegenheid en heeft daarom een pakket financiële producten en diensten ontwikkeld dat speciaal is ontworpen om deze ondernemingen te ondersteunen. Crelan doet dit op verschillende manieren:

- Ten eerste biedt Crelan flexibiliteit aan KMO's in moeilijke tijden. Crelan biedt de mogelijkheid om aflossingen op leningen tot een jaar op te schorten om tijdelijke druk op de cashflow van klanten te verlichten. Dit is met name gebruikt om land- en tuinbouwbedrijven te ondersteunen die getroffen waren door langdurige droogte. De bereidheid van Crelan om soortgelijke mechanismen te implementeren in periodes die beïnvloed worden door veranderende omgevingsfactoren, toont haar engagement om KMO's te ondersteunen in fluctuerende omstandigheden.
- Crelan ondersteunt ook actief ecologische duurzaamheid via haar 'groene obligatie'-initiatieven. Crelan geeft verschillende euro-obligaties uit, waaronder groene obligaties, om groene leningen met milieuvoordelen te financieren of te herfinancieren. De opbrengsten van deze obligaties worden gebruikt om projecten zoals groene gebouwen en schoon vervoer te ondersteunen. Dit draagt niet alleen bij aan het tegengaan van klimaatverandering, maar speelt ook in op de groeiende markt voor duurzame investeringen, waardoor milieubewuste klanten en investeerders worden aangetrokken. Daarnaast investeert Crelan in lokale innovaties door innovatieve KMO's te ondersteunen die nieuwe markten verkennen of omvormen.
- Crelan biedt een breed scala aan financiële producten en diensten die zijn afgestemd op de uiteenlopende behoeften van KMO's. Door op maat gemaakte leningen en ondersteunende diensten te bieden, versterkt Crelan de relaties met haar klanten, wat leidt tot een langer klantbehoud en stabielere inkomsten. De grotere omvang van professionele leningen in vergelijking met leningen aan particulieren resulteert ook in hogere rente-inkomsten per klant, waardoor de inkomsten van Crelan verder toenemen. Door flexibele leningsvoorwaarden, deelname aan ondersteunende maatregelen, investeringen in duurzame projecten en sterke lokale partnerschappen stimuleert Crelan niet alleen de groei van KMO's, maar versterkt ze ook haar eigen financiële stabiliteit en aanwezigheid op de markt.
- Crelan ondersteunt KMO's met de professionele lening op afbetaling ('Professional Loan on Installment'), een financieringsoptie voor diverse roerende en onroerende investeringen met een professionele bestemming. Denk hierbij aan de aanschaf van bedrijfswagens, de aanschaf van apparatuur, werkkapitaal, energiebesparende investeringen en belastingafdrachten. Afhankelijk van het doel van de investering kan het krediet in één keer of in meerdere termijnen worden opgenomen. Met deze flexibele financieringsoptie en de vereiste investeringsverificatie ondersteunt Crelan bedrijven in hun groei en ontwikkeling.

Vanaf 2026 zal Crelan KMO's ook ondersteunen met een groen investeringskrediet, een bijkomende financieringsoptie voor diverse grotere roerende en onroerende investeringen met een professionele bestemming en een langere duurtijd.

Maatstaven en doelstellingen

Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen

In 2025 realiseerde Crelan haar vooropgestelde doelstelling om voor minstens 500 KMO-klanten een ESG-scorekaart te laten invullen.

Doelstellingen voor 2026 en later

Vanaf 2026 zal Crelan werken met een nieuwe, marktconforme ESG-vragenlijst die wordt geïntegreerd in de IT-systemen en gekoppeld is aan een automatische scoreberekening. Op basis hiervan zullen vanaf 2027 nieuwe, geactualiseerde doelstellingen worden geformuleerd.

Sociale pijler

B.1 ESRS S1 Eigen personeel

Doelstellingen

Met een substantieel personeelsbestand van 1556 VTE-werknemers, waarvan de grote meerderheid arbeidsovereenkomsten van onbepaalde duur heeft, hecht Crelan groot belang aan haar mensen als hoeksteen van haar strategische visie. In een tijdperk dat gekenmerkt wordt door ingrijpende maatschappelijke, milieu- en technologische veranderingen, erkent Crelan haar verantwoordelijkheid in het ondersteunen van zowel haar medewerkers als haar bredere netwerk van klanten en belanghebbenden bij de transitie naar duurzame en effectieve oplossingen. Het aangaan van deze complexe uitdagingen vereist de inzet van alle medewerkers, verspreid over alle afdelingen en functies binnen de organisatie. Het departement Human Resources (HR) speelt een cruciale rol bij het implementeren van strategieën die prioriteit geven aan personeel.

Het doel van dit hoofdstuk is om de invloed van de bedrijfsactiviteiten van Crelan op de werknemers uit te leggen en het volgende te beschrijven:

- hoe de activiteiten en praktijken van Crelan het personeelsbestand wezenlijk beïnvloeden, met een beschrijving van de geïdentificeerde materiële effecten, risico's en kansen met betrekking tot het personeelsbestand;
- de proactieve stappen die ondernomen werden om eventuele negatieve effecten van de activiteiten voor werknemers te voorkomen of te wijzigen en om cruciale sociale en mensenrechtenfactoren te bevorderen (zoals arbeidsomstandigheden, gelijke kansen, werknemersrechten), met inbegrip van een beschrijving van de geïmplementeerde beleidslijnen en procedures;
- de samenstelling van het personeelsbestand aan de hand van een aantal maatstaven en doelstellingen.

Hoewel interne beleidsregels of acties kunnen verschillen tussen de entiteiten van de Crelan Groep, zoals Crelan nv en Europabank, zijn de algemene principes die in dit hoofdstuk worden beschreven van toepassing op alle entiteiten. Daarom ligt de nadruk in de volgende secties op Crelan nv (en CrelanCo), maar soortgelijke initiatieven bestaan ook bij Europabank.

Alle gepresenteerde cijfers zijn geconsolideerd.

Strategie

Belangen en standpunten van belanghebbenden

Het verzamelen van standpunten van medewerkers is een belangrijk onderdeel van de HR-acties van Crelan, omdat deze meningen helpen bij het identificeren van de onderwerpen die belangrijk zijn voor deze medewerkers en de behoeften aan nieuwe ontwikkelingen/acties. Deze standpunten worden verzameld via een reeks interne mechanismen, die hieronder worden samengevat.

- **'Pulse Survey'**

Driemaandelijkse 'Pulse Surveys' worden uitgevoerd om de ervaring van de medewerkers over 'Werken bij Crelan' te evalueren. Het primaire doel is om feedback van medewerkers te verzamelen over een aantal essentiële betrokkenheidsindicatoren zoals strategie, respect en erkenning, inclusie, betrokkenheid en welzijn. De enquêteresultaten worden gedeeld en besproken binnen elk team, zodat succesvolle gebieden kunnen worden gevierd en mogelijkheden voor verbetering kunnen worden geïdentificeerd. Deze aanpak stimuleert medewerkers om hun zorgen te uiten en inzichten te delen over strategische projecten die hen direct beïnvloeden.

- **Sociale dialoog**

Bij Crelan is de sociale dialoog georganiseerd in drie verschillende niveaus, waarbij telkens sociale partners betrokken zijn, namelijk werkgevers- en werknemersvertegenwoordigers. Dit systeem is als volgt sterk geïnstitutionaliseerd en stevig verankerd in de wetgeving:

— Internationaal

  - Crelan heeft geen Globale Raamovereenkomst afgesloten met de werknemersvertegenwoordigers. Crelan is uitsluitend actief in België en werkt via nationale, sectorale en ondernemingsniveaus van sociaal overleg en collectieve overeenkomsten.

— Nationaal

  - Biedt een kader voor alle privébedrijven in België over verschillende onderwerpen, zoals het thuiswerkbeleid.
  - Onderhandelt om de twee jaar over een intersectoraal akkoord met voorwaarden over loonontwikkeling en andere programma-afspraken.

— Sectoraal (Paritair Comité)

  - Stelt een sectoraal kader vast voor onderwerpen zoals ontslagprocessen; Crelan ressorteert onder het paritair Comité 310 der Banken. Crelan heeft als werkgever een mandaat om deel te nemen aan dit Paritair Comité.
  - Vertaalt en implementeert de intersectorale overeenkomst op sectorniveau via collectieve arbeidsovereenkomsten die alle leden van het Paritair Comité aangaan.

— Onderneming

  - Vergemakkelijkt de sociale dialoog over bedrijfsspecifieke zaken zoals de sociale gevolgen van herstructureringsplannen.
  - Voert sectorale overeenkomsten uit op bedrijfsniveau, wat kan inhouden dat er onderhandeld wordt over collectieve arbeidsovereenkomsten voor alle of een deel van het personeel binnen het bedrijf, zoals bepaald in de Belgische arbeidswetgeving.
  - Werkt samen met drie organen (Ondernemingsraad, Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk en Vakbondsafvaardiging) die verschillende bevoegdheden hebben op het vlak van informatie, overleg en onderhandeling met betrekking tot financiële, economische, sociale, welzijns-, gezondheids- en veiligheidsthema's binnen het bedrijf.

- **Werknemersnetwerkinitiatieven**

De netwerkinitiatieven van Crelan stimuleren diversiteit, samenhorigheid en werknemerswelzijn. Ze creëren ruimte voor ongedwongen gesprekken tussen verschillende domeinen in de bank en zijn kanalen voor nieuws en frisse ideeën.

Together@Crelan bevordert een sterk gemeenschapsgevoel binnen de onderneming door familiegerichte, sportieve en culturele activiteiten te organiseren en financieel te ondersteunen. Hiertoe behoort ook de succesvolle familiedag in Aywaille in 2025, die de coöperatieve waarden en teamgeest versterkt. Ook Young@Crelan moedigt met het initiatief 'Fun, Inspire & Connect' netwerken en een positieve werkomgeving aan door evenementen te organiseren zoals ontbijt voor nieuwe medewerkers en sociale bijeenkomsten. Deze initiatieven zijn vooral waardevol voor het bevorderen van de teamcohesie, in het bijzonder bij het werken op afstand.

- **SMILE**

In 2022 startte Crelan met maandelijkse SMILE-sessies, gezellige afterworks die telkens door een ander departement van Crelan georganiseerd worden. Met dit initiatief leren medewerkers elkaar ook buiten de striktere werkcontext kennen en tegelijkertijd kiest het organiserende team een goed doel. Deelnemers betalen tijdens deze activiteit zelf voor hun drankjes, en alle opbrengst hiervan gaat naar dit goede doel. Daarnaast worden medewerkers aangemoedigd om bijkomende initiatieven voor het goede doel voor te stellen en uit te voeren tijdens deze bijeenkomsten/SMILE. De SMILE-sessies zullen ook in 2026 worden voortgezet, omdat ze een belangrijke stimulans zijn voor een positieve bedrijfscultuur en de betrokkenheid van werknemers.

- **Teambuildings en jaarlijkse evenementen voor alle medewerkers**

Teambuildingsessies en jaarlijkse bedrijfsevenementen worden georganiseerd om de teamcohesie en betrokkenheid te bevorderen. Elk team binnen Crelan heeft de mogelijkheid om jaarlijks een teambuildingactiviteit te plannen, met de focus op het faciliteren van informele interacties en wederzijds leren. Bovendien organiseert Crelan een jaarlijks feest voor alle personeelsleden, dat een platform biedt om strategische initiatieven en projecten te communiceren.

- **Teamafspraken**

Teams binnen Crelan worden begeleid en aangemoedigd om teamafspraken te maken, die dienen om de betrokkenheid van medewerkers te vergroten door het bevorderen van een cultuur van eigenaarschap, transparantie, ondersteuning en vertrouwen. Door het vaststellen van duidelijke verwachtingen en een omgeving die samenwerking en feedback bevordert, helpen teamovereenkomsten medewerkers zich verbonden te voelen met hun team en werk, waardoor de motivatie en betrokkenheid toenemen.

- **Speak-up/ethisch meldingssysteem/ klokkenluidersregeling**

Bovendien heeft Crelan een omvangrijk Speak-up/ethisch meldingssysteem en een klokkenluidersregeling geïmplementeerd, waardoor medewerkers zorgen kunnen melden over belangrijke kwesties, risico's voor het welzijn of overtredingen van het bedrijfsbeleid en de bedrijfsregels. Dit systeem stelt de medewerkers van Crelan in staat om belangrijke kwesties op een veilige en ondersteunende manier aan te kaarten en zorgt voor een cultuur van verantwoordelijkheid en integriteit binnen de organisatie. Tot de klokkenluidersregeling behoort ook het verbod op elke vorm van vergelding tegen klokkenluiders.

Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel

Zoals beschreven in *Algemene toelichtingen – ESRS 2,* heeft Crelan een dubbele materialiteitsbeoordeling uitgevoerd met als doel het identificeren van de materiële effecten, risico's en mogelijkheden ('Impacts, Risks and Opportunities', IRO's) die verband houden met duurzaamheidsonderwerpen. De onderstaande tabel toont het resultaat van deze oefening met een focus op de IRO's die van invloed zijn op het eigen personeel van Crelan. De reikwijdte van de IRO's en toelichtingen omvat alle werknemers in dienst van Crelan, zonder materiële IRO's met betrekking tot niet-werknemers, die bijgevolg niet binnen de reikwijdte vallen. Gezien de samenstelling van het personeelsbestand van Crelan komen de positieve effecten bovendien niet voor in specifieke landen of regio's, maar zijn ze verspreid over alle werknemers.

Sub-thema- Arbeids-omstandigheden	Waardeketen (WK) Eigen activiteiten (EA)	Type IRO	IRO beschrijving
Sociale dialoog	EA	Positieve effecten	Positief effect op de sociale dialoog en arbeidsomstandigheden door constructieve samenwerking met ondernemingsraden en vakbonden en raadpleging van werknemers om de zorgen en behoeften van werknemers te identificeren en te monitoren.
Gezondheid, veiligheid en welzijn van werknemers:	EA	Positieve effecten	Positief effect op het welzijn van werknemers door welzijnsprogramma's die de mentale/fysieke gezondheid en de balans tussen werk en privéleven beïnvloeden.
	EA	Risico	Risico dat (belangrijke) medewerkers voor langere tijd niet beschikbaar zijn door stress/overbelasting, wat leidt tot operationele en continuïteitsproblemen.
Sub-thema - Gelijke kansen	**Waardeketen (WK) Eigen activiteiten (EA)**	**Type IRO**	**IRO beschrijving**
Diversiteit, gelijkheid en inclusie (DG&I)	EA	Positieve effecten	Positief effect op diversiteit in het personeelsbestand (geslacht, leeftijd, vaardigheden).
Leren en ontwikkelen (L&D)	EA	Positieve effecten	Positief effect door training en ontwikkeling van vaardigheden voor werknemers van alle niveaus.

Als resultaat van deze beoordeling werden vier deelonderwerpen geïdentificeerd waarop Crelan een materiële IRO heeft, die in lijn zijn met de algemene waarden van Crelan als coöperatieve bank:

- **Sociale dialoog:** Crelan benadrukt het belang van de sociale dialoog, die sterk geïnstitutionaliseerd is en verankerd is in de wetgeving. Deze gestructureerde dialoog omvat nationale, sectorale en bedrijfsniveaus en zorgt voor een uitgebreid kader om de zorgen van werknemers aan te pakken.
- **Gezondheid, veiligheid en welzijn van werknemers:** Crelan zet zich in voor de preventie van arbeidsongevallen en geeft prioriteit aan het welzijn van het personeel. Ze handhaaft een krachtig welzijnsbeleid en hecht veel waarde aan de veiligheid van werknemers, met als doel het aantal ongevallen tot een minimum te beperken en mentaal en fysiek welzijn te bevorderen.
- **Diversiteit, gelijkheid en inclusie (DG&I):** Crelan zet zich in om discriminatie een halt toe te roepen, diversiteit en inclusie te bevorderen, haar beleid af te stemmen op EU- en nationale wetten en extra steun te bieden aan kwetsbare groepen werknemers. Crelan is vastbesloten om diversiteit te bevorderen, zowel intern, door een respectvolle werkcultuur te creëren waarin iedereen wordt gewaardeerd, als extern, door maatschappelijke betrokkenheid en partnerschappen.
- **Leren en ontwikkelen (L&D):** Crelan verankert een cultuur van professionele ontwikkeling via een strategisch L&D-beleid dat kerncompetenties versterkt en wendbaarheid bevordert. Het koppelt leren aan organisatiedoelen, maakt ontwikkelingskansen voor alle medewerkers toegankelijk en stimuleert praktijkgericht ervaringsleren, kennisdeling en samenwerking. Leiderschap speelt hierin een actieve rol door ontwikkeling te stimuleren en voorbeeldgedrag te tonen, terwijl programma's continu worden geëvalueerd en aangepast aan veranderende noden.

In dit hoofdstuk worden de strategie, het beleid en de acties in verband met deze vier onderwerpen beschreven.

Hierbij dient opgemerkt dat er geen specifieke materiële IRO met betrekking tot 'mensenrechten' (inclusief kinderarbeid en dwangarbeid) werd geïdentificeerd tijdens de dubbele materialiteitsoefening. Deze conclusie is in de eerste plaats gebaseerd op het feit dat Crelan actief is in een sterk gereguleerde sector, waar het risico op mensenrechtenkwesties voor de werknemers beperkt is, en alleen in België, waar sociale rechten verankerd zijn in de nationale wetgeving.

In België wordt de integratie van internationale kaders voor mensenrechten, zoals de Richtsnoeren van de Verenigde Naties over Ondernemingen en Mensenrechten, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, bereikt via een alomvattende aanpak binnen de nationale regelgeving.

De Belgische wetgeving neemt deze wereldwijde normen op in haar wettelijk kader en zorgt ervoor dat de nationale wetgeving in overeenstemming is met de internationale verbintenissen. De Belgische overheid vaardigt bijvoorbeeld wetten en beleidslijnen uit die de principes uit deze internationale kaders weerspiegelen, zoals het garanderen van eerlijke arbeidspraktijken, het vrijwaren van de rechten van werknemers en het promoten van maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Het gevolg is dat Belgische bedrijven die de nationale regelgeving naleven, inherent deze internationale mensenrechtennormen naleven. Deze afstemming vergemakkelijkt niet alleen de operationele consistentie voor bedrijven, maar versterkt ook het engagement van België om de universele mensenrechten en ethische bedrijfspraktijken zowel nationaal als internationaal te respecteren.

Hoewel Crelan dit onderwerp niet heeft geïdentificeerd als een belangrijk deelonderwerp binnen haar eigen personeelsbestand, vanwege de lage waarschijnlijkheid dat dergelijke gebeurtenissen zich zullen voordoen en vanwege de naleving van de Belgische wetgeving, belichaamt haar duurzaamheidsagenda impliciet een diep respect voor mensenrechten (en Crelan keurt dwangarbeid of kinderarbeid niet goed).

Dit zorgt ervoor dat Crelan de waardigheid, de vrijheid en het respect beschermt van individuen binnen de organisatie, haar zakenpartners en de bredere samenlevingen die ze dient. Hoewel het onwaarschijnlijk is dat er zich mensenrechtenincidenten voordoen binnen de activiteiten van Crelan, biedt Crelan een platform voor medewerkers om problemen te melden en zorgt ze voor een snelle en effectieve oplossing in het geval van negatieve resultaten op het gebied van mensenrechten.

Uitgebreide details over het beleid, de processen en de acties van Crelan om de geïdentificeerde materiële effecten, risico's en kansen aan te pakken, worden in de volgende hoofdstukken behandeld.

Beheer van effecten, risico's en kansen

Beleidslijnen, acties met betrekking tot het eigen personeelsbestand en de effectiviteit van deze acties

Crelan heeft een robuust raamwerk ontwikkeld om de vier subthema's aan te pakken die als materieel zijn aangemerkt. Dit kader bestaat uit drie complementaire pijlers:

- **Beleidslijnen van Crelan:** in haar streven om de hoogste normen te handhaven op het gebied van sociaal overleg, gezondheid en veiligheid op de werkplek, leren en ontwikkelen, evenals het bevorderen van een cultuur van

diversiteit, gelijkheid en inclusie, heeft Crelan een reeks beleidslijnen ontwikkeld om ervoor te zorgen dat deze normen worden geformaliseerd en verankerd in de cultuur van Crelan;

— **Belgische wetgeving**, die voorziet in strenge arbeidswetten en bescherming van de mensenrechten voor werknemers, en eerlijke behandeling, non-discriminatie, gezondheid en veiligheid op de werkplek garandeert;

— **Collectieve arbeidsovereenkomsten (cao's),** gedefinieerd op sectorniveau of specifiek voor Crelan.

Deze drie pijlers vullen elkaar aan en dragen samen bij aan het bevorderen van een inclusieve werkplek, het prioriteit geven aan het welzijn van werknemers en het verbeteren van de algehele kwaliteit van de werkomgeving van Crelan. In november 2019 ondertekende Crelan het Febelfin Charter over diversiteit in de financiële sector, waarmee ze haar voortdurende inzet en naleving van de gemeenschappelijke regels van de financiële sector aantoont. De erkenning van Crelan als Top Employer voor het tiende opeenvolgende jaar in 2025 weerspiegelt deze inspanningen en de algehele naleving door Crelan van internationale principes en richtlijnen op het gebied van personeelszaken.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de belangrijkste personeelsbeleidslijnen van Crelan. Hierbij dient opgemerkt dat er aanvullende, 'verwante' beleidslijnen bestaan, zoals het vergoedingsbeleid of het integriteitsbeleid, die niet verder worden beschreven in dit hoofdstuk. De bestaande cao's (zowel van Crelan als van de sector) zijn ook niet gedetailleerd in de tabel opgenomen (maar dragen bij tot het kader dat de effecten genereert).

Beleidsnaam	Focus op	Dekking	Inhoud	Scope*	Goedkeurings-niveau
Welzijnsbeleid (en psychosociaal welzijnsbeleid)	Impact-materialiteit	Diversiteit & Inclusie	Beleid om het welzijn en de veiligheid te waarborgen, de naleving van wetgeving te garanderen, en te streven naar continue verbetering door middel van opleiding, noodvoorbereiding en bescherming tegen intimidatie op de werkplek.	Crelan	Raad van bestuur
Beleid voor ongevalpreventie	Impact-materialiteit	Gezondheid, veiligheid en welzijn	Het beleid stelt een hoge standaard vast voor het handhaven van veiligheid en welzijn in alle Crelan-faciliteiten en onder zijn werknemers.	Crelan	
Diversiteits- en Inclusiebeleid (D&I)	Impact-materialiteit	Gezondheid, veiligheid en welzijn	Het beleid definieert de verbintenis die Crelan is aangegaan op het gebied van diversiteit en inclusie.	Crelan	
Arbeids-reglementen	Impact-materialiteit	Diversiteit & inclusie, Gezondheid, veiligheid en welzijn, Sociaal overleg, Leren & ontwikkeling	Beleidsmaatregelen zijn van kracht ter bescherming van de rechten van werknemers en om eerlijke arbeidsomstandigheden te waarborgen.	Crelan	
Thuiswerkbeleid	Impact-materialiteit	Gezondheid, veiligheid en welzijn	Het bevordert flexibiliteit en vertrouwen, waardoor werknemers in staat worden gesteld om te werken op basis van hun individuele behoeften en omstandigheden.	Crelan	
Mobiliteitsbeleid	Impact-materialiteit	Gezondheid, veiligheid en welzijn		Crelan	
Gedragscode	Impact-materialiteit	Gezondheid, veiligheid en welzijn	De code beschrijft de verwachte gedragingen en ethische normen van de werknemers binnen de organisatie, als leidraad voor hun professioneel handelen en ethische besluitvorming.	Crelan	

* De reikwijdte van dit beleid betreft Crelan NV en CrelanCo, maar Europabank heeft vergelijkbare beleidsmaatregelen in plaats.

In de volgende hoofdstukken wordt een samenvatting gegeven van de belangrijkste acties en initiatieven voor elk subthema binnen 'eigen personeelsbestand'. Beleidslijnen en acties worden samengevoegd omdat de consolidatie van de twee (met inbegrip van de bijbehorende cao's en wetgeving) het totaaloverzicht biedt dat met deze onderwerpen samenhangt.

Het HR-team bij Crelan is verantwoordelijk voor zaken die betrekking hebben op het eigen personeelsbestand en het verzekeren van een diverse en gezonde werkplek. Binnen de groep werken meer dan 40 professionals op de HR-afdeling, onderverdeeld in verschillende subteams die verantwoordelijk zijn voor specifieke onderwerpen (bijv. leren & ontwikkeling). Het HR-managementteam komt wekelijks bijeen om overkoepelende richtlijnen op te stellen voor belangrijke gebieden zoals werving, loopbaanontwikkeling en diversiteit op de werkplek, waarbij de wettelijke normen worden nageleefd.

Sociale dialoog

Zoals eerder vermeld, benadrukt Crelan de waarde van de sociale dialoog, een praktijk die stevig is verankerd in de wetgeving en geïnstitutionaliseerd op nationaal, sectoraal en bedrijfsniveau. Deze gestructureerde dialoog biedt een kader om de zorgen van medewerkers aan te pakken. Op sectoraal niveau neemt Crelan binnen het Paritair Comité nr. 310 deel aan het aanpassen van de nationale overeenkomsten aan de banksector. Het bedrijfsspecifieke overleg vindt plaats in de Ondernemingsraad en het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk, bedrijfsspecifieke cao's worden onderhandeld binnen de Vakbondsdelegatie. Deze zijn gericht op het welzijn, de veiligheid en de algemene arbeidsomstandigheden van de werknemers.

Deze manier van werken draagt er positief toe bij dat de samenwerking met werknemers-vertegenwoordigers soepel verloopt en dat er adequate kanalen bestaan voor werknemers om hun bekommernissen kenbaar te maken. De doeltreffendheid van deze acties kan via verschillende mechanismen worden beoordeeld, zoals het monitoren van de evolutie van protesten, klachten of stakingen van werknemers (waarvan er in 2025 geen waren).

Gezondheid, veiligheid en welzijn van werknemers

Crelan zet zich in voor de preventie van arbeidsongevallen en het welzijn van haar medewerkers. Dit zijn belangrijke elementen van haar ethische en coöperatieve bankprincipes waarbij de nadruk ligt op nabijheid, respect, verantwoordelijkheid en solidariteit.

Er werden verschillende beleidslijnen en initiatieven geïmplementeerd om ongevallen tot een minimum te beperken en mentaal en fysiek welzijn te bevorderen.

Ten eerste zijn er twee beleidslijnen van kracht die specifiek betrekking hebben op welzijn op de werkplek:

— De beleidsverklaring Welzijn op het Werk verbindt zich tot het behoud van welzijn en veiligheid, de naleving van de wetgeving en het streven naar voortdurende verbetering door middel van opleiding, paraatheid voor noodsituaties en bescherming tegen pesterijen op het werk. Het beleid is een aanvulling op de wet van 4 augustus 1996 over het welzijn van de werknemers bij de uitvoering van hun werk. Het welzijnsbeleid van Crelan verbindt zich er met name toe prioriteit te geven aan het welzijn van de werknemers door het Globale Preventieplan en de Jaarlijkse Actieplannen te implementeren, een cultuur te bevorderen waarin werknemers hun mening in vertrouwen kunnen uiten en ervoor te zorgen dat welzijn op alle afdelingen wordt geïntegreerd met hiërarchische ondersteuning. Het beleid legt de nadruk op voortdurende aandacht voor de veiligheid van werknemers en klanten, naleving van wettelijke en vrijwillige verplichtingen, veilige praktijken en infrastructuur en uitgebreide opleiding van werknemers. Het richt zich ook op paraatheid in noodsituaties, bescherming tegen geweld en intimidatie op de werkplek, voortdurende verbetering van welzijnsmaatregelen, open communicatie en het voldoen aan milieunormen. Dit beleid wordt aangevuld met een speciaal beleid met betrekking tot het psychosociaal welzijn van de werknemers, waarmee de ambities van Crelan worden benadrukt dat medewerkers zich goed voelen op het werk en dat het werk een positieve invloed heeft op hun algehele mentale en fysieke welzijn.

— Crelan erkent de inherente operationele risico's van stress en overbelasting van werknemers, die ook menselijke fouten in bankactiviteiten kunnen verergeren. Proactieve maatregelen via een uitgebreid beleid voor gezondheid, veiligheid en welzijn van werknemers beperken deze risico's effectief. Bovendien zorgen de strategieën van Crelan voor het aantrekken en behouden van talent en voor het behoud van een robuust personeelsbestand, waardoor de uitmuntende service behouden blijft en de druk op bestaande teamleden wordt verlicht.

— Het beleid voor ongevalpreventie op de werkplek legt een strenge norm vast voor het handhaven van veiligheid en welzijn in alle faciliteiten van Crelan en onder haar werknemers.

Verder werden er verschillende initiatieven en acties geïmplementeerd om dit beleid en deze strategieën operationeel te maken, met als doel het welzijn te bevorderen en een veilige werkomgeving te creëren. Deze acties stellen Crelan in staat om het welzijn van de werknemers te verbeteren en worden periodiek herzien om te evalueren welke aanvullende acties nodig zijn. In de volgende paragrafen wordt een samenvatting gegeven van de belangrijkste initiatieven.

- **BloomUp Learn (Mindlab)**

Sinds de lancering in 2022 biedt het online platform BloomUp Learn werknemers de flexibiliteit om hun mentale weerbaarheid te vergroten en van dit platform gebruik te maken wanneer het hen uitkomt en op de locatie van hun voorkeur. In 2023 werd besloten om het platform te verbeteren door de Premium versie te introduceren, met een uitgebreider aanbod van bronnen zoals podcasts en gespecialiseerde training. In 2025 bleef dit waardevolle welzijnsplatform, onder de nieuwe naam BloomUp Learn, beschikbaar voor alle werknemers.

- **Care@Crelan en Care4U**

Crelan heeft een beleid geïmplementeerd dat is ontworpen om prioriteit te geven aan het welzijn van haar werknemers, met een bijzondere focus op het bieden van ondersteuning voor degenen die weer aan het werk gaan na een langdurige afwezigheid. Het 'care@crelan'-beleid is gericht op regelmatige communicatie met werknemers tijdens hun ziekte, met hun toestemming, om de kloof tussen hun afwezigheid en de werkomgeving te overbruggen. In 2025 werd het volledige beleid geëvalueerd door de werkgroep Care@crelan die bestaat uit leden van het CPBW, HR en de interne en externe preventiedienst.

Om ervoor te zorgen dat zieke medewerkers zich kunnen concentreren op hun herstel, werden er informatiebrochures uitgewerkt waarin de belangrijkste administratieve en praktische gevolgen van een langere afwezigheid overzichtelijk op een rijtje worden gezet. Ook de verschillende contactpersonen binnen en buiten Crelan kregen in de brochures een plaats. Daarnaast werd een aparte brochure "Werkhervatting" opgemaakt die de medewerker, die opnieuw aan de slag wil gaan na een ziekteperiode, informeert over de mogelijkheden tot werkhervatting, de voorbereiding, de werkwijze, enzovoort. Verschillende medewerkers die langere tijd afwezig zijn geweest, werden betrokken bij de opmaak van de brochures.

Daarnaast biedt Crelan het 'Care4U'-werknemershulpprogramma, dat 24 uur per dag, zeven dagen per week toegang biedt tot klinische psychologen en gespecialiseerde adviseurs voor medewerkers en hun naaste familieleden. Care4U bestaat uit vier hoofdonderdelen, waaronder emotionele ondersteuning voor professionele en persoonlijke problemen, praktische hulp, coaching en gespecialiseerde ondersteuning voor managers.

- **Andere initiatieven**

Naast de initiatieven die zich richten op psychosociaal welzijn, werden er de afgelopen jaren veel andere initiatieven georganiseerd in verband met het welzijn van de werknemers van Crelan, zoals:

— Het benadrukken van het belang van deconnectie was het hele jaar door een aandachtspunt. Tegen de zomervakantie en kerstvakantie werden specifieke communicaties verspreid. De initiatieven op dit vlak waren gebaseerd op de bestaande cao met betrekking tot het recht op deconnectie die bij Crelan ruim wordt geïnterpreteerd. Verschillende tips & tricks, sommige afkomstig van de medewerkers zelf, werden onder de aandacht gebracht. Speciale aandacht was er ook voor de rol van de managers bij het bewaken van de grenzen tussen werk en privé.

— Alle medewerkers, niet alleen risicogroepen, werden uitgenodigd voor een gratis griepprik.

— In samenwerking met de externe preventiedienst werden in 2025 4 workshops georganiseerd rond het gebruik van een defibrillator (AED). In de verschillende zetels van de bank zijn er meerdere defibrillatoren aanwezig. Tijdens de workshop leerden de medewerkers deze AED te gebruiken. Een AED vergroot de overlevingskansen van een slachtoffer met 60%. In totaal namen een 60-tal medewerkers deel aan deze workshops.

— Het 'Vikings@Crelan'-initiatief biedt de mogelijkheid om medewerkers samen te laten sporten voor hun welzijn en gezondheid, waarbij de nadruk ligt op het belang van sport.

— Eind 2025 lanceerde Crelan, in samenwerking met de externe preventiedienst, een uitgebreide online bevraging over ergonomie bij de werknemers. Na het invullen van de bevraging ontving de werknemer een brochure over ergonomie en beeldschermwerk én een persoonlijk rapport met daarin praktische tips om de werkplek, zowel op kantoor als thuis, beter in te stellen. De groepsresultaten worden in 2026 geanalyseerd en zullen mee de toekomstige acties bepalen op het vlak van ergonomie. Daarnaast werd zowel in Anderlecht als Berchem een keynote georganiseerd die de werknemers letterlijk en figuurlijk in beweging zette, die hen wakker schudde, uit hun bureaustoel haalde, inspireerde én aan het lachen bracht: The Ergo Wake-Up Call. De keynote legde naadloos de link tussen ergonomie, gezondheid en het belang van beweging in een kantooromgeving.

— Tot slot bevordert het thuiswerk- en mobiliteitsbeleid bij Crelan flexibiliteit en vertrouwen, zodat werknemers kunnen werken op basis van hun individuele behoeften en omstandigheden.

De effectiviteit van de welzijns- en veiligheidsacties wordt gemonitord via verschillende kanalen, zoals de reguliere overlegmomenten met de interne hulpverleners (gericht op het fysieke welzijn van de medewerkers en de interne noodprocedures), de werkgroep care@crelan (gericht op de effectiviteit van de re-integratietrajecten en het re-integratiebeleid) en de 'vertrouwenspersonen' (gericht op het psychosociaal welzijn). De vertrouwenspersonen, d.w.z. de medewerkers van Crelan die optreden als eerste contactpunt voor medewerkers die een zorg/kwestie willen uiten spelen een sleutelrol in het vergemakkelijken van het naar voor brengen van zorgen van werknemers. Daarnaast adviseren zij werknemers over de verschillende hulpmiddelen en kanalen die er voor hen bestaan om hun zorgen verder te escaleren.

Diversiteit, gelijkheid en inclusie (DGI)

Crelan ziet toe op de naleving van de EU- en nationale wetgeving met betrekking tot discriminatiepreventie en ondersteuning van diversiteit en inclusie. Door het implementeren van de volgende initiatieven streeft Crelan naar het creëren van een inclusieve en diverse werkomgeving, het bevorderen van gelijke kansen en het elimineren van discriminatie door middel van transparante en eerlijke promotiepraktijken.

Crelan bevordert diversiteit actief, zowel binnen de organisatie als in haar externe contacten. Crelan streeft naar een cultuur van diversiteit en inclusie door sterke partnerschappen aan te gaan met verschillende gemeenschappen op verschillende sociale gebieden (financiële educatie, steun voor mensen uit achtergestelde gemeenschappen, enz.). Intern zet Crelan zich in om een inclusieve en diverse werkomgeving te creëren waar elk individu wordt gerespecteerd en gewaardeerd. Crelan erkent dat diversiteit en inclusie essentieel zijn om innovatie, creativiteit en het langetermijnsucces van Crelan te bevorderen en heeft in november 2019 het Charter van Febelfin over diversiteit in de financiële sector ondertekend, waarmee het zich ertoe verbindt de gemeenschappelijke regels van de financiële sector na te leven.

Diversiteit bij loopbaanontwikkeling is even belangrijk als diversiteit in werving. Het gaat erom ervoor te zorgen dat loopbaan- & promotiekansen dezelfde zijn voor alle leden van de organisatie, ongeacht hun achtergrond, geslacht, leeftijd of andere persoonlijke kenmerken.

Een van de belangrijkste doelen van diversiteit in het kader van loopbaanontwikkeling is het garanderen van eerlijkheid en gelijke kansen, zodat iedereen de kans krijgt om zijn vaardigheden te ontwikkelen en carrière te maken. Dit betekent dat er promotiebeslissingen genomen worden op basis van verdienste, vaardigheden en prestaties in plaats van vooroordelen of favoritisme. De HR-afdeling is verantwoordelijk voor deze diversiteit en heeft de bevoegdheid om in te grijpen als er vooringenomenheid optreedt bij managers.

Het verbeteren van diversiteit op het niveau van corporate governance is van groot belang voor Crelan en haar leidinggevenden, die zich inzetten om de overkoepelende principes van diversiteit en inclusie hoog te houden. Er werden specifieke doelen vooropgesteld voor diversiteit bij het (top)management en de Raad van Bestuur, die worden beschreven in paragraaf ***Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen .***

Het Diversiteits- en Inclusiebeleid (D&I) definieert het engagement van Crelan op het vlak van diversiteit en inclusie. Verder verbindt Crelan zich ertoe om:

- Te selecteren, werven en promoties toe te kennen op basis van verdienste en vaardigheden, ongeacht geslacht, ras, huidskleur, etnische of sociale afkomst, genetische kenmerken, taal, religie of overtuigingen, politieke of andere opvattingen, het behoren tot een nationale minderheid, vermogen, geboorte, handicap, leeftijd of seksuele geaardheid.
- Het Diversiteits- en Inclusiebeleid van Crelan regelmatig onder de aandacht te brengen bij de recruiters, om de diversiteit van de samenleving waarin Crelan opereert te weerspiegelen.
- Managers aan te moedigen om ruimdenkend te zijn door te herhalen dat ieder individu dezelfde kansen moet krijgen op promotie en ontwikkeling binnen het bedrijf.
- Prestaties en competenties te evalueren op basis van duidelijke en objectieve criteria. Dit omvat regelmatige feedback, meetbare doelstellingen en transparante prestatiebeoordelingsprocessen.
- Transparantie en open communicatie te bevorderen met betrekking tot promotiekansen, opleiding en ontwikkeling.
- Mogelijke loonverschillen tussen mannen en vrouwen op regelmatige basis te meten en te analyzeren om van daaruit acties te ondernemen om verschillen weg te werken.
- Elk gedrag dat tweedracht zaait of ondoorzichtig is, evenals elke vorm van intimidatie of pesten te verbieden.
- Een respectvolle werkomgeving te creëren, waar iedereen met waardigheid en respect wordt behandeld en waar verschillen worden gewaardeerd.
- Een nultolerantiebeleid te voeren ten opzichte van elke vorm van discriminatie.
- Opleiding en informatie te geven over het belang van diversiteit en inclusie binnen Crelan.

Om het belang van dit engagement voor Crelan te onderstrepen, is een lid van het Directiecomité aangesteld als verantwoordelijke voor diversiteit en inclusie (D&I). Verder heeft Crelan ook een Steering Committee opgezet dat wordt voorgezeten door de manager voor diversiteit en inclusie (D&I-manager) en uit diverse vertegenwoordigers uit alle geledingen van Crelan bestaat. Dit comité is belast met het omzetten van de D&I-strategie in actie door het initiëren van verschillende initiatieven en projecten binnen Crelan. De leden ervan zijn de ambassadeurs van de D&I-strategie doorheen de onderneming.

Ten slotte ondersteunt ook het Cooperative Bank Office de D&I-manager om deze D&I-strategie vanuit onze coöperatieve waarden en sociaal engagement te vertalen naar onze klanten, onze agenten en de bredere samenleving.

De effectiviteit van de acties op het gebied van diversiteit en inclusie wordt gemonitord via verschillende kanalen, zoals de dashboards voor diversiteit en inclusie die op CrelanNet worden gepubliceerd of de diversiteitsmaatstaven en -doelstellingen die worden opgevolgd en die als input dienen voor de besprekingen tijdens de stuurcomités voor diversiteit en inclusie (en op basis waarvan nieuwe initiatieven kunnen worden gedefinieerd wanneer dat relevant is).

Procedures die geïmplementeerd werden om discriminatie te voorkomen en te beperken en er desgevallend actie tegen te ondernemen

Crelan heeft een uitgebreide reeks procedures geïmplementeerd om discriminatie te voorkomen, te beperken en aan te pakken ter verzekering van een diverse en inclusieve werkomgeving. Deze procedures worden ondersteund door het integriteitsbeleid dat alle werknemers herinnert aan hun verantwoordelijkheid om ethisch te handelen en eventuele zorgen te melden.

De rol van HR Business Partners staat centraal bij het aanpakken van eventueel discriminerend gedrag. Medewerkers kunnen kwesties via verschillende kanalen melden, waaronder HR, vertrouwenspersonen of hun manager, al naargelang hun voorkeur. Discriminatie kan worden vastgesteld via meldingen van medewerkers of door managers die zijn getraind in het herkennen en aanpakken van ongepast gedrag. Deze verantwoordelijkheid is geformaliseerd in een document waarin de rol van de manager bij het herkennen en aanpakken van problemen wordt beschreven.

Wanneer een probleem wordt gesignaleerd, ondernemen vertrouwenspersonen of HR Business Partner onmiddellijk actie om het probleem aan te pakken. Ze werken nauw samen met de betrokken persoon om passende oplossingen voor te stellen, die kunnen variëren van informele maatregelen tot meer formele disciplinaire maatregelen, indien nodig. De betrokken persoon kan zelf kiezen welke acties hij of zij wil ondernemen. Zodra de kwestie formeel wordt, wordt een officiële procedure gevolgd, die ervoor zorgt dat alle stappen worden afgehandeld in overeenstemming met het beleid van Crelan en die een duidelijke, gestructureerde reactie biedt.

Deze procedures zijn ontworpen om ervoor te zorgen dat Crelan zich niet alleen inzet voor diversiteit en inclusie, maar ook een duidelijk, verantwoordelijk kader heeft voor het aanpakken en oplossen van eventuele gevallen van discriminatie.

Opleiding en ontwikkeling van vaardigheden (talentbeheer)

Crelan beschouwt 'leren' niet alleen als een strategische investering die bijdraagt aan het succes van Crelan op lange termijn, maar ook als een essentieel onderdeel van de bedrijfscultuur die medewerkers in staat stelt hun persoonlijke en professionele doelen te bereiken.

Groeien als bank, als team en als individu, maar ook als leider en coach, is de sleutelzin die alle opleidingsinitiatieven samenvat. De nadruk ligt op het stimuleren van persoonlijke en professionele ontwikkeling en daartoe richt Crelan zich bewust op:

- De talenten en ambities van medewerkers en ziet leren vanuit een waarderend en toekomstgericht oogpunt.
- Het creëren van kansen en mogelijkheden voor medewerkers om het beste van zichzelf te geven en te groeien in wat ze doen.
- Het aansporen van werknemers om enthousiast en gemotiveerd zelfstandig te werken aan hun eigen talent en groeimogelijkheden.
- Het voeren van een dialoog tussen manager en medewerker rond groeimogelijkheden in een positief leerklimaat.
- Het stimuleren van een leerdynamiek die de veranderkracht positief beïnvloedt.
- Het delen van kennis, vaardigheden en inzichten die de teams en de organisatie sterker maken.

Leerplatformen

Medewerkers hebben vlot toegang tot diverse leerplatformen zodat ze gericht en flexibel kunnen leren. Dit is vooral cruciaal omdat medewerkers steeds meer autonomie en maatwerk zoeken voor hun leer- en ontwikkelingsmogelijkheden. Via de leerplatformen, die vaak gericht zijn op micro-learning, ondersteunt Crelan de professionele ontwikkeling van zijn medewerkers in een positieve leercultuur.

Diverse leerplatformen zijn toegankelijk voor de medewerkers:

- **My talent tool**, een leermanagementsysteem om alle leeractiviteiten te beheren, organiseren, volgen en ondersteunen
- **Elan+**, een leerplatform voor de financiële sector gericht op bancaire onderwerpen en persoonlijke vaardigheden
- **'Learning agencies'-platform:** gericht op bancaire onderwerpen
- **GoodHabitz**, een leerplatform gericht op persoonlijke vaardigheden: digitale vaardigheden, persoonlijke vaardigheden, leiderschap, commerciële vaardigheden, communicatie, ...
- **BloomUp Learn (Mindlab)**, gericht op mentale veerkracht en psychosociaal welzijn
- **Fin Source One**, gericht op bancaire onderwerpen met betrekking tot de wettelijke opleidingsverplichting voor personen in contact met het publiek en verantwoordelijken voor distributie in Crelan
- **LinkedIn Learning**, een leerplatform voor IT- en beveiligingsmedewerkers dat zich vooral richt op technische vaardigheden

Belangrijkste thema's en initiatieven van het afgelopen jaar

- **'Leadership'**

Het voorbije jaar hebben alle managers deelgenomen aan het Inclusive Leadership-programma. Het programma richt zich op het ontwikkelen van een diepgaand begrip van inclusiviteit, inclusief onbewuste vooroordelen en gelijke kansen. Managers hebben inzicht gekregen in hoe inclusieve leiderschapsprincipes kunnen worden toegepast in dagelijkse werkzaamheden, zoals bij het vormen van diverse teams, het bevorderen van inclusieve besluitvorming en gelijke ontwikkelingskansen. Het programma heeft bijgedragen aan het creëren van awareness en het delen van kennis en

praktijkinzichten ter ondersteuning van een inclusieve organisatiecultuur en leiderschap dat diversiteit waardeert en inclusie stimuleert.

Jaarlijks organiseert Crelan het Start to Lead-programma voor nieuwe leidinggevenden, met als doel hen voor te bereiden op hun managementrol en hen de kennis en vaardigheden te bieden die nodig zijn voor effectief leiderschap. Het programma legt de focus op het ontwikkelen van leiderschapscompetenties, het versterken van communicatieve en samenwerkingsvaardigheden. Door deelname aan interactieve sessies en praktijkgerichte oefeningen krijgen nieuwe leidinggevenden handvatten om hun teams succesvol te leiden en een positieve bijdrage te leveren aan de organisatie.

Diverse teams namen het voorbije jaar ook deel aan een Teamcohesie-dag, waarin managers en hun team gezamenlijk werken aan het versterken van samenwerking en onderlinge verbinding. Het programma heeft als doel om het inzicht in teamdynamieken te vergroten, samenwerking en communicatie te verbeteren en kennis en ervaringen binnen het team te delen. Door interactieve oefeningen en gezamenlijke reflecties draagt het programma bij aan het stimuleren van een open en betrokken teamcultuur, waarin samenwerking en wederzijds begrip centraal staan.

- **'Future Skills'**

Inzetbaarheid is een belangrijke prioriteit voor Crelan. Naast verschillende technische bankopleidingen werden er ook niet-technische vaardigheidstrainingen, digitale vaardigheden en taalcursussen gegeven.

Enkele highlights van het afgelopen jaar:

- Specifieke opleidingen voor PCP/VVD'ers: gericht op verdieping van gespecialiseerde banktechnische kennis.
- ESG-online training: voor alle medewerkers, ter verhoging van bewustzijn over duurzaamheid en ESG-principes in de organisatie.
- Digital Summer School: ter bevordering van digitale vaardigheden
- Projectmanagementtrainingen: om medewerkers te ondersteunen in het leiden, plannen en realiseren van projecten.
- Ergo Wake Up Call: gericht op bewustwording rond ergonomie en welzijn op de werkplek.

Het voorbije jaar werd voor het eerst de "Learning Break" gelanceerd: korte, toegankelijke sessies voor alle medewerkers over diverse bankgerelateerde thema's. Deze sessies zijn bedoeld om kennisdeling te bevorderen, medewerkers inzicht te geven in verschillende vakgebieden en onderlinge samenwerking te versterken. Door de laagdrempelige en interactieve opzet draagt de Learning Break bij aan een cultuur van continu leren en professionele ontwikkeling binnen de bank.

- **'Risk & Security'**

Crelan erkent dat het stimuleren van de groei van medewerkers de operationele risico's helpt beperken. Diverse compliance trainingen en het leerprogramma aangeboden via het "Phishing Tool" platform maken dan ook deel uit van het verplichte trainingsplan voor elke medewerker. Doel is om het bewustzijn bij medewerkers voortdurend te vergroten en hen consequent te informeren over risico's en beveiligingsmaatregelen.

Belangrijke thema's voor toekomstige initiatieven

- Crelan zet zich in voor het verfijnen van loopbaantrajecten, zodat werknemers hun eigen professionele groei kunnen sturen, met ondersteuning van het management. De initiatieven zorgen voor gelijke toegang tot carrièremogelijkheden en stimuleren de verbetering van individuele competentie
- Crelan verbindt zich ertoe een nieuw prestatiemanagementproces te implementeren dat zich richt op een systeem van voortdurende monitoring en feedback en dat werkt met functionele en ontwikkelingsdoelstellingen.
- Crelan verbindt zich er als coöperatieve bank toe om de volgende thema's te focussen en te integreren in het opleidingsplan 2025: diversiteit & inclusie, leiderschap, teamcohesie, ESG & duurzaamheid, toekomstige vaardigheden zoals gegevensbeheer, compliance & veiligheid, digitale vaardigheden.

Het voorbije jaar werd de basis gelegd van een vernieuwde performance management-aanpak, gericht op het ondersteunen van groei en ontwikkeling van medewerkers. De aanpak legt de nadruk op continue feedback en rolling goals, met als doel medewerkers te helpen zich continu te verbeteren en bij te dragen aan organisatiedoelen. De implementatie van deze aanpak staat gepland voor het komende jaar, waarmee een toekomstgerichte en leergerichte werkomgeving verder wordt versterkt.

Daarnaast ligt de focus op het verder ontwikkelen en verduidelijken van loopbaanpaden binnen de organisatie, met als doel medewerkers inzicht te geven in mogelijke carrièretrajecten en groeimogelijkheden.

In lijn met de strategische doelstellingen zal het opleidingsplan 2026 medewerkers ondersteunen bij zowel hun huidige functie als bij toekomstige uitdagingen. Naast banktechnische trainingen, afgestemd op de noden en behoeften van de organisatie en de leervragen van medewerkers, leggen we extra nadruk op:

- Digitale vaardigheden en AI-geletterdheid om medewerkers voor te bereiden op de toenemende digitalisering en toepassing van artificiële intelligentie in de bank
- ESG en duurzaamheid om medewerkers te versterken in het integreren van milieu-, sociale en governance-aspecten in hun dagelijkse werk.
- Risk & compliance om een cultuur van naleving en risicobewustzijn te bevorderen.

- Leadership om leiderschapscapaciteiten te ontwikkelen die nodig zijn in een veranderende organisatie en maatschappij.
- Procesverbetering om de efficiëntie, kwaliteit en effectiviteit van onze dienstverlening verder uit te bouwen
- Future skills om de wendbaarheid van de medewerkers te versterken en hen voor te bereiden op uitdagingen van de toekomst, waaronder digitale geletterdheid en data-analyse, adaptief vermogen en flexibiliteit, samenwerking, creativiteit, samenwerking en persoonlijk leiderschap.

Crelan hecht veel waarde aan de professionele ontwikkeling van haar medewerkers, omdat zij gelooft dat dit hen in staat stelt hun volledige potentieel te benutten en bij te dragen aan de duurzaamheidsdoelstellingen van de organisatie. Medewerkers krijgen toegang tot diverse leerplatformen en ontwikkelingsprogramma's die zowel persoonlijke als professionele groei stimuleren. De effectiviteit van deze initiatieven komt tot stand in co-creatie met de business en wordt gemonitord via tevredenheidsenquêtes na de training. Deze feedback ondersteunt de voortdurende evaluatie en verbetering van het opleidingsaanbod, waarmee Crelan de kennis en vaardigheden van haar medewerkers versterkt.

Processen om in overleg te treden met eigen personeel en werknemersvertegenwoordigers over impacten

- Crelan verbindt zich ertoe via diverse mechanismen en kanalen te luisteren naar de mening van zijn werknemers wanneer het beslissingen neemt of activiteiten plant die gevolgen voor hen kunnen hebben. De specifieke kenmerken en effectiviteit van deze mechanismen worden beschreven in sectie ***Belangen en standpunten van belanghebbenden .***
- Crelan treedt zowel rechtstreeks in overleg met individuele werknemers als via formele werknemersvertegenwoordigers. Deze tweeledige aanpak garandeert een uitgebreide inbreng van het personeel in het besluitvormingsproces.
- Het overleg met werknemers vindt plaats in verschillende stadia, waaronder strategieformulering, beleidsontwikkeling en operationele processen. Crelan gebruikt meerdere overlegmethoden, zoals enquêtes, townhall meetings en regelmatige raadplegingen, om tegemoet te komen aan de uiteenlopende behoeften en voorkeuren van het personeel. Dit overleg wordt gestructureerd om frequent en doorlopend te zijn en een open en constructieve dialoog in stand te houden.
- Er wordt op regelmatige basis overleg en info uitwisseling voor alle leidinggevenden georganiseerd (managers network meetings). Het van mekaar leren, best practices delen en overzicht houden van wat er allemaal gebeurt in de bank staan hier vaak centraal. Leidinggevenden kunnen successen en bezorgheden met mekaar delen.
- Voor het project van de nieuwe hoofdzetel konden medewerkers zich kandidaat stellen om Building Hero te worden voor zijn of haar directie. Hun missie? De brug vormen tussen het project en hun collega's. Uit een 60-tal kandidaten werden 23 Building Heroes, waaronder ook 3 werknemersveregenwoordigers van de vakbonden weerhouden die een sleutelrol spelen in het project. Hun missie:

  - Hun ideeën en suggesties delen om van onze nieuwe werkplek een inspirerende, aangename en functionele werkomgeving te maken.
  - Meedenken over hoe de ruimtes gebruikt worden, de kantooretiquette, en hun mening geven over het meubilair en de inrichting;
  - Mee nadenken hoe we van de nieuwe hoofdzetel een duurzame werkomgeving kunnen maken, met aandacht voor mobiliteit, energiegebruik, materialen en manier van werken.
  - De schakel zijn tussen hun directie en het projectteam, door informatie te delen en te signaleren welke behoeften er zijn;
  - Actief deelnemen aan workshops en feedbackmomenten.

Meer dan 500 medewerkers bezochten in 2025 het nieuwe gebouw, ofwel individueel, ofwel in teamverband, waarvan sommigen het bezoek zelfs combineerden met een teambuilding in de buurt. De meeste medewerkers kwamen met de trein. Een mooie stap richting duurzamere mobiliteit!

- De afdeling Human Resources, onder leiding van de Chief Human Resources Officer, garandeert dat de inzichten van werknemers worden geïntegreerd in operationele strategieën en beleid.
- Crelan houdt zich aan de voorwaarden van haar beleid en collectieve arbeidsovereenkomsten, die haar inzet voor mensenrechten versterken en een gestructureerde methode bieden voor het verkrijgen van inzichten van het personeel. Deze overeenkomsten versterken het vermogen om de zorgen en wensen van de werknemers te begrijpen en aan te pakken.
- Om de effectiviteit van de betrokkenheid van het personeel te evalueren, controleert en beoordeelt Crelan de resultaten van deze dialogen. Feedback, implementatie van initiatieven en follow-upvergaderingen zorgen ervoor dat het overleg zinvol is en tot voortdurende verbetering leidt.
- Door middel van deze punten toont Crelan haar toewijding om de stem van haar personeel te omarmen en te evolueren in de richting van een collaboratieve en progressieve bedrijfsomgeving.

Processen om negatieve effecten te verhelpen en kanalen voor het eigen personeel om zorgen te uiten

Crelan zet zich in voor het bevorderen van een ondersteunende werkomgeving waarin het welzijn van werknemers prioriteit heeft. De werkregels van Crelan verbieden elke handeling die een psychosociaal risico inhoudt, waaronder geweld, pesterijen en ongewenst seksueel gedrag op het werk. Deze verplichting geldt ook voor derden die tijdens de uitoefening van hun werk met werknemers te maken hebben (bijvoorbeeld klanten, agenten en leveranciers). Crelan heeft duidelijke processen ingesteld om nadelige gevolgen voor het personeel aan te pakken en te verhelpen, en zorgt ervoor dat werknemers toegang hebben tot kanalen om hun zorgen te uiten, wat wordt gezien als fundamenteel voor het handhaven van een rechtvaardige en eerlijke werkomgeving.

Algemene benadering van en processen voor herstel

Zoals eerder beschreven, bestaan er zowel formele als informele procedures voor werknemers om hun zorgen kenbaar te maken en deze worden duidelijk beschreven op Crelanet, zodat werknemers de ruimte hebben om het meest geschikte kanaal te kiezen om deze zorgen kenbaar te maken. Om het belang van dit onderwerp aan te geven, heeft Crelan in de procedures voor 'hiërarchische lijn' een expliciete opdracht aan managers opgenomen om rekening te houden met het welzijn van medewerkers en de plicht om medewerkers te ondersteunen bij het signaleren van zorgen die hen aangaan en om actie te ondernemen als een zorg wordt geuit. De opvolging en escalatie van incidenten verloopt volgens een vast proces dat ofwel door de wet ofwel door interne procedures binnen Crelan is vastgelegd (afhankelijk van het type zorg), en er wordt een formeel antwoord gegeven wanneer een formele klacht wordt ingediend (zoals wettelijk voorgeschreven wordt). De combinatie van deze processen/procedures zorgt ervoor dat de ambitie van Crelan op sociaal gebied en de verschillende beleidslijnen naar behoren worden geïmplementeerd in de operationele processen.

Zoals voorgeschreven door de Europese en Belgische regelgeving, heeft Crelan een klokkenluidersregeling opgesteld voor medewerkers die geconfronteerd worden met illegale handelingen, onethisch gedrag en/of ernstig wangedrag.

Er zijn specifieke kanalen om zorgen of behoeften kenbaar te maken en er is een klachtenmechanisme

Een werknemer die meent psychologische schade te hebben opgelopen, die ook gepaard kan gaan met fysieke schade als gevolg van psychosociale risico's op het werk, kan zich eerst tot zijn of haar hiërarchie wenden. De hiërarchie is namelijk rechtstreeks bevoegd om een oplossing voor te stellen voor het probleem in kwestie. De werknemer kan ook contact opnemen met de HR Business Partner. Als deze tussenkomst niet het gewenste resultaat oplevert, of als de werknemer geen gebruik wil maken van de gebruikelijke sociale structuren binnen het bedrijf, kan hij of zij gebruikmaken van de speciale procedures die in het arbeidsreglement zijn vastgelegd.

De 'vertrouwenspersonen', waarvan er 7 waren in 2025 bij Crelan, spelen een belangrijke rol in deze procedures. Deze vertrouwenspersonen zijn het eerste aanspreekpunt voor werknemers met psychosociale problemen en zorgen ervoor dat werknemers kunnen beslissen welk meldingskanaal het meest geschikt is voor hun probleem.

Verder heeft Crelan beleidsregels opgesteld om individuen, inclusief werknemersvertegenwoordigers, te beschermen tegen elke vorm van vergelding wanneer ze deze kanalen gebruiken. Dit is een cruciaal onderdeel van het streven van Crelan naar een eerlijke en ethische bedrijfsvoering.

Tot slot kan de werknemer ook een oplossing zoeken door contact op te nemen met een lid van het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk of met een vakbondsafgevaardigde.

De werkgever zorgt ervoor dat werknemers die het slachtoffer zijn van geweld, pesterijen of ongewenst seksueel gedrag op het werk, passende psychologische ondersteuning krijgen van de Externe Dienst voor Preventie en Bescherming op het Werk en Care4U (werknemershulpprogramma).

Processen ter ondersteuning van de beschikbaarheid van kanalen

Crelan waarborgt de beschikbaarheid van communicatiekanalen via haar Arbeidsreglement dat contactinformatie bevat voor zowel interne als externe partijen, en door middel van een reeks gestructureerde processen die ontworpen werden om de toegankelijkheid te bevorderen. Minimum twee keer per jaar worden er formele bijeenkomsten gehouden met vertrouwenspersonen om de effectiviteit van de kanalen te beoordelen, te verbeteren aspecten te identificeren en eventuele stijgingen in de vraag of problemen die zij ervaren aan te pakken. Daarnaast communiceert Crelan elk jaar met medewerkers om hen te laten weten wie de vertrouwenspersonen zijn (onder meer aan de hand van fiches) en om hen te herinneren aan de procedures die ze moeten volgen in het geval van discriminatie. De effectiviteit van deze kanalen wordt ook belicht in het jaarlijkse preventierapport van Crelan, dat wordt opgenomen in het jaarverslag en voor transparantie en voortdurende verbetering zorgt.

Monitoring van problemen en effectiviteit van kanalen

Crelan beoordeelt of medewerkers zich bewust zijn van en vertrouwen hebben in deze structuren om zorgen of behoeften kenbaar te maken door middel van regelmatige interne enquêtes en feedbackmechanismen. Ervoor zorgen dat werknemers vertrouwen hebben in deze processen is cruciaal voor

hun effectiviteit en is een voortdurend aandachtspunt voor het bedrijf.

Concreet wordt het aantal interacties met de vertrouwenspersonen gemonitord, evenals het aantal oproepen naar Care4U.

Crelan beoordeelt de effectiviteit van de maatregelen door middel van een gestructureerde feedbacklus in sleutelgebieden.

- Voor Leren en Ontwikkelen controleert Crelan de deelname, verzamelt ze tevredenheidsenquêtes en is continu in contact met managers en medewerkers om ervoor te zorgen dat opleidingsprogramma's voldoen aan veranderende behoeften
- Op het gebied van Diversiteit en Inclusie worden actieplannen beoordeeld tijdens stuurcomitévergaderingen en wordt de voortgang bijgehouden via tweejaarlijkse dashboardrapporten.
- Initiatieven op het gebied van Welzijn worden beoordeeld aan de hand van werknemersparticipatie en feedback, terwijl de sociale vrede wordt gemeten door het aantal stakingen bij te houden. Zo waren er in 2025 geen stakingen als gevolg van de geleverde succesvolle inspanningen. Deze maatstaven bieden voortdurend inzicht om de initiatieven te verfijnen en te verbeteren.

Maatstaven en doelstellingen

Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen

Crelan definieerde een doelstelling voor het onderwerp Diversiteit & Inclusie, meer specifiek een doelstelling voor diversiteit en inclusie voor het senior management. De validatie van deze doelstellingen door het senior management zorgt ervoor dat deze belanghebbenden werden geraadpleegd tijdens het vaststellen van de doelstellingen.

Subthema	Scope	Doelstellingomschrijving tegen 2027	Werkelijke situatie 2025	Werkelijke situatie 2024
Diversiteit en inclusie in het senior management	**Crelan (Crelan NV & CrelanCo)**	Bereiken van een minimale vertegenwoordiging van 33% van het ondervertegenwoordigde geslacht in de "Crelan Circle" (d.w.z. senior executives die de bank leiden).	32%	28%
		Bereiken van een minimale vertegenwoordiging van 33% voor het ondervertegenwoordigde geslacht in de raad van bestuur als geheel.	32%	25%
		Bereiken van een minimale vertegenwoordiging van 40% voor het ondervertegenwoordigde geslacht in de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur.	38%	36%
	Europabank	Bereiken van een minimale vertegenwoordiging van 20% van het ondervertegenwoordigde geslacht in het Managementcomité.	15%	15%
		Bereiken van een minimale vertegenwoordiging van 33% voor het ondervertegenwoordigde geslacht in de raad van bestuur als geheel.	36%	36%

Met deze doelstellingen wil Crelan een positieve impact hebben op de diversiteit van het personeelsbestand. Elke benoeming die niet aan dit minimum voldoet, moet duidelijk de redenen aangeven, die alleen gerelateerd kunnen zijn aan competentie en ervaring.
Naast gendervertegenwoordiging streeft Crelan ook naar een evenwicht tussen Nederlandstalige en Franstalige leden in de Raad van Bestuur, zonder afbreuk te doen aan de ervaring en competenties van beschikbare potentiële kandidaten. Elke voorgestelde benoeming die in strijd is met dit streven, moet grondig worden gemotiveerd door het benoemingscomité.

Op dit moment gelden er geen expliciete doelstellingen voor andere onderwerpen (wat in de toekomst mogelijk opnieuw zal worden bekeken).

Kenmerken van de werknemers van de onderneming

De onderstaande informatie geeft een beeld van het personeelsbestand van Crelan, uitgedrukt in aantal werknemers en voltijdse equivalenten (VTE's), inclusief omvang, geslacht, type en verloop van de werknemers.

Totaal aantal werknemers:

Het gerapporteerde totaal aantal werknemers (uitgedrukt in actieve VTE) wordt afgestemd op de personeelsgegevens zoals opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening (zie Toelichting 2.6 – Werknemers van de groep).

2025	Geconsolideerd		Crelan (Crelan NV + CrelanCo)		Europabank	
	Aantal werknemers	VTE	Aantal werknemers	VTE	Aantal werknemers	VTE
Totaal aantal werknemers	1745	1556	1334	1173	411	383
Per geslacht						
— Mannen	856	805	636	594	220	211
— Vrouwen	889	751	698	579	191	172
— Overig	0	0	0	0	0	0
— Niet gerapporteerd	0	0	0	0	0	0
Per land						
— België	1745	1556	1334	1173	411	383
Gemiddeld aantal werknemers gedurende het jaar (VTE)	**1767,85**	**1582,44**	**1364**	**1205,44**	**403,85**	**377**

2024	Geconsolideerd		Crelan (Crelan NV + CrelanCo)		Europabank	
	Aantal werknemers	VTE	Aantal werknemers	VTE	Aantal werknemers	VTE
Totaal aantal werknemers	1796	1618	1400	1248	396	370
Per geslacht						
— Mannen	884	823	671	614	213	209
— Vrouwen	912	795	729	634	183	161
— Overig	0	0	0	0	0	0
— Niet gerapporteerd	0	0	0	0	0	0
Per land						
— België	1796	1618	1400	1248	396	370
Gemiddeld aantal werknemers gedurende het jaar (VTE)	**1710,8**	**1599,3**	**1326,2**	**1241,7**	**384,6**	**357,6**

Totaal aantal werknemers per type contract:

2025	Geconsolideerd					Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Totaal aantal werknemers per contracttype	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Overig**	**Niet gerapporteerd**	**Totaal**	**Total**
— Aantal werknemers	1.745	856	889	-	-	1.334	411
— VTE	1.556	805	751	-	-	1.173	383
Vaste werknemers							
— Aantal werknemers	1.738	853	885	-	-	1.327	411
— VTE	1.549	802	747	-	-	1.166	383
Tijdelijke werknemers							
— Aantal werknemers	7	3	4	-	-	7	-
— VTE	7	3	4	-	-	7	-
Werknemers met niet-gegarandeerde uren							
— Aantal werknemers	-	-	-	-	-	-	-
— VTE	-	-	-	-	-	-	-

2024	Geconsolideerd					Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Totaal aantal werknemers per contracttype	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Overig**	**Niet gerapporteerd**	**Totaal**	**Total**
— Aantal werknemers	1.796	884	912	-	-	1.400	396
— VTE	1.618	843	774	-	-	1.248	370
Vaste werknemers							
— Aantal werknemers	1.784	881	903	-	-	1.388	396
— VTE	1.606	840	766	-	-	1.236	370
Tijdelijke werknemers							
— Aantal werknemers	12	3	9	-	-	12	-
— VTE	12	3	9	-	-	12	-
Werknemers met niet-gegarandeerde uren	-	-	-	-	-		-
— Aantal werknemers	-	-	-	-	-	-	-
— VTE	-	-	-	-	-	-	-

Totaal aantal werknemers volgens arbeidstijd:

2025	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Totaal aantal werknemers volgens arbeidstijd	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Totaal**
Voltijdse werknemers					
— Aantal werknemers	1.306	740	566	979	327
— VTE	1.251	722	529	929	322
Deeltijdse werknemers					
— Aantal werknemers	439	116	323	355	84
— VTE	305	83	222	244	61

2024	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Totaal aantal werknemers volgens arbeidstijd	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Totaal**
Voltijdse werknemers					
— Aantal werknemers	1.375	784	591	1.068	307
— VTE	1.324	773	551	1.019	305
Deeltijdse werknemers					
— Aantal werknemers	421	100	321	332	89
— VTE	294	70	224	229	65

Totaal aantal werknemers per type vertrekker:

2025	Geconsolideerd					Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Aantal werknemers	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Overig**	**Niet gerapporteerd**	**Totaal**	**Totaal**
Totaal aantal vertrekkers	127	66	61	0	0	101	26
— Vrijwillige vertrekkers	42	20	22	0	0	33	9
— Pensionering	47	27	20	0	0	43	4
— Ontslag	29	17	12	0	0	19	10
— Overige vertrekkers	9	2	7	0	0	6	3

2024	Geconsolideerd					Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Aantal werknemers	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Overig**	**Niet gerapporteerd**	**Totaal**	**Totaal**
Totaal aantal vertrekkers	123	44	43	0	0	87	36
— Vrijwillige vertrekkers	46	16	11	0	0	26	20
— Pensionering	49	18	23	0	0	42	7
— Ontslag	16	8	1	0	0	9	7
— Overige vertrekkers	12	2	8	0	0	10	2

Verloop:

2025	Geconsolideerd					Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Cijfers voor 2024	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Overig**	**Niet gerapporteerd**	**Totaal**	**Totaal**
Verloop (aantal werknemers)	7%	4%	3%	0%	0%	7%	6%
Verloop (VTE)	7%	4%	3%	0%	0%	7%	6%
Vrijwillig verloop (VTE)	2%	1%	1%	0%	0%	2%	2%
Vrijwillig verloop (VTE) (incl. pensionering)	5%	3%	2%	0%	0%	6%	3%

2024	Geconsolideerd					Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Cijfers voor 2024	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Overig**	**Niet gerapporteerd**	**Totaal**	**Totaal**
Verloop (aantal werknemers)	7%	3%	3%	0%	0%	6%	9%
Verloop (VTE)	7%	4%	3%	0%	0%	6%	9%
Vrijwillig verloop (VTE)	3%	2%	1%	0%	0%	2%	5%
Vrijwillig verloop (VTE) (incl. pensionering)	5%	3%	3%	0%	0%	4%	7%

Kenmerken van de niet-werknemers van de onderneming

Crelan zet zich in voor transparantie en integriteit in haar personeelsbeleid. Wij hanteren een strategische benadering voor de samenstelling van ons personeelsbestand, dat zowel werknemers als gewaardeerde niet-werknemers omvat.

Deze situatie beschrijft de stand van zaken aan het einde van 2025.

Cijfers voor 2025	Geconsolideerd	Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europabank
Totaam aantal niet-werknemers (in deadhunt)	309	309	0

Collectieve onderhandelingen en sociale dialoog

In 2025 viel 100% van de werknemers van Crelan onder collectieve arbeidsovereenkomsten en sociaal overleg. Crelan heeft geen werknemers buiten België. Deze cijfers zijn in lijn met het engagement van Crelan om via sociale dialoog een impact te hebben op haar werknemers. Crelan heeft wettelijk gezien geen Europese Ondernemingsraad omdat het bedrijf alleen in België actief is. Er worden overeenkomsten gesloten met Belgische ondernemingsraden.

Dekkingsgraad	Dekking van collectieve arbeidsovereenkomsten	Sociaal overleg
	Werknemers - EER	Werkplekvertegenwoordiging / EER
0-19%		
20-39%		
40-59%		
60-79%		
80-100%	België	België

Diversiteitsmaatstaven

De volgende tabellen geven een overzicht van de belangrijkste diversiteitsmaatstaven bij Crelan, namelijk de geslachtsverdeling binnen het topmanagement en de leeftijdsdiversiteit onder werknemers. Crelan definieerde 'topmanagement' als één en twee niveaus onder de bestuurlijke en toezichthoudende organen van Crelan.

Merk op dat de diversiteitscijfers op het niveau van het Directiecomité van Crelan in 2025 veranderden als gevolg van de nieuwe benoemingen. De nieuwe samenstelling, die in december 2024 was aangekondigd (na goedkeuring door de toezichthoudende autoriteiten), verhoogde het aandeel vrouwen tot 17% (d.w.z. 1/6). Op het niveau van de raad van bestuur steeg het percentage vrouwen tot 32%. Op het niveau van N-1 (d.w.z. Crelan Circle) steeg het aandeel vrouwen tot 32%.

Geslachtsverdeling op 'topmanagement'-niveau:

2025	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)		Europabank	
Aantal medewerkers / % aantal medewerkers	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Mannen**	**Vrouwen**
Bestuursleden *	26	16	10	13	6	7	4
— % van het aantal bestuursleden	100%	62%	38%	68%	32%	64%	36%
Leden van het directiecomité	9	7	2	5	1	2	1
— % van het directiecomité	100%	78%	22%	83%	17%	67%	33%
Niveau N-1 van het directiecomité	58	44	14	26	12	18	2
— % van Niveau N-1	100%	76%	24%	68%	32%	90%	10%
Niveau N-2 van het directiecomité	145	107	38	56	19	51	19
— % van Niveau N-2	100%	74%	26%	75%	25%	73%	27%

2024	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)		Europabank	
Aantal medewerkers / % aantal medewerkers	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Mannen**	**Vrouwen**
Bestuursleden *	25	18	7	15	5	8	4
— % van het aantal bestuursleden	100%	72%	28%	75%	25%	67%	33%
Leden van het directiecomité	10	9	1	6	0	3	1
— % van het directiecomité	100%	90%	10%	100%	0%	75%	25%
Niveau N-1 van het directiecomité	58	47	11	28	9	19	2
— % van Niveau N-1	100%	81%	19%	76%	24%	90%	10%
Niveau N-2 van het directiecomité	153	107	46	58	26	49	20
— % van Niveau N-2	100%	70%	30%	69%	31%	71%	29%

*zonder duplicaten

Leeftijdsdiversiteit onder werknemers:

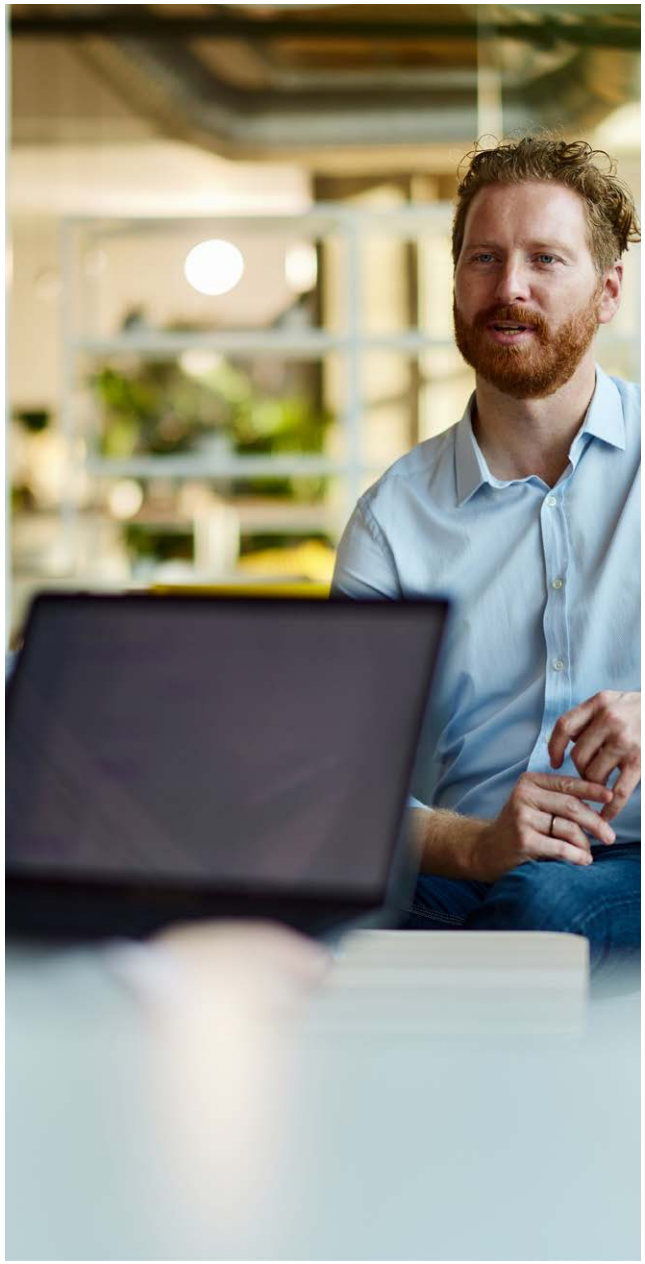
2025	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)			Europabank		
Aantal medewerkers	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**
Totaal aantal medewerkers	1745	856	889	1334	636	698	411	220	191
— Onder de 30 jaar	152	83	69	76	34	42	76	49	27
— Tussen 30-50 jaar	673	333	340	490	235	255	183	98	85
— Boven de 50 jaar	920	440	480	768	367	401	152	73	79

2024	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)			Europabank		
Aantal medewerkers	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**
Totaal aantal medewerkers	1796	884	912	1400	671	729	396	213	183
— Onder de 30 jaar	150	80	70	83	37	46	67	43	24
— Tussen 30-50 jaar	708	348	360	532	250	282	176	98	78
— Boven de 50 jaar	938	456	482	785	384	401	153	72	81

Verlof om familiale redenen

Wij ondersteunen medewerkers in de combinatie van werk en gezin en voorzien in beleid voor moederschaps-, vaderschaps-, ouderschaps- en zorgverlof dat volledig volgens de geldende wettelijke bepalingen is.

Cijfers voor 2025	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)			Europabank		
	Totaal	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Mannen**	**Vrouwen**
% van de werknemers die recht hebben op familiegerelateerde verloven	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
% van de werknemers met recht op familiegerelateerde verloven die minstens één familiegerelateerd verlof hebben opgenomen	21%	18%	24%	19%	16%	22%	27%	22%	31%



Passende lonen

Crelan is vastbesloten om passende lonen en gelijke verloning te bevorderen, door ervoor te zorgen dat zowel vrouwelijke als mannelijke werknemers een gelijke vergoeding krijgen voor hun bijdragen. Crelan biedt passende lonen aan alle werknemers en er worden periodieke analyses/enquêtes uitgevoerd en gecoördineerd door HR om de geschiktheid van de lonen voor werknemers te evalueren.

Sociale bescherming

In 2025 genoten alle werknemers van Crelan sociale bescherming.

Opleidings- en vaardigheidsontwikkelingsmaatstaven

Crelan zet zich in voor de professionele groei, verbetering van vaardigheden en inzetbaarheid van haar werknemers op de lange termijn. Onderstaande cijfergegevens illustreren de deelname aan leerprogramma's. Deze cijfers omvatten zowel "formele" als "informele" opleidingen. Het relatief hoge aantal trainingsuren bij Europabank wordt voornamelijk veroorzaakt door het volume aan informele trainingen dat is opgenomen in de interne HR systemen.

2025	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europa-bank
(gemiddelden op basis van het aantal medewerkers)	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Totaal**	**Totaal**
% regelmatige prestatie- en loopbaanbeoordelingen per werknemer	92,9%	92,5%	92,7%	90,4%	100,0%
Gemiddeld aantal opleidingsuren per medewerker	52,6	42,6	47,5	26,9	114,4

2024	Geconsolideerd			Crelan (Crelan NV + CrelanCo)	Europa-bank
(gemiddelden op basis van het aantal medewerkers)	**Mannen**	**Vrouwen**	**Totaal**	**Totaal**	**Totaal**
% regelmatige prestatie- en loopbaanbeoordelingen per werknemer	92,8%	90,9%	91,8%	89,5%	100,0%
Gemiddeld aantal opleidingsuren per medewerker	49,3	42,6	45,9	28,6	107,0

Gezondheids- en veiligheidsmaatstaven

De onderstaande maatstaven geven inzicht in de effectiviteit van de preventieve acties van Crelan met betrekking tot de gezondheid en veiligheid van werknemers (ook in overeenstemming met het soort activiteiten dat Crelan uitvoert, namelijk in de financiële sector, die niet als een hoog risico voor de veiligheid van werknemers wordt beschouwd). De definitie van werkgerelateerde letsels of ziekte komt overeen met wat de wet van 10/04/1971 betreffende de arbeidsongevallen voorschrijft.

In 2025 werd 100% van de werknemers van Crelan gedekt door het gezondheids- en veiligheidsbeheersysteem. Er waren geen sterfgevallen als gevolg van werkgerelateerde letsels of ziekten. Het aantal arbeidsongevallen is in 2025 gedaald tot 7. Het aantal dagen verzuim als gevolg van deze arbeidsongevallen is eveneens gedaald, tot 377 dagen. Bovendien is dit aantal voornamelijk toe te wijzen aan een arbeidsongeval met blijvende ongeschiktheid bij Europabank op een locatie vreemd aan de onderneming (klantenbezoek).

Merk ten slotte op dat het aantal werkgerelateerde ongevallen in de tabel ook ongevallen omvat die niet leidden tot een arbeidsongeschiktheid van één dag of meer. Wanneer wordt gefilterd op ongevallen met een arbeidsongeschiktheid van meer dan 1 dag (d.w.z. de indicator die intern door Crelan en Europabank wordt gebruikt), dan komen we in 2025 ook hier uit op een lager arbeidsongevallenpercentage, namelijk op 1,18%. Het werkelijke aantal werkuren, afkomstig van het sociaal secretariaat, wordt gebruikt om deze metriek af te leiden.

	Geconsolideerd	
Cijfers voor	**2025**	**2024**
% van de werknemers gedekt door het gezondheid- en veiligheidsmanagementsysteem	100%	100%
Aantal registreerbare werkgerelateerde ongevallen	7	17
Werkgerelateerde ongevalsfrequentie (frequentiepercentage: aantal ongevallen per 1 miljoen gewerkte uren)	1,18	7,18
Aantal dagen verzuim door letsel en overlijden als gevolg van arbeidsongevallen	377	885

Vergoedingsmaatstaven (loonkloof en totale vergoeding)

De volgende tabel geeft een overzicht van de loonkloof tussen mannen en vrouwen, d.w.z. het vergelijkende gemiddelde loon tussen mannen en vrouwen (excl. 'inactieve' werknemers). De cijfers zijn gebaseerd op het gemiddelde maandelijkse brutoloon voor mannen en vrouwen (excl. inactieve werknemers).

2025	**Geconsoli-deerd**	**Crelan (Crelan NV + CrelanCo)**	**Europabank**
Genderloonkloof (in %)	12,2	14,9	4,5
Genderloonkloof aangepast (in %)		1,4	

Sinds januari 2025 werken zowel de voormalige werknemers van AXA Bank als (voormalige) werknemers van Crelan onder hetzelfde statuut, met dezelfde functieclassificatie en loonschalen op basis van een collectieve arbeidsovereenkomst op ondernemingsniveau. De loonkloof tussen mannen en vrouwen in 2025 wordt eerst geëvalueerd door een niet-aangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen te berekenen, die het ruwe verschil in gemiddelde (VTE-gecorrigeerde) lonen tussen mannelijke en vrouwelijke werknemers weergeeft. De niet-aangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen houdt geen rekening met factoren die ook het loon kunnen beïnvloeden, zoals functie en ervaring.

Daarom wordt een gecorrigeerde loonkloof berekend volgens de statistische methode van Eurostat. Deze analyse toont aan dat het grootste deel (90%) van de ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij Crelan te verklaren is door verschillen in functie, ervaring en andere kenmerken die verschillen tussen mannelijke en vrouwelijke medewerkers. Het aangepaste loonverschil tussen mannen en vrouwen is daardoor 1,4% voor Crelan. Hierbij dient opgemerkt dat dit cijfer geen directe maatstaf is voor loonongelijkheid Deze kloof blijft over na correctie voor functie en ervaring, maar andere, niet-erkende factoren kunnen ook invloed hebben op het verschil.

De volgende tabel geeft een overzicht van de 'totale vergoedingsratio', gedefinieerd als de verhouding tussen de meest betaalde werknemer en de mediaan van alle overige werknemers (gebaseerd op maandelijkse brutolonen inclusief voordelen in natura en dubbel vakantiegeld, exclusief variabele beloning).

2025	**Gecon-soli-deerd**	**Crelan (Crelan NV + CrelanCo)**	**Europa-bank**
Jaarlijkse totale vergoedings-ratio	3,21	3,03	2,50

Incidenten, klachten en ernstige gevolgen voor de mensenrechten

De volgende tabellen geven een overzicht van werkgerelateerde incidenten en klachten waarmee het personeel van Crelan in 2025 te maken kreeg, evenals relevante boetes, sancties of compensatie in verband met deze onderwerpen (gerapporteerd in de boekhoudkundige cijfers van Crelan). Er werden geen incidenten op het gebied van mensenrechten, gevallen van niet-naleving van VN-principes inzake mensenrechten of boetes in verband met deze incidenten gerapporteerd. Deze cijfers zijn consistent en bevestigen de verhalende beschrijvingen in de vorige secties van dit hoofdstuk.

Het aantal klachten is in 2025 gedaald tot 14. Er werden geen gevallen van discriminatie gemeld wat het resultaat is van onze sterke policies en inspanningen op dit vlak.

Cijfers voor 2025	Geconsolideerd
Totaal aantal meldingen van discriminatie in de rapportageperiode	0
Aantal klachten	14
Totaal bedrag van significante boetes, sancties en schadevergoedingen	0

Cijfers voor 2024	Geconsolideerd
Totaal aantal meldingen van discriminatie in de rapportageperiode	2
Aantal klachten	25
Totaal bedrag van significante boetes, sancties en schadevergoedingen	0

B.2 ESRS S4 Consumenten en eindgebruikers

Doelstellingen

Als Belgische coöperatieve bankgroep streeft Crelan naar het opbouwen van een langetermijnrelatie met haar klanten en plaatst ze klantenrelaties en klantnabijheid centraal in haar strategie. De coöperatieve structuur versterkt het belang van het leveren van impact en waarde aan klanten voor Crelan, aangezien Crelan een bankfederatie is met CrelanCo NV als aandeelhouder, en alleen klanten van Crelan kunnen inschrijven op aandelen van CrelanCo NV. Met meer dan 1,7 miljoen klanten kan Crelan materiële positieve en negatieve effecten hebben voor deze klanten en specifieke risico's en opportuniteiten creëren. Deze effecten/risico's/opportuniteiten ('impacts/risks/opportunities', IRO's) die verband houden met klanten, kunnen vanuit verschillende perspectieven naar voren komen. Crelan heeft vier belangrijke gebieden geïdentificeerd waarop klanten effecten kunnen ervaren:

- Bescherming van de gegevensprivacy van klanten
- Instandhouding van bankdiensten en weerbaarheid tegen cyberbedreigingen
- Levering van inclusieve bankdiensten
- Verantwoorde en transparante marketingpraktijken.

Het doel van dit hoofdstuk is het beschrijven van de strategie van Crelan Groep met betrekking tot deze onderwerpen en hoe de verschillende geïdentificeerde IRO's worden beheerd. Meer specifiek is het hoofdstuk als volgt opgebouwd:

- Eerst wordt een beschrijving gegeven van de algemene aanpak voor het identificeren van de materiële feitelijke en potentiële IRO's op consumenten voor elk van deze (sub)onderwerpen, evenals de resultaten van deze analyse;
- Vervolgens wordt het beleid beschreven om de geïdentificeerde IRO's te beheren, evenals de bestaande kanalen voor klanten om hun bezorgdheid te uiten en de acties die zijn ondernomen om dit beleid / deze strategieën operationeel te maken;
- Tot slot worden de maatstaven en doelstellingen beschreven die Crelan gebruikt om deze acties te monitoren.

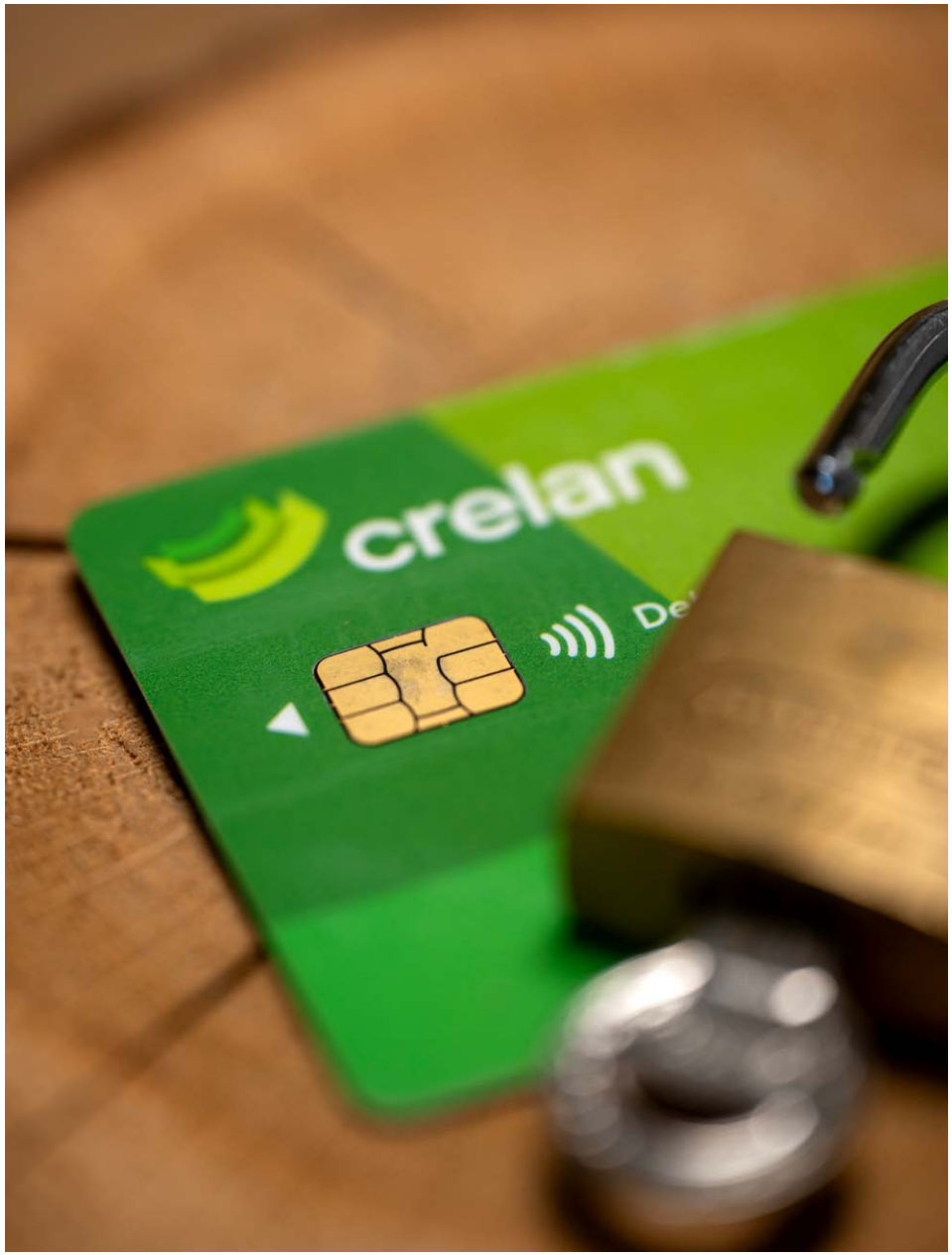
Strategie en bestuur

Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel

Om potentiële IRO's met betrekking tot klanten en eindgebruikers te identificeren, heeft Crelan verschillende workshops en interviews gehouden met interne experts die de belangen en meningen van klanten vertegenwoordigen over elk van de subthema's (zoals beschreven in ***Belangen en standpunten van belanghebbenden***). Voor een bancaire instelling als Crelan bestaan de consumenten en eindgebruikers voornamelijk uit de klanten van Crelan, die betrokken zijn bij de waardeketen van Crelan via de verschillende bancaire producten en diensten die zij afnemen. Hieronder vallen klanten die Crelan als bank gebruiken voor dagelijkse bankverrichtingen, klanten die kredieten afsluiten en klanten die beleggingsadvies krijgen. Daarom werden experts die de standpunten van deze belanghebbenden vertegenwoordigen geraadpleegd om de IRO's te identificeren in het kader van de dubbele materialiteitsbeoordeling. Deze experts zijn ook verantwoordelijk voor de verschillende communicatiekanalen met deze klanten in de dagelijkse processen, waardoor een hefboomwerking op deze bestaande processen voor de DMA mogelijk is.

Tijdens deze oefening hield Crelan rekening met de standpunten van alle klanten, maar ook met het feit dat verschillende klantengroepen op verschillende niveaus door een specifiek onderwerp kunnen worden beïnvloed. Aangezien de ernst van de (potentiële) gevolgen mogelijk niet gelijk verdeeld is, heeft Crelan ervoor gezorgd dat de standpunten van kwetsbare klanten in de analyse tot uiting komen. De volgende tabel geeft een overzicht van de consumentengroepen die tijdens de analyse bijzondere aandacht kregen:

(Sub) onderwerp	In aanmerking genomen groep klanten
Gegevens-bescherming	Alle klanten
Cyber-beveiliging	Alle klanten (aanpak op maat per proces, maar uniform toegepast op alle klanten)
Financiële inclusie	Alle klanten, met bijzondere aandacht voor risicoklanten, d.w.z. klanten die – Minder digitaal zijn – Minder kennis hebben van financiële producten – In financiële moeilijkheden verkeren (tijdelijk/permanent) – Het risico lopen niet geaccepteerd te worden door andere banken
Verantwoorde marketing	Alle klanten en doelgroepklanten



De volgende tabel geeft een samenvatting van de materiële IRO's die verband houden met elk van de 4 (sub)onderwerpen. Hoewel deze IRO's betrekking hebben op het hele klantenbestand, zijn die met betrekking tot financiële inclusie specifiek gericht op klanten met een verhoogd risico (zoals hierboven gedefinieerd):

Subthema	Waardeketen (WK) / eigen activiteiten (EA)	Type IRO	IRO beschrijving
Verantwoorde marketing en productbeheer	EA / WK	Positieve impact	Positieve impact op klanten door het bieden van eerlijk advies en transparante informatie, mogelijk gemaakt dankzij het nabijheidsmodel dat bij Crelan wordt gehanteerd en verankerd is in de strategie van Crelan (o.a. door het uitgebreide netwerken van agenten).
	EA	Risico	Risico dat Crelan haar rol niet speelt/niet de daad bij het woord voegt/niet uitvoert in lijn met haar strategie (verschil van 'wat wordt gezegd tgov. wat wordt gedaan') en/of concurrenten die succesvoller zijn in die rol, wat zou leiden tot een uitstroom van medewerkers of klanten naar deze concurrenten, wat zou resulteren in bedrijfsrisico(/reputatierisico). Dit omvat ook dat Crelan niet voldoende actief communiceert over de ondernomen acties / de aangeboden producten.
Gegevens-bescherming	EA / WK	Risico / Negatieve effecten	Bedrijfsrisico/reputatierisico/operationeel risico voor Crelan als gevolg van een onjuist gebruik van klantgegevens veroorzaakt door interne of externe factoren.
Cyberbeveiliging	EA / WK	Risico / Negatieve effecten	Bedrijfsrisico/reputatierisico/operationeel risico in verband met cyberbeveiligingsaanvallen die van invloed zijn op het vermogen van Crelan om diensten te verlenen aan haar klanten (verlies van toegang tot hun bankdiensten).
Financiële inclusie	EA / WK	Positieve effecten	Positief effect van de strategische focus van Crelan op klantnabijheid, waardoor de diensten van Crelan toegankelijk zijn voor alle klanten, afhankelijk van hun behoeften, en de klanten goed gekend zijn (via de relatie met lokale agenten).
	EA / WK	Positieve effecten	Positieve impact van Crelan via het ontwerp van en de toegang tot producten om inclusie te verbeteren, in het bijzonder voor klanten die behoren tot categorieën die het risico lopen op financiële uitsluiting.
	EA / WK	Kansen	Kans om inkomsten te verhogen door (gecontroleerde) productie van leningen aan individuele kredietnemers die elders moeilijk toegang zouden krijgen tot financiering, waardoor de Crelan Groep (via Europabank) een uitgebreid aanbod kan doen aan haar klanten (en dus haar klantenbestand kan uitbreiden)

In het volgende hoofdstuk wordt gedetailleerd beschreven hoe Crelan de hierboven beschreven geïdentificeerde IRO's beheert. Voor de onderwerpen die een materiële impact hebben op Crelan of omgekeerd, legt Crelan de link tussen de dubbele materialiteitsbeoordeling en de formulering van de algemene strategie van Crelan.

Beheer van effecten, risico's en kansen

Beleidslijnen met betrekking tot consumenten en eindgebruikers

De onderwerpen die van invloed zijn op klanten zijn vastgelegd in verschillende beleidslijnen, uitgesplitst per onderwerp. Het ESG-beleid dient als overkoepelend beleid en definieert de holistische visie van Crelan op ESG-aangelegenheden, waaronder klanten. Deze beleidslijnen worden aangevuld met een aantal procedures die worden beschreven in sectie Processen om in overleg te treden met consumenten en eindgebruikers over effecten.

De belangrijkste beleidslijnen met betrekking tot klanten en eindgebruikers zijn samengevat in de onderstaande tabel:

	Beleidsnaam	Focus op	Dekking	Inhoud	Scope	Goedkeurings-niveau
Overkoepelende beleidslijnen	ESG-Beleid	Impactmaterialiteit & Financiële materialiteit	Financiële inclusie Gegevensprivacy Verantwoorde marketing	Overkoepelend document dat ESG governance en ambitie samenvat (incl. sociale kwesties die klanten treffen)	Crelan	Raad van bestuur
	ESG-uitsluitingsbeleid	Impactmaterialiteit & Financiële materialiteit	Financiële inclusie	Uitsluitingscriteria voor investeringen en kredietverlening op basis van ESG-risico's	Crelan	Raad van bestuur
	Gegevens-privacybeleid	Impactmaterialiteit & Financiële materialiteit	Gegevensprivacy	Bepaalt de minimale vereisten en verantwoordelijkheden voor de bescherming van persoonsgegevens.	Crelan	Comité voor Beveiligings- en Privacyrisico's (afgevaardigde van het Directiecomité)
	Beveiligingsbeleid	Impactmaterialiteit & Financiële materialiteit	Beveiliging (incl. cyberbeveiliging)	Omschrijft het doel en de missie op het gebied van beveiliging, de belangrijkste beveiligingsdoelstellingen, het risicobeheerproces voor beveiliging en definieert het Geïntegreerd Beveiligingsbeheersysteem en de domein specifieke beveiligingsbeleidslijnen.	Crelan NV*	Raad van bestuur
Gerelateerde beleidslijnen	Kredietbeleid	Impactmaterialiteit & Financiële materialiteit	Financiële inclusie	Kredietacceptatieregels (incl. criteria voor energie-efficiëntie).	Crelan NV*	Raad van bestuur
	Integriteitsbeleid	Impactmaterialiteit & Financiële materialiteit	Financiële inclusie Gegevensprivacy Verantwoorde marketing	Dient als hoeksteen van het engagement voor ethisch gedrag en naleving van wettelijke vereisten.	Crelan	Raad van bestuur
	Marketinghandvest	Impactmaterialiteit	Verantwoorde marketing	Handvest gericht op agenten en weerspiegelt Crelans marketingrichtlijnen die moeten worden nageleefd.	Crelan NV	Marketing & Communicatie
	Diverse beveiligings-beleidslijnen	Impactmaterialiteit & Financiële materialiteit	Beveiliging	Beleidslijnen die verschillende aspecten van beveiliging behandelen (fysiek, systeem, operationele veerkracht, HR, informatieclassificatie, enz.).	Crelan NV*	Varia

* soortgelijke beleidslijnen bestaan bij Europabank

In de volgende sectie wordt een samenvatting van deze beleidslijnen gegeven waarin wordt benadrukt hoe ze aansluiten bij de geïdentificeerde effecten, risico's en opportuniteiten ('Impacts, Risks, Opportunities', IRO) voor deze onderwerpen.

ESG-beleid

Zoals in voorgaande hoofdstukken ingeleid werd, is het doel van het ESG-beleid om de algehele aanpak van Crelan te schetsen voor het integreren van duurzaamheid in haar strategie en activiteiten.

Het ESG-beleid omvat verschillende verbintenissen en acties met betrekking tot consumenten en eindgebruikers. Met name:

- Crelan wil een brede toegang tot financiële diensten behouden via digitale kanalen en lokale agentschappen. *(resultaatverbintenis – als bedrijf)*
- Crelan wil de samenleving begeleiden in een rechtvaardige transitie, door ervoor te zorgen dat minder bevoorrechte personen een eerlijke toegang tot bankproducten behouden. *(middelenverbintenis – als kredietverstrekker, als beleggingsadviseur)*
- Crelan vermijdt al te complexe producten en diensten, zorgt ervoor dat de klant het aangeboden product/ de aangeboden dienst en de prijs ervan begrijpt en zorgt ervoor dat het product/de dienst geschikt is voor de klant. *(resultaatverbintenis – als kredietverstrekker, als beleggingsadviseur)*
- De opzet van het distributienetwerk (onafhankelijke, exclusieve agenten) is gericht op het opbouwen van langdurige relaties met klanten. Dit heeft voor gevolg dat agenten de tijd nemen om klanten te informeren en hun financiële gezondheid te beheren. *(middelenverbintenis – als bedrijf)*
- Crelan ondersteunt klanten bij hun beleggingsbeslissingen door er ESG-factoren in te integreren. Crelan informeert klanten over hoe ESG-factoren de waarde van hun beleggingen kunnen beïnvloeden en hoe hun beleggingen ESG-impact creëren. Crelan heeft ook inzicht in de ESG-voorkeuren van klanten en adviseert producten op basis daarvan. Crelan selecteert producten met verschillende gradaties van ESG-integratie om aan alle soorten ESG-voorkeuren van klanten tegemoet te komen *(middelenverbintenis – als kredietverstrekker, beleggingsadviseur)*
- Crelan is alert op vlakvan gegevens- en cyberbeveiliging - inbreuken hierop kunnen ernstige negatieve gevolgen hebben voor klanten, voor andere derde partijen en voor Crelan zelf. *(middelenverbintenis – als bedrijf)*

Integriteitsbeleid

Crelan wil een **verantwoordelijke en eerlijke werkgever** zijn en deze toewijding strekt zich uit tot de interactie met **klanten en partners**. Voor Crelan is het behoud van vertrouwen met werknemers, klanten en andere belanghebbenden cruciaal voor het succes op lange termijn.

Het integriteitsbeleid van Crelan vormt de hoeksteen van het streven naar ethisch gedrag en naleving van de wettelijke vereisten. Het benadrukt de bescherming van de belangen van klanten door strikte vereisten en procedures vast te leggen bij de interactie met deze klanten. Het bevat richtlijnen voor medewerkers om naleving van het beleid van Crelan te waarborgen.

Vanuit het perspectief van de consument en eindgebruiker omvat het beleid met name vereisten op het gebied van:

- Gegevensprivacy: Crelan is toegewijd aan het handhaven van de hoogste normen in het beschermen van de privacy van klanten. Deze toewijding zorgt ervoor dat de persoonlijke en financiële gegevens van klanten met de grootst mogelijke zorg en vertrouwelijkheid worden behandeld, in overeenstemming met de privacyregelgeving en ter bescherming tegen mogelijke inbreuken of misbruik. Dit streven wordt vertaald in een speciaal privacybeleid voor gegevens met meer gedetailleerde vereisten/richtlijnen (zie hieronder).
- Marketing- en reclame-inspanningen: Crelan zet zich in om duidelijke en nauwkeurige informatie te verstrekken in haar reclame-uitingen en om ongeoorloofde of misleidende communicatie naar klanten te vermijden. Daarnaast benadrukt Crelan bij het aanbieden van beleggingsdiensten het belang van zorgvuldigheid, voorzichtigheid en het verstrekken van de juiste informatie en advies aan klanten.

Ook bij het verstrekken van kredieten streeft Crelan naar eerlijkheid, billijkheid, transparantie en professionaliteit. Dit streven wordt met name vertaald in een marketinghandvest voor agenten, terwijl er een overkoepelend (verantwoord) marketingbeleid is ontwikkeld in 2025 (Responsible Marketing Policy).

- Financiële inclusie: Crelan zet zich in voor het creëren van een omgeving die gelijkheid bevordert en discriminatie verbiedt. Deze toewijding strekt zich uit tot zowel de behandeling van klanten als van medewerkers. Crelan neemt een duidelijk standpunt in tegen onethisch gedrag zoals geweld, intimidatie en discriminatie. Crelan verwacht een sterke betrokkenheid van haar management, medewerkers en agenten om dergelijk gedrag te voorkomen en aan te pakken, en zo een inclusieve en respectvolle werkplek voor iedereen te bevorderen. De inclusieve en respectvolle omgeving voor medewerkers wordt gezien als de basis voor het aanbieden van inclusieve en respectvolle diensten aan klanten. Crelan positioneert zich als een proactieve aanbieder van inclusieve bankdiensten, waarbij de nadruk ligt op brede toegang tot financiële producten en diensten voor alle klanten, aangevuld met gerichte initiatieven voor specifieke groepen en omstandigheden. Het 'nabijheidsmodel' van Crelan speelt hierbij een belangrijke rol, aangezien Crelan (onder meer via haar netwerk van agenten) nabijheid (zowel fysiek als in termen van relatie) met haar klanten verzekert.

Gegevensprivacybeleid

Het (gegevens)privacybeleid benadrukt het belang van het naleven van de vereisten van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG), het implementeren van beveiligingsmaatregelen, het uitvoeren van due diligence bij het delen van gegevens met derden en het stimuleren van competentie, training en bewustzijn onder werknemers en andere relevante partijen. Al deze maatregelen zijn bedoeld om het risico op datalekken te minimaliseren en de rechten van betrokkenen te beschermen.

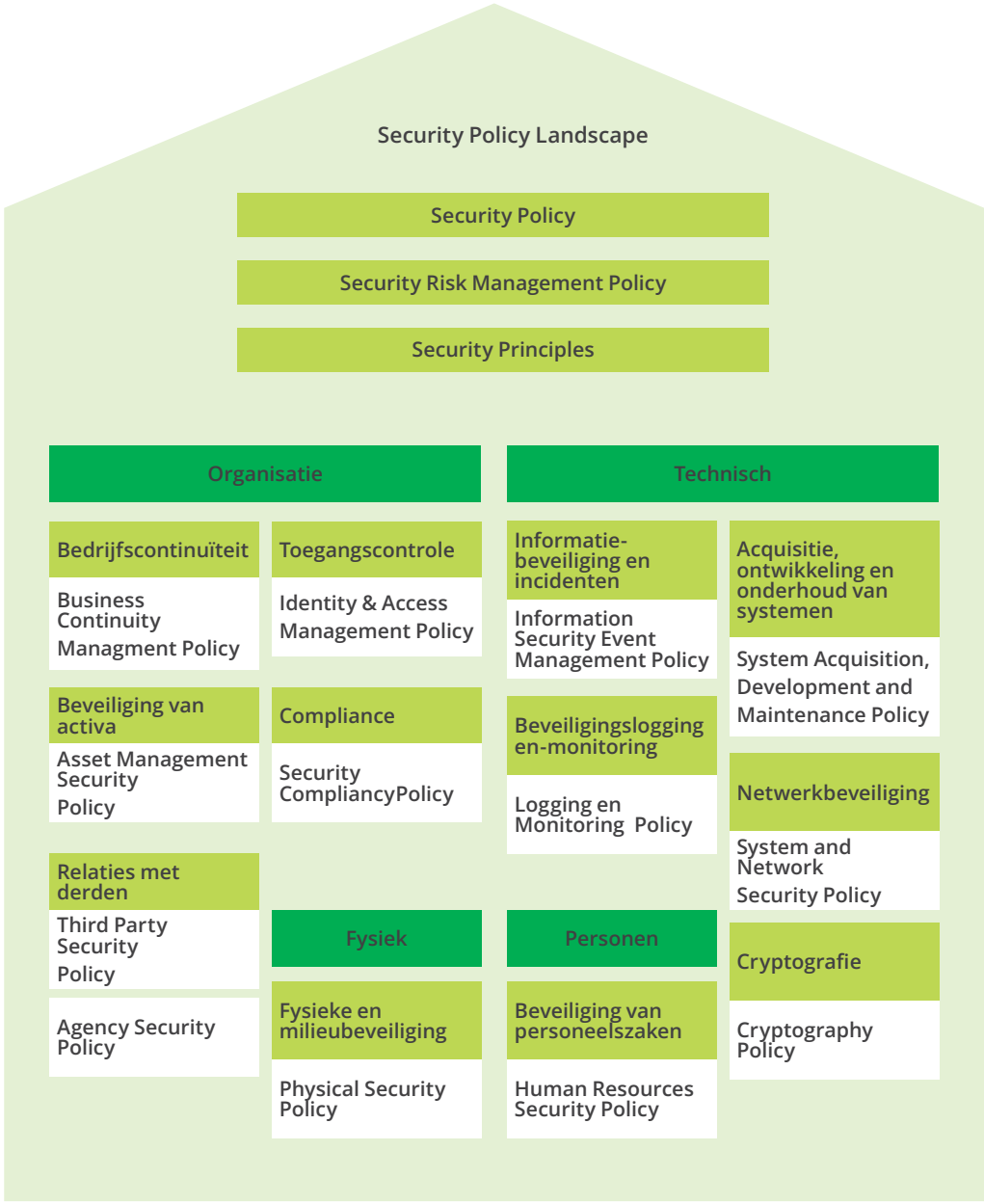
Meer specifiek:

- Het privacybeleid bevat verschillende belangrijke vereisten en rationalisaties met betrekking tot de behandeling en verwerking van persoonsgegevens. Het beleid benadrukt het belang van transparantie en het beperken van het verzamelen en verwerken van persoonlijke gegevens tot gespecificeerde en legitieme doeleinden, waarbij verdere verwerking die onverenigbaar is met de genoemde doeleinden wordt vermeden. Bovendien onderstreept het beleid het belang van het naleven van opslagbeperkingen, zodat persoonsgegevens niet langer dan nodig worden bewaard. Deze aanpak is gericht op het verminderen van het risico van ongepast gebruik van persoonlijke gegevens en het beperken van het risico van datalekken door de hoeveelheid verwerkte gegevens te minimaliseren.
- Daarnaast richt het beleid zich op gedegen privacy governance en processen om ervoor te zorgen dat AVG-principes worden toegepast en AVG-verplichtingen worden nageleefd. Crelan zorgt er ook voor dat privacy wordt ingebouwd in het ontwerp van nieuwe verwerkingsactiviteiten of wanneer wijzigingen worden doorgevoerd. Deze praktijk is in lijn met het doel om goede privacypraktijken in de organisatie te verankeren, waardoor het risico op ongepast gebruik van persoonsgegevens wordt beperkt.
- Een andere belangrijke bouwsteen is bewustwording en opleiding. Om bij te dragen aan het voldoen aan de verplichtingen van Crelan, is het essentieel dat medewerkers en agenten over de vereiste competenties beschikken. Daarom zorgt Crelan ervoor dat de juiste opleiding wordt geïmplementeerd en regelmatig wordt opgefrist (voor zowel werknemers als agenten).
- Ten slotte is de noodzaak om passende technische en organisatorische maatregelen te treffen teneinde de integriteit en vertrouwelijkheid van persoonsgegevens te waarborgen eveneens opgenomen in het beleid. Toegang tot persoonsgegevens mag alleen worden verleend aan bevoegd personeel, waarbij veiligheidscontroles worden toegepast om onbevoegde toegang en het delen van informatie te voorkomen. Deze maatregelen zijn essentieel om het risico op datalekken te beperken.

Beveiligingsbeleid

Uit het beveiligingsbeleid blijkt duidelijk de toewijding van Crelan aan de bescherming van haar bedrijfsmiddelen, waaronder personen, bedrijfsactiviteiten, IT en informatiemiddelen. Omdat Crelan een systeembank is die opereert in een complexe en sterk gereguleerde markt, wordt er veel aandacht besteed aan het handhaven van strenge beveiligingsnormen om de persoonlijke en financiële gegevens van haar klanten te beschermen en de continue toegang tot bankdiensten voor deze klanten te garanderen. Om aan deze eisen te voldoen, legt het management van Crelan de nadruk op het opleggen van noodzakelijke verplichtingen aan de instelling, de processen en het personeel, evenals het opzetten van een robuuste 'Security Governance', een geïntegreerd 'Security Management'-systeem en effectieve 'Security Risk Management'-processen. De Chief Security Officer heeft de essentiële vereisten die nodig zijn om de strategie en wettelijke verplichtingen van Crelan te realiseren, nauwgezet gedocumenteerd in een uitgebreide reeks beveiligingsbeleidslijnen, georganiseerd in het 'Security Policy Landscape'.

Het beveiligingsbeleid benadrukt dat Crelan moet zorgen voor de juiste bescherming van zijn bedrijfsmiddelen op een risicogebaseerde en kosteneffectieve manier op basis van hun kriticiteit, waarbij relevante interne en externe regelgeving en sectorale normen worden geïntegreerd. Dit onderstreept de inzet van Crelan om beveiligingsmaatregelen te nemen die zijn afgestemd op zowel regelgeving als sectorale normen om haar bedrijfsmiddelen te beschermen en de operationele veiligheid te waarborgen. Door de nadruk te leggen op een risicogebaseerde en kosteneffectieve aanpak onderstreept het beveiligingsbeleid de toewijding van Crelan om beveiligingsmaatregelen af te stemmen op het risiconiveau en de kriticiteit van de bedrijfsmiddelen en tegelijkertijd de regelgeving en industrienormen te handhaven. Deze aanpak is van vitaal belang om ervoor te zorgen dat beveiligingsmaatregelen in verhouding staan tot de potentiële risico's en dat middelen efficiënt worden ingezet voor maximale effectiviteit en bescherming.



Processen om in overleg te treden met consumenten en eindgebruikers over effecten

Crelan heeft verschillende mechanismen ingesteld om de standpunten van deze klanten vast te leggen en het uiten van hun zorgen te vergemakkelijken, en is direct of indirect (o.a. via het netwerk van agenten) met hen in gesprek gegaan. Er bestaan zowel proactieve als reactieve mechanismen die ervoor zorgen dat Crelan de feedback van klanten adequaat opvangt. Deze mechanismen zijn gericht op alle klanten, inclusief klanten die als kwetsbaarder zijn aangemerkt (zie *Strategie en bestuur*).

De feedback die via de verschillende kanalen van klanten wordt ontvangen, helpt bij het bepalen (of verfijnen) van de strategie van Crelan en bij het vaststellen van de te nemen acties. De acties die worden ondernomen naar aanleiding van deze feedback kunnen proactief zijn (d.w.z. feedback van klanten wordt meegenomen bij het definiëren van nieuwe strategieën, het opzetten van nieuwe producten), of reactief (d.w.z. feedback van klanten naar aanleiding van klachten wordt geëscaleerd volgens vastgestelde escalatieprocedures per onderwerp).

Deze verschillende betrokkenheidsmechanismen komen voor in verschillende stappen van de relatie met de klant, aangezien er mechanismen bestaan bij het onboarden van de klant, tijdens de bestaande relatie met de klant en aan het einde van de relatie met de klant. Elk mechanisme heeft een eigen frequentie, afhankelijk van de specifieke behoeften (van ad-hoc klachten tot halfjaarlijkse onderzoeken).

De volgende tabel geeft een overzicht van de verschillende mechanismen die worden gebruikt om de mening van klanten te verzamelen:

Type mechanisme	Mechanisme	Beschrijving
Kanalen voor klanten om hun zorgen te uiten	**Toegang tot agenten met expertise op dit gebied**	Het primaire contactpunt voor klanten is de agent die de AVG-opleiding heeft gevolgd en instructies heeft gekregen over hoe om te gaan met privacy-gerelateerde verzoeken. Waar nodig, of in geval van vragen, kunnen agenten contact opnemen met Data Privacy Office.
	Klacht indienen	Klanten kunnen een klacht indienen via de openbare website www.crelan.be, via het onderdeel 'contact/klachten'. De klachtendienst neemt contact op met Data Privacy Office als de klacht privacy-gerelateerd is.
	Toegang tot 'privacy hotline'	Klanten kunnen contact opnemen met www.privacy@crelan.be als ze vragen, zorgen of klachten hebben of als ze hun AVG-rechten willen uitoefenen. De klanten worden hiervan in kennis gesteld in de bovengenoemde privacyverklaringen.
Informatie gericht op klanten	**Informatie over het gebruik van persoonsgegevens**	Klanten ontvangen een privacyverklaring bij onboarding, en bij elke latere gebeurtenis waarbij Crelan meer persoonsgegevens verzamelt of persoonsgegevens verwerkt voor nieuwe doeleinden. Deze privacyverklaringen verwijzen ook naar de volledige versie van de privacyverklaring die een uitgebreid overzicht geeft van de verwerking van persoonsgegevens bij Crelan, beschikbaar op de openbare website www.crelan.be, via het gedeelte 'directe links/privacy'.
Enquête	**Enquêtes gericht op klanten die Crelan verlaten**	Crelan houdt enquêtes onder klanten en cliënten die Crelan onlangs hebben verlaten. Er zijn geen specifieke privacyvragen in de enquête, maar privacygerelateerde feedback kan worden doorgegeven aan Data Privacy Office.
	Customer Care voor digitaal	Servicedesk die toegankelijk is voor klanten voor vragen of zorgen over digitale zaken. De klachten van klanten worden gedurende een bepaalde periode opgeslagen, zodat Crelan deze zorgen kan onderzoeken en adequate antwoorden kan formuleren om de impact op klanten te verbeteren. Er is een coachingsprogramma opgezet voor medewerkers van de afdeling klantenservice om ervoor te zorgen dat ze de verzoeken/vragen van klanten beter kunnen afhandelen. Klanten met verzoeken die niet door de dienst kunnen worden behandeld, worden doorverwezen naar agenten.
	Customer Excellence	Er zijn verschillende initiatieven om de tevredenheid van klanten te meten en trends in het sentiment van klanten ten opzichte van Crelan te identificeren. Deze initiatieven omvatten bijvoorbeeld het monitoren van de algemene 'Net Promoter Score' (NPS) en de drijvende krachten daarachter. Verder worden het imago op de retailmarkt (bijv. via sociale media) en de intentie om te kopen eveneens opgevolgd als indicaties voor datzelfde sentiment. En er worden periodiek ad-hoc onderzoeken verricht om dieper in te gaan op dit alles voor specifieke thema's.

De feedback die wordt verzameld uit deze uitwisselingen met klanten (zowel reactief als proactief) wordt gedeeld met de klanten en gebruikt om hun strategie en routekaart te bepalen. Meer specifiek:

- Kwartaalrapporten met klachten van klanten worden gedeeld met verschillende belanghebbenden (bijv. commercieel personeel, Directiecomité, Compliance);
- Customer Care voor digitaal staat in relatie met de segmenten Operations & Commercial om ervoor te zorgen dat deze klantinzichten adequaat worden overgedragen (en waar nodig processen te verbeteren);
- Er werden verschillende 'Agents Advisory Boards' opgericht met agenten om informatie uit te wisselen, waaronder kwesties die door klanten naar voren zijn gebracht en waaraan moet worden gewerkt;
- Klantonderzoeken worden gedeeld met de segmenten die betrokken zijn bij het onderzoek, voor integratie in hun strategie en routekaart.

De verantwoordelijkheid voor de dialoog met belanghebbenden ligt bij de verschillende functies die verantwoordelijk zijn voor de interactie met de klant, namelijk:

- De directie Commercial Policy & Market Strategy die binnen elke functie zitten en gericht zijn op het definiëren van de marketingaanpak voor elk klantsegment (en acties met betrekking tot de implementatie van deze aanpak). De algemene afstemming van marketingbenaderingen over alle functies heen wordt gecoördineerd door de directie Marketing & Communicatie, in fine ressorterend onder de verantwoordelijkheid van de CCO.
- De Data Privacy Office (en hun eerstelijns vertegenwoordigers), belast met het centraliseren van de klachten van klanten en het definiëren van een adequaat antwoord in geval van incidenten, uiteindelijk rapporterend aan de Chief Risk Officer (CRO) en het Security & Privacy Risk Comité (gedelegeerd orgaan van het Directiecomité).
- De directie Security voor beveiligingskwesties (uiteindelijk rapporterend aan de CRO) en het Security & Privacy Risk Comité (gedelegeerd orgaan van het Directiecomité).
- Tot slot wordt het ESG Office (dat uiteindelijk rapporteert aan de Director Cooperative Bank en CEO) op de hoogte gehouden (en geraadpleegd) om te controleren of de acties die worden ondernomen ten aanzien van klanten in lijn zijn met de algemene ESG-strategie.

Kanalen voor klanten om hun zorgen te uiten

Zoals uit het bovenstaande blijkt, heeft Crelan voornamelijk positieve effecten (of risico's) geïdentificeerd die verband houden met hun klanten. Deze identificatie is het gevolg van het feit dat Crelan een robuust proces heeft om vroegtijdig zorgen van klanten te identificeren, waardoor klanten hun zorgen kunnen uiten die vroegtijdig kunnen worden geëscaleerd (zie vorige sectie).

Om ervoor te zorgen dat klanten op dit escalatieproces kunnen vertrouwen (en beschermd kunnen worden wanneer een dergelijke escalatie plaatsvindt), heeft Crelan een reeks beleidsregels en mechanismen ontwikkeld om klachten van klanten te beschermen, zoals beschreven in sectie *Governancepijler, C.1 - ESRS G1 Bedrijfsvoering.*

De kanalen voor het escaleren van zorgen zijn gemakkelijk toegankelijk op een speciale locatie op de website van Crelan, waardoor de toegang tot deze kanalen wordt ondersteund. De kanalen zijn op verschillende manieren toegankelijk (digitaal, telefonisch, fysiek via agenten) om ervoor te zorgen dat alle klanten het kanaal kunnen vinden dat het beste bij hun behoeften past. Klanten worden regelmatig herinnerd aan het bestaan van deze kanalen (bijvoorbeeld in de nieuwsbrief die wordt verstuurd). Alle kanalen zijn specifiek voor Crelan, en zakelijke partners (met name agenten voor de relatie met klanten) ondersteunen het gebruik van deze kanalen (aangezien agenten het eerste contactpunt voor klanten vormen en hen daarom kunnen doorverwijzen naar het meest geschikte kanaal). Bovendien worden klanten gestimuleerd om hun problemen via de website of agenten te escaleren, wat wordt versterkt door het nabijheidsmodel van Crelan.

De feedback van klanten wordt op verschillende niveaus gebruikt en opgevolgd:

- De uitkomst van de jaarlijkse enquête wordt gebruikt om de strategie te herzien, specifieke acties te identificeren die nodig zijn per type klant
- De klachten worden individueel beoordeeld en indien nodig geëscaleerd.

De klachten met betrekking tot gegevensprivacy volgen een specifiek mechanisme dat wordt voorgeschreven door AVG (art. 12-23, 33-34). Data Privacy Office (DPOffice) beheert alle privacygerelateerde zorgen, vragen, incidenten, inbreuken en andere. Klachten worden behandeld door de klachtendienst in overeenstemming met hun procedure. DPOffice levert input als een klacht betrekking heeft op privacy. In sommige gevallen kunnen zorgen of klachten wijzen op een verbeteringspotentieel in bepaalde processen binnen Crelan. Er kunnen verschillende acties worden ondernomen:

- Het probleem aanpakken
- Het identificeren en registreren (dat behandeld dient te worden in overeenstemming met de 'Risk Management Governance'-processen)
- Verbeteracties plannen

Deze monitoring (en opvolging) stelt Crelan ook in staat om te controleren of klanten daadwerkelijk toegang hebben tot deze kanalen en er gebruik van maken.

Processen en acties met betrekking tot effecten en risico's voor klanten

Het beleid dat in het vorige hoofdstuk is gedefinieerd, wordt geoperationaliseerd door een reeks acties en processen die zijn afgestemd op elk van de subthema's die van invloed zijn op klanten en die beschreven zijn in deze sectie. Deze acties zijn bedoeld om de specifieke subonderwerpen die als materieel waren geïdentificeerd en de bijbehorende IRO's aan te pakken. Alles bij elkaar dragen deze acties bij tot het leveren van positieve effecten voor klanten en/of het beperken van de (negatieve) effecten die gegenereerd zouden kunnen worden als gevolg van de activiteiten van Crelan. Meer specifiek dragen deze acties ertoe bij dat de privacy van de klanten wordt gerespecteerd, dat de diensten van Crelan toegankelijk en robuust blijven voor externe bedreigingen, dat deze diensten inclusief zijn en dat klanten transparante informatie krijgen.

Acties met betrekking tot gegevensprivacy

Het Privacy Governance Charter beschrijft de rollen van de drie verdedigingslinies met betrekking tot de bescherming van persoonsgegevens. In deze context beschrijft het ook de verantwoordelijkheden van de belangrijkste eerstelijns bedrijfsdomeinen, die belangrijke belanghebbenden zijn en bijdragen aan de verdere ontwikkeling van de maturiteit inzake gegevensprivacy van Crelan.

Om ervoor te zorgen dat er voldoende eigenaarschap en verantwoordelijkheden voor dit onderwerp worden gedefinieerd, heeft Crelan een functionaris voor gegevensbescherming ('Data Protection Officer', DPO) aangesteld als onderdeel van het DPOffice (binnen de Directie Security). De DPO rapporteert over de status van Data Privacy binnen de organisatie aan het Security and Privacy Risk Committee, een officieel gedelegeerd orgaan van het Directiecomité, aan de CRO en aan het Directiecomité.

Crelan voert jaarlijks een zelfevaluatie uit om het niveau van AVG-compliance te bepalen en verbeteringsbehoeften te identificeren en op te volgen. Op basis van deze informatie wordt een meerjarenplan opgesteld.

Privacy-risico's worden gerapporteerd en opgevolgd in overeenstemming met de operationele risicomethodologie van Crelan, die dient om de efficiëntie van het raamwerk (en verbeteringen) te evalueren.

Dit raamwerk helpt bij het beperken van het risico van ongepast gebruik van persoonlijke gegevens en het risico dat een datalek zich voordoet en negatieve gevolgen heeft voor Crelan of haar klanten.

Voorts zijn er verschillende middelen beschikbaar voor de opvolging van gegevensprivacy-kwesties in de verschillende bedrijfsonderdelen.

Acties met betrekking tot cyberbeveiliging

Crelan heeft zich toegelegd op een robuust risicobeheer voor cyberbeveiliging door de ISO 27001-norm te adopteren (en aan te passen), een internationale standaard voor informatiebeveiligingsbeheer. Deze norm begeleidt organisaties bij het beheren en beperken van beveiligingsrisico's (inclusief informatiebeveiliging) binnen een gestructureerd kader. Crelan gebruikt de ISO 27001-norm als basis voor haar beveiligingsbeheersysteem, dat is ontworpen om te zorgen voor de systematische aanpak van dergelijke risico's, waaruit blijkt dat Crelan zich inzet voor de bescherming van zijn gegevens en processen.

De maatregelen van Crelan op het gebied van cyberbeveiliging gaan verder dan de basisvereisten van de ISO 27001-norm en omvatten een breder scala aan potentiële beveiligingsrisico's. De cyberbeveiligingsstrategie van Crelan richt zich tevens op menselijke en fysieke beveiligingselementen en verbreedt de reikwijdte van de bescherming tot meer dan alleen informatiesystemen. Deze geïntegreerde aanpak stelt Crelan in staat een breed scala aan kwetsbaarheden aan te pakken en meer holistisch te anticiperen op beveiligingsuitdagingen.

Om de beveiliging nog verder te verbeteren, integreert Crelan aanvullende wet- en regelgeving in haar beheersysteem en stemt haar werkwijze af op de specifieke eisen van de financiële sector. Door zich aan te passen aan toepasselijke wetten zoals de Digital Operational Resilience Act (DORA), zorgt Crelan ervoor dat haar cyberbeveiligingsstrategie niet alleen robuust is, maar ook voldoet aan sectorspecifieke wetgeving. Deze naleving is van vitaal belang, aangezien er in de financiële sector strenge wettelijke eisen gelden met betrekking tot cyberweerbaarheid en gegevensbescherming.

Op operationeel niveau heeft Crelan haar verdediging voor cyberbeveiliging gestructureerd door middel van een goed gedefinieerd verdedigingsmodel met drie verdedigingslinies. Dit model omvat meerdere teams die ervoor zorgen dat alle noodzakelijke maatregelen voor cyberveiligheid effectief toegepast worden om de beveiligingsdoelstellingen te bereiken. Deze teams zijn belast met risicobeoordeling, voortdurende controle en de implementatie van beveiligingsmaatregelen. In overeenstemming met de richtlijnen van de Europese Bankautoriteit (EBA) stelt deze gestructureerde aanpak Crelan in staat om cyberbeveiligingsrisico's te identificeren, te rapporteren en effectief aan te pakken, waardoor de instelling en haar klanten worden beschermd tegen potentiële cyberbedreigingen.

Dit raamwerk helpt bij het verminderen van het risico op beveiligingsincidenten en beschermt klanten zo tegen de negatieve gevolgen die dergelijke incidenten met zich mee kunnen brengen. Tot slot zijn er verschillende middelen beschikbaar voor de opvolging van beveiligingskwesties in de verschillende bedrijfsonderdelen.

Acties met betrekking tot verantwoorde marketing

Binnen Crelan coördineert de afdeling Marketing & Communication de marketingcampagnes end-to-end in samenwerking met de verschillende afdelingen die verantwoordelijk zijn voor marketingacties en go-to-market voor klanten ('Go to Market'-/'Customer Journey'-functies elke afdeling), met als doel dat er een gemeenschappelijke aanpak wordt gevolgd en ontwikkeld. De definitie van een adequate marketingstrategie (en -aanpak) voor elk doelsegment valt onder de verantwoordelijkheid van de Customer Journey binnen elke afdeling Credits, Daily & Digital Banking, Savings & Investments en het Cooperative Bank Office). Crelan heeft multidisciplinaire marketingteams geïntroduceerd, waardoor individuen kunnen samenwerken om projecten uit te voeren en afstemming tussen initiatieven te garanderen, terwijl marketingcommunicatie op maat mogelijk is voor elk klantsegment of product van Crelan.

In de loop van 2025 vonden een aantal gerichte initiatieven plaats, zoals:

- Savings & Investments: diverse initiatieven gericht op verschillende klantgroepen met een beschrijving van de beleggingsmogelijkheden, evenals het geven van basisopleidingen aan klanten die behoefte hebben aan bewustwording over beleggingsmogelijkheden;
- Credits: verschillende campagnes om de door Crelan voorgestelde kredieten te promoten, met bijzondere aandacht voor nieuwe soorten kredieten die aan klanten worden aangeboden (bijv. renovatiekredieten, fietsleningen) of klantgroepen (bijv. zakelijke en particuliere klanten). Er werden ook bewustmakings- of opleidingssessies georganiseerd voor agenten en klanten;
- Daily & Digital Banking: er vonden campagnes plaats voor verschillende categorieën klanten, met als doel de boodschap (en het aanbod) af te stemmen op deze klanten (bijv. per leeftijdscategorie)
- Cooperative Banking: een speciale communicatie was gericht op het verstrekken van transparante informatie over voordelen en initiatieven voor coöperaties.

Tijdens deze communicatie- en marketingcampagnes heeft Crelan ervoor gezorgd dat de ondernomen acties op het gebied van duurzaamheid (en de ontwikkelde producten) voldoende werden gepromoot, zodat klanten voldoende geïnformeerd werden over deze producten en weloverwogen beslissingen konden nemen over de keuze van deze producten. Daarnaast heeft Crelan ervoor gezorgd een adequate combinatie van marketingkanalen te gebruiken (mix van nieuwsbrief, evenementen op locatie) die het beste past bij de behoeften van de klant, met de ambitie om transparant te zijn. Tot slot is er, zoals eerder beschreven, een marketinghandvest opgesteld voor agenten met als doel dat de marketingprincipes van Crelan adequaat worden vertaald aan het einde van de waardeketen, in de interacties van agenten met klanten.

Om ervoor te zorgen dat de marketinginitiatieven de toepassingsregels volgen, worden er controles uitgevoerd op zowel eerste- als tweedelijnsniveau. Binnen de eerste lijn zijn deze controles de verantwoordelijkheid van Go To Market en de 'Marketing & Communication'-teams. Het doel van deze controles is ervoor te zorgen dat Crelan zich houdt aan de regelgeving voor alle producten die ze aanbiedt aan haar klanten, waaronder betalingen, consumentenkredieten (bijv. Richtlijn Consumentenkrediet) en beleggingsproducten (bijv. MIFID, SFDR). Voor specifieke kwesties is er overleg met de juridische afdeling. De processen ingevoerd in 2024 om advies te vragen aan het ESG Office over specifieke ESG-aangelegenheden werden voortgezet in 2025 (met als doel een passende boodschap af te geven aan klanten).

Door te voldoen aan deze voorschriften en door een evenwichtige marketingcommunicatie te hebben die intern door verschillende afdelingen wordt beoordeeld, ondersteunt Crelan transparante en op maat gemaakte marketingpraktijken die ten goede komen aan klanten en zo het creëren van positieve effecten voor klanten ondersteunen.

Crelan toont haar betrokkenheid bij (verantwoorde) marketingpraktijken en is van plan om haar gezamenlijke aanpak verder te verbeteren door in 2025 gezamenlijk een (verantwoordelijke) marketingbeleid te ontwikkelen (inclusief formalisering van rollen en verantwoordelijkheden op dat gebied). Dit aankomende beleid zal de toewijding van de organisatie om marketinginitiatieven op een verantwoorde en ethische manier uit te voeren stevig vastleggen, met bijzondere nadruk op transparantie in verslaglegging en in lijn met de kernwaarden waar Crelan voor staat.

Acties met betrekking tot financiële inclusie

Voor Crelan omvat financiële inclusie toegang tot bankdiensten, financiële producten (kredieten en beleggingen) en het verstrekken van de juiste informatie over deze producten (inclusief het volgen van opleidingen indien relevant) - zodat klanten toegang krijgen tot de juiste diensten, op basis van hun behoeften. Hierdoor kan Crelan zowel positieve effecten genereren voor haar klanten als kansen creëren dankzij de positionering van Europabank om een specifiek bedrijfssegment aan te spreken (en zo de marktbasis voor Crelan als groep te vergroten).

Er zijn verschillende acties ondernomen om deze strategie/visie te operationaliseren. De meeste acties zijn van toepassing op alle klanten van Crelan, maar ze hebben de meeste impact op klanten die het 'risico lopen' financieel uitgesloten te worden. Deze acties hebben een positief effect op klanten, omdat ze ervoor zorgen dat alle klanten toegang krijgen tot de bankdiensten/producten die aan hun behoeften voldoen.

Crelan onderstreept het belang van toegang tot contant geld en blijft zich maximaal inzetten om burgers deze mogelijkheid te bieden. Samen met Europabank stelt Crelan momenteel **446 geldautomaten** beschikbaar, waarmee zij vertegenwoordigd is in 47% van de Belgische gemeenten. In gemeenten zonder automaat bedraagt de gemiddelde afstand tot de dichtstbijzijnde Crelan-automaat slechts 5 kilometer.

Bovendien zijn de Crelan-agentschappen toegankelijk voor klanten, waar in 99% van de gevallen cashtransacties mogelijk blijven. Klanten kunnen op vandaag in **575 Crelan-agentschappen** terecht voor hun geldzaken.

Crelan levert daarmee een meer dan **aanzienlijke bijdrage** aan de toegankelijkheid van cashgeld in België, met een **marktaandeel** van bijna **18% in geldautomaten**, voor een **marktaandeel** van **ongeveer 6% in deposito's.**

Tot op heden heeft de bank via haar beschikbare kanalen geen meldingen of klachten ontvangen met betrekking tot mensenrechten. Klantenfeedback wordt uitgebreid verzameld via klachtenkanalen, contact met medewerkers, digitale klantenservice, klanttevredenheids-onderzoeken, NPS-monitoring en adviesraden.

Deze feedback wordt intern gebruikt om strategieën aan te passen, processen te verbeteren en klantgerichte initiatieven verder te verfijnen.

De effectiviteit en relevantie van deze aanpak worden periodiek geëvalueerd en waar nodig bijgesteld.

Actie	Beschrijving
Nabijheid tot klanten	Via haar grote netwerk van agenten onderscheidt Crelan zich op de markt door dicht bij haar klanten te staan, toegang te hebben tot agentschappen in zowel stedelijke als landelijke gebieden en te vertrouwen op agenten die langdurige relaties met deze klanten hebben opgebouwd. Dit netwerk is vooral belangrijk voor mensen met een lagere digitale connectiviteit, die toegang hebben tot de diensten en producten van Crelan in hun lokale agentschappen.
Basisbankdiensten	Door bankrekeningen zonder kosten aan te bieden in overeenstemming met de wettelijke bepalingen, zorgt Crelan ervoor dat zelfs de meest fundamentele bankdiensten beschikbaar zijn voor alle klanten, zodat financiële inclusie niet slechts een term is maar een in de praktijk gebrachte realiteit.
Producten op maat voor klanten in de verschillende fasen van hun leven (en bij veranderingen in hun leven)	Door de financiële uitdagingen te erkennen van klanten die veranderingen in hun leven meemaken (bijv. eerste baan, kinderen, samenwonen) en door het productaanbod aan te passen aan deze veranderingen (bijv. flexibele leencriteria met langere looptijden), stelt Crelan getroffen klanten in staat om betrokken te blijven en belemmeringen voor financiële toegang weg te nemen.
Lage instap voor beleggingsproducten	Door beleggingsproducten tegen een lage instap aan te bieden, biedt Crelan de mogelijkheid aan een breed scala van klanten om toegang te krijgen tot beleggingen, inclusief klanten met een beperkt beschikbaar kapitaal. Crelan werkt ook aan producten, zoals de nieuwe spaarrekening, om ervoor te zorgen dat mensen die niet kunnen beleggen toch rendement uit hun spaargeld kunnen halen.
Flexibele acceptatiecriteria bij Europabank	De kern van het bedrijfsmodel van Europabank is het bieden van toegang tot financiële producten (inclusief kredieten) aan economische actoren die in financiële problemen verkeren of actief zijn in meer volatiele sectoren. Europabank onderscheidt zich niet noodzakelijkerwijs door het soort producten dat wordt aangeboden, maar wel door de acceptatiecriteria waarmee deze groepen klanten (die het risico lopen op financiële uitsluiting) toegang krijgen tot deze diensten. Naast het aanbieden van deze diensten zet Europabank zich in om voor elke klant de juiste oplossing te vinden (waarbij een afweging wordt gemaakt tussen de behoefte aan financiering en de bijbehorende risicopremie/kosten voor de lening), en om deze klanten te helpen bij het stabiliseren van hun financiële situatie. Deze aanpak stelt Crelan/Europabank in staat om een specifieke positionering in de markt te hebben, waardoor het klantenbestand wordt uitgebreid en kansen worden gegenereerd.
Toegankelijkheid van cash geld	Samen met Europabank stelt Crelan momenteel 446 geldautomaten beschikbaar, waarmee zij vertegenwoordigd is in 47% van de Belgische gemeenten. In gemeenten zonder automaat bedraagt de gemiddelde afstand tot de dichtstbijzijnde Crelan-automaat slechts 5 kilometer.

Crelan beoordeelt periodiek de effectiviteit van de genomen maatregelen en de noodzaak om nieuwe maatregelen te ontwikkelen. Deze aanpak kwam met name naar voren in de snelle reactie van Crelan op crises/incidenten die van invloed zijn op haar klanten, en het vermogen van Crelan om op maat gemaakte ondersteuning/diensten te bieden aan de klanten tijdens deze gebeurtenissen. Voorbeelden van de maatregelen die Crelan heeft genomen, zijn de specifieke steunmaatregelen zoals de eenmalige kapitaalopschorting van lopende leningen tijdens de overstromingen in Wallonië, de steun aan landbouwklanten tijdens de blauwtongziekte, de steun aan landbouwklanten tijdens de droogte in België.

De visie en acties van Crelan op het gebied van financiële inclusie zijn nauw verbonden met haar coöperatieve wortels, die worden beschreven in hoofdstuk *B.3 - Entiteitspecifiek onderwerp: Coöperatief bankieren.*

Zowel op het niveau van de hoofdkantoren als van de agentschappen (incl. > 2.500 onafhankelijke agenten in de agentschappen van Crelan nv) worden verschillende middelen ingezet om aan deze thema's te werken. Aangezien dit onderwerp wordt behandeld als onderdeel van een meer holistische benadering van klanten, kunnen deze middelen niet precies worden geschat.

Maatstaven en doelstellingen

Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen

Crelan monitort de onderwerpen die in deze sectie worden beschreven aan de hand van een aantal maatstaven. De volgende maatstaven zijn bijvoorbeeld van kracht en werden gedefinieerd om ervoor te zorgen dat de risico's van deze onderwerpen adequaat werden beheerd:

- Op het gebied van gegevensprivacy controleert Crelan het aantal opleidings- en bewustmakingsinitiatieven voor werknemers en agenten (met een doelstelling van ten minste 5). De maatstaf was 'groen' in 2025, wat betekent dat de doelstelling werd gehaald;
- Op het gebied van cyberbeveiliging bewaakt Crelan het percentage van de tijd dat de diensten van Crelan niet beschikbaar waren vanwege een cyberaanval (met een doelstelling van 0%). De maatstaf was gelijk aan 0% in 2025;
- Op het gebied van financiële inclusie is een belangrijk element dat door Crelan wordt gemonitord de nabijheid ten opzichte van klanten. Deze nabijheid wordt gecontroleerd aan de hand van verschillende kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren, zoals het grote netwerk van agentschappen in België of het aantal middelen dat klanten bedient in deze agentschappen (meer dan 4 per agentschap).
- Tot slot worden verantwoorde marketinginitiatieven opgevolgd via een combinatie van kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren, waaronder een opvolging van klachten van klanten of specifieke maatstaven zoals de wachttijd voor het verkrijgen van afspraken.

De doelstellingen voor gegevensprivacy en cyberbeveiliging weerspiegelen het oordeel van het 'Security & Privacy'-team over het niveau van controle dat nodig is om de bijbehorende risico's te beperken. Het is niet rechtstreeks gekoppeld aan een engagement ten opzichte van klanten (maar vormt eerder een meer holistische kijk op de zaken, met inbegrip van potentiële gevolgen of risico's voor klanten).

B.3 Entiteitspecifiek onderwerp: Coöperatief bankieren

Doelstellingen

Crelan nv en de erkende coöperatieve vennootschap, CrelanCo, zijn solidair verbonden via een federatie van kredietinstellingen, erkend door de Belgische bankwetgeving, met Crelan NV als centrale instelling. Deze eenheid, die weerspiegeld wordt in de globale strategie, wordt gekenmerkt door verbondenheid en wederzijdse steun, maar ook door gezamenlijke inspanningen en verwezenlijkingen binnen het coöperatieve engagement.

De materialiteit van het onderwerp 'Coöperatief bankieren' voor Crelan, als een entiteitsgebonden onderwerp, houdt rechtstreeks verband met het feit dat het coöperatieve model inherent is aan het DNA en de structuur van het bedrijf. Dit model beïnvloedt talloze beslissingen en processen binnen de organisatie en onderstreept de toewijding van Crelan aan haar coöperatieve identiteit.

Vanuit haar coöperatieve identiteit, wil Crelan haar maatschappelijke verantwoordelijkheid opnemen en een positieve impact creëren op de maatschappij.

Dit heeft de bank vertaald in de derde pijler van haar coöperatieve strategie: Community Engagement.

Crelan zet dan ook in op lokale en nationale projecten die bijdragen tot ecologische transitie, sociale inclusie en opleiding en ontwikkeling.

Als Belgische entiteit legt Crelan zich toe op de kernactiviteiten van het bankieren: het werven van fondsen van klanten ter ondersteuning van lokale kredietverlening (geen of zeer beperkte buitenlandse activiteiten). Als coöperatieve bank is Crelan niet beursgenoteerd en streeft ze naar gestage groei, soliditeit en veiligheid. De winsten worden grotendeels geherinvesteerd in Crelan, deels uitgekeerd aan haar coöperatieve aandeelhouders en werknemers, en deels ingezet voor goede doelen en sociale projecten. De besluitvorming weerspiegelt een langetermijn-benadering en prioriteit aan lokale belangen.

Centraal in dit model staat het principe van vrijwillig en open lidmaatschap, waardoor particuliere klanten aandeelhouder kunnen worden van CrelanCo. Het aantal coöperanten

groeit, waardoor de impact van de coöperatie op de samenleving wordt versterkt. Democratisch medezeggenschap is een ander belangrijk aspect, waardoor coöperatieve aandeelhouders actief kunnen deelnemen aan besluitvormings- en bestuursprocessen. Bovendien legt het coöperatieve bankmodel van Crelan de nadruk op duurzame winstverdeling, financiële veerkracht en steun aan de gemeenschap.

De coöperatieve structuur met de coöperatieve vennootschap CrelanCo als hoofdaandeelhouder en deel van de bankgroep, stelt Crelan in staat om als een onafhankelijke en coöperatieve bankgroep te opereren en om strategische beslissingen te nemen die lokale noden en gemeenschapsbelangen voorop stellen, met een sterke focus op duurzame klantrelaties.

Crelan legt ook sterk de nadruk op opleiding & ontwikkeling en informatieverspreiding om een coöperatieve mindset te bevorderen onder haar stakeholders. Zo zet Crelan zich in voor het bevorderen van een coöperatieve cultuur binnen de gehele organisatie en zorgt ervoor dat de coöperatieve waarden de leidraad vormen voor het handelen van alle medewerkers.

Daarnaast stimuleert Crelan actief samenwerkingsrelaties met andere coöperaties en netwerken om coöperatief ondernemerschap en betrokkenheid bij de gemeenschap te ondersteunen.

Deze benadering is samengevat in een reeks kernprincipes die ook zijn opgenomen in het ESG-beleid om zo te benadrukken dat de coöperatieve identiteit en de duurzaamheidsstrategie van de bank nauw met elkaar verbonden zijn en elkaar wederzijds versterken.

In dit hoofdstuk worden de effecten, risico›s en kansen ('Impacts, Risks and Opportunities', IRO›s) van het coöperatieve bedrijfsmodel van Crelan beschreven. Deze sectie is als volgt opgebouwd:

- Eerst worden de strategie en het bestuur van de coöperatieve bankactiviteiten beschreven;
- Vervolgens worden de geïdentificeerde belangrijke IRO›s met betrekking tot coöperatief bankieren gepresenteerd, samen met het beleid, de processen en de acties die zijn ondernomen om deze IRO›s te beheersen;
- Tot slot worden de maatstaven en doelstellingen beschreven die worden gebruikt om deze IRO›s te monitoren.

Strategie en bestuur

Bestaande governance op het vlak van coöperatief bankieren

Als coöperatieve bank wil Crelan een betrouwbare partner zijn die het financiële leven van haar klanten vereenvoudigt en beschermt, terwijl we tegelijkertijd van betekenis zijn voor de Belgische samenleving. Dat engagement wil Crelan realiseren door de focus te leggen op drie strategische ambities:

- Een vertrouwenspartner zijn, die klanten een uitmuntende dienstverlening aanbiedt.
- Coöperatief engagement tonen en een coöperatieve cultuur ontwikkelen.
- Een significante impact hebben op de samenleving en bijdragen aan een duurzame, sociale en inclusieve Belgische samenleving.

Om het coöperatieve engagement als 1 van de kernthema's binnen haar strategie te realiseren naar haar coöperanten toe en naar de bredere maatschappij, heeft de bank drie focusdomeinen bepaald:

- Een specifiek waarde-aanbod voor haar coöperanten
- participatie en betrokkenheid van haar coöperanten
- Opleiding en maatschappelijk engagement

Crelan wil dit coöperatieve engagement niet enkel in haar strategie verankeren, maar onderneemt ook concrete initiatieven om dit coöperatief engagement en de coöperatieve waarden tastbaar te maken in de dagelijkse werking van de bank. Daarom heeft Crelan een apart departement, Cooperative Bank Office opgericht, dat zich specifiek toelegt op Coöperatief engagement en ESG, geleid door een Director Cooperative Bank die rechtstreeks rapporteert aan de CEO.

Op 31 december 2025 telde CrelanCo 309.001 coöperatieve aandeelhouders

Geïdentificeerde materiële effecten, risico's en kansen

Het proces voor het identificeren en beoordelen van materiële effecten, risico's en kansen wordt beschreven in *Algemene toelichtingen – ESRS 2*. Op basis van dit proces heeft Crelan de volgende materiële risico's met betrekking tot coöperatief bankieren geïdentificeerd:

Sub-thema	Waardeketen (WK) / Eigen activiteiten (EA)	Type IRO	IRO beschrijving
Coöperatieve bank	**EA / WK**	Positieve effecten	Positief effect van het coöperatieve DNA van Crelan om van betekenis te zijn voor de samenleving, door lokaal te handelen en door dicht bij haar klanten en de gemeenschap te staan via haar nabijheidsstrategie, via sponsoring, via ondersteuning van onderwijs en via de CrelanCo Foundation.
	EA / WK	Kansen	Kansen om de coöperative te versterken door de ledenparticipatie te vergroten via de algemene ledenvergadering, comités en peilingen van de CrelanCo Foundation en door de betrokkenheid van leden te vergroten via CrelanCo Connect en een verbindende coöperatieve communicatie.
	EA / WK	Kansen	Kansen voor Crelan om coöperanten aan te trekken en te binden door voordelen te delen met coöperanten en door een sterke waardepropositie die hen extra diensten, voordelige producten en extra voordelen biedt.

Het beleid, de acties en de maatstaven met betrekking tot deze geïdentificeerde IRO's worden beschreven in de volgende hoofdstukken.

Beheer van effecten, risico's en opportuniteiten

Beleid met betrekking tot coöperatief bankieren

Crelan heeft een aantal beleidslijnen uitgeschreven en initiatieven opgezet die gericht zijn op het formaliseren van de positieve invloed die ze heeft binnen de lokale gemeenschap en naar coöperanten toe. Tegelijk wordt er actief gezocht naar nieuwe mogelijkheden die aansluiten bij haar kernwaarden. De volgende tabel geeft een overzicht van de beleidslijnen die verband houden met coöperatief bankieren:

	Beleidsnaam	Focus op	Dekking	Inhoud	Scope	Goedkeurings-niveau	Linked IRO
Over-koepelend beleid	ESG-beleid	Impact-materialiteit	Coöperatieve bank	Schetst Crelans algemene aanpak om duurzaamheid te integreren in zijn strategie en activiteiten.	Crelan	Raad van Bestuur	Positieve impact van Crelans coöperatieve DNA om betekenisvol te zijn voor de maatschappij.
Gerelateerd beleid	Status van het Coöperatief Bankkantoor	Impact-materialiteit	Crelan Federatie	Structuur, samenstelling en verantwoordelijkheden van het Coöperatief Bankkantoor.	Crelan Federatie	Raad van Bestuur CrelanCo	Positieve impact van Crelans coöperatieve DNA om betekenisvol te zijn voor de maatschappij. Kansen om de coöperatie te versterken door de participatie van leden te vergroten. Opportuniteit voor Crelan om coöperanten aan te trekken en te fideliseren.
Statuten	Statuten van CrelanCo	Impact-materialiteit	Coöperatieve bank	Bevat interne regels en afspraken van de rechtspersoon CrelanCo.	CrelanCo	Raad van Bestuur CrelanCo Raad van Bestuur Crelan NV	Kansen om de coöperatie te versterken door de participatie van leden te vergroten.
	Statuten van Crelan	Impact-materialiteit	Coöperatieve bank	Bevat interne regels en afspraken van de rechtspersoon Crelan.	Crelan NV	Raad van Bestuur	Kansen om de coöperatie te versterken door de participatie van leden te vergroten.
Beheer van coöperatieve aandelen & coöperanten	Operationeel kader voor het beheer van coöperatieve aandelen en aandeelhouders	Impact-materialiteit	Coöperatieve bank	Bevat een overzicht van alle verantwoordelijkheden, processen en activiteiten met betrekking tot het beheer van coöperatieve aandelen en coöperanten.	Crelan Federatie	Directiecomité	Opportuniteit voor Crelan om coöperanten aan te trekken en te fideliseren.
CrelanCo-initiatief	CrelanCo Foundation	Impact-materialiteit	Crelan Federatie	CrelanCo Foundation is een initiatief dat de activiteiten van de bank bundelt die verband houden met sociale betrokkenheid en liefdadigheidsdoelen. Het is de manier waarop de bank de coöperatieve principes van betrokkenheid bij de gemeenschap en educatie in de praktijk brengt en sluit aan bij Crelans ambitie om sociale verantwoordelijkheid en de ontwikkeling van lokale gemeenschappen te bevorderen. Via CrelanCo Foundation wordt financiële steun verleend aan verenigingen, liefdadigheidsorganisaties en lokale projecten met een sociale impact. Door haar coöperatieve aandeelhouders te betrekken bij de nominatie en selectie van de lokale projecten die gesteund worden, wil de bank de betrokkenheid van haar aandeelhouders beantwoorden.	Crelan Federatie	Raad van Bestuur CrelanCo	Positieve impact van Crelans coöperatieve DNA om betekenisvol te zijn voor de maatschappij. Kansen om de coöperatie te versterken door de participatie van leden te vergroten. Opportuniteit voor Crelan om coöperanten aan te trekken en te fideliseren.

1. Statuten van Crelan en CrelanCo

De statuten van Crelan, gepubliceerd op 10 juni 2024, en die van CrelanCo, van kracht sinds 20 januari 2020, stellen een coöperatief model vast als hoeksteen van het bestuur, de organisatie en de activiteiten van Crelan.

CrelanCo is een coöperatieve vennootschap die volledig in handen is van een groot aantal coöperatieve aandeelhouders of coöperanten en opereert als de hoofdaandeelhouder van Crelan. Als coöperant van CrelanCo is men indirect mede-eigenaar van Crelan. Deze bestuursstructuur, gebaseerd op de principes van een coöperatieve bank, staat duidelijk beschreven in de statuten.

Coöperanten hebben ook een stem op de algemene vergadering van CrelanCo. Bovendien hebben coöperatieve aandeelhouders de mogelijkheid om een jaarlijks dividend te ontvangen, zoals vastgelegd in de statuten, aangezien CrelanCo haar winsten deelt met haar coöperanten.

Door de toepassing van de coöperatieve waarden in de dagelijkse bedrijfsvoering van Crelan, zet de bank in op nabijheid en persoonlijk advies voor al haar klanten. Voor coöperanten wordt extra ingezet op betrokkenheid en voordelen: coöperanten genieten een aantal bancaire voordelen bij Crelan en hebben toegang tot een uitgebreid voordelenprogramma van events, kortingen en deals. Ook worden ze uitgenodigd om deel te nemen aan de besluitvormingsprocessen van Crelan.

Deze benadering zorgt voor transparantie en participatie binnen het besluitvormingsproces.

2. ESG-beleid

Op 24 september 2024 bereikte Crelan een belangrijke mijlpaal door een ESG-beleid goed te keuren dat haar engagement voor de waarden van coöperatief bankieren, gebaseerd op de ICA-principes (International Cooperative Alliance), formaliseert. Het beleid definieert duurzaamheid volgens het 'Brundtland Report' en stemt dit af op het zevende coöperatieve principe, 'Concern for Community'. Het beleid definieert de ESG-governance, het regelgevend kader en de high level ESG-strategie van Crelan.

Zoals beschreven in topic *Algemene toelichtingen – ESRS 2*, is het primaire doel van het ESG-beleid van Crelan om duidelijke richtlijnen te geven over hoe Crelan haar activiteiten afstemt op duurzaamheidsdoelstellingen. De ESG-strategie van Crelan, die is afgestemd op de coöperatieve beginselen, is een dynamisch kader dat zich aanpast aan de jaarlijkse strategische planningscycli en waardoor een continue betrokkenheid bij duurzaamheid en verantwoord ondernemen wordt gewaarborgd.

Het ESG-beleid wordt jaarlijks gereviewd – de laatste versie van het beleid werd eind 2025 gepubliceerd op de website Crelan.be.

3. Cooperative Bank Office

Het departement Cooperative Bank Office is opgericht met het duidelijke doel om de coöperatieve en duurzaamheidsstrategie van Crelan te versterken, door de ESG-strategie te integreren en het coöperatieve engagement verder uit te bouwen. Op beide domeinen speelt ook een sterke governance een belangrijke rol.

Dit strategische Office werkt samen met alle departementen van Crelan en de Raden van Bestuur van CrelanCo en Crelan, en rapporteert aan de CEO. Aan het roer van Cooperative Bank Office staat de Director Cooperative Bank. Zowel de afdeling Cooperative Engagement als ESG Office spelen een rol in deze veelzijdige en strategische verantwoordelijkheden.

Afdeling Cooperative Engagement

De afdeling Cooperative Engagement, onder leiding van de Cooperative Engagement Manager, is verantwoordelijk voor alle activiteiten die verband houden met de coöperatieve structuur en de coöperatieve strategie van de bank: betrokkenheid van coöperanten, coöperatieve cultuur en coöperatieve governance. Over deze activiteiten rapporteert de afdeling aan de Director Cooperative Bank en wordt zij mede gestuurd door het STEERCO Cooperative Bank.

Deze activiteiten sluiten direct aan op de doelstellingen en ambities zoals gedefinieerd binnen de strategie van de bank, meer specifiek de pijler Cooperative Engagement. De missie is om nieuwe (en jongere) coöperanten aan te trekken en bestaande coöperanten te fideliseren via i) het coöperatieve waarde-aanbod, ii) participatie & engagement van coöperanten en iii) Educatie & maatschappelijk engagement.

Met het oog daarop zijn de activiteiten onderverdeeld in drie werkgebieden:

1. Aanbod voor coöperanten: groei realiseren voor de coöperatieve bank en de tevredenheid van coöperanten verhogen door een sterk coöperatief aanbod met aantrekkelijke producten, diensten en voordelen
2. participatie en engagement van coöperanten: betrokkenheid en verbondenheid creëren bij coöperatieve aandeelhouders via animatie, events en coöperatieve communicatie, participatie stimuleren o.a. via de algemene vergadering.
3. Opleiding & maatschappelijk engagement: Het bevorderen van een coöperatieve cultuur, het coöperatief ondernemerschapsmodel extern promoten, investeren in educatie, inclusie en duurzaamheid en de lokale gemeenschap ondersteunen (via het initiatief CrelanCo Foundation); bijdragen aan kennis en ontwikkeling met betrekking tot coöperatieve thema's

Om deze missie en activiteiten te realiseren, werkt dit team ook actief samen met Marketing aan de uitbouw van een sterk en aantrekkelijk coöperatief merk voor de bank.

Het Cooperative Bank SteerCo houdt toezicht op de implementatie van de coöperatieve strategie: het initieert projecten ter uitvoering van deze strategie en bewaakt de opvolging hiervan. Daarnaast streeft het SteerCo ernaar om ervoor te zorgen dat de coöperatieve strategie wordt weerspiegeld in (bankbrede) projecten en om alle projecten uit de verschillende domeinen binnen de Bank die een link hebben met deze coöperatieve strategie op elkaar af te stemmen. Het Cooperative Bank SteerCo moet daarom als een belangrijke stakeholder worden geraadpleegd bij elk project dat (mogelijk) impact heeft op coöperatieve aandeelhouders, of invloed kan hebben op de realisatie van de coöperatieve strategie van de bank.

De Director Cooperative Bank is voorzitter van het Cooperative Bank SteerCo, rapporteert rechtstreeks aan de CEO en legt de resultaten van het Cooperative Bank SteerCo voor aan het Executive Committee.
Ten minste 5 keer per jaar rapporteert de Director Cooperative Bank rechtstreeks aan de Raad van Bestuur van CrelanCo over de realisatie van de coöperatieve strategie en de voortgang in de verschillende coöperatieve projecten.

Alle verantwoordelijkheden en activiteiten binnen Cooperative Bank Office m.b.t. de coöperatieve strategie en governance, zijn beschreven in het **'Governance Charter Cooperative Bank'** waarvan in 2025 een eerste versie werd gevalideerd door de Raad van Bestuur van CrelanCo.

Alle verantwoordelijkheden, operationele activiteiten en processen binnen Crelan m.b.t. het beheer van coöperatieve aandelen en aandeelhouders, zijn beschreven in het **'Operational framework for management of cooperative shares & shareholders',** waarvan in 2025 een eerste versie werd gevalideerd door het directiecomité van de bank.

ESG Office en SteerCo

De ESG-component wordt geïmplementeerd door het 'ESG Office'. Het ESG Office is verantwoordelijk voor het volgen en monitoren van alle ESG-projecten. Het ESG Office is ook verantwoordelijk voor de coördinatie van het ECB Climate & Environmental Risk Action Plan, als onderdeel van het globaal ESG-plan, en ziet in die hoedanigheid toe op de voortgang van alle ESG-projecten via de ESG Streams en het ESG SteerCo.

Het ESG SteerCo houdt toezicht op de opvolging en implementatie van de ESG-strategie, bewaakt de opvolging van het actieplan van het actieplan van de ECB inzake klimaat- en milieurisico's en zorgt voor afstemming van projecten uit de verschillende stromen. De Director Cooperative Bank is voorzitter van het ESG SteerCo, terwijl het ESG Office optreedt als secretaris. De Director Cooperative Bank legt de resultaten van het ESG SteerCo voor aan het Directiecomité.

Ten minste 3 keer per jaar rapporteert de Director Cooperative Bank rechtstreeks aan de Raad van Bestuur van Crelan over de uitvoering van het ECB Climate & Environmental Risk Action Plan en de voortgang van de verschillende ESG-gerelateerde projecten.

Het Cooperative Bank Office speelt een centrale rol in het realiseren van Crelans strategie en ambities als coöperatieve bank, met name door ESG en coöperatief bankieren op elkaar af te stemmen.

Processen voor dialoog over coöperatief bankieren en effecten

De positieve impact van het coöperatieve DNA van Crelan wordt betekenisvol gemaakt voor de samenleving door verschillende initiatieven die de nadruk leggen op lokale aanwezigheid, ondersteuning van educatie en actieve betrokkenheid bij de lokale gemeenschap via CrelanCo Foundation. Crelan heeft verschillende kanalen opgezet om met coöperanten in gesprek te gaan over de geïdentificeerde effecten en hun mening te verzamelen over acties die hen kunnen beïnvloeden. Zoals hierboven uitgelegd, is de betrokkenheid van aandeelhouders ook een belangrijk element in het ESG-beleid, omdat Crelan de participatie van coöperanten wil bevorderen.

Deze betrokkenheid vindt plaats via verschillende kanalen:

- Participatie van coöperatieve aandeelhouders tijdens de Algemene Vergadering;
- De nabijheidsstrategie van Crelan;
- Periodieke check-in meetings met agenten;
- Actieve participatie van vertegenwoordigers van de coöperatieve aandeelhouders in de coöperanten-comités van CrelanCo Foundation, het initiatief van de bank dat zich richt op de financiële steun aan sociale en duurzame initiatieven en organisaties die een impact hebben op de coöperanten en lokale gemeenschappen;
- Specifieke communicatie naar coöperanten toe, met inbegrip van enquêtes, opiniepeilingen en nieuwsbrieven;
- Het proactief bevorderen van partnerschappen en lidmaatschappen in verschillende domeinen binnen de bank- en landbouwsector, waaronder coöperatief ondernemen.
- Universitaire Crelan-Leerstoelen
- Initiatieven in kader van het Internationaal jaar van de Coöperatie (specifiek voor 2025)

Deze kanalen worden in de volgende paragrafen verder uitgewerkt.

Participatie van coöperanten tijdens de Algemene Vergadering

Een van de belangrijkste prioriteiten van Crelan is het vergroten van de betrokkenheid en deelname van coöperatieve aandeelhouders tijdens de Algemene Vergadering van CrelanCo. Dit wordt gefaciliteerd door een persoonlijke uitnodiging aan alle coöperanten te versturen en een aantrekkelijk en boeiend programma aan te bieden. Door coöperanten actief te betrekken bij de Algemene Vergadering bevordert Crelan een democratische omgeving waarin coöperanten hun mening kunnen geven, vragen kunnen stellen,input kunnen geven en kunnen stemmen over bepaalde onderwerpen. Deze participatie zorgt ervoor dat de strategieën en initiatieven van Crelan de collectieve belangen van de coöperanten weerspiegelen.

Nabijheidsstrategie

Crelan wil nabijheid en betrokkenheid creëren door dicht bij de klant te staan via een groot netwerk van onafhankelijke agenten en door persoonlijke service te bieden. Crelan werkt nauw samen met meer dan 432 onafhankelijke bankagenten die met hun kantoorteams klanten ontvangen in 565 kantoren. Deze zelfstandige ondernemers zijn onlosmakelijk verbonden met de lokale samenleving waarin ze wonen en werken. Hun advies is gericht op het belang van de klant en op het opbouwen van een duurzame vertrouwensrelatie, niet op kortetermijnwinstdoelstellingen. Drie ankerbegrippen kenmerken dit advies: eerlijkheid, competentie en persoonlijkheid.

Check-in meetings met agentschappen

Crelan streeft naar een cultuur van samenwerking en participatie, ook met zijn zelfstandige agenten. Om het waarde-aanbod voor de coöperanten, de coöperatieve betrokkenheid en de betrokkenheid van de lokale gemeenschap te optimaliseren, is de inbreng van agenten over deze onderwerpen belangrijk. Hiertoe worden periodieke check-ins georganiseerd met een vertegenwoordiging van agenten die een groot aantal coöperanten onder hun klanten hebben. Tijdens deze bijeenkomsten wordt input voor nieuwe initiatieven en feedback op geplande initiatieven voor coöperanten verzameld.

Het initiatief "CrelanCo Foundation"

Op basis van coöperatieve waarden is Crelan niet alleen vastbesloten om duurzaam te bankieren, maar ook om een positieve impact te creëren op de samenleving. Crelan doet dit door financiële steun te geven aan maatschappelijk relevante en duurzame projecten die de gemeenschap beter maken. Via het initiatief CrelanCo Foundation steunt Crelan lokale projecten van coöperatieve aandeelhouders op het gebied van informatie en educatie, sociale inclusie en duurzaamheid en milieu.

Om de democratische participatie van de coöperanten te vergroten, is een nieuw governance model geïntroduceerd, waarbij drie regionale coöperantencomités zijn opgericht. Elk comité is verantwoordelijk voor de selectie van projecten binnen die betrokken regio, volgens een duidelijk raamwerk met de overkoepelende principes en criteria zoals door de bank vooropgesteld. Elk comité bestaat uit 13 leden, waaronder een voorzitter, 3 vertegenwoordigers van Crelan (2 leden van het Cooperative Bank Office & de regionale commercieel directeur) en 9 coöperatieve aandeelhouders (klanten, agenten en personeelsleden) uit de respectieve regio. Deze structuur zorgt ervoor dat lokale projecten aansluiten bij de doelstellingen en principes van CrelanCo Foundation en tegelijk inspelen op de unieke behoeften van elke regio.

De vertegenwoordiging van verschillende stakeholders in de comités zorgt ervoor dat alle perspectieven worden meegenomen in de besluitvorming. Het maakt de besluitvormingsprocessen van de comités ook transparant, zodat alle belanghebbenden kunnen zien hoe beslissingen worden genomen en waarom welke projecten worden geselecteerd.

Specifieke communicatie naar coöperanten toe

Crelan heeft een uitgebreid communicatieplan ontwikkeld dat onderscheid maakt tussen de algemene communicatiekanalen die beschikbaar zijn voor alle klanten en de specifieke kanalen die gericht zijn op coöperanten. Dit onderscheid zorgt ervoor dat de communicatie effectief en doelgericht is en tegemoet komt aan de unieke behoeften van elke groep.

Om te beginnen biedt Crelan video›s, webinars en flyers die via het intranet ter beschikking worden gesteld aan zowel agenten als werknemers. Dit materiaal is toegankelijk voor iedereen binnen de organisatie en zorgt voor bewustzijn en betrokkenheid met betrekking tot de coöperatieve strategie van Crelan en het versterken van een coöperatieve bedrijfscultuur.

Voor coöperatieve aandeelhouders is er echter een extra laag van gerichte communicatie. Zo is er een speciaal aangepaste coöperantenpagina op de website van Crelan, die rekening houdt met de FSMA-richtlijnen en speciaal is ontworpen om te voldoen aan de informatiebehoeften van coöperanten. Daarnaast wordt de maandelijkse coöperanten-nieuwsbrief verstuurd naar alle bestaande en nieuwe coöperatieve aandeelhouders van CrelanCo. Deze nieuwsbrief biedt een uitgebreid overzicht van CrelanCo deals (voordelen, kortingen, uitstappen, resto-deals) 'CrelanCo Connect'-evenementen, wedstrijden, stemmogelijkheden. Naast voordelen, bevatten deze nieuwsbrieven ook informatie over CrelanCo Foundation en andere gebeurtenissen binnen de bank die de coöperanten kunnen aanbelangen. Er kunnen ook extra nieuwsbrieven worden verstuurd rond belangrijke evenementen of informatie in verband met het statuut als coöperant, zoals de jaarlijkse algemene vergadering.

Door deze voortdurende betrokkenheid, zorgt Crelan ervoor dat de coöperanten goed geïnformeerd zijn over hun bank, haar missie en activiteiten, waardoor transparantie en actieve deelname binnen het coöperatieve model worden bevorderd.

Universitaire Crelan-Leerstoelen

Crelan steunt 2 universitaire leerstoelen aan de UGent en de ULiège (Gembloux Agro-Bio Tech) die zich richten op onderzoek naar duurzaamheid in de landbouw en het delen van deze kennis met belanghebbenden. Op deze manier kan Crelan ook gebruik maken van de resultaten van dit onderzoek en nieuwe inzichten vergaren.

In samenwerking met deze universitaire leerstoelen van UGent en ULiège organiseerde Crelan educatieve evenementen voor coöperatieve aandeelhouders, agrarische klanten, studenten en diverse belanghebbenden, zodat alle partijen gebruik kunnen maken van de resultaten en nieuwe inzichten van academisch onderzoek op het gebied van duurzaamheid en landbouw.

Partnerschappen en coöperatieve samenwerkingen

Crelan is actief betrokken bij diverse partnerschappen en lidmaatschappen in verschillende domeinen om expertise te verwerven, kennisdeling te vergemakkelijken en haar reputatie als deskundige organisatie te versterken. Deze strategische partnerschappen sluiten aan bij de commerciële en strategische doelstellingen van Crelan en/of dragen bij aan specifieke ESG-uitdagingen. Specifieke voorbeelden zijn de samenwerking met ILVO (Instituut voor Landbouw-, Visserij- en Voedingsonderzoek) en het lidmaatschap bij Women in Finance.

Tegelijk zet de bank actief in op samenwerkingen en ervaringsuitwisselingen met nationale en internationale coöperatieve organisaties. Zo neemt Crelan deel aan de activiteiten van de Nationale Raad voor de Coöperatie, en is Crelan eind 2025 toegetreden tot de EACB, de European Association of Cooperative Banks.

2025, Internationaal jaar van de Coöperaties & 10-jarig bestaan van CrelanCo

2025 werd door de Verenigde Naties uitgeroepen tot internationaal jaar van de coöperaties. Crelan nam in dat kader deel aan events en studiedagen om het coöperatief bankieren in de kijker te zetten en ervaringen met andere coöperaties uit te wisselen.

Ook organiseerde Crelan zelf op de landbouwbeurs van Libramont een coöperatief netwerk-event. Coöperaties en coöperatieve stakeholders uit de AGRI-sector konden kennismaken met het coöperatief bankieren, maar vooral ook kennis en ervaringen uitwisselen met elkaar en met de directie van Crelan.

Tot slot vierde CrelanCo ook haar 10-jarig bestaan in 2025. Voor medewerkers en agenten werden diverse initiatieven, infosessies en workshops opgezet, om op die manier de interne awareness en betrokkenheid tot het coöperatief bankieren te verhogen.

Actie ondernemen met betrekking tot materiële effecten voor coöperanten en benaderingen voor het beheren van materiële risico's en het nastreven van materiële kansen met betrekking tot coöperatief bankieren, en effectiviteit van die acties

Zowel in haar organisatiestructuur als in haar strategie heeft Crelan een prominente plaats gegeven aan haar coöperatief engagement. Via diverse initiatieven en programma's streeft Crelan ernaar om een tastbare positieve impact te creëren voor haar coöperanten en hun lokale omgeving, op economisch vlak, op sociaal vlak, en inzake milieu en duurzaamheid. Tegelijk onderneemt de bank ook de nodige acties om eventuele negatieve effecten in kaart te brengen en te beperken. Zo is Crelan als coöperatieve bank niet enkel een sterke maar ook een betrouwbare en ondersteunende partner.

Deze initiatieven kunnen worden ingedeeld in:

- Acties en initiatieven om impact te genereren voor coöperatieve aandeelhouders
- Acties en initiatieven om de aantrekkelijkheid van Crelan voor nieuwe coöperatieve aandeelhouders en cliënten te vergroten

Acties om impact te genereren voor coöperanten

Zoals hierboven beschreven, heeft Crelan een organisatiestructuur gedefinieerd en acties opgezet om coöperanten te betrekken en dus effectief impact te hebben.

CrelanCo Foundation is een belangrijk onderdeel van deze gerealiseerde impact. Via dit initiatief steunt de bank relevante sociale projecten en goede doelen die inzetten op 3 belangrijke doelstellingen: sociale inclusie, duurzaamheid en opleiding. Met dat doel voor ogen definieerde de bank binnen CrelanCo Foundation twee werkgebieden: projecten van lokale coöperanten en een nationaal goed doel.

- Lokale projecten die aan specifieke criteria voldoen, worden door de coöperanten ingediend bij het comité van CrelanCo Foundation voor beoordeling en financiële steun.
- Op nationaal niveau ondersteunt CrelanCo Foundation Classcontact en Bednet, die online onderwijs mogelijk maken voor kinderen die voor langere tijd niet naar school kunnen, in samenwerking met scholen, om sociale inclusie en onderwijs te bevorderen.

Zo realiseert de bank een positieve impact voor coöperanten én voor de samenleving.

Vanaf 2026 zal Crelan haar maatschappelijk engagement als coöperatieve bank verderzetten en zelfs nog versterken met bijkomende impactprojecten. De bank zal dat

voortaan doen onder haar eigen naam en naar het bredere publiek, en niet meer onder de benaming 'CrelanCo Foundation'. De betrokkenheid van de coöperanten bij de lokale projecten en hun participatie in het toekenningsproces, blijft evenwel ook in 2026 behouden als één van de fundamenten.

Daarnaast organiseert Crelan via **CrelanCo Connect** verschillende evenementen die het samenhorigheidsgevoel en de gemeenschapszin onder haar coöperanten versterken. In 2025 organiseerde Crelan bijvoorbeeld:

- de 20 km door Brussel waar een 400-tal coöperanten aan deelnamen en waarmee per gelopen kilometer 1 euro aan het goede doel werd geschonken.
- Coöperatief ontbijt en rondleidingen op de Beurs van Libramont
- Fotowedstrijd voor de Crelan kalender
- CrelanCo Familiedag voor 5000 coöperanten en hun gezinnen
- Diverse sportieve en culturele-evenementen (bijv. wedstrijden van de Belgian Cats & Lions, veldrijden, Les Solidarités).

Acties om de aantrekkelijkheid van Crelan voor (nieuwe) coöperanten te vergroten

Naast de acties die worden ondernomen om een positieve impact op de lokale samenleving te genereren, streeft Crelan ernaar ook financieel aantrekkelijk te zijn voor haar coöperanten. Via verschillende acties en initiatieven zorgt Crelan ervoor hen een financiële meerwaarde te bieden. Het aantrekken van (nieuwe) coöperanten en het zorgen voor stabiliteit en groei van het coöperatieve kapitaal is immers een belangrijk onderdeel van de strategie van Crelan.

Door middel van de dividenduitkering streeft CrelanCo ernaar haar coöperanten adequaat te belonen. Door de jaren heen is Crelan erin geslaagd om aanzienlijke dividenden uit te keren aan haar coöperanten. De volgende tabel geeft hiervan een overzicht:

Jaar	Dividend
2018	3,00%
2019	3,00%
2020	3,00%
2021	3,00%
2022	4,00%
2023	4,25%
2024	4,25%

Crelan heeft een speciale webpagina opgezet die toegankelijk is voor coöperanten maar ook voor klanten en prospecten, en die bedoeld is om hen bewust te maken van de initiatieven van Crelan die meerwaarde genereren voor de coöperatieve aandeelhouders (zodat ze op de hoogte zijn van en kunnen profiteren van deze initiatieven). De pagina beschrijft bijvoorbeeld de voordelen die coöperanten krijgen op de maandelijkse bijdrage van de verschillende betaalpakketten van Crelan, evenals het initiatief van de groepsaankoop voor groene energie van Wikipower (een energie-expert om de inkoop van elektriciteit te groeperen en op die manier de kosten voor klanten te verlagen). Ook de niet-bancaire voordelen die coöperanten genieten bij partners, worden hier toegelicht.

Inzetten op loyaliteit, betrokkenheid bij de gemeenschap en duurzame groei, heeft een positieve invloed op het bedrijfsmodel van Crelan. Dit wordt nog versterkt door de betrokkenheid en participatie van coöperanten en de positieve impact die ze ervaren vanuit hun aandeelhouderschap (financieel en niet-financieel) motiveert coöperanten om betrokken en geëngageerd te blijven. Dit zorgt voor een loyaal en stabiel coöperantenbestand dat cruciaal is voor duurzaamheid op de lange termijn.

Door de waarden en diensten van Crelan te promoten, trekken ze bovendien nieuwe coöperanten aan, vergroten ze de basis van de coöperatie en positioneren ze Crelan als een maatschappelijk verantwoorde entiteit. Dit versterkt de reputatie van Crelan.

Betrokken coöperanten maken tot slot ook gebruik van hun uitgebreide netwerken om strategische partnerschappen te faciliteren, waardoor groei en extra waarde-creatie worden gestimuleerd.

Opvolging van de effectiviteit van deze acties

Crelan houdt de effectiviteit van haar maatregelen bij door middel van participatiemonitoring. Het succes van georganiseerde evenementen en het gebruik van aangeboden voordelen illustreren hoe Crelan haar coöperatieve aandeelhouders kan mobiliseren via lokale evenementen in combinatie met een economisch voordeel.

Crelan verzamelt ook feedback van coöperanten tijdens algemene vergaderingen, door middel van enquêtes en aan de hand van check-in meetings met agenten. Deze feedback is cruciaal om de impact van de strategieën te begrijpen en de nodige aanpassingen aan te brengen. Door actief rekening te houden met de inbreng van coöperanten zorgt Crelan ervoor dat haar acties effectief blijven en afgestemd zijn op de behoeften van de gemeenschap. Deze voortdurende dialoog helpt bij het identificeren van nieuwe problemen en maakt een proactief beheer mogelijk, waardoor een ontvankelijke en transparante relatie met coöperanten wordt bevorderd.

De algehele effectiviteit van deze maatregelen kan op verschillende manieren worden geëvalueerd, maar de belangrijkste is de evolutie van het aantal coöperatieve aandeelhouders. Meer in het bijzonder vormt de aansluitingsgraad een erg belangrijke indicator voor de verankering van de coöperatieve basis binnen de bank: hiervoor kijkt de bank naar de populatie van particuliere klanten binnen Crelan en meet welk percentage onder hen ook CrelanCO-aandeelhouder is.

De algemene tevredenheid van de

coöperanten wordt actief gemonitord via de net promotor score binnen de periodieke klantentevredenheidsenquêtes die Crelan uitvoert.

Maatstaven en doelstellingen

Maatstaven met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen

Om het coöperatieve engagement verder te versterken, heeft de bank een vernieuwde strategie voor 2025-2030 uitgewerkt. Bijgevolg is er vanaf 2025 ook een vernieuwde reeks maatstaven en doelstellingen ingevoerd om de realisatie van het coöperatieve uitvoeringsplan op te volgen.

In het algemeen stellen deze maatstaven Crelan in staat om de tastbare voordelen van haar coöperatieve strategie te meten en te begrijpen, om mogelijkheden voor verbetering, innovatie en groei te identificeren en om een beter geïnformeerde en strategische aanpak te installeren om het succes van de organisatie te stimuleren.

De maatstaven met betrekking tot de coöperatieve structuur zullen in 2025 op dezelfde manier gemonitord blijven worden als in 2024. Via deze financiële statistieken met betrekking tot de coöperatieve structuur kan Crelan de effectiviteit van haar coöperatieve acties en werking en hun impact op prestaties en productiviteit opvolgen. Het dividendpercentage is een directe indicator voor de financiële prestaties van de coöperatieve bankgroep.

De maatstaven voor coöperatief engagement richten zich op enerzijds het meten van de meerwaarde die wordt gecreëerd voor coöperanten en anderzijds op de maatschappelijk rol die de bank opneemt in uitvoering van haar coöperatieve engagement.

De meerwaarde voor coöperanten situeert zich op het vlak van samenwerking, betrokkenheid en communicatie, maar ook op de economische meerwaarde die coöperanten terugkrijgen voor hun financiële investering in CrelanCo. Voor dit laatste element werd vanaf 2025 een nieuwe maatstaf toegevoegd ter vervanging van een eerdere maatstaf, die dit in een concreet cijfer weergeeft. Door meetgegevens bij te houden zoals de participatiegraad in coöperatieve projecten, kan Crelan de effectiviteit van haar coöperatieve inspanningen beoordelen.

Ook voor het maatschappelijk engagement, werd een nieuwe maatstaf opgenomen ter vervanging van een eerdere maatstaf 'CrelanCo Foundation'. Met deze vernieuwde maatstaf kan Crelan als coöperatieve bank ruimer de financiële inspanning monitoren die ze doet om zich te engageren voor de maatschappij waarin ze bankiert.

De volgende maatstaven en doelstellingen met betrekking tot coöperatief bankieren zijn opgenomen in de lijst van maatstaven en doelstellingen en werden periodiek opgevolgd door Crelan in 2025:

Maatstaven voor de coöperatieve structuur

Doelstelling	Maatstaven	Beweegreden	Toelichting & Bronnen
Opvolging van de jaarlijkse evolutie van het coöperatieve kapitaal	Per 31/12/2025 bedroeg het coöperatieve kapitaal van CrelanCo 1.278.302.753,60 € Dit betekent een groei van 12,30% van het coöperatieve kapitaal ten opzichte van 31/12/2024.	Versterkt de financiële basis van de coöperatieve bankgroep, behoudt stabiliteit en vergroot het vermogen om klanten en coöperanten optimaal te servicen en om diverse initiatieven en projecten te financieren. In uitvoering van het 3de coöperatieve principe **'Economische participatie door de leden'**	De financiële maatstaven met betrekking tot het coöperatieve kapitaal, zijn ontleend aan de gecontroleerde statutaire jaarrekeningen van Crelan. Het bedrag van 2024 werd later gereviseerd naar 1.138.290.597 EUR . Het groeipercentage is gebaseerd op dit gereviseerde bedrag.
Opvolging van de jaarlijkse evolutie van het aantal coöperanten	Tegen het einde van 2025 telde CrelanCo 309.001 coöperatieve aandeelhouders. 21,3% van de particuliere klanten van Crelan zijn ook coöperatieve aandeelhouder.	Zorgt voor een breed bereik van de coöperatie en vergroot haar invloed, waardoor meer mensen gebruik kunnen maken van haar diensten en ondersteuning. In uitvoering van het 1ste coöperatieve principe **'Open en vrijwillig lidmaatschap**'. Omwille van dit principe, wordt enkel een maatstaf gemonitord, maar geen target vooropgesteld.	Het aantal coöperatieve aandeelhouders wordt geteld als het aantal titularissen van een aandeelhoudersrekeningen waarin zich ten minste 1 aandeel bevindt. Elke aandeelhoudersrekening heeft ten hoogste 1 titularis. De aansluitingsgraad wordt berekend door binnen de populatie van particuliere klanten van Crelan NV te meten welk percentage onder hen ook coöperatief aandeelhouder is.
Uitkering van dividenden op basis van de resultaten en prestaties van Crelan	Uitkering aan coöperanten van een jaarlijks dividend over 2025 van 4,25%	Zorgt ervoor dat coöperanten een eerlijk en duurzaam rendement ontvangen, als beloning voor hun engagement en loyaliteit. In uitvoering van het 3de coöperatieve principe **'Economische participatie door de leden'**	De financiële maatstaf met betrekking tot het coöperatieve dividend is ontleend aan de gecontroleerde statutaire jaarrekeningen van Crelan, en is onder voorbehoud van goedkeuring door de algemene vergadering van CrelanCo op 30/04/2026.

Maatstaven voor het coöperatief engagement

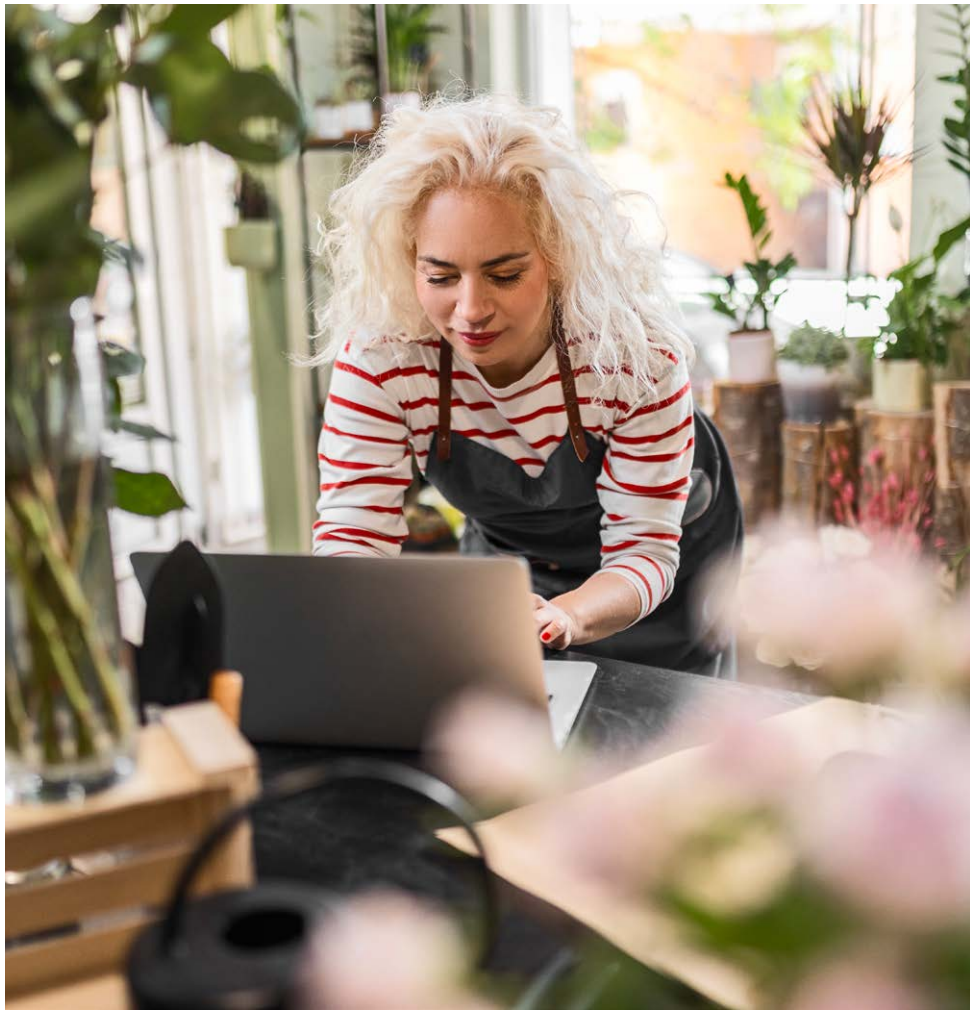
Doelstelling	Maatstaven	Beweegreden	
Maatschappelijk engagement	In 2025 leverde Crelan als coöperatieve bank een bijdrage van 1,475 mio EUR aan de maatschappij.	Zorgt voor een tastbare bijdrage aan de gemeenschap, creëert een positieve impact op nationaal niveau en op lokaal, door de coöperanten aangestuurd niveau. In uitvoering van het 5de coöperatieve principe **'Onderwijs, vorming en informatieverstrekking'**, het 6de coöperatieve principe **'Samenwerking tussen coöperaties'** en het 7de coöperatieve principe **'Aandacht voor de gemeenschap'.**	Deze vernieuwde maatstaf is gebaseerd op diverse initiatieven van financiële steun die de bank onderneemt, en de daartoe voorziene bedragen: — Steun aan lokale goede doelen — Steun aan bredere impactprojecten en maatschappelijk relevante organisaties — Steun voor universitaire leerstoelen — Steun aan de landbouw en landbouwverenigingen — Steun aan en samenwerking met coöperatieve netwerken
Meerwaarde voor de coöperant	In 2025 werd een totaalbedrag van 53,868 mio EUR gerealiseerd als economische meerwaarde voor de coöperanten.	Tevredenheid en fidelisering van bestaande coöperatieve aandeelhouders verhogen en aantrekkelijk zijn voor toekomstige coöperatieve aandeelhouders. In uitvoering van het 3de coöperatieve principe **'Economische participatie door de leden'**	Deze vernieuwde maatstaf is gebaseerd op de diverse bancaire en niet-bancaire voordelen die de bank biedt aan haar coöperanten. Het bedrag omvat zowel de economische tegenwaarde van de bancaire voordelen, als de bedragen die de bank besteedt in kader van het niet-bancaire voordelenprogramma voor coöperanten: — Bedrag van het uitbetaalde dividend — Economische tegenwaarde van de voordelen die de bank aanbiedt op haar bancaire producten voor coöperanten (korting op betaalpacks, rentevoordeel op een gereglementeerde spaarrekening, korting op verzendkosten en bewaarlonen) — Bedragen voor events en niet-bancaire voordelen

Maatstaven en doelstellingen voor het coöperatief engagement

Doelstelling	Maatstaven & doelstellingen	Beweegreden	
Kennisontwikkeling coöperatief bankieren en versterking van de coöperatieve cultuur voor verschillende belanghebbenden van Crelan en CrelanCo	In 2025 organiseerde Crelan **19** initiatieven en evenementen voor studenten, werknemers of agenten, waarin coöperatief bankieren, cultuur en bewustzijn als expliciete doelstelling gold.	Versterkt de kennis over coöperatief bankieren en over de coöperatieve identiteit binnen de eigen organisatie en extern. In uitvoering van het 5de coöperatieve principe **'Onderwijs, vorming en informatieverstrekking'**	Deze kwalitatieve target is vooropgesteld in kader van het actieplan ter uitvoering van de coöperatieve strategie. Het is een graadmeter voor het coöperatieve engagement van de bank op vlak van opleiding & coöperatieve samenwerking. De vorderingen t.o.v. de doelstelling worden actief en periodiek opgevolgd door de Raad van Bestuur van CrelanCo. Samenstelling van deze maatstaf gebeurt op basis van interne rapportering.
	Doelstelling 2025: 10		
	Doelstelling 2026: 10		
	Doelstelling 2030: 10		
Informatie-verstrekking aan coöperanten over hun bank en over alle aspecten en voordelen die verbonden zijn aan hun lidmaatschap van CrelanCo	In 2025 stuurde Crelan **17** speciale nieuwsbrieven naar haar coöperatieve aandeelhouders over de voordelen van CrelanCo, evenementen, enquêtes en de actualiteit van Crelan.	Vergroot de tevredenheid en retentie van bestaande coöperatieve aandeelhouders. In uitvoering van het 2de coöperatieve principe '**Democratische controle door de leden'** en het 5de coöperatieve principe **'Onderwijs, vorming en informatieverstrekking'**	Deze target is vooropgesteld in kader van het actieplan ter uitvoering van de coöperatieve strategie. Het is een kwalitatieve graadmeter voor het coöperatieve engagement van de bank ten aanzien van haar coöperanten. De vorderingen t.o.v. de doelstelling worden actief en periodiek opgevolgd door de Raad van Bestuur van CrelanCo. Samenstelling van deze maatstaf gebeurt op basis van interne rapportering.
	Doelstelling 2025: 12		
	Doelstelling 2026: 12		
	Doelstelling 2030: 12		
Betrokkenheid van coöperanten bij CrelanCo via participatiecontactpunten	In 2025 werden er **7** initiatieven en bijeenkomsten georganiseerd waarbij coöperanten hun mening konden geven, vragen konden stellen en beslissingen van CrelanCo konden beïnvloeden.	Vergroot de betrokkenheid en participatie van bestaande coöperatieve aandeelhouders. In uitvoering van het 2de coöperatieve principe **'Democratische controle door de leden'**	Deze doelstelling is vooropgesteld in kader van het actieplan ter uitvoering van de coöperatieve strategie. Het is een kwalitatieve graadmeter voor het coöperatieve engagement van de bank op vlak van participatie & betrokkenheid. De vorderingen t.o.v. de doelstelling worden actief en periodiek opgevolgd door de Raad van Bestuur van CrelanCo. Samenstelling van deze maatstaf gebeurt op basis van interne rapportering.
	Doelstelling 2025: 7		
	Doelstelling 2026: 7		
	Doelstelling 2030: 7		

Governancepijler

C.1 ESRS G1 Bedrijfsvoering



Doelstellingen

Bedrijfsvoering is van het grootste belang voor Crelan, omdat het de basis legt voor een gezond en verantwoordelijk beheer dat essentieel is voor het behoud van integriteit, stabiliteit en vertrouwen binnen Crelan en van de belanghebbenden van Crelan. In haar rol als gereguleerde en belangrijke financiële instelling houdt Crelan zich aan strikte regels en wetten op het vlak van bedrijfsvoering. Met governance als kernprincipe is de bedrijfsvoering van Crelan gebaseerd op principes als nauwgezetheid, eerlijkheid, discretie, integriteit en loyaliteit in alle relaties, en een groot verantwoordelijkheidsgevoel en respect voor collega's, verbonden agenten en hun personeel. De toewijding van Crelan aan professionaliteit zorgt ervoor dat klanten met precisie en zorg worden behandeld, waarbij non-discriminatie en transparantie ten opzichte van klanten worden gehandhaafd. Op deze manier wil Crelan het vertrouwen van het publiek beschermen.

Effectief bestuur biedt het toezicht en de verantwoording die nodig zijn voor verantwoorde en duurzame activiteiten. Het biedt het kader dat ten grondslag ligt aan besluitvormingsprocessen, risicobeheer en naleving van regelgeving, en versterkt het vermogen om zich aan te passen aan de veranderende marktdynamiek met behoud van de hoogste integriteitsnormen.

Het doel van dit hoofdstuk is om in detail het beleid, de processen en de maatstaven te beschrijven die Crelan heeft ingevoerd om een gezonde en rigoureuze bedrijfsvoering en bestuur in te stellen..

Strategie en bestuur

Bedrijfsvoering en integriteit binnen de strategie van Crelan

De strategie van Crelan is om zich te positioneren als een coöperatieve bank met een kernfocus op de Belgische markt. Crelan wil zich onderscheiden door persoonlijke service en het opbouwen van langdurige klantrelaties. Crelan streeft ernaar een betrouwbare financiële partner te zijn voor haar klanten door een breed gamma bankdiensten en -producten aan te bieden en tegelijkertijd prioriteit te geven aan duurzame en verantwoorde praktijken. Integriteit en governance zijn belangrijke elementen van de strategie van Crelan,

omdat ze essentieel zijn voor het opbouwen van vertrouwen met klanten, medewerkers, belanghebbenden, verbonden agenten en hun personeel. Als gereguleerde entiteit helpen robuuste bestuurspraktijken Crelan bovendien om risico's effectief te beheren, naleving van regelgeving te garanderen en weloverwogen beslissingen te nemen die in overeenstemming zijn met de langetermijnvisie en -waarden van Crelan.

Bij Crelan is het beschermen van de reputatie meer dan een kwestie van procedures en controles; het is diepgeworteld in de actieve deelname en betrokkenheid van haar medewerkers, verbonden agenten en hun personeel. De medewerkers, verbonden agenten en hun personeel worden aangemoedigd om een integere houding en een sterke ethiek te belichamen die voldoet aan de verwachtingen van de belanghebbenden en het grote publiek.

Het integriteitsbeleid van Crelan belichaamt de kernwaarden van de bedrijfscultuur en dient als primair document voor alle medewerkers, verbonden agenten en hun personeel. Dit beleid, samen met de proactieve benadering van naleving, biedt een sterke basis voor duurzaam bestuur en de bedrijfscultuur van Crelan.

Crelan beschouwt duurzaam en goed bestuur als een hoeksteen van haar activiteiten, waardoor ze haar strategische doelstellingen kan ondersteunen via het leiderschap van haar Raad van Bestuur. De belangrijkste belanghebbenden op dit gebied zijn het management en de aandeelhouders, vertegenwoordigd door de Raad van Bestuur. Daarnaast zijn medewerkers, agenten, leveranciers, klanten en de bredere gemeenschap belangrijke belanghebbenden in het bestuurskader van Crelan.

In de volgende paragrafen worden de rollen en de organisatie van de toezichthoudende en bestuursorganen van Crelan beschreven. Deze sectie is gericht op Crelan nv (d.w.z. de moedermaatschappij), waarbij wordt opgemerkt dat Europabank (als autonoom dochteronderneming) ook haar eigen Raad van Bestuur en Directiecomité heeft.

Rol van de toezichthoudende organen (Raad van Bestuur)

Bij Crelan zorgt de Raad van Bestuur voor de algemene strategische richting en het overzicht, inclusief de kritieke taak om belangrijke beleidslijnen en strategieën goed te keuren die richting geven aan de langetermijndoelen van de organisatie. De Raad van Bestuur heeft ook belangrijke verantwoordelijkheden op het gebied van financieel toezicht. De Raad keurt jaarrekeningen en begrotingen goed en zorgt daarmee voor de financiële gezondheid en verantwoording van Crelan. Om een gezond risicobeheer te garanderen, houdt de Raad toezicht op het beleid en de praktijken om de activa van Crelan te beschermen en de reputatie van Crelan hoog te houden.

Wat betreft de evaluatie van de prestaties beoordeelt de Raad van Bestuur de effectiviteit van het Directiecomité en ziet hij erop toe dat de kwaliteit van het leiderschap optimaal is om de strategische doelstellingen van Crelan te realiseren.

De Raad van Bestuur van Crelan onderhoudt ook een open en effectieve communicatie met de belangrijkste belanghebbenden, waaronder aandeelhouders, toezichthouders en klanten. Door in gesprek te gaan met deze groepen zorgt de Raad ervoor dat de belangen van alle partijen in overweging worden genomen en dat Crelan op een transparante en verantwoordelijke manier opereert.

De Raad van Bestuur neemt het initiatief om de integriteit van Crelan te bevorderen. Hij zorgt ervoor dat Crelan beschikt over een passend integriteitsbeleid en passende bedrijfswaarden. Deze doelstellingen, waarden en codes worden binnen de gehele bank gecommuniceerd. Naleving ervan wordt aangemoedigd door de Raad van Bestuur en het Directiecomité. Om deze waarden toe te passen, legt het Directiecomité zelf strenge gedragsregels op en geeft het zelf het goede voorbeeld ('tone at the top').

De Raad van Bestuur ziet erop toe dat het Directiecomité de nodige maatregelen treft om ervoor te zorgen dat Crelan ten allen tijde over een adequate en onafhankelijke compliancefunctie beschikt, met als doel de naleving van de wettelijke bepalingen met betrekking tot de integriteit van Crelan door de hele instelling, haar bestuurders, het Directiecomité, haar medewerkers en agenten en hun personeel te waarborgen.

Ten minste eenmaal per jaar beoordeelt de Raad van Bestuur of de compliancerisico's voldoende worden geïdentificeerd en beheerst en neemt, indien nodig of gewenst, initiatieven om deze compliancerisico's adequaat te beheren of te beperken.

De Raad van Bestuur heeft verschillende subcomités opgericht om toezicht te houden op specifieke belangrijke gebieden binnen Crelan. Hieronder volgt een kort overzicht van deze subcomités:

- Het Risk and Compliance Committee speelt een essentiële rol door de Raad van Bestuur te adviseren bij het vastleggen van de risico-appetijt van Crelan, en in het bijzonder met betrekking tot ESG-risico's.
- Door middel van de kwartaalrapportage over risico's houden zij ESG-risico's nauwlettend in de gaten en verschaffen zij waardevolle inzichten aan de Raad van Bestuur.
- Het Audit Committee is verantwoordelijk voor het toezicht op het duurzaamheidsrapportageproces en de externe verzekering ervan, en voor de rapportage van de resultaten aan de Raad van Bestuur. Daarnaast zorgt het Comité ervoor dat de interne kwaliteitscontrole en auditfuncties ESG-factoren effectief integreren en houdt het zorgvuldig rekening met de onafhankelijkheid en kwaliteit van de leveranciers van zekerheid voor CSR-rapportage.
- Het Remuneration Committee van zijn kant richt zich op het integreren van prestaties ten opzichte van ESG Key Performance Indicators (KPI's) en Key Risk

Indicators (KRI's) in het vergoedingsbeleid. Het houdt nauwlettend toezicht op gelijke verloning en pakt zaken als de loonkloof tussen mannen en vrouwen aan en zorgt ervoor dat de vergoedingspraktijken van Crelan in lijn zijn met haar ESG-beloften.

- Het Nomination Committee is verantwoordelijk voor het opstellen en handhaven van het beleid voor diversiteit en inclusie binnen Crelan. Daarnaast benadrukken zij het belang van voldoende kennis van ESG-kwesties op alle niveaus van de organisatie, met name op het niveau van de Raad van Bestuur en het Directiecomité. Dit wordt bereikt door middel van een uitgebreide competentiematrix die de vaardigheden van bestuursleden en senior managers in kaart brengt aan de hand van vereisten, waaronder relevante ESG-kwesties.

Rol van de bestuursorganen (Directiecomité)

Organisatie bij Crelan

Het Directiecomité oefent alle bestuursbevoegdheden uit, behalve het bepalen van het algemene beleid en de strategie van de onderneming en de handelingen die exclusief zijn voorbehouden aan de Raad van Bestuur.

De taken die exclusief zijn voorbehouden aan het Directiecomité zijn het dagelijks bestuur en de administratie van Crelan binnen het kader van het algemeen beleid, de strategie, de bedrijfsprojecten en de budgetten die werden vastgelegd of goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De uitvoering van de door de Raad van Bestuur vastgestelde strategieën en beleidslijnen vormt de kern van hun rol. Het Directiecomité neemt deze strategische initiatieven en zet ze om in daden, waarbij het navigeert door de complexe bancaire omgeving om de doelstellingen van Crelan te bereiken.

Deze verantwoordelijkheden omvatten met name het opstellen van begrotingen en strategische plannen die bijdragen aan de ontwikkeling van Crelan NV (en Crelan Groep), het opstellen van activiteitsplannen en begrotingen, de organisatie en het beheer van de activiteiten van Crelan in overeenstemming met de algemene bedrijfs- en zakelijke omgeving, de ontwikkeling van de strategie en de formulering van de activiteitsplannen en begrotingen, het vaststellen van doelstellingen voor Crelan en de Groep, met inbegrip van de financiële positie, risicoblootstelling en bedrijfsgroei, en deze afstemmen op de bedrijfsprestaties en tot slot het sturen en beheren van alle eenheden, afdelingen en diensten van Crelan.

Het Directiecomité bestaat uit zes leden, die worden benoemd door de Raad van Bestuur. De leden van het Directiecomité maken deel uit van de Raad van Bestuur als Executive Officers. Het Directiecomité informeert de Raad van Bestuur op regelmatige basis, waaronder minstens één keer per jaar schriftelijk, over de belangrijkste punten van het algemene strategische beleid, de algemene en financiële risico's en de beheers- en controlesystemen van het bedrijf.

Er zijn verschillende subcomités bij Crelan, elk met zijn eigen verantwoordelijkheden op het gebied van ESG en risicobeheer, zoals:

- Het Lending Risk Committee (LRC) is verantwoordelijk voor het bewaken van kredietrisico's, waaronder transitie- en fysieke klimaatrisicometrieken, en het integreren van ESG-factoren in kredietactiviteiten. Het Credit Commitment Committee (CCC) is een subcomité van het LRC en richt zich op grotere en complexere kredietdossiers en de integratie van ESG-factoren in het beoordelingsproces.
- Het Balance Sheet Risk Committee (BSRC) is verantwoordelijk voor de integratie van ESG-criteria in het beheer van de beleggingsportefeuille van Crelan en voor het toezicht op de naleving van wettelijke maatstaven en het Green Bond Framework. Het Capital and Funding Committee (CFC) is een subcomité van het BSRC en is verantwoordelijk voor het bewaken van de potentiële impact van ESG-factoren op de wettelijke vereisten van Crelan.
- Het Green Bond Committee (GBC) definieert en beoordeelt het kader voor groene obligaties, zorgt voor naleving van de regelgeving en beheert de risico's in verband met in aanmerking komende groene activa.
- Het Audit, Risk and Compliance Committee (ARCC) controleert de impact van ESG-factoren op operationele risico's, waaronder risico's op het gebied van reputatie, naleving en informatie/veiligheid. Het omvat ook de reikwijdte van de interne audit voor ESG-aangelegenheden.
- Het Customer Invest Risk Committee (CIRC) houdt toezicht op de integratie van ESG in beleggingsproducten en duurzaamheidsvoorkeuren in beleggingsadvies en is ook verantwoordelijk voor het NAP-proces met betrekking tot beleggingsproducten voor klanten.
- Het Security & Privacy Risk Committee (SPRC) houdt toezicht op zaken die verband houden met privacy- en beveiligingsrisico's, waaronder gegevensprivacy en IT-beveiliging.

Tot slot bestaan er binnen elke functie een aantal subcomités, zoals de volgende (vallend onder het CHRO):

- Het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk (CPBW) is een adviesorgaan dat zich richt op sociaal beleid, risicopreventie en veiligheid op het werk, inclusief bescherming tegen milieufactoren en gevaarlijke stoffen en producten. Deze subcomités werken samen om ervoor te zorgen dat ESG-kwesties worden geïntegreerd in de operationele en risicobeheerprocessen van Crelan en bevorderen verantwoorde en duurzame praktijken in heel Crelan.
- De Ondernemingsraad van Crelan is een gezamenlijk orgaan binnen de hiërarchische lijn van het CHRO, bestaande uit vertegenwoordigers van het management en gekozen

vertegenwoordigers van het personeel, met voornamelijk informatieve bevoegdheden op economisch en financieel gebied enerzijds en op sociaal gebied anderzijds. Op deze manier draagt de Ondernemingsraad bij aan een evenwichtige besluitvorming, waarbij rekening wordt gehouden met zowel de belangen van de medewerkers als de doelstellingen van Crelan.

De expertise van de organen inzake bedrijfsvoering

De individuele en collectieve expertise van de leden van de Raad van Bestuur wordt verzekerd door een aantal factoren. Eerst en vooral voert het Nomination Committee een grondige en uitgebreide beoordeling uit van de geschiktheid van de leden van de Raad van Bestuur. Het Comité is zo samengesteld dat het een goed geïnformeerd en objectief advies kan geven over de samenstelling en werking van de bestuurs- en onafhankelijkheidsorganen, in het bijzonder over de individuele en collectieve deskundigheid van hun leden, hun beschikbaarheid, integriteit, reputatie en onafhankelijkheid van geest.

Het is de taak van het Comité om een analyse te maken van de geschiktheid van kandidaten voor benoeming, om de verdeling van kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring binnen de Raad van Bestuur te beoordelen en om periodiek de kennis, vaardigheden, ervaring, mate van betrokkenheid en gekende aanwezigheid van elke bestuurder te evalueren. Het doel van deze evaluaties is om feedback te geven aan de Raad van Bestuur. Tot slot houdt het Comité toezicht op de ontwikkeling van een uitgebreid trainingsprogramma.

Daarnaast heeft Crelan een Algemeen Secretariaat dat ondersteunende functies biedt om de soepele werking van het bedrijf te garanderen. Het Algemeen Secretariaat wordt geleid door de Secretaris Generaal die rapporteert aan de CEO.

Het Algemeen Secretariaat is belast met de belangrijke taak van het implementeren, bewaken en controleren van de naleving van de corporate governance en bepaalde bedrijfsvoeringsprincipes van Crelan, die zijn afgeleid van verschillende bronnen, waaronder beleid, wetten, circulaires en beste praktijken. Deze principes hebben betrekking op verschillende belangrijke aspecten, zoals de individuele en collectieve 'fit and proper'-test, externe mandaten van bestuursleden, leningen en kredieten aan bestuursleden en het Governance Memorandum.

Tot slot wordt er op het niveau van de Raad van Bestuur en het Directiecomité aandacht besteed aan het waarborgen van een grondig begrip van bedrijfsvoering, wat wordt bereikt door de implementatie van een uitgebreide competentiematrix die de vaardigheden van de leden van de Raad van Bestuur en het senior management afstemt op de vereisten van de organisatie.

Beheer van effecten, risico's en kansen

Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel

Het proces voor het identificeren en beoordelen van materiële effecten, risico's en kansen wordt beschreven in hoofdstuk *Algemene toelichtingen – ESRS 2*. Crelan wordt als lid van Febelfin geraadpleegd, maar neemt niet deel aan directe lobbyactiviteiten. Bijgevolg werden er geen IRO's geïdentificeerd met betrekking tot politieke beïnvloeding en lobbyactiviteiten.

Op basis van dit proces heeft Crelan de volgende materiële risico's geïdentificeerd met betrekking tot het thema bedrijfsvoering/ governance:

Subthema	Waardeketen (WK) / eigen activiteiten (EA)	Type IRO	IRO beschrijving
Governance en bedrijfsvoering	WK	Positieve effecten	Positief effect op de ESG-resultaten door de variabele vergoeding van EXCOM te koppelen aan de ESG-doelstellingen.
	WK	Positieve effecten	Positief effect van Crelan door integratie van ESG-waarden in de bedrijfscultuur van Crelan via centralisatie, communicatie en afstemming over al het interne ESG-beleid.
	WK	Positieve effecten	Positieve impact van Crelan voor het bevorderen van ethiek en transparantie in de samenleving via een krachtig integriteitsbeleid dat strikt wordt nageleefd.
	WK	Risico	Risico voor Crelan om wettelijke en regelgevende verplichtingen niet (tijdig) toe te passen.
	WK	Negatieve effecten	Negatieve effect op klanten als gevolg van niet goed beheerde belangenconflicten
	WK / EA	Positieve effecten	Mogelijks positief effect van Crelan op ESG-betrokkenheid van zakenpartners door het implementeren van ESG-overwegingen bij het selecteren van zakenpartners.

Het beleid, de acties en de maatstaven met betrekking tot deze geïdentificeerde IRO's worden beschreven in de volgende hoofdstukken.

Geïmplementeerd beleid om de materiële effecten, risico's en kansen met betrekking tot bedrijfsvoering en bedrijfscultuur te beheren

Overzicht van de belangrijkste beleidslijnen op het vlak van bedrijfsvoering

Crelan heeft een uitgebreide reeks beleidsregels geïmplementeerd om haar bestuursgerelateerde effecten, risico's en kansen te beheren. De volgende tabel geeft een overzicht van het beleid van Crelan:

	Beleidsnaam	Focus op	Dekking	Inhoud	Scope	Goedkeurings-niveau
Overkoepelende beleidsmaatregelen	Governance memorandum	Impactmaterialiteit	Governance Bedrijsvoering	Rollen en verantwoordelijkheden van de bedrijfsorganen	Crelan*	Raad van Bestuur
	Compliance Charter	Impactmaterialiteit	Governance Bedrijsvoering	Het definiëren van de compliancefunctie, het formaliseren van de belangrijkste verantwoordelijkheden en het beschrijven van de belangrijkste kenmerken binnen de bank.	Crelan*	Goedgekeurd door het direcitecomité van de bank en gevalideerd door de Raad van Bestuur
	Integriteitsbeleid	Impactmaterialiteit	Governance Bedrijsvoering	Het doel van het document is om het integriteitsbeleid van de bank voor te stellen, zoals gedefinieerd door het directiecomité, inclusief strategische doelstellingen, bedrijfswaarden en richtlijnen voor integriteit.	Crelan*	Raad van Bestuur
	Anti-omkoping en anti-corruptiebeleid	Impactmaterialiteit	Bedrijsvoering	Het doel van deze beslissing is om de verboden tegen omkoping en corruptie in de activiteiten van en namens de bank vast te stellen en uit te leggen.	Crelan*	Directiecomité
	Klokkenluiders-beleid	Impactmaterialiteit	Bedrijsvoering	Het doel van dit klokkenluidersbeleid is om een mechanisme voor anonieme meldingen te bieden en de noodzakelijke maatregelen voor de bescherming van de klokkenluider te definiëren.	Crelan*	Directiecomité
Gerelateerde beleidsmaatregelen	Beleid inzake de bestrijding van witwassen van geld en de financiering van terrorisme	Impactmaterialiteit & financiële materialiteit	Bedrijsvoering	Dit beleid richt zich op de verplichtingen op het gebied van AML/CFT die van toepassing zijn op een bank.	Crelan*	Raad van bestuur
	Beleid belangenconflicten	Impactmaterialiteit & financiële materialiteit	Bedrijsvoering	Dit beleid voor de preventie en het beheer van belangenconflicten is vastgesteld in overeenstemming met de relevante wettelijke en regelgevende bepalingen.	Crelan*	Directiecomité
	Fiscaal voorkomingsbeleid	Impactmaterialiteit	Bedrijsvoering	Dit beleid voorkomt proactief dat klanten, medewerkers en de organisatie belastingwetten schenden.	Crelan*	Raad van bestuur
	Opleidingsbeleid	Impactmaterialiteit	Bedrijsvoering	Opleidingsplan voor de werknemers.	Crelan*	Raad van bestuur
	Inkoopbeleid	Impactmaterialiteit	Leveranciersbeheer	Hetzelfde als bovenstaande	Crelan*	Raad van bestuur

* beleidsmaatregelen op groepsniveau

In de volgende paragrafen wordt de inhoud van de belangrijkste beleidslijnen toegelicht, waarbij details worden gegeven over hoe Crelan handelt op elk deelonderwerp dat relevant wordt geacht voor bedrijfsvoering/naleving. Wanneer procedures of bepaalde processen vermeld worden, ligt de nadruk op Crelan NV, maar soortgelijke initiatieven bestaan ook bij Europabank.

1. Integriteitsbeleid

Het Integriteitsbeleid, goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 20 augustus 2024, dient als een bouwsteen om de visie van Crelan te definiëren op het gebied van bedrijfsvoering en bedrijfscultuur. Als zodanig dient het om ervoor te zorgen dat de gedragscode van Crelan volledig wordt geïmplementeerd om de waarden en integriteit van Crelan te behouden en het vertrouwen van de belanghebbenden te bevorderen. Door transparante gedragsverwachtingen en ethische normen vast te stellen, bevordert het integriteitsbeleid een constructieve werkomgeving waarin medewerkers, verbonden agenten en hun personeel zijn toegerust om ethische beslissingen te nemen en te handelen in het belang van Crelan en haar klanten.

De bedrijfscultuur van Crelan wordt ontwikkeld en gestimuleerd door middel van workshops, evenementen en driemaandelijkse enquêtes waarbij de betrokkenheid en feedback van werknemers centraal staan. Initiatieven zoals het 'Change & Culture'-project, bewustmakingsactiviteiten op het gebied van diversiteit en inclusie, en leer- en ontwikkelingsprogramma's dragen bij tot een sterk en hecht team met duidelijke doelstellingen. Daarnaast verbetert compliancetraining de werkpraktijken en de bedrijfscultuur door medewerkers, verbonden agenten en hun personeel essentiële vaardigheden bij te brengen om integriteit te handhaven, conflicten te beheersen, vertrouwelijkheid te bewaren en financiële misdrijven te bestrijden, waardoor uiteindelijk de reputatie van Crelan wordt beschermd.

In de dynamische en sterk gereguleerde financiële omgeving van vandaag de dag zijn deze richtlijnen bovendien van vitaal belang voor de naleving van wettelijke en industrienormen en voor het aanpakken van mogelijke ethische kwesties, belangenconflicten en ongepast gedrag. De principes die in het integriteitsbeleid worden uiteengezet, zijn van vitaal belang om ervoor te zorgen dat de activiteiten van Crelan op integere wijze worden uitgevoerd en dienen als leidraad voor de besluitvorming op alle niveaus van de organisatie.

Het integriteitsbeleid omvat specifieke richtlijnen voor een reeks belangrijke kwesties, waaronder ethiek, antiwitwaspraktijken, anticorruptie, omkoping, belangenconflicten en non-discriminatie. Het geeft duidelijk aan dat Crelan zich inzet voor ethisch gedrag. Daarnaast dient zij als cultureel evaluatie-instrument en wordt zij geactualiseerd om de afstemming met de activiteiten van Crelan en de regelgevende ontwikkelingen te waarborgen.

Zoals beschreven in sectie Maatstaven en doelstellingen, heeft Crelan een KPI-dashboard voor risico- en nalevingscultuur opgesteld, dat actief wordt bewaakt en gerapporteerd aan de Raad van Bestuur voor het toezicht op de bedrijfscultuur.

Het beleid bestaat uit een inleidende sectie waarin de kernwaarden, het toepassingsgebied en de implementatie-methoden van Crelan worden uiteengezet, evenals specifieke beleidsregels en procedures voor elk activiteitengebied. De volgende paragrafen geven een samenvatting van de belangrijkste aspecten van elk beleid.

2. Antiwitwaspraktijken en financiering van terrorisme (AML)

Als bank speelt Crelan een belangrijke rol in de strijd tegen het witwassen van geld en voert zij strenge controles uit om te voorkomen dat financiële transacties worden gebruikt om onwettig verkregen geld te verbergen. Daarom staat dit onderwerp bovenaan in het Integriteitsbeleid en wordt het aangemerkt als een bijzonder aandachtspunt binnen de Compliance functie.

Crelan zet zich in voor een robuuste aanpak van antiwitwaspraktijken en het tegengaan van de financiering van terrorisme, door gebruik te maken van een risicogebaseerde strategie om effectief te voldoen aan de wettelijke vereisten. Crelan heeft in al haar entiteiten uitgebreide systemen opgezet om witwaspraktijken en de financiering van terrorisme op te sporen. Deze systemen zijn gebaseerd op een reeks normen en controles en worden onderhouden door waakzaamheid van medewerkers, verplichte opleidingsprogramma's en voortdurend evoluerende geautomatiseerde hulpmiddelen. Daarnaast is er ook een versterkt systeem voor preventie en detectie geïmplementeerd in de hele organisatie ('Anti-money laundering Group Policy').

De inspanningen van Crelan om het witwassen van geld en de financiering van terroristische activiteiten tegen te gaan, worden weerspiegeld in de procedure voor klantacceptatie ('Customer Target Segment"). De reden hiervoor is dat Crelan een lage risicobereidheid heeft met betrekking tot witwaspraktijken/financiering van terrorisme en als gevolg daarvan niet bereid is om zakelijke relaties met klanten aan te gaan of te onderhouden, tenzij zij voldoende zekerheid heeft dat de klant de producten of diensten niet zal aanwenden voor witwaspraktijken of voor de financiering van terrorisme.

3. Beleid inzake belastingontduiking

Een strikte naleving van de belastingregels is essentieel voor de integriteit van financiële instellingen. Daarom zal Crelan zich niet inlaten met transacties of praktijken die bedoeld zijn om klanten of anderen te helpen belastingverplichtingen te ontduiken of de belastingdienst te misleiden.

Crelan streeft ernaar om speciale mechanismen die belastingontduiking door derden als doel of gevolg mogelijk maken of bevorderen, uit te sluiten door middel van een gericht belastingontduikingsbeleid. Hierbij moet rekening worden gehouden met de niet-exhaustieve lijst van soorten praktijken

die in de circulaire NBB_2021_16 van 6 juli 2021 worden uiteengezet met betrekking tot bijzondere mechanismen. Crelan erkent dat, naast de mogelijkheid van sancties, de invoering van bijzondere mechanismen een aanzienlijke impact zou kunnen hebben op de financiële positie van Crelan. Dit zou van invloed kunnen zijn op haar vermogen om solvabel en liquide te blijven, waardoor haar vermogen om als going concern door te gaan mogelijk in gevaar komt.

Crelan dient zich te onthouden van betrokkenheid bij transacties of praktijken die ertoe kunnen leiden dat klanten of andere personen hun belastingverplichtingen ontduiken of misleidende informatie verstrekken aan de belastingdienst. De identificatie van belastingrisico's in het kader van het belastingpreventiebeleid is geïntegreerd in de compliancerisicobeoordeling van Crelan, rekening houdend met de geldende belastingwetgeving en de circulaires van de NBB.

Als onderdeel van het integriteitsbeleid van Crelan heeft Crelan een beleid inzake belastingsontduiking ontwikkeld om haar reputatie op fiscaal vlak hoog te houden door te allen tijde fiscaal zuiver te handelen. Dit omvat een correcte naleving van de geautomatiseerde uitwisseling van financiële informatie onder Central Contact Point (CAP) of Common Reporting Standard (CRS).

Door middel van een goedkeuringsproces voor nieuwe activiteiten en producten ('New Activities and Products Approval Process', NAP) zorgt Crelan ervoor dat bij de ontwikkeling van nieuwe producten en diensten voor klanten de vereiste aandacht wordt besteed aan een correcte belastingimplementatie en, als gevolg daarvan, aan het vermijden van speciale mechanismen. Daarnaast zijn er richtlijnen opgesteld voor medewerkers binnen Crelan en moet effectief leiderschap met betrekking tot het beleid inzake belastingsontduiking zorgen voor de juiste interne controles en deze ten minste jaarlijks herzien.

In de initiële training van nieuwe werknemers worden het beleid inzake belastingontduiking en de bijzondere mechanismen expliciet opgenomen. Deze opleiding omvat zowel de wettelijke en reglementaire bepalingen als beleidsrichtlijnen en praktische voorbeelden van verschillende soorten bijzondere mechanismen.

Procedures die nodig zijn voor de implementatie van dit beleid en de richtlijnen zullen worden opgesteld binnen de verschillende betrokken afdelingen en er zullen passende eerste- en tweedelijnscontroles worden ontwikkeld

Binnen Crelan is de Compliancefunctie verantwoordelijk voor het coördineren van de implementatie van het beleid inzake belastingsontduiking en voor het coördineren van het vermijden van bijzondere mechanismen. Als zich ernstige of dringende problemen voordoen, rapporteert de Compliance Officer deze aan het lid van het Directiecomité dat verantwoordelijk is voor compliance. Verder zorgt Crelan voor correcte informatie en publicatie van haar beleid voor werknemers via de juiste interne communicatiekanalen.

4. Belangenconflicten

Bij het uitvoeren van haar dagelijkse activiteiten zal Crelan onvermijdelijk situaties tegenkomen waarin verschillende belangen samenkomen. Vaak gaat het om vergelijkbare belangen, maar soms komt Crelan in een situatie terecht waarin de belangen uiteenlopen. Het beleid inzake belangenconflicten ('Conflicts of Interest Policy') is bedoeld om schade aan de belangen van klanten en/of aan de reputatie van Crelan te voorkomen.

Crelan heeft procedures ontwikkeld en redelijke stappen ondernomen om potentiële belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheersen. Crelan identificeert en houdt bijvoorbeeld een lijst bij van situaties met potentiële belangenconflicten met haar klanten waarmee Crelan zelf en/of haar medewerkers/verbonden agenten of hun personeel tijdens hun activiteiten te maken kunnen krijgen (de 'Conflicts of Interest Inventory'). Deze inventaris wordt jaarlijks bijgewerkt. Crelan verwacht van alle medewerkers, verbonden agenten en hun personeel dat ze belangenconflicten kunnen herkennen wanneer deze zich voordoen en dat ze weten welke stappen ze moeten nemen als ze zelf betrokken raken bij een belangenconflict. Alle medewerkers, verbonden agenten en hun personeel volgen regelmatig een verplichte opleiding hierover. De controle op belangenconflicten vindt plaats aan het begin van elke vergadering van de Raad van Bestuur.

5. Anticorruptie en anti-omkoping

Het anticorruptie- en anti-omkopingsbeleid ('Anti-Corruption and Bribery Policy', ABC) maakt deel uit van het 'Compliance governance'-raamwerk van Crelan. Het anticorruptiebeleid van Crelan werd goedgekeurd door het Directiecomité en het beleid wordt minstens twee keer per jaar herzien om ervoor te zorgen dat het actueel en accuraat blijft.

Crelan hanteert een nultolerantie voor elke vorm van omkoping en corruptie, evenals elke vorm van aankoopfraude of andere misleidende of heimelijke praktijken bij het aantrekken van leveranciers en/of verbonden partijen. Wanneer leden van de Raad van Bestuur, medewerkers, verbonden agenten en hun personeel optreden namens Crelan, dienen zij hun gezond verstand te gebruiken met betrekking tot wat kan worden beschouwd als onevenredig, voordelig of buitensporig in termen van vergoeding, geschenken, donaties of ongerechtvaardigde voorkeursbehandeling.

De rollen en verantwoordelijkheden met betrekking tot het voorkomen, identificeren en rapporteren van omkoping en corruptie zijn afgestemd op het verdedigingsmodel met drie verdedigingslinies zoals gedefinieerd door Crelan. Elk afdelingshoofd in de eerste lijn is verantwoordelijk voor het beheren van omkopings- en corruptierisico's en voor het waarborgen van adequate interne controles om dergelijke activiteiten te voorkomen en op te sporen. De tweede lijn is de Compliancefunctie, die verantwoordelijk

is voor het opstellen, bijwerken en communiceren van dit beleid. De laatste verdedigingslinie is de Interne Auditfunctie, die verantwoordelijk is voor het verschaffen van onafhankelijke zekerheid met betrekking tot omkoping en corruptie.

Het anticorruptiebeleid van Crelan is in overeenstemming met het Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie (UNCAC) en de principes die in het verdrag zijn vastgelegd. Het beleid weerspiegelt de principes van de rechtsstaat, integriteit, transparantie en verantwoordingsplicht zoals vermeld in het UNCAC. Daarnaast is het beleid gericht op het bevorderen van effectieve praktijken om corruptie te voorkomen in overeenstemming met de verplichtingen van elke Staat die Partij is bij het UNCAC.

De functies binnen Crelan die het meeste risico lopen op corruptie en omkoping omvatten voornamelijk functies op hoog niveau die direct contact hebben met klanten en leveranciers, zoals verkopers, evenals agenten.

De procedure geschenken van Crelan benadrukt het belang van voorzichtigheid bij interacties van haar medewerkers, verbonden agenten en hun personeel met overheidsambtenaren of voormalige overheidsambtenaren. Deze personen bekleden invloedrijke posities via wetgevende, administratieve of gerechtelijke functies, of via vertegenwoordiging van overheidsinstellingen en bedrijven, en lopen daarom het grootste risico op corruptie. Het is ten strengste verboden om direct of indirect voordelen te verstrekken met de bedoeling om deze personen te beïnvloeden of te proberen te beïnvloeden.

Het AML-beleid van Crelan voorziet ook in de hoogste mate van waakzaamheid voor relaties met politiek prominente personen ('Politically Exposed Persons', PEP), die een hoger corruptierisico vertegenwoordigen.

6. Klokkenluiders

Crelan is onderworpen aan de wettelijke vereisten van Richtlijn (EU) 2019/1937 en met de omzetting ervan in Belgisch recht *(wet van 28 november 2022 betreffende de bescherming van melders van inbreuken op het Unie- of nationale recht vastgesteld binnen een juridische entiteit in de private sector)* en voldoet daarom aan het beleid inzake de bescherming van klokkenluiders. Hieronder de 'Klokkenluiderswet' genoemd.

Om ervoor te zorgen dat het integriteitsbeleid wordt nageleefd en om de effectiviteit van interne controles te bevorderen, heeft Crelan kanalen gecreëerd voor medewerkers en andere belanghebbenden om potentiële schendingen van het beleid, handhavingsacties en ander onethisch of illegaal gedrag te melden. Crelan heeft een klokkenluidersregeling ('Whistleblowing Policy') opgesteld met procedures voor het melden van vermoedelijke illegale activiteiten, onethisch gedrag en ernstig wangedrag aan een onafhankelijke meldingsmanager. Crelan erkent het belang van de bescherming van klokkenluiders tegen eventuele nadelige gevolgen van hun onthullingen.

Elke vorm van vergelding tegen klokkenluiders is verboden (ontslag, schorsing, negatieve presentatie-evaluatie, dwang, intimidatie, enz.). Crelan zorgt ervoor dat klokkenluiders waar nodig toegang hebben tot ondersteunende maatregelen (in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving tot omzetting van Richtlijn (EU) 2019/1937: 'Klokkenluiderswet' en de omzetting ervan in Belgisch recht *(Wet van 28 november 2022 betreffende de bescherming van melders van inbreuken op het Unie- of nationale recht vastgesteld binnen een juridische entiteit in de private sector)*

Het klokkenluidersproces verloopt als volgt. Na ontvangst van een melding zal de onpartijdige meldingsmanager, die de enige ontvanger is van alle meldingen, de melder binnen 7 kalenderdagen een ontvangstbevestiging sturen, tenzij de melder er expliciet voor kiest geen contact op te nemen, of als contact zijn anonimiteit in gevaar zou brengen. De ontvangstbevestiging dient als bevestiging van de informatieoverdracht, maar bevestigt niet de classificatie ervan als een melding van een overtreding. De onpartijdige meldingsmanager voert een eerste beoordeling van de melding uit en neemt indien nodig contact op met de melder voor meer details of verduidelijking.

Als de onpartijdige meldingsmanager vaststelt dat de ontvangen informatie een melding van een daadwerkelijke of mogelijke inbreuk is, zal hij dit met de melder bevestigen, tenzij de melder anders vraagt of als dit zijn anonimiteit in gevaar zou brengen. Het rapport zal, samen met een geanonimiseerde samenvatting, worden doorgestuurd naar het Whistleblowers Committee voor verdere beoordeling.

Op basis van de aanbevelingen van de onpartijdige meldingsmanager zal het Whistleblowers Committee een beslissing nemen over risicoclassificatie en vervolgmaatregelen. De melder wordt binnen een maand na de melding geïnformeerd over de afhandeling of aanvaarding van de zaak. Verder wordt binnen 3 maanden na de melding een statusrapport met de vervolgmaatregelen en resultaten van het onderzoek naar de melder gestuurd.

In het geval dat de melder niet tevreden is met de beslissing of het statusrapport, kan hij/zij de zaak escaleren naar de onpartijdige meldingsmanager die vervolgens het Whistleblowers Committee zal informeren. Op basis van de aanbevelingen van de onpartijdige meldingsmanager zal het Whistleblowers Committee beslissen over eventuele verdere maatregelen, die aan de melder zullen worden meegedeeld.

Het klokkenluidersbeleid geldt voor alle interne en externe belanghebbenden die klokkenluidersrechten hebben in overeenstemming met de geldende klokkenluidersregels. Interne belanghebbenden zijn werknemers, externe werknemers, verbonden agenten en hun personeel, aandeelhouders en personen die deel uitmaken van het bestuurlijk, leidinggevend of toezichthoudend orgaan van het bedrijf, inclusief vrijwilligers en

betaalde en onbetaalde stagiairs. Tot de externe belanghebbenden behoren voormalige werknemers, sollicitanten, contractanten, leveranciers en klanten van Crelan. De maatregelen ter bescherming van de klokkenluider zijn ook van toepassing op natuurlijke personen die de klokkenluider vertrouwelijk bijstaan in het rapportageproces (zogenaamde 'facilitators'), en op derden die verbonden zijn aan de klokkenluider en die slachtoffer kunnen worden van represailles in een werkgerelateerde context.

Het klokkenluiderbeleid speelt een cruciale rol in het vormgeven van de bedrijfscultuur van Crelan door het creëren van een omgeving waarin transparantie, ethisch gedrag en verantwoordelijkheid worden gewaardeerd. Dit beleid stelt personen binnen de organisatie in staat om wangedrag, illegale activiteiten of andere ernstige zaken te melden zonder angst voor vergelding. Door werknemers en belanghebbenden een formeel mechanisme te bieden om kwesties aan de orde te stellen, behoudt Crelan een werkplek waar integriteit en ethisch gedrag prioriteit hebben.

7. Non-discriminatie

Bij Crelan gaat diversiteit verder dan non-discriminatie en heeft het het potentieel om de samenwerking te verbeteren en betere resultaten te behalen binnen de departementen. De benadering van Crelan van diversiteit omvat een breed spectrum, waaronder leeftijd, taal, persoonlijkheid, vaardigheden en meer, en gaat verder dan alleen nationaliteit en geslacht.

Elke medewerker moet bij indiensttreding een 'Code of Professional Ethics' ondertekenen, waarin discriminatie op basis van ras, nationaliteit, geslacht, leeftijd, lichamelijke beperking, seksuele geaardheid, politieke overtuiging of filosofische of religieuze overtuiging expliciet wordt verboden. De Code benadrukt dat elke schending van dit principe volledig onverenigbaar is met de waarden van Crelan en kan leiden tot zowel interne sancties, zoals uiteengezet in het Arbeidsreglement, als strafrechtelijke sancties, zoals bepaald bij wet. Crelan zet zich in voor een werkomgeving waarin diversiteit wordt gevierd en discriminatie ondubbelzinnig wordt veroordeeld.

8. Beheer van leveranciersrisico's (VRF)

De inkoopafdeling van Crelan doet er alles aan om ervoor te zorgen dat alle contractuele afspraken voldoen aan de regelgeving, in het bijzonder de DORA-regelgeving met betrekking tot het gebruik van ICT-middelen door derden. Het is essentieel voor Crelan om leveranciersrisico's te herkennen, te evalueren en te beperken vanuit het oogpunt van risicobeheer. De organisatie heeft de algehele verantwoordelijkheid voor de diensten die aan klanten worden geleverd, of deze nu zijn uitbesteed of niet. Het beheer van leveranciersrisico's bij Crelan gebeurt op basis van belangrijke principes die gericht zijn op het handhaven van de waarden van de organisatie tijdens het inkoopproces en het toepassen van een op risico's en waarden gebaseerde benadering met het oog op een 'correcte' sourcing.

Tijdens de inkoopactiviteiten worden verschillende maatregelen genomen om naleving en transparantie te garanderen. Dit omvat het gebruik van standaard Crelan-contractsjablonen of minimumclausules voor contractering, het gebruik van het goedgekeurde inkoopplatform Ivalua en tooling voor transparantie, het implementeren van één proces voor de hele inkooplevenscyclus, het scheiden van taken om belangenconflicten te voorkomen, het monitoren en rapporteren van uitzonderingen om naleving te garanderen en het stimuleren van een duurzame inkoopbenadering ten opzichte van leveranciers via het ESG-raamwerk. Bedrijfsvoering vormt een integraal onderdeel van het leveranciersselectieproces en wordt toegepast binnen de uitgebreide sourcing- en contracterings- & vernieuwingsprocessen.

Het 'Procurement Process' bij Crelan omvat het identificeren, evalueren en selecteren van geschikte leveranciers die voldoen aan specifieke bedrijfsvereisten. Dit proces houdt het screenen van leveranciers in om de financiële gezondheid te beoordelen, naleving van sanctielijsten, negatieve media en politiek prominente personen (PEP's) en waar nodig ESG-scores. Het 'Contracting & Renewal Process' begint na de volledige afronding van het sourcingproces, inclusief risicobeoordeling, en omvat de validatie en goedkeuring van contracten/vernieuwingen op basis van het goedkeurings- en handtekeningenbeleid ('Approval & Signature Policy').

Het proces voor het beheer van leveranciersrisico's ('Vendor Risk Management Process') is geïntegreerd in alle fasen van de inkooplevenscyclus en wordt aangestuurd door het Procurement & Outsourcing Committee (POC), dat formele beslissingsbevoegdheid heeft over inkoop- en uitbestedingszaken, inclusief leveranciersrisico's. Verder houdt het Audit, Operational Risk, Internal Control and Compliance Committee (ARCC) toezicht op het beheer van niet-financiële risico's, waaronder leveranciersrisico's, door regelmatig op de hoogte te worden gehouden van voortgang, veranderingen en problemen.

Crelan maakt onderscheid tussen de inkoop van kritieke versus niet-kritieke goederen en diensten op basis van het Vendor Risk Framework (VRF) en de risicobereidheid van Crelan zoals bepaald via Triage uitgevoerd door de Business/Requestor. Vervolgens wordt een gedifferentieerde risicogebaseerde aanpak toegepast op het inkooplevenscyclusproces.

De contractuele overeenkomst met externe leveranciers wordt binnen het inkoopplatform op verschillende niveaus bewaakt en gevolgd. Er wordt rekening gehouden met verschillende factoren, zoals de aanbestedende entiteit, de geldigheid en status van de overeenkomst, tiering, anti-omkopingsclausule, 'Corporate Response'-clausule, privacyclausule, IT-beveiligingsclausule en andere overwegingen.

Daarnaast zijn er specifieke DORA-contracteringskaders ontwikkeld voor de 'ICT 3rd party'-componenten op basis van een gedetailleerde interne analyse van de

wetgeving, zoals Addendum Dora, MSA Dora en SaaS Dora. Deze allesomvattende aanpak van het beheer van leveranciersrisico's zorgt ervoor dat de inkoopactiviteiten van Crelan in overeenstemming zijn met de regelgeving en het streven van de organisatie naar transparantie en ethische praktijken weerspiegelen.

9. Opleidingsbeleid

Crelan erkent het belang van een degelijk kader voor risicobeheer om risico's op het gebied van naleving proactief te identificeren en aan te pakken. Daarom heeft Crelan een "Training & Awareness Policy" ontwikkeld met als doel het definiëren van ambities en vereisten op het gebied van compliancetrainingen. Dit beleid is van toepassing op verbonden agenten en hun personeel, evenals op alle medewerkers van Crelan, met inbegrip van de leden van het Directiecomité en de Raad van Bestuur (op voorwaarde dat zij handelen binnen het kader van hun mandaat bij Crelan).

Het doel van het beleid is het definiëren van een uitgebreide compliancetraining om te voldoen aan wet- en regelgeving, gericht op het verbeteren van het vermogen van werknemers om de risico's die inherent zijn aan het bankieren te beheersen en te beperken door het verschaffen van de benodigde vaardigheden door middel van compliancetraining.

Het Compliance Departement zorgt er in samenwerking met het Learning Departement voor dat verbonden agenten, hun personeel en alle medewerkers van Crelan goed worden opgeleid en geïnformeerd over compliancekwesties. Deze trainingen hebben betrekking op antiwitwaspraktijken en -preventie, sancties en embargo's, due diligence en eerlijke marktpraktijken, reclame voor en marketing van bankproducten, belastingontduikingsbeleid, opvolging van klachtenbehandeling, integriteitsbeleid en deontologie, antidiscriminatiebeginselen, belangenconflicten, privacyregels, bewaking van uitbestedingsbeginselen en MiFID.

Wat de opleidingsfrequentie betreft, zorgt Crelan ervoor dat elke nieuwe werknemer kort na indiensttreding een Compliancetrainingsprogramma moet volgen. Daarnaast worden er periodiek opleidingen gegeven aan alle werknemers op de verschillende gebieden van Compliance. Dat kan op verschillende manieren gebeuren, waaronder in een leslokaal en via e-learning. Daarnaast worden er ook externe opleidingscursussen aangeboden.

Om ervoor te zorgen dat de opleidingsvereisten worden nageleefd, stelt HR of Commercial Support een rapport op met de namen van medewerkers, verbonden agenten en hun personeel die de opleidingssessies wel of niet hebben bijgewoond. Dit rapport wordt vervolgens verspreid onder managers die het kunnen gebruiken om de deelname van werknemers te controleren en eventuele openstaande opleidingsbehoeften aan te pakken.

Jaarlijks wordt er een opleidingsplan opgesteld met de opleidingen die moeten worden gegeven op de verschillende compliancegebieden voor de verschillende doelgroepen. Alle werknemers zijn verplicht om alle basiscompliance opleidingen bij te wonen (zie tabel).

Opleiding	Doelgroep	Frequentie
Belangen-conflicten	Medewerkers zetel en kantoren	Ad Hoc
AML en Sancties & Embargoes	Medewerkers zetel en kantoren	Jaarlijks
Marktmisbruik	Medewerkers zetel en kantoren	Om de 2 jaar
Deontologie en integriteit	Medewerkers zetel en kantoren	Jaarlijks
MiFID	Medewerkers zetel en kantoren	Om de 2 jaar
Fiscaal voorkomings-beleid (incl. bijzondere mechanismen)	Medewerkers zetel en kantoren	Om de 2 jaar

Naast de regelmatige opleiding van werknemers voert Crelan ook regelmatig sensibiliseringsactiviteiten uit. Deze omvatten de verspreiding van algemene informatie aan alle medewerkers via verschillende kanalen, zoals nieuwsberichten (nieuwsbrieven), bijeenkomsten, workshops en meer. Via deze activiteiten zorgt Crelan ervoor dat medewerkers, verbonden agenten en hun personeel op de hoogte zijn en blijven van Compliancerisico's, waaronder trends, typologieën en de aanpak van Crelan om deze risico's te beperken en te beheren. Elke nieuwe medewerker is verplicht om een compliancetrainingsprogramma te volgen nadat hij bij Crelan in dienst is getreden.

Als onderdeel van de focus van Crelan op het verhogen van de operationele normen en het bevorderen van een sterk bedrijfsethos, voorziet de compliancetraining werknemers, verbonden agenten en hun personeel van de kennis en vaardigheden om op effectieve wijze goede praktijken toe te passen, waaronder integriteit, conflictoplossing, bescherming van gevoelige informatie en bestrijding van financiële criminaliteit. Door het voorzien van dergelijke trainingen, beschermt Crelan niet alleen haar langetermijnbelangen en versterkt ze haar reputatie, maar kweekt ze ook vertrouwen bij belanghebbenden zoals klanten, zakelijke partners en interne teams. Crelan erkent dat een gebrek aan bewustzijn van compliance protocollen werknemers kan blootstellen aan onbedoelde overtredingen, wat kan leiden tot financiële gevolgen en boetes.

De Compliance functie is verantwoordelijk voor het opstellen van het 'Training & Awareness Policy' en een jaarlijks opleidingsplan voor alle medewerkers van Crelan. Ze zorgen er ook voor dat het beleid correct wordt geïmplementeerd door de nodige controles uit te voeren.

Daarnaast heeft Crelan een netwerk van compliance correspondenten opgezet. Het Compliance Correspondent Network versterkt de link tussen de eerste verdedigingslinie en Compliance (tweede verdedigingslinie). Verder draagt een functioneel en effectief Compliance Correspondent Netwerk bij

tot de compliance cultuur binnen Crelan. Het doel van deze correspondenten is om de compliance risico's in verband met de activiteiten van hun afdeling te beoordelen, de betrokken teams bewust te maken van de reikwijdte van het integriteitsbeleid van Crelan, de aanbevelingen op te volgen en zelf een actieplan op te stellen en uit te voeren.

De Compliance Correspondent is verantwoordelijk voor het coördineren van de ontwikkeling en implementatie van compliance controles op operationeel niveau (eerste lijn). Deze rol houdt in dat hij het senior management en het Compliance Departement regelmatig informeert over controleresultaten en -trends.

Voorts speelt de Compliance Correspondent een actieve rol in het identificeren en beoordelen van compliancerisico's, door bij te dragen aan de jaarlijkse 'Compliance Risk Assessment' (CRA). Als er een nieuw of verhoogd compliancerisico wordt geïdentificeerd, moet de Compliance Correspondent de Compliancefunctie onmiddellijk informeren. Het is ook de verantwoordelijkheid van de Compliance Correspondent om tijdens team- en managementvergaderingen het bewustzijn te verhogen van de kwesties die onder het integriteitsbeleid vallen. Indien nodig kan de Compliance Correspondent een bewustmakingsnota opstellen. Bovendien zijn ze verantwoordelijk voor het formuleren van aanbevelingen en het ontwikkelen van actieplannen voor hun management om geïdentificeerde compliancerisico's te beperken. Tot slot staat de Compliance Correspondent in voor het opvolgen van wijzigingen in de regelgeving, het rapporteren hierover en het communiceren van hun mogelijke impact.

Mechanismen voor het vaststellen, rapporteren en onderzoeken van bezorgdheid over onwettig gedrag of gedrag dat in strijd is met haar gedragscode

Niveau van medewerkers, verbonden agenten en hun personeel

Er bestaan verschillende mechanismen om ervoor te zorgen dat gedragingen die niet in overeenstemming zijn met de gedragscode (en het interne beleid) naar behoren worden geïdentificeerd, gerapporteerd en onderzocht.

In de eerste plaats is het Directiecomité verantwoordelijk voor de uitvoering van het Integriteitsbeleid ('Integrity Policy') en het beheer van het Compliancerisico. Deze implementatie vereist een effectief en goed aangepast intern controlesysteem met meerdere verdedigingslinies, te beginnen met interne controle in de operationele, commerciële en ondersteunende diensten. Het ontwerpen, implementeren en handhaven van specifieke maatregelen om het integriteitsbeleid te implementeren behoort ook tot hun taken.

Als 2e verdedigingslinie identificeert, documenteert en beoordeelt de Compliancefunctie de risico's in verband met de complianceverplichtingen. Zij evalueert de geschiktheid en effectiviteit van de bestaande maatregelen binnen Crelan voor compliance (procedures, controles en richtlijnen), identificeert mogelijke tekortkomingen en stelt, indien nodig, acties voor om deze bestaande maatregelen aan te passen en/of te verbeteren. Met name de controles op de naleving van de anticorruptie- en anti-omkopingsvereisten (ABC) worden uitgevoerd door middel van voortdurende monitoring en periodieke tests (op basis van interne Crelan-vereisten). Risicogebaseerd toezicht op medewerkers, verbonden agenten en de activiteiten van hun werknemers om gevallen van niet-naleving van de beleidsvereisten op te sporen, maakt deel uit van het algemene ABC-controlekader.

Tot slot is er een escalatiemechanisme om ervoor te zorgen dat gevallen van niet-naleving kunnen worden gemeld en naar behoren worden opgevolgd (zoals hierboven beschreven). Als klanten ontevreden zijn over de dienstverlening of een klacht hebben, kunnen ze contact opnemen met de klantenservice van Crelan.

Medewerkers, verbonden agenten en hun werknemers zijn verantwoordelijk voor het zo snel als redelijkerwijs mogelijk melden aan Compliance wanneer zij kennis of een vermoeden hebben, of wanneer er redelijke gronden zijn om kennis of een vermoeden te hebben, dat een andere persoon of entiteit betrokken is bij een handeling waarbij er sprake kan zijn van omkoping en/of corruptie.

In gevallen waarin escalatie noodzakelijk is, kunnen klanten een gestructureerde klachtenprocedure starten, waarbij hun zorgen grondig worden onderzocht en behandeld door het klachtendepartement binnen Crelan. Crelan biedt ook transparantie over hoe klanten contact kunnen opnemen met de relevante autoriteiten, indien nodig, om ervoor te zorgen dat problemen op de juiste manier worden opgelost. Dit uitgebreide escalatiemechanisme benadrukt de toewijding van Crelan aan klanttevredenheid en het zorgvuldige beheer van geschillen.

Het Head of Compliance heeft de bevoegdheid om onafhankelijk advies in te winnen bij de voorzitter van het Risk & Compliance Committee, de voorzitter van de Raad van Bestuur, de geaccrediteerde auditor of de toezichthoudende autoriteiten zonder voorafgaande kennisgeving aan het directiecomité. Bovendien zijn er driemaandelijkse besprekingen gepland tussen het Head of Compliance en de voorzitter van het Risk & Compliance Committee en de Raad van Bestuur. Het Head of Compliance heeft de bevoegdheid om beslissingen met betrekking tot compliance in andere afdelingen op een hoger hiërarchisch niveau aan te vechten.

Leveranciersniveau

Zoals uitgelegd in sectie ***Beheer van relaties met leveranciers ,*** is de integriteit van de leveranciers van Crelan een belangrijk element om de waardeketen over de volledige lijn te ondersteunen. Daarom moet elke leverancier de gedragscode voor leveranciers van Crelan naleven die in 2024 werd ontwikkeld.

Preventie en detectie van corruptie en omkoping

Sectie ***Mechanismen voor het vaststellen, rapporteren en onderzoeken van bezorgdheid over onwettig gedrag*** of gedrag dat in strijd is met haar gedragscode beschrijft de bestaande mechanismen voor de detectie/identificatie van mechanismen die niet in overeenstemming zijn met het Integriteitsbeleid, met inbegrip van incidenten van omkoping en corruptie. Met name de rol van de Compliancefunctie als tweede verdedigingslinie bij het onderzoeken (en indien nodig escaleren) van de incidenten van corruptie en omkoping is een centraal onderdeel van de bestaande governance inzake compliance aangelegenheden en garandeert de onafhankelijkheid tussen de onderzoekers en de managementketen die bij de zaak betrokken is.

Van iedereen die Crelan vertegenwoordigt wordt verwacht dat hij of zij zijn of haar waakzaamheidsplicht nakomt. Crelan heeft de procedure 'Meldingsplicht atypische transacties en feiten' ('Duty to report atypical transactions and facts') waarin de procedure wordt uitgelegd die moet worden gevolgd door medewerkers, verbonden agenten en hun personeel in hun rol van eerste verdedigingslinie. De eerste verdedigingslinie is het toezicht op klantrelaties door medewerkers, verbonden agenten en hun personeel die in direct contact staan met de klant. Ze vullen het interne meldingsformulier in en bezorgt het aan de AMLCO dat het tweedelijns toezicht uitvoert.

De AML-analisten onderzoeken in hun rol van tweede verdedigingslinie de interne meldingen uit de eerste lijn en voeren ook achteraf toezicht uit op transacties. Crelan heeft verschillende scenario's ontwikkeld om haar transactiemonitoring te verrichten. Deze scenario's zijn ontwikkeld rekening houdend met de grootte en complexiteit van de entiteit, de risicocategorie van de klant, enz.

Het antifraudeteam onderzoekt, in zijn rol van eerste verdedigingslinie, alle soorten externe fraude die via de rekening van de klant verlopen, door gebruik te maken van de 'Safer Payments'-tool en interne rapporten van de agenten te ontvangen. Het kredietbeoordelingsteam detecteert en onderzoekt kredietfraude op basis van controles en rapporten van andere afdelingen binnen het Credit Departement. Tot slot onderzoekt het inspectieteam mogelijke fraude binnen agentschappen. In de tweede lijn onderzoekt het onderzoeks-/fraudepreventieteam CEO-fraude, werknemersfraude, identiteitsfraude en kredietfraude naar aanleiding van meldingen van een andere financiële instelling.

Zoals eerder vermeld, heeft Crelan procedures geïmplementeerd binnen het complianceraamwerk om gevallen van corruptie, omkoping en niet-conforme bedrijfsvoering grondig te onderzoeken. Crelan heeft het Bemiddelings- en Adviescomité (BAC) opgericht binnen de hiërarchische lijn van de Chief Risk Officer (CRO) om dergelijke zaken effectief aan te pakken en te beheren.

Bovendien heeft Crelan, zoals eerder aangegeven, een klokkenluidersregeling geïmplementeerd om te zorgen voor een geschikt kanaal voor de escalatie van kritieke wangedragskwesties, waardoor de transparantie en verantwoordingsplicht bij de aanpak van deze zaken worden verbeterd. Bovendien biedt Crelan training over belangenconflicten die ook de procedure geschenken omvat, gericht op het verminderen van corruptiekwesties.

Er bestaan verschillende communicatie-kanalen om ervoor te zorgen dat medewerkers, verbonden agenten en hun personeel op de hoogte zijn van het bestaande beleid (en updates daarvan). Ten eerste worden binnen Crelan alle belangrijke beleidslijnen, waaronder het integriteitsbeleid, het klokkenluidersbeleid, het beleid inzake belangenconflicten en het beleid inzake de uitvoering van orders, gepubliceerd op Crelanet (intranet), waardoor medewerkers, verbonden agenten en hun personeel toegang hebben tot de meest recente versie van deze beleidslijnen. Om ervoor te zorgen dat de beleidslijnen het beoogde publiek bereiken, zorgt Crelannet ervoor dat de verschillende beleidslijnen kunnen worden gefilterd op doelgroep. Hierdoor kan elke medewerker, verbonden agent en zijn personeel zien welke beleidslijnen relevant zijn voor hun functie.

Vervolgens worden updates van dergelijke beleidslijnen regelmatig gecommuniceerd via het intranet of de interne nieuwsbrief, zoals de Compliance Newsletter die elke maand wordt verstuurd en die een belangrijk kanaal vormt voor compliance communicatie. Daarnaast heeft Crelan binnen elke functie een netwerk van 'Compliance Correspondents' opgezet, die de compliancefunctie binnen elke afdeling vertegenwoordigen, met als doel de kennis van deze beleidslijnen binnen elke functie te verankeren (en indien nodig opleidingsbehoeften te definiëren). Tot slot is er een trainingsprogramma om ervoor te zorgen dat medewerkers, verbonden agenten en hun personeel op de hoogte zijn van dit beleid en de inhoud ervan (zie hieronder).

Door middel van actieve en gerichte communicatie via Crelanet, gekoppeld aan op maat gemaakte opleidingen, streeft Crelan ernaar om te garanderen dat alle werknemers, verbonden agenten en hun werknemers een volledig begrip hebben van de bedrijfsvoerings- en complianceregels van Crelan, en zijn toegerust om de beginselen effectief en consistent toe te passen in hun dagelijkse activiteiten.

Om het risico op incidenten te verminderen, is er een speciaal trainingsprogramma om medewerkers, verbonden agenten en hun personeel bewuster te maken van deze zaken, kwestie van ervoor te zorgen dat (i) hun gedrag het integriteitsbeleid weerspiegelt, en (ii) dat inadequaat gedrag kan worden opgemerkt en gerapporteerd (bijv. via het klokkenluidersmechanisme dat in dit document wordt beschreven). Deze training in bedrijfsvoering moet worden gevolgd door alle medewerkers en alle verbonden agenten en hun personeel, ongeacht hun regio of functie. Bovendien lopen alle functies waarbij sprake is van direct contact met klanten of leveranciers, zoals verkopers,

krediet- en compliancefuncties, een hoger risico op omkoping of corruptie. De training is echter verplicht voor alle werknemers en omvat daarom geen specifieke opleiding voor functies met een hoger risico.

De Compliancefunctie staat het Directiecomité bij in het trainen van de medewerkers van Crelan op het gebied van compliance. Ze fungeert als aanspreekpunt voor werknemers die vragen hebben over nalevingsgerelateerde kwesties.

Bovendien worden er systematisch uitgebreide opleidingsprogramma's opgezet om het senior management, het personeel, de verbonden agenten en de werknemers van verbonden agenten uit te rusten met de essentiële kennis van de Belgische AML/CFT-wetgeving.

Het trainingsprogramma wordt elk jaar vastgelegd en is gericht op alle werknemers, de leden van de Raad van Bestuur, verbonden agenten en hun personeel. De volgende tabel geeft een overzicht van wat door deze opleidingen behandeld werd (gegevens voor Crelan nv).

Boekjaar 2025	Percentages van agenten en werknemers voltooid	Percentages van werknemers hoofdkantoor voltooid	Trainings-frequentie
Bankierseed (uitsluitend voor relevante personen)	NA	100,00%	Ad Hoc
Deontologie en Integriteit	93,00%	99,00%	Jaarlijks
MiFID: refresh	86,39%	98,00%	Elke 2 jaar
Persoonlijke verrichtingen (uitsluitend voor relevante personen)	90,48%	96,00%	Ad Hoc
AML en Sancties & Embargo's	98,00%	98,00%	Jaarlijks

Tot slot hebben de leden van de Raad van Bestuur, als onderdeel van het trainings-programma dat in de voorgaande hoofdstukken is beschreven, in 2024 en 2025 opleiding gekregen over belangrijke compliancekwesties, zoals AML, risicocultuur, leveranciersrisico, gedragsrisico en Bankierseed.

Beheer van relaties met leveranciers

Als integraal onderdeel van haar bedrijfsactiviteiten werkt Crelan samen met een divers netwerk van externe leveranciers, wier bijdragen van vitaal belang zijn voor de waardeketen van Crelan. Deze leveranciers komen uit verschillende geografische regio's, variëren in type en omvang van de organisatie en brengen elk een unieke reeks complexiteiten met zich mee. Crelan waarborgt de integriteit van de leverancierselectie en het voortdurende toezicht door strikte naleving van het aanbestedingsproces en het 'Vendor Risk Framework' (VRF). Het VRF meet effectief het uitgavenniveau en de risicokriticiteit van elke leverancier en versterkt zo de integriteit van de toeleveringsketen van Crelan.

Het inkoopbeleid ('Procurement Policy') van Crelan is de hoeksteen van de aanpak om risico's in de toeleveringsketen te beheren. Het onderstreept het belang van naleving van de regelgeving, strategische inkoop en duurzaamheid. Door zich strikt te houden aan de EBA-richtlijnen en DORA, garandeert Crelan dat haar inkoopactiviteiten niet alleen voldoen aan de wettelijke vereisten, maar ook aan de hoogste industrienormen. Binnen dit strategische kader sluit de inkoop aan bij de kernwaarden van Crelan en wordt een onderscheid gemaakt tussen kritieke en niet-kritieke goederen en diensten om risico's te prioriteren en effectief te beheren.

Financiële en operationele risico's worden zorgvuldig onder controle gehouden door middel van strikte financiële protocollen, waaronder het 'No Purchase Order no Pay'-beleid, dat de noodzaak onderstreept van formele budgetgoedkeuringen voorafgaand aan elke inkoopactiviteit. Dit beleid wordt aangevuld door een bestuursstructuur met belangrijke comités die verantwoordelijk zijn voor het overzien van inkoopbeslissingen en het beheren van relaties met leveranciers.

Crelan erkent het belang van informatiebeveiliging en maakt gebruik van gestandaardiseerde contractmodellen met verplichte gegevensbeschermingsclausules. Deze praktijk zorgt voor een consistente toewijding aan privacy en beveiliging in alle leveranciersovereenkomsten.

Crelan erkent de potentiële reputatie- en duurzaamheidsrisico's en integreert ESG-criteria in het evaluatie- en selectieproces van leveranciers. Deze integratie weerspiegelt de toewijding van Crelan aan ethische inkooppraktijken en de selectie van partners die voldoen aan milieugerelateerde, sociale en bestuurlijke doelstellingen. Het is de taak van de inkoopafdeling om ervoor te zorgen dat leveranciers aan deze ethische normen voldoen en om contracteigenaren te ondersteunen bij hun samenwerking met leveranciers die zich aan de regels houden en duurzame praktijken hanteren.

De inkoopafdeling van Crelan heeft toegezegd een strategie voor duurzaam inkopen te ontwikkelen, waarbij het belang van het stimuleren van duurzame praktijken onder haar partners wordt benadrukt. Deze strategie werd eind 2024 gevalideerd door het Directiecomité van Crelan.

In lijn met deze missie heeft Crelan een ESG-raamwerk ontwikkeld om de risico's in verband met haar basis van derden te minimaliseren. Deze reis begon in 2023

met een pilot voor verschillende grote RFP's, waarbij Crelan voorlopige ESG-criteria integreerde door middel van een eerste ESG-vragenlijst voor de selectie van de leveranciers. Deze succesvolle pilot resulteerde in 2024 in de vaststelling van een duurzame inkoopstrategie in lijn met de ESG-ambities van het bedrijf.

De strategie is gebaseerd op drie pijlers, die zijn afgestemd op de dubbele materialiteitsimpact voor het bedrijf.

- De eerste pijler betreft het versterken van due diligence bij de selectie van zakenpartners, met een focus op anti-witwas- (AML), klimaat- en mensenrechtenoverwegingen. Dit omvat het beoordelen van de ESG-rating van de aanbesteding en het toekennen van 10% van de totale beoordeling aan dit criterium.
- De tweede pijler omvat het implementeren van ESG-contract-verplichtingen en een gedragscode voor leveranciers, die bepalingen bevat voor een klokkenluidersprocedure.
- De derde pijler richt zich op het aantonen van de controle en beheersing van leveranciersrisico's door het gebruik van belangrijke maatstaven en indicatoren.

Dit beleid is specifiek van toepassing op inkoop ('sourcing'):

- Voor alle aankopen met een dubbele materialiteitsimpact (inclusief ESG-impact en VRF-kriticiteit): deze aankopen moeten een beoordelingsproces ondergaan, dat bestaat uit het verzamelen van de ESG-rating van de leverancier, scoring voor een gewicht van 10% van de ESG-rating in het geval van een 'Request For Proposal' (RFP), de implementatie van standaard ESG-clausules en een gedragscode in het contract, evenals actieve monitoring door middel van een ESG-ratingcheck op jaarbasis.
- Voor alle aankopen met een VRF-kritieke impact vereist het beleid het verzamelen van de ESG-rating van de leverancier, met een score van 10% van de ESG-rating in het geval van een RFP.

Het Procurement Department erkent vier inkoopartikelen met een ESG-impact van dubbele materialiteit: Energy, Fleet, Offshore Consultancy en Data Center met cloudgebaseerde oplossingen. Deze zullen worden onderworpen aan de bovengenoemde ESG-beoordelings- en scoringsprocessen als onderdeel van de inkoopprocedure.

- Op deze manier wil Crelan een duurzame inkoopstrategie ontwikkelen door de volgende maatregelen te implementeren: Het opzetten van een ESG-score voor elke leverancier, berekend op basis van hun eigen ESG-maturiteit
- Integratie van ESG-prestatie-eisen in de inkoop van producten/diensten, afhankelijk van het type dienst/product dat moet worden geleverd; en
- De integratie van de ESG-dimensie in het algemene VRF ('Vendor Risk Framework') van Crelan dat de leveranciersrisico's binnen de hele organisatie rangschikt en beheert volgens de voorschriften en ambities van het bedrijf Crelan.

In termen van planning zal de duurzame strategie worden uitgerold via prioritaire en iteratieve golven die een feedback-loop, procesverbetering en afstemming van de strategie op de marktevolutie mogelijk maken (met de nadruk eerst op kritieke aankopen)

De bestaande operationele systemen voor de selectie van leveranciers worden geüpdatet en geautomatiseerd om de nieuwe strategie te weerspiegelen en de implementatie ervan mogelijk te maken; in het vierde kwartaal van 2024 wordt een RFP op de markt gebracht om de beste Crelan-partner te selecteren voor de levering van de ESG-scores en om dit op een gedigitaliseerde manier te volgen via het digitale platform voor inkoop (Ivalua).

De efficiëntie van het proces zal worden bewaakt via de definitie van specifieke maatstaven en doelstellingen (zie ***Maatstaven en doelstellingen).***

Maatstaven en doelstellingen

Doelstellingen en maatstaven inzake bedrijfsvoering en omkoping (incidenten van corruptie of omkoping)

Zoals eerder vermeld, pakt Crelan het probleem van corruptie en omkoping in verschillende domeinen proactief aan via haar complianceraamwerk. Deze aanpak weerspiegelt dat omkoping en corruptie niet de primaire risicofactoren voor Crelan zijn, aangezien er geen incidenten zijn. Bovendien onderstreept de afwezigheid van incidenten de effectiviteit van de huidige maatregelen van Crelan, waardoor er minder behoefte is aan een specifiek actieplan op dit gebied. Bestaande maatregelen (zoals het AML-beleid) zorgen ervoor dat deze kwesties worden aangepakt.

Crelan heeft een aantal maatstaven ingevoerd om te controleren of het kader en het beleid zoals beschreven in dit hoofdstuk effectief worden geïmplementeerd en of gevallen van onethisch gedrag kunnen worden geïdentificeerd en aangepakt.

Bovenop de individuele gevallen en ex-ante procedures per type onderwerp, heeft Crelan een 'Risk & Compliance'-cultuur - KPI-dashboard gedefinieerd dat elk kwartaal wordt gecontroleerd en gerapporteerd aan het Risk & Compliance Committee en uiteindelijk de Raad van Bestuur. Elke indicator is gekoppeld aan een limiet, wat overeenkomt met een niveau van waarschuwing of vroegtijdige waarschuwing. De volgende maatstaven zijn opgenomen in het dashboard (cijfers die verband houden met risico-indicatoren worden niet gerapporteerd in dit verslag om redenen van vertrouwelijkheid, net als in andere hoofdstukken):

- Percentage van auditaanbevelingen die te laat zijn (die achteraf worden gecontroleerd en opgevolgd door de Interne Auditafdeling)
- Percentage achterstallige actieplannen voor zeer hoge en hoge operationele risico's

- Jaarlijks percentage gevalideerde eerstelijns kwaliteitscontrole-evaluaties.
- Percentage niet uitgevoerde nalevingscontroles.
- Percentage medewerkers met achterstallige verplichte trainingen.
- Aantal overtredingen van het integriteitsbeleid.
- Aantal klokkenluidersmeldingen die wijzen op problemen binnen Crelan.
- Percentage variabele vergoeding dat direct afhankelijk is van risico & compliance.

Als tweede verdedigingslinie voert de Compliancefunctie ook periodieke controles uit op de adequate implementatie van het Compliance Charter. Op kwartaalbasis wordt het resultaat van deze controles gerapporteerd aan het management en de toezichthoudende organen. Op jaarbasis wordt een rapport opgesteld voor de toezichthoudende organen met de beoordeling van de status van de Compliancefunctie. Tot slot wordt er ook periodiek gerapporteerd aan de autoriteiten.

Maatstaven inzake veroordelingen voor overtreding van anticorruptie- en anti-omkopingswetten

In 2025 zijn er voor Crelan geen veroordelingen uitgesproken inzake anticorruptie en anti omkopingswetgeving, hetgeen de doeltreffendheid van het bestaande governance en controlekader bevestigt.

Doelstellingen en maatstaven in verband met de selectie van leveranciers

Er werd een specifieke maatstaf gedefinieerd om de efficiënte implementatie van de nieuwe duurzame inkoopstrategie te bewaken en daar werd een doelstelling aan gekoppeld. De maatstaf bestaat uit het percentage kritieke leveranciers waarop een ESG-scorecontrole werd uitgevoerd. Voor 2025 werd een doelstelling van 50% vastgesteld.

Bijlagen

Bijlage 1 Lijst van toepasselijke rapportage-eisen

ESRS-referentie	Rapportage-eis	Andere ESG-regelgeving	Hoofdstuk in het rapport
Algemeen			
BP	BP-1: Algemene basis voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	BP-2: Rapportage over specifieke omstandigheden		ESRS 2: Algemene toelichtingen
ESRS 2	GOV-1 G1: De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen		ESRS 2: Algemene toelichtingen
ESRS 2	GOV-2: Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	GOV-3: Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	GOV-4: Due-diligenceverklaring		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	GOV-5: Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	SBM-1: Strategie, businessmodel en waardeketen - algemeen		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	SBM-2: Belangen en opvattingen van stakeholders		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	SBM-3: Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	IRO-1: Beschrijving van het proces om materiële effecten, risico's en kansen te identificeren en te beoordelen		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	IRO-2: – Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaringen van de onderneming		ESRS 2: Algemene toelichtingen
Milieu			
ESRS 2	GOV-3: Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
ESRS 2	SBM-3: Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel		ESRS 2: Algemene toelichtingen
ESRS 2	IRO-1: Beschrijving van de processen om materiële klimaatgerelateerde effecten, risico's en kansen te identificeren en te beoordelen		ESRS 2: Algemene toelichtingen
E1	E1-1: Transitieplan voor beperking van klimaatverandering		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
	E1-2: Beleid met betrekking tot de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
	E1-3: Acties en middelen in verband met het beleid inzake klimaatverandering		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
	E1-4: Doelstellingen met betrekking tot de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
	E1-5: Energieverbruik en -mix		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
	E1-6: Bruto Scopes 1, 2 en 3 en totale broeikasgasemissies		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
	E1-9: Verwachte financiële effecten van materiële fysieke risico's en transitierisico's en potentiële klimaatgerelateerde kansen		Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering
	Minimale rapportage-eis	EU-taxonomie	Hoofdstuk A.1: Klimaatverandering

Sociaal			
ESRS 2	SBM-2: Belangen en opvattingen van stakeholders		ESRS 2: Algemene toelichtingen
ESRS 2	SBM-3: Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel		ESRS 2: Algemene toelichtingen
S1	S1-1: Beleidslijnen met betrekking tot het eigen personeelsbestand		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-2: Processen om in overleg te treden met eigen personeel en werknemersvertegenwoordigers over effecten		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-3: Processen om negatieve effecten te verhelpen en kanalen voor het eigen personeel om zorgen te uiten		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-4: Actie ondernemen met betrekking tot materiële effecten voor het eigen personeelsbestand		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-5: Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-6: Kenmerken van de werknemers van de onderneming		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-7: Kenmerken van niet-werknemers in het eigen personeelsbestand van de onderneming		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-8: Collectieve onderhandelingen en sociale dialoog		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-9: Diversiteitsmaatstaven		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-10: Passende lonen		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-11: Sociale bescherming		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-12: Personen met een handicap		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand, *ingefaseerd*
	S1-13: Opleidings- en vaardigheidsontwikkelingsmaatstaven		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-14: Gezondheids- en veiligheidsmaatstaven		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-15: Maatstaven over de balans tussen werk en privéleven		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-16: Vergoedingsmaatstaven (loonkloof en totale vergoeding)		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
	S1-17: Incidenten, klachten en ernstige gevolgen voor de mensenrechten		Hoofdstuk B.1: Eigen personeelsbestand
S4	SBM-3: Materiële effecten, risico's en kansen en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel		ESRS 2: Algemene toelichtingen
	S4-1: Beleidslijnen met betrekking tot consumenten en eindgebruikers		Hoofdstuk B.2: Consumenten en eindgebruikers
	S4-2: Processen om in overleg te treden met consumenten en eindgebruikers over effecten		Hoofdstuk B.2: Consumenten en eindgebruikers
	S4-3: Processen om negatieve effecten te verhelpen en kanalen voor klanten en eindgebruikers om zorgen te uiten		Hoofdstuk B.2: Consumenten en eindgebruikers
	S4-4: Actie ondernemen met betrekking tot materiële effecten voor consumenten en eindgebruikers en benaderingen voor het beperken van materiële risico's en het nastreven van materiële kansen		Hoofdstuk B.2: Consumenten en eindgebruikers
	S4-5: Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve effecten, het bevorderen van positieve effecten en het beheren van materiële risico's en kansen		Hoofdstuk B.2: Consumenten en eindgebruikers

Governance			
ESRS 2	GOV-1 G1: De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen		Hoofdstuk C.1: Bedrijfsvoering
ESRS 2	IRO 1- G1: Beschrijving van de processen om materiële effecten, risico's en kansen te identificeren en te beoordelen		Hoofdstuk C.1: Bedrijfsvoering
G1	G1-1: Beleidslijnen inzake bedrijfscultuur en bedrijfsvoering		Hoofdstuk C.1: Bedrijfsvoering
	G1-2: Beheer van relaties met leveranciers		Hoofdstuk C.1: Bedrijfsvoering
	G1-3: Preventie en detectie van corruptie en omkoping		Hoofdstuk C.1: Bedrijfsvoering
	G1-4: Bevestigde gevallen van corruptie of omkoping		Hoofdstuk C.1: Bedrijfsvoering
	G1-5: Politieke beïnvloeding en lobbyactiviteiten		Niet materieel
	G1-6: Betalingspraktijken		Niet materieel

Bijlage 2 Lijst van effecten, risico's, kansen (IRO's)

	Activiteitslaag	Type IRO	EA/WK	Beschrijving IRO
E1 - Klimaat	Eigen activiteiten	Positieve effecten	EA	Positief effect op de beperking van de effecten van klimaatverandering door de initiatieven van Crelan om de eigen koolstofvoetafdruk te verkleinen.
		Negatieve effecten	EA	Negatief effect van Crelan door het dagelijkse energieverbruik dat bijdraagt tot de directe en indirecte uitstoot van broeikasgassen binnen de activiteiten van Crelan op scope 1, 2 en 3.
	Individueel bankieren	Negatieve effecten	WK	Negatief effect op de beperking van de effecten van klimaatverandering door de financiering van investeringen en/of het voorstellen van financiële beleggingsproducten aan klanten die niet zijn afgestemd op de ambities op het gebied van klimaatverandering.
		Risico's	WK	Financieel risico (krediet) veroorzaakt door transitierisico's die verband houden met zowel de hypotheek- (financiering van hypotheken gedekt door onderpand van woningen met transitierisico) als de KMO-portefeuille (onderpand met transitierisico en/of onvermogen van klanten om in een transitiescenario te opereren).
		Kansen	WK	Kansen op meer inkomsten/groter marktaandeel (en vermindering van klimaatgerelateerde risico's) door financiering (via informatieverstrekking (ref. Setle) en product- en prijsinspanningen) van de aankoop van RVG met een goede EPC-score of de uitvoering van renovaties, evenals energiezuinige auto's.
	Individueel & professioneel bankieren	Kansen	WK	Kans op inkomstenstromen gekoppeld aan de productie van nieuwe leningen gericht op het ondersteunen van particulieren/ KMO's om hun activa klimaatbestendig te maken.
	Vermogen/AM	Positieve effecten	WK	Positief effect op de beperking van klimaatverandering door de initiatieven van Crelan om de koolstofvoetafdruk van de door haar gefinancierde emissies te verminderen.
		Positieve effecten	WK	Positief effect van Crelan op het verbeteren van de veerkracht/aanpassing van de samenleving aan klimaatverandering door beleggers die klant zijn, te ondersteunen om hun kapitaal te heroriënteren naar beleggingsproducten die een materieel positief effect hebben op onze samenleving om zich aan te passen aan en veerkrachtig te zijn tegen klimaatverandering.
		Negatieve effecten	WK	Negatief effect van Crelan op veerkracht/aanpassing van de samenleving aan klimaatverandering door (zelfs onbedoeld) beleggingsproducten aan te bieden aan beleggers die klant zijn, die een materiële negatieve impact hebben op onze samenleving om zich aan te passen en veerkrachtig te zijn aan klimaatverandering.
S1 – Eigen personeel	Eigen activiteiten	Positieve effecten	EA	Positief effect op het welzijn van werknemers door welzijnsprogramma's die de mentale/fysieke gezondheid en de balans tussen werk en privéleven beïnvloeden.
		Positieve effecten	EA	Positief effect op de sociale dialoog en arbeidsomstandigheden door constructieve samenwerking met ondernemingsraden en vakbonden en raadpleging van werknemers om de zorgen en behoeften van werknemers te identificeren en te monitoren.
		Positieve effecten	EA	Positief effect door training en ontwikkeling van vaardigheden voor werknemers van alle niveaus.
		Positieve effecten	EA	Positief effect op diversiteit in het personeelsbestand (geslacht, leeftijd, vaardigheden).
		Risico's	EA	Risico dat (belangrijke) medewerkers voor langere tijd niet beschikbaar zijn door stress/overbelasting, wat leidt tot operationele en continuïteitsproblemen.

G1 – Bedrijfsvoering	Eigen activiteiten	Positieve effecten	EA	Positief effect op de ESG-resultaten door de variabele vergoeding van het directiecomité te koppelen aan de ESG-doelstellingen.
		Positieve effecten	EA	'Mogelijke positief effect van Crelan op ESG-betrokkenheid van zakenpartners door het implementeren van ESG-overwegingen bij het selecteren van zakenpartners.
		Positieve effecten	EA	Positief effect van Crelan door integratie van ESG-waarden in de bedrijfscultuur van Crelan via centralisatie, communicatie en afstemming over al het interne ESG-beleid.
		Positieve effecten	EA	Positief effect van Crelan door het verbeteren van de maatschappelijke ethiek en transparantie via een sterk integriteitsbeleid dat strikt wordt toegepast.
		Risico's	EA	Risico voor Crelan om wettelijke en regelgevende verplichtingen niet (tijdig) toe te passen.
	Alle lagen	Negatieve effecten	EA/WK	Negatief effect op klanten als gevolg van niet goed beheerde belangenconflicten.
S4 - consumenten en eindgebruikers	Eigen activiteiten	Risico's/Negatieve effecten	EA	Bedrijfsrisico/reputatierisico/operationeel risico in verband met cyberbeveiligingsaanvallen die van invloed zijn op het vermogen van Crelan om diensten te verlenen aan haar klanten (verlies van toegang tot hun bankdiensten).
	Individueel bankieren	Kansen	WK	Kans om inkomsten te verhogen door (gecontroleerde) productie van leningen aan individuele kredietnemers die elders moeilijk toegang zouden krijgen tot financiering, waardoor de Crelan Groep (via Europabank) een uitgebreid aanbod kan doen aan haar klanten (en dus haar klantenbestand kan uitbreiden)
	Professioneel bankieren	Positieve effecten	WK	Positief effect van de strategische focus van Crelan op klantnabijheid, waardoor de diensten van Crelan toegankelijk zijn voor alle klanten, afhankelijk van hun behoeften, en de klanten goed gekend zijn (via de relatie met lokale agenten).
	Individueel bankieren & Professioneel bankieren Vermogen/AM	Positieve effecten	WK	Positief effect op klanten door eerlijk advies en transparante informatie aan te bieden, mogelijk gemaakt door het nabijheidsmodel dat bij Crelan wordt gehanteerd en is ingebed in de strategie van Crelan (door o.a. een groot netwerk van agenten).
		Risico's/Negatieve effecten	WK	Bedrijfsrisico/reputatierisico/operationeel risico voor Crelan als gevolg van een onjuist gebruik van klantgegevens veroorzaakt door interne of externe factoren.
	Alle lagen	Risico's	EA/WK	Risico dat Crelan haar rol niet speelt/niet de daad bij het woord voegt/niet uitvoert in lijn met haar strategie (verschil van 'wat wordt gezegd tgov. wat wordt gedaan') en/of concurrenten die succesvoller zijn in die rol, wat zou leiden tot een uitstroom van medewerkers of klanten naar deze concurrenten, wat zou resulteren in bedrijfsrisico(/reputatierisico). Dit omvat ook dat Crelan niet voldoende actief communiceert over de ondernomen acties / de aangeboden producten.
		Positieve effecten	EA/WK	Positieve impact van Crelan via het ontwerp van en de toegang tot producten om inclusie te verbeteren, in het bijzonder voor klanten die behoren tot categorieën die het risico lopen op financiële uitsluiting.
Coöperatief bankieren	Alle lagen	Kansen	EA/WK	Kansen voor Crelan om coöperanten aan te trekken en te binden door voordelen te delen met coöperanten en door een sterke waardepropositie die hen extra diensten, voordelige producten en extra voordelen biedt.
		Kansen	EA/WK	Kansen om de coöperatie te versterken door de ledenparticipatie te vergroten via de algemene ledenvergadering, via de coöperantencomités van het initiatief CrelanCo Foundation en via peilingen, en door de betrokkenheid van leden te vergroten via CrelanCo Connect en een verbindende coöperatieve communicatie.
		Positieve effecten	EA/WK	Positief effect van het coöperatieve DNA van Crelan om van betekenis te zijn voor de samenleving, door lokaal te handelen en door dicht bij haar klanten en de gemeenschap te staan via haar nabijheidsstrategie, via sponsoring, via ondersteuning van onderwijs en via het initiatief CrelanCo Foundation.

Financiering kmo-transitie	Professioneel bankieren	Positieve effecten	EA/WK	Positief effect van Crelan door het ondersteunen van onderzoek en onderwijs op het vlak van landbouwinnovatieonderzoek, korte keten en kennisoverdracht aan belanghebbenden (agenten).
		Positieve effecten	EA/WK	Positief effect van de financiering van KMO's waarvan de activiteiten bijdragen aan de economische ontwikkeling/welzijn van lokale gemeenschappen.
		Negatieve effecten	EA/WK	(Potentieel) negatief effect van Crelan door het financieren van investeringen van KMO's zonder criteria te hanteren op het vlak van biodiversiteit en ecosystemen en/of die een materiële negatieve impact hebben op biodiversiteit en ecosystemen.
		Kansen	WK	Kans om een voorkeurssegment (Kredietpolitiek) te creëren voor bedrijven die actief zijn in de implementatie van milieuverbeteringen (isolatie, warmtepompen, enz.).
		Kansen	WK	Kans om inkomsten/marktaandelen te vergroten via leningen aan KMO's die bijdragen aan de economische groei van lokale gemeenschappen.

Bijlage 3 EU-taxonomie-indicatoren

Tabellen zijn verstrekt in een apart Excel-document (dat zal worden opgenomen in de versie van het jaarverslag die op de website van Crelan wordt gepubliceerd).

Annex VI - Template for the KPIs of credit institutions	
0	Summary of KPIs
1	Assets for the calculation of GAR
2	GAR sector information
3	GAR KPI stock
4	GAR KPI flow
5	KPI off-balance sheet exposures
6	KPI on fees and commissions income from services other than lending and asset management
7	KPI Trading book portfolio

0. Overzicht door kredietinstellingen op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening te rapporteren KPI's

		Totaal ecologisch duurame activa	KPI****	KPI*****	Bestreken % (over totale activa)***	% activa uitgesloten van de teller van het GAR (artikel 7, lid 2 en 3, en punt 1.1.2 van bijlage V)	% activa uitgesloten van de noemer van het GAR (artikel 7, lid 1, en punt 1.2.4 van bijlage V)
Belangrijkste KPI	Stand groene-activaratio (GAR)	26.465.184	0,05%	0,04%	88,97%	8,05%	11,03%
		Totaal ecologisch duurzame activiteiten	**KPI**	**KPI**	**Bestreken % (over totale activa)*** **	**% activa uitgesloten van de teller van het GAR (artikel 7, lid 2 en 3, en punt 1.1.2 van bijlage V)**	**% activa uitgesloten van de noemer van het GAR (artikel 7, lid 1, en punt 1.2.4 van bijlage V)**
Aanvullende KPIs	GAR (stroom)		0,20%	0,10%	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
	Handelsportefeuille*		N.V.T.	N.V.T.			
	Financiële garanties		0	0			
	Activa onder beheer		0	0			
	Provisie-en commissiebaten**		N.V.T.	N.V.T.			

* Voor kredietinstellingen die niet voldoen aan de voorwaarden van artikel 94, lid 1, van de CRR of aan de voorwaarden van artikel 325 bis, lid 1, van de CRR.
**Provisie- en commissiebaten uit andere diensten dan kredietverlening en vermogensbeheer
Instellingen verstrekken toekomstgerichte informatie voor deze KPI's, met inbegrip van informatie in termen van streefdoelen, samen met nodige toelichting bij de toegepaste methodologie.
*** % door KPI bestreken activa in verhouding tot de totale activa van de banken
**** gebaseerd op de omzet-KPI van de tegenpartij
***** op basis van de CapEx KPI van de tegenpartij, met uitzondering van kredietverlening waarbij voor algemene kredietverlening de omzet-KPI wordt gebruikt.
Noot 1: Voor alle rapportagetemplates geldt: zwart gearceerde cellen hoeven niet te worden gerapporteerd.
Noot 2: KPI's voor provisie-en commissiebaten (blad 6) en handelsportefeuille (blad 7) gaan pas in 2026 in. Of KMO's in deze KPI's worden opgenomen, hangt af van een positieve uitkomst van een effectbeoordeling.

1. Activa voor berekening GAR (deel 1)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v
EUR		Rapportagereferentiedatum T																					
		Totale bruto boekwaarde	Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				Water en marine hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)				Vervuiling(PPC)			
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
					Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																						
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	46.186.151.516,80	42.096.512.395,31	26.462.931,44	16.728.630,77	233.433,73	356.170,80	161.672,27	2252,070194	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Financiele ondernemingen	1.921.079.007,49	185.054.854,65	26.462.931,44	16.728.630,77	233.433,73	356.170,80	161.672,27	2252,070194	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Kredietinstellingen	1.287.318.657,63	185.054.854,65	26.462.931,44	16.728.630,77	233.433,73	356.170,80	161.672,27	2252	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Leningen en voorschotten	780.809.641,50	4.661.889,52	162.639,66	63.328,00	28.130,00	12.541,00	1.050,00	0	0	0	150,00				600,00				450			
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	506.509.016,13	180.392.965,13	26.300.291,78	16.665.302,77	205.303,73	343.629,80	160.622,27	2.252,07	0	0	19.563,13				61.794,45				47.837,94			
6	Eigenvermogensinstrumenten	0,00	0	0	0	0	0	0	0		0	0				0				0			
7	Andere financiele instellingen	633.760.349,86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
8	Waarvan beleggingsondernemingen	146.147.719,66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	132.438.922,93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
11	Eigenvermogensinstrumenten	13.708.796,73	0	0		0	0	0	0		0	0				0				0			
12	Waarvan beheersmaatschappijen	11.545.810,02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	11.545.810,02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0		0	0	0	0		0	0				0				0			
16	Waarvan verzekeringsondernemingen	1.137.511,20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	1.137.511,20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0		0	0	0	0		0	0				0				0			
20	Niet-financiele ondernemingen	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	Leningen en voorschotten	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	0,00	0		0	0	0	0	0	0	0				0				0			
24	Huishoudens	43.935.514.945,70	41.911.457.540,66	0	0	0	0	0	0	0	0					0							
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	39.510.532.984,91	37.650.915.113,67	0	0	0	0	0	0	0	0					0							
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	3.588.204.142,99	3.588.204.142,99	0	0	0	0	0	0	0	0					0							
27	waarvan leningen motorvoertuigen	721.776.960,00	672.338.284,00	0	0	0	0																
28	Financiering lokale overheden	329.548.063,61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
29	Huisvestingsfinanciering	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
30	Overige financiering lokale overheden	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	9.500,00		0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
32	Andere bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)	4.591.899.623,33																					
33	Financiele en niet-financiele ondernemingen	4.320.004.336,94																					
34	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen KMO's en NFC's (niet zijnde KMO's)	4.320.004.336,94																					
35	Leningen en voorschotten	4.320.004.336,94																					
36	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	3.972.427.797,51																					
37	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	402.430.505,00																					
38	Schuldbewijzen	0																					
39	Eigenvermogensinstrumenten	0																					
40	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU landen	0,00																					
41	Leningen en voorschotten	0																					
42	Schuldbewijzen	0																					
43	Eigenvermogensinstrumenten	0,00																					
44	Derivaten	141.275.700,85																					
45	Opeisbare interbancaire leningen	49.478.934,49																					
46	Contanten en cash-gerelateerde active	81.140.651,05																					
47	Andere activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)																						
48	Totaal GAR-activa	50.778.051.140,13	42.096.512.395,31	26.462.931	16.728.631	233.434	356.171	161.672	2.252	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49	Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa	6.296.244.931,10																					
50	Overheden	2.958.931.525,77																					
51	Blootstelling centrale banken	3.337.313.405,33																					
52	Handelsportefeuille	0,00																					
53	Totale activa	57.074.296.071,23	42.096.512.395,31	26462931	16728631	233434	356171	161672	2252	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Blootstelling buiten balanstelling - Aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																							
54	Financiele garanties	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
55	Activa onder beheer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
56	waarvan schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			
57	Waarvan eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0				0			

1. Activa voor berekening GAR (deel 2)

		w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap
EUR		Rapportagereferentiedatum T									Rapportagereferentiedatum T-1									
		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Totale brutoboekwaarde	Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)			
		Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)						Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)						Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																			
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	0	0	0	0	42.096.674.067,58	26.465.183,51	16.728.630,77	233.433,73	356.170,80	44.265.726.670,18	39.668.865.181,54	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24	40.953,29	0,00	0,00	0,00
2	Financiele ondernemingen	0	0	0	0	185.216.526,92	26.465.183,51	16.728.630,77	233.433,73	356.170,80	1.588.273.048,21	100.298.034,41	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24	40.953,29	0,00	0,00	0,00
3	Kredietinstellingen	0	0	0	0	185.216.526,92	26.465.183,51	16.728.630,77	233.433,73	356.170,80	1.067.747.356,83	100.298.034,41	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24	40.953,29	0,00	0,00	0,00
4	Leningen en voorschotten	0				4.664.139,52	162.639,66	63.328,00	28.130,00	12.541,00	780.834.498,18	11.041.209,89	564.199,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0				180.682.782,91	26.302.543,85	16.665.302,77	205.303,73	343.629,80	286.760.400,60	89.256.824,53	12.775.340,54	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24	40.953,29	0,00	0,00	0,00
6	Eigenvermogensinstrumenten	0				0	0		0	0	152.458,05	0,00								
7	Andere financiele instellingen	0				0	0	0	0	0	520.525.691,38	0,00								
8	Waarvan beleggingsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	139.286.028,42	0,00								
9	Leningen en voorschotten	0				0	0	0	0	0	125.018.432,22	0,00								
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0				0	0	0	0	0	0,00	0,00								
11	Eigenvermogensinstrumenten	0				0	0		0	0	14.267.596,20	0,00								
12	Waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.032.448,37	0,00								
13	Leningen en voorschotten	0				0	0	0	0	0	3.032.448,37	0,00								
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0				0	0	0	0	0	0,00	0,00								
15	Eigenvermogensinstrumenten	0				0	0		0	0	0,00	0,00								
16	Waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.138.532,17	0,00								
17	Leningen en voorschotten	0				0	0	0	0	0	2.138.532,17	0,00								
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0				0	0	0	0	0	0,00	0,00								
19	Eigenvermogensinstrumenten	0				0	0		0	0	0,00	0,00								
20	Niet-financiele ondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00								
21	Leningen en voorschotten	0				0	0	0	0	0	0,00	0,00								
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0				0	0	0	0	0	0,00	0,00								
23	Eigenvermogensinstrumenten	0				0	0		0	0	0,00	0,00								
24	Huishoudens					41.911.457.540,66	0	0	0	0	42.464.355.981,95	39.568.567.147,13								
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen					37.650.915.113,67	0	0	0	0	38.060.524.407,07	35.615.023.354,13								
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen					3.588.204.142,99	0	0	0	0	3.436.031.188,00	3.436.031.188,00								
27	waarvan leningen motorvoertuigen					672.338.284,00	0	0	0	0	665.694.416,00	517.512.605,00								
28	Financiering lokale overheden	0				0	0	0	0	0	213.088.140,02	0,00								
29	Huisvestingsfinanciering	0				0	0	0	0	0	0,00	0,00								
30	Overige financiering lokale overheden	0				0	0	0	0	0	0,00	0,00								
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	0				0	0	0	0	0	9.500,00									
32	Andere bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)					0	0	0	0	0	4.877.891.928,26									
33	Financiele en niet-financiele ondernemingen										4.556.588.156,35									
34	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen KMO's en NFC's (niet zijnde KMO's)										4.556.588.156,35									
35	Leningen en voorschotten										4.556.588.156,35									
36	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen										3.781.767.632,45									
37	waarvan leningen voor renovatie gebouwen										0,00									
38	Schuldbewijzen										0,00									
39	Eigenvermogensinstrumenten										0,00									
40	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU landen										0,00									
41	Leningen en voorschotten										0,00									
42	Schuldbewijzen										0,00									
43	Eigenvermogensinstrumenten										0,00									
44	Derivaten										111.046.676,00									
45	Opeisbare interbancaire leningen										121.155.589,83									
46	Contanten en cash-gerelateerde active										89.101.506,08									
47	Andere activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)										0,00									
48	Totaal GAR-activa	0,00	0,00	0,00	0,00	42.096.674.067,58	26.465.184	16.728.631	233.434	356.171	49.143.618.598	39.668.865.182	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24	40.953,29			
49	Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa										5.470.887.837,70									
50	Overheden										53.987.987.327,68									
51	Blootstelling centrale banken																			
52	Handelsportefeuille																			
53	Totale activa	0,00	0,00	0,00	0,00	42.096.674.067,58	26.465.183,51	16.728.630,77	233.433,73	356.170,80	49.143.618.598,44	39.668.865.181,54								
	Blootstelling buiten balanstelling - Aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																			
54	Financiele garanties	0				0	0	0	0	0										
55	Activa onder beheer	0				0	0	0	0	0										
56	waarvan schuldbewijzen	0				0	0	0	0	0										
57	Waarvan eigenvermogensinstrumenten	0				0	0	0	0	0										

1. Deze templateomvat informatie voor leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten in de bankportefeuille, ten behoeve van financiële vennootschappen, niet-financiële vennootschappen (NFC), met inbegrip van het mkb, huishoudens (met inbegrip van leningen voor woningen, woningrenovatie en leningen voor motorvoertuigen) en lokale overheden/gemeenten (woningfinanciering).
2. De volgende boekhoudkundige categorieën van financiële activa moeten in aanmerking worden genomen: Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in niet-gerealiseerde resultaten, investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening en niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa die verplicht tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening moeten worden gewaardeerd, en onderpanden in de vorm van onroerend goed die door kredietinstellingen zijn verkregen door inname in ruil voor kwijtschelding van schulden.

3. Banken met een niet-EU-dochter moeten deze informatie afzonderlijk verstrekken voor vorderingen op niet-EU-tegenpartijen. Aangezien de EU-taxonomie en de NFRD alleen op EU-niveau van toepassing zijn, maar gezien de relevantie van deze vorderingen voor kredietinstellingen met niet-EU-dochterondernemingen, moeten deze instellingen voor niet-EU-posities naar best vermogen een afzonderlijke GAR openbaar maken in de vorm van ramingen en bandbreedtes, waarbij gebruik wordt gemaakt van benaderingen en de aannames, voorbehouden en beperkingen worden toegelicht.

4. Voor leningen aan motorvoertuigen nemen instellingen alleen de vorderingen op die zijn ontstaan na de datum van toepassing van de openbaarmakingsregels.

1. Activa voor berekening GAR (deel 3)

		aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
EUR		Rapportagereferentiedatum T-1																				
		Water en marine hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)				Vervuiling(PPC)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.668.906.134,83	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.338.987,70	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24
2	Financiele ondernemingen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.338.987,70	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24
3	Kredietinstellingen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.041.209,89	564.199,75	0,00	0,00	0,00
4	Leningen en voorschotten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89.297.777,81	12.775.340,54	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24
5	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00				
6	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00				
7	Andere financiele instellingen																	0,00				
8	Waarvan beleggingsondernemingen																	0,00				
9	Leningen en voorschotten																	0,00				
10	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00				
11	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00				
12	Waarvan beheersmaatschappijen																	0,00				
13	Leningen en voorschotten																	0,00				
14	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00				
15	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00				
16	Waarvan verzekeringsondernemingen																	0,00				
17	Leningen en voorschotten																	0,00				
18	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00				
19	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00				
20	Niet-financiele ondernemingen																	0,00				
21	Leningen en voorschotten																	0,00				
22	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00				
23	Eigenvermogensinstrumenten																	39.568.567.147,13				
24	Huishoudens																	35.615.023.354,13				
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen																	3.436.031.188,00				
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen																	517.512.605,00				
27	waarvan leningen motorvoertuigen																	0,00				
28	Financiering lokale overheden																	0,00				
29	Huisvestingsfinanciering																	0,00				
30	Overige financiering lokale overheden																	0,00				
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed																	0,00				
32	Andere bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)																					
33	Financiele en niet-financiele ondernemingen																					
34	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen KMO's en NFC's (niet zijnde KMO's)																					
35	Leningen en voorschotten																					
36	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen																					
37	waarvan leningen voor renovatie gebouwen																					
38	Schuldbewijzen																					
39	Eigenvermogensinstrumenten																					
40	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU landen																					
41	Leningen en voorschotten																					
42	Schuldbewijzen																					
43	Eigenvermogensinstrumenten																					
44	Derivaten																					
45	Opeisbare interbancaire leningen																					
46	Contanten en cash-gerelateerde active																					
47	Andere activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)																	39.668.906.134,83	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24
48	Totaal GAR-activa																					
49	Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa																					
50	Overheden																					
51	Blootstelling centrale banken																					
52	Handelsportefeuille																	39.668.906.134,83	13.339.540,29	9.007.129,50	62.074,15	60.243,24
53	Totale activa																	39.668.906.134,83				
Blootstelling buiten balanstelling - Aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																						
54	Financiele garanties																					
55	Activa onder beheer																					
56	waarvan schuldbewijzen																					
57	Waarvan eigenvermogensinstrumenten																					

1. Deze templateomvat informatie voor leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten in de bankportefeuille, ten behoeve van financiële vennootschappen, niet-financiële vennootschappen (NFC), met inbegrip van het mkb, huishoudens (met inbegrip van leningen voor woningen, woningrenovatie en leningen voor motorvoertuigen) en lokale overheden/gemeenten (woningfinanciering).
2. De volgende boekhoudkundige categorieën van financiële activa moeten in aanmerking worden genomen: Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in niet-gerealiseerde resultaten, investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening en niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa die verplicht tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening moeten worden gewaardeerd, en onderpanden in de vorm van onroerend goed die door kredietinstellingen zijn verkregen door inname in ruil voor kwijtschelding van schulden.
3. Banken met een niet-EU-dochter moeten deze informatie afzonderlijk verstrekken voor vorderingen op niet-EU-tegenpartijen. Aangezien de EU-taxonomie en de NFRD alleen op EU-niveau van toepassing zijn, maar gezien de relevantie van deze vorderingen voor kredietinstellingen met niet-EU-dochterondernemingen, moeten deze instellingen voor niet-EU-posities naar best vermogen een afzonderlijke GAR openbaar maken in de vorm van ramingen en bandbreedtes, waarbij gebruik wordt gemaakt van benaderingen en de aannames, voorbehouden en beperkingen worden toegelicht.
4. Voor leningen aan motorvoertuigen nemen instellingen alleen de vorderingen op die zijn ontstaan na de datum van toepassing van de openbaarmakingsregels.

1.Activa voor berekening GAR (deel 1)

EUR		Rapportagereferentiedatum T																											
		Totale bruto boekwaarde	Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
					Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan facilitrend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan facilitrend		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieon-dersteunend	Waarvan facilitrend
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																											
1	Leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigen-vermogensinstrumenten die niet in aanmerking komen voor HfT voor GAR-berekening	46.186.151.516,80	42.060.003.776,52	21.435.386,92	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96	268.202,76	7.884,80	0,00	0,00													42.060.271.979,28	21.443.271,73	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96
2	Financiele ondernemingen	1.921.079.007,49	148.546.235,86	21.435.386,92	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96	268.202,76	7.884,80	0,00	0,00													148.814.438,62	21.443.271,73	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96
3	Kredietinstellingen	1.287.318.657,63	148.546.235,86	21.435.386,92	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96	268.202,76	7.884,80	0,00	0,00													148.814.438,62	21.443.271,73	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96
4	Leningen en voorschotten	780.809.641,50	11.083.739,63	594.616,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													11.083.739,63	594.616,39	0,00	0,00	0,00
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	506.509.016,13	137.462.496,23	20.840.770,53	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96	268.202,76	7.884,80	0,00	0,00													137.730.698,99	20.848.655,33	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96
6	Eigenvermogeninstrumenten	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00													0,00	0,00		0,00	0,00
7	Andere financiele ondernemingen	633.760.349,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	waarvan beleggingsondernemingen	146.147.719,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Leningen en voorschotten	132.438.922,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Eigenvermogeninstrumenten	13.708.796,73	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00													0,00	0,00		0,00	0,00
12	Waarvan beheersmaatschappijen	11.545.810,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Leningen en voorschotten	11.545.810,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Eigenvermogeninstrumenten	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00													0,00	0,00		0,00	0,00
16	waarvan verzekeringsondernemingen	1.137.511,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Leningen en voorschooten	1.137.511,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Eigenvermogeninstrumenten	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00													0,00	0,00		0,00	0,00
20	Niet-financiele ondernemingen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Leningen en voorschotten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	Eigenvermogeninstrumenten	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00		0,00	0,00
24	Huishoudens	43.935.514.945,70	41.911.457.540,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													41.911.457.540,66	0,00	0,00	0,00	0,00
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	39.510.532.984,91	37.650.915.113,67	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00													37.650.915.113,67	0,00	0,00	0,00	0,00
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	3.588.204.142,99	3.588.204.142,99	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00													3.588.204.142,99	0,00	0,00	0,00	0,00
27	waarvan leningen motorvoertuigen	721.776.960,00	672.338.284,00	0,00	0,00	0,00	0,00																	672.338.284,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	Financiering lokale overheden	329.548.063,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	Huisvestingsfinanciering	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30	Overige financiering lokale overheden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	9.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	Andere bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)	4.591.899.623,33																						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	Financiele en niet-financiele ondernemingen	4.320.004.336,94																										
34	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen KMO's en NFC's (niet zijnde KMO's)	4.320.004.336,94																										
35	Leningen en voorschotten	4.320.004.336,94																										
36	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	3.972.427.797,51																										
37	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	402.430.505,00																										
38	Schuldbewijzen	0,00																										
39	Eigenvermogeninstrumenten	0,00																										
40	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU landen	0,00																										
41	Leningen en voorschotten	0,00																										
42	Schuldbewijzen	0,00																										
43	Eigenvermogeninstrumenten	0,00																										
44	Derivaten	141.275.700,85																										
45	Opeisbare interbancaire leningen	49.478.934,49																										
46	Contanten en cash-gerelateerde active	81.140.651,05																										
47	Andere activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)	0,00																										
48	Totaal GAR-activa	50.778.051.140,13	42.060.003.776,52	21.435.386,92	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96	268.202,76	7.884,80	0,00	0,00													42.060.271.979,28	21.443.271,73	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96
49	Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa	6.296.244.931,10																										
50	Centrale overheden en supranationale instellingen	2.958.931.525,77																										
51	Blootstelling centrale banken	3.337.313.405,33																										
52	Handelsportefeuille	0,00																										
53	Totaal activa	57.074.296.071,23	42.060.003.776,52	21.435.386,92	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96	268.202,76	7.884,80	0,00	0,00													42.060.271.979,28	21.443.271,73	16.665.302,77	340.914,84	543.363,96
Blootstelling buiten balanstelling - Aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																												
54	Financiele garanties	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0													0	0	0	0	0
55	Activa onder beheer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0													0	0	0	0	0
56	waarvan schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0													0	0	0	0	0
57	Waarvan eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0													0	0	0	0	0

1. Deze template omvat informatie voor leningen en voorschotten, schuldbewijzen en aandeleninstrumenten in de bankportefeuille, ten behoeve van financiële vennootschappen, niet-financiële vennootschappen (NFC), met inbegrip van het mkb, huishoudens (met inbegrip van leningen voor woningen, woningrenovatie en leningen voor motorvoertuigen) en lokale overheden/gemeenten (woningfinanciering).

2. De volgende boekhoudkundige categorieën van financiële activa moeten in aanmerking worden genomen: Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in niet-gerealiseerde resultaten, investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening en niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa die verplicht tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening moeten worden gewaardeerd, en onderpanden in de vorm van onroerend goed die door kredietinstellingen zijn verkregen door inname in ruil voor kwijtschelding van schulden.

3. Banken met een niet-EU-dochter moeten deze informatie afzonderlijk verstrekken voor vorderingen op niet-EU-tegenpartijen. Aangezien de EU-taxonomie en de NFRD alleen op EU-niveau van toepassing zijn, maar gezien de relevantie van deze vorderingen voor kredietinstellingen met niet-EU-dochterondernemingen, moeten deze instellingen voor niet-EU-posities naar best vermogen een afzonderlijke GAR openbaar maken in de vorm van ramingen en bandbreedtes, waarbij gebruik wordt gemaakt van benaderingen en de aannames, voorbehouden en beperkingen worden toegelicht.

4. Voor leningen aan motorvoertuigen nemen instellingen alleen de posities op die zijn ontstaan na de datum van toepassing van de openbaarmakingsregels.

1.Activa voor berekening GAR (deel 2)

EUR		Rapportagereferentiedatum T-1																												
		Totale brutoboek-waarde	Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				Water en marine hulpbron-nen (WTR)				Circulaire economie (CE)				Vervuiling(PPC)				Biodiversiteit en ecosyste-men (BIO)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmer-king komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie-relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie-relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierele-vante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie-relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
					Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening	Waarvan facilite-rend		Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening	Waarvan facilite-rend		Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening	Waarvan facilite-rend		Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening	Waarvan facilite-rend		Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening	Waarvan facilite-rend			Waarvan ge-specialiseerde kredietver-lening	waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																													
1	Leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigen-vermogensinstrumenten die niet in aanmer-king komen voor HfT voor GAR-berekening	44.265.726.670,18	39.668.514.128,23	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88	879.349,58	0,00	0,00	0,00																39.669.393.477,81	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88
2	Financiele ondernemingen	1.588.273.048,21	99.946.981,10	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88	879.349,58	0,00	0,00	0,00																100.826.330,68	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88
3	Kredietinstellingen	1.067.747.356,83	99.946.981,10	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88	879.349,58	0,00	0,00	0,00																100.826.330,68	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88
4	Leningen en voorschotten	780.834.498,18	11.083.739,63	594.616,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																11.083.739,63	594.616,39	0,00	0,00	0,00
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	286.760.400,60	88.863.241,48	12.916.127,08	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88	879.349,58	0,00	0,00	0,00																89.742.591,06	12.916.127,08	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88
6	Eigenvermogeninstrumenten	152.458,05	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00																0,00	0,00		0,00	0,00
7	Andere financiele ondernemingen	520.525.691,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	waarvan beleggingsondernemingen	139.286.028,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Leningen en voorschotten	125.018.432,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Eigenvermogeninstrumenten	14.267.596,20	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00																0,00	0,00		0,00	0,00
12	Waarvan beheersmaatschappijen	3.032.448,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Leningen en voorschotten	3.032.448,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Eigenvermogeninstrumenten	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00																0,00	0,00		0,00	0,00
16	waarvan verzekeringsondernemingen	2.138.532,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Leningen en voorschooten	2.138.532,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Eigenvermogeninstrumenten	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00																0,00	0,00		0,00	0,00
20	Niet-financiele ondernemingen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Leningen en voorschotten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	Eigenvermogeninstrumenten	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00		0,00	0,00
24	Huishoudens	42.464.355.981,95	39.568.567.147,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																39.568.567.147,13	0,00	0,00	0,00	0,00
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	38.060.524.407,07	35.615.023.354,13	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00																35.615.023.354,13	0,00	0,00	0,00	0,00
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	3.436.031.188,00	3.436.031.188,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00																3.436.031.188,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	waarvan leningen motorvoertuigen	665.694.416,00	517.512.605,00	0,00	0,00	0,00	0,00																				517.512.605,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	Financiering lokale overheden	213.088.140,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	Huisvestingsfinanciering	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30	Overige financiering lokale overheden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	9.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	Andere bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)	4.877.891.928,26	0,00																								0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	Financiele en niet-financiele ondernemingen																														
34	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onder-worpen KMO's en NFC's (niet zijnde KMO's)																														
35	Leningen en voorschotten																														
36	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen																														
37	waarvan leningen voor renovatie gebouwen																														
38	Schuldbewijzen																														
39	Eigenvermogeninstrumenten																														
40	Niet aan NFDR-rapportageverplichtingen onder-worpen tegenpartijen uit niet-EU landen																														
41	Leningen en voorschotten																														
42	Schuldbewijzen																														
43	Eigenvermogeninstrumenten																														
44	Derivaten																														
45	Opeisbare interbancaire leningen																														
46	Contanten en cash-gerelateerde active																														
47	Andere activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)																														
48	Totaal GAR-activa	49.143.618.598,44	39.668.865.181,54	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88	879.349,58	0,00	0,00	0,00																39.669.393.477,81	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88
49	Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa																														
50	Centrale overheden en supranationale instellingen																														
51	Blootstelling centrale banken																														
52	Handelsportefeuille																														
53	Totaal activa	49.143.618.598,44	39.668.865.181,54	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88	879.349,58	0,00	0,00	0,00																39.669.393.477,81	13.510.743,47	9.007.129,50	56.918,75	95.047,88
Blootstelling buiten balanstelling - Aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																															
54	Financiele garanties																														
55	Activa onder beheer																														
56	waarvan schuldbewijzen																														
57	Waarvan eigenvermogensinstrumenten																														

1. Deze template omvat informatie voor leningen en voorschotten, schuldbewijzen en aandeleninstrumenten in de bankportefeuille, ten behoeve van financiële vennootschappen, niet-financiële vennootschappen (NFC), met inbegrip van het mkb, huishoudens (met inbegrip van leningen voor woningen, woningrenovatie en leningen voor motorvoertuigen) en lokale overheden/gemeenten (woningfinanciering).
2. De volgende boekhoudkundige categorieën van financiële activa moeten in aanmerking worden genomen: Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in niet-gerealiseerde resultaten, investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen, financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardever-anderingen in de winst- en verliesrekening en niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa die verplicht tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening moeten worden gewaardeerd, en onderpanden in de vorm van onroerend goed die door kredietinstellingen zijn verkregen door inname in ruil voor kwijtschelding van schulden. 3. Banken met een niet-EU-dochter moeten deze informatie afzonderlijk verstrekken voor vorderingen op niet-EU-tegenpartijen. Aangezien de EU-taxonomie en de NFRD alleen op EU-niveau van toepassing zijn, maar gezien de relevantie van deze vorderingen voor kredietinstellingen met niet-EU-dochterondernemingen, moeten deze instellingen voor niet-EU-posities naar best vermogen een afzonderlijke GAR openbaar maken in de vorm van ramingen en bandbreedtes, waarbij gebruik wordt gemaakt van benaderingen en de aannames, voorbehouden en beperkingen worden toegelicht.
4. Voor leningen aan motorvoertuigen nemen instellingen alleen de posities op die zijn ontstaan na de datum van toepassing van de openbaarmakingsregels.

2. Sectorinformatie GAR

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
	Uitsplitsing per sector - NACE 4 viercijfercode (code en label)	Klimaatmitigatie (CCM)				Klimaatadaptatie (CCA)				Water en marine hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)				Vervuiling(PPC)				Biodiversiteit en ecosystemen(BIO)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Niet-financiële vennootschappen (onderworpen aan NFRD)		Niet aan NFDR onderworpen		Niet-financiële vennootschappen (onderworpen aan NFRD)		Niet aan NFDR onderworpen		Niet-financiële vennootschappen (onderworpen aan NFRD)		Niet aan NFDR onderworpen		Niet-financiële vennootschappen (onderworpen aan NFRD)		Niet aan NFDR onderworpen		Niet-financiële vennootschappen (onderworpen aan NFRD)		Niet aan NFDR onderworpen		Niet-financiële vennootschappen (onderworpen aan NFRD)		Niet aan NFDR onderworpen		Niet-financiële vennootschappen (onderworpen aan NFRD)		Niet aan NFDR onderworpen	
		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde		[Bruto] boekwaarde	
		Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM) (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mn EUR	Waarvan ecologisch duurzaam (CCM) (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
	Uitsplitsing naar NACE-code en milieudoelstellingen voor niet-financiele vennootschappen (onderworpen aan NFRD > 500 werknemers).																									0	0		
1	0110 Teelt van eenjarige gewassen																									0,00	0		
2	0111 Teelt van granen (m.u.v. rijst), peulgewassen en oliehoudende zaden																									0,00	0		
3	0113 Teelt van groenten, meloenen, wortels en knollen																									0,00	0		
4	0119 Teelt van andere eenjarige gewassen																									0,00	0		
5	0124 Teelt van pit- en steenvruchten																									0,00	0		
6	0129 Teelt van andere meerjarige gewassen																									0,00	0		
7	0130-Plantvermeerdering																									0,00	0		
8	0141 - Fokken van melkvee																									0,00	0		
9	0142 - Fokken van ander vee en buffels																									0,00	0		
10	0143-Fokken van paarden en andere paardachtigen																									0,00	0		
11	0145-Fokken van schapen en geiten																									0,00	0		
12	0146-Varkenshouderij																									0,00	0		
13	0149-Fokken van andere dieren																									0,00	0		
14	0150 Gemengd bedrijf																									0,00	0		
15	0161 - Ondersteunende activiteiten in verband met de teelt van gewassen																									0,00	0		
16	0162 - Ondersteunende activiteiten in verband met de veeteelt																									0,00	0		
17	0163 Activiteiten met betrekking tot gewassen na de oogst																									0,00	0		
18	0210-Zilvicultuur en overige bosbouwactiviteiten																									0,00	0		
19	0220-Houthakken																									0,00	0		
20	0311 Zeevisserij																									0,00	0		
21	0322-Zoetwateraquacultuur																									0,00	0		
22	0702-																									0,00	0		
23	0899-Overige mijnbouw en winning van delfstoffen, n.e.g.																									0,00	0		
24	1011-Verwerking en conservering van vlees																									0,00	0		
25	1012-Verwerking en conservering van pluimveevlees																									0,00	0		
26	1013-Productie van vlees- en pluimveevleesproducten																									0,00	0		
27	1020-Verwerking en conservering van vis en van schaal- en weekdieren																									0,00	0		
28	1031-Verwerking en conservering van aardappelen																									0,00	0		
29	1032-Productie van fruit- en groentesappen																									0,00	0		
30	1041-Productie van oliën en vetten																									0,00	0		
31	1051-Exploitatie van zuivelfabrieken en kaasproductie																									0,00	0		
32	1052-Productie van ijs																									0,00	0		
33	1061-Productie van graanproducten																									0,00	0		
34	1071-Productie van brood; productie van verse deegwaren en taarten																									0,00	0		
35	1082-Productie van cacao, chocolade en suikerwerk																									0,00	0		
36	1089-Productie van overige voedingsmiddelen, n.e.g.																									0,00	0		
37	1091-Productie van diervoeders voor landbouwhuisdieren																									0,00	0		
38	1105-Productie van bier																									0,00	0		
39	1107-Productie van frisdranken; productie van mineraalwater en andere gebottelde waters																									0,00	0		
40	1392-Productie van confectie textielartikelen, met uitzondering van kleding																									0,00	0		
41	1399-Productie van overige textielproducten, n.e.g.																									0,00	0		
42	1413-Productie van overige bovenkleding																									0,00	0		
43	1610-Zagen en schaven van hout																									0,00	0		
44	1623-Productie van overige timmerwerk en schrijnwerk voor de bouw																									0,00	0		
45	1629-Productie van overige houtproducten; productie van artikelen van kurk, stro en vlechtwerkmaterialen																									0,00	0		
46	1712-Productie van papier en karton																									0,00	0		
47	1811-Drukken van kranten																									0,00	0		
48	1812-Overige drukkerijen																									0,00	0		
49	2012-Productie van kleurstoffen en pigmenten																									0,00	0		
50	2030-Productie van verven, vernissen en soortgelijke coatings, drukinkt en mastiek																									0,00	0		
51	2041-Productie van zeep en detergenten, reinigings- en polijstmiddelen																									0,00	0		
52	2110-Productie van farmaceutische basisproducten																									0,00	0		
53	2110-Productie van farmaceutische basisproducten																									0,00	0		
54	2311-Productie van vlakglas																									0,00	0		
55	2370-Snijden, vormen en afwerken van steen																									0,00	0		
56	2445-Productie van overige non-ferrometalen																									0,00	0		
57	2453-Gieten van lichte metalen																									0,00	0		
58	2511-Productie van metalen constructies en delen van constructies																									0,00	0		
59	2512-Productie van deuren en ramen van metaal																									0,00	0		
60	2529-Productie van overige tanks, reservoirs en containers van metaal																									0,00	0		
61	2550-Smeden, persen, stansen en rolvormen van metaal; poedermetallurgie																									0,00	0		

62	2561-Behandeling en coating van metalen																									0,00	0		
63	2562-Verspanen																									0,00	0		
64	2599-Productie van overige vervaardigde metalen producten n.e.c.																									0,00	0		
65	2640-Productie van consumentenelektronica																									0,00	0		
66	2732-Productie van overige elektronische en elektrische draden en kabels																									0,00	0		
67	2740-Productie van elektrische verlichtingsapparatuur																									0,00	0		
68	2790-Productie van overige elektrische apparatuur																									0,00	0		
69	2812-Productie van hydraulische apparatuur																									0,00	0		
70	2813-Productie van overige pompen en compressoren																									0,00	0		
71	2830-Productie van landbouw- en bosbouwmachines																									0,00	0		
72	2899-Productie van overige machines voor bijzondere doeleinden n.e.c.																									0,00	0		
73	2910-Productie van motorvoertuigen																									0,00	0		
74	2920-Productie van carrosserieën voor motorvoertuigen; productie van aanhangwagens en opleggers																									0,00	0		
75	2932-Productie van overige onderdelen en accessoires voor motorvoertuigen																									0,00	0		
76	3092-Productie van fietsen en invalidenwagens																									0,00	0		
77	3099-Productie van overige transportmiddelen n.e.c.																									0,00	0		
78	3102-Productie van keukenmeubels																									0,00	0		
79	3212-Productie van sieraden en verwante artikelen																									0,00	0		
80	3213-Productie van imitatiesieraden en verwante artikelen																									0,00	0		
81	3250-Productie van medische en tandheelkundige instrumenten en benodigdheden																									0,00	0		
82	3312-Reparatie van machines																									0,00	0		
83	3320-Installatie van industriële machines en apparatuur																									0,00	0		
84	3511-Productie van elektriciteit																									0,00	0		
85	3514-Handel in elektriciteit																									0,00	0		
86	3700-Riolering																									0,00	0		
87	3811-Inzameling van niet-gevaarlijk afval																									0,00	0		
88	3822-Behandeling en verwijdering van gevaarlijk afval																									0,00	0		
89	3900-Sanering en overige afvalbeheeractiviteiten																									0,00	0		
90	4110-Ontwikkeling van bouwprojecten																									0,00	0		
91	4120-Bouw van woningen en niet-woningen																									0,00	0		
92	4211-Bouw van wegen en snelwegen																									0,00	0		
93	4221-Bouw van nutsvoorzieningen voor vloeistoffen																									0,00	0		
94	4222-Bouw van nutsvoorzieningen voor elektriciteit en telecommunicatie																									0,00	0		
95	4291-Bouw van waterprojecten																									0,00	0		
96	4299-Bouw van overige civieltechnische projecten n.e.c.																									0,00	0		
97	4311-Sloop																									0,00	0		
98	4312-Terreinvoorbereiding																									0,00	0		
99	4321-Elektrische installatie																									0,00	0		
100	4322-Loodgieterswerk, verwarming en airconditioning installatie																									0,00	0		
101	4329-Overige bouwinstallaties																									0,00	0		
102	4331-Pleisterwerk																									0,00	0		
103	4332-Timmerwerk installatie																									0,00	0		
104	4333-Vloer- en wandbekleding																									0,00	0		
105	4334-Schilderen en beglazen																									0,00	0		
106	4339-Overige bouwafwerking																									0,00	0		
107	4391-Dakbedekkingsactiviteiten																									0,00	0		
108	4399-Overige gespecialiseerde bouwactiviteiten n.e.c.																									0,00	0		
109	4510-Verkoop van motorvoertuigen																									0,00	0		
110	4511-Verkoop van auto's en lichte motorvoertuigen																									0,00	0		
111	4519-Verkoop van overige motorvoertuigen																									0,00	0		
112	4520-Onderhoud en reparatie van motorvoertuigen																									0,00	0		
113	4532-Detailhandel in onderdelen en accessoires van motorvoertuigen																									0,00	0		
114	4540-Verkoop, onderhoud en reparatie van motorfietsen en verwante onderdelen en accessoires																									0,00	0		
115	4611-Agenten betrokken bij de verkoop van agrarische grondstoffen, levende dieren, textielgrondstoffen en halffabrikaten																									0,00	0		
116	4613-Agenten betrokken bij de verkoop van hout en bouwmaterialen																									0,00	0		
117	4614-Agenten betrokken bij de verkoop van machines, industriële apparatuur, schepen en vliegtuigen																									0,00	0		
118	4615-Agenten betrokken bij de verkoop van meubels, huishoudelijke goederen, ijzerwaren en gereedschappen																									0,00	0		
119	4616-Agenten betrokken bij de verkoop van textiel, kleding, bont, schoeisel en lederwaren																									0,00	0		
120	4617-Agenten betrokken bij de verkoop van voedsel, dranken en tabak																									0,00	0		
121	4618-Agenten gespecialiseerd in de verkoop van andere specifieke producten																									0,00	0		
122	4619-Agenten betrokken bij de verkoop van diverse goederen																									0,00	0		
123	4621-Groothandel in graan, onbewerkte tabak, zaden en diervoeders																									0,00	0		
124	4622-Groothandel in bloemen en planten																									0,00	0		
125	4623-Groothandel in levende dieren																									0,00	0		
126	4631-Groothandel in groenten en fruit																									0,00	0		
127	4632-Groothandel in vlees en vleesproducten																									0,00	0		
128	4633-Groothandel in zuivelproducten, eieren en eetbare oliën en vetten																									0,00	0		
129	4634-Groothandel in dranken																									0,00	0		
130	4637-Groothandel in koffie, thee, cacao en specerijen																									0,00	0		
131	4638-Groothandel in overige voedingsmiddelen, inclusief vis, schaal- dieren en weekdieren																									0,00	0		
132	4639-Niet-gespecialiseerde groothandel in voedingsmiddelen, dranken en tabak																									0,00	0		
133	4641-Groothandel in textiel																									0,00	0		
134	4642-Groothandel in kleding en schoeisel																									0,00	0		
135	4643-Groothandel in elektrische huishoudelijke apparaten																									0,00	0		

136	**4644-Groothandel in porselein en glaswerk en schoonmaakmate-rialen**																									0,00	0		
137	**4645-Groothandel in parfums en cosmetica**																									0,00	0		
138	**4646-Groothandel in farmaceutische producten**																									0,00	0		
139	**4648-Groothandel in horloges en sieraden**																									0,00	0		
140	**4649-Groothandel in overige huishoudelijke goederen**																									0,00	0		
141	**4651-Groothandel in computers, computer randapparatuur en software**																									0,00	0		
142	**4652-Groothandel in elektronische en telecommunicatieapparatuur en onderdelen**																									0,00	0		
143	**4661-Groothandel in landbouwmachines, apparatuur en benodigd-heden**																									0,00	0		
144	**4662-Groothandel in werktuigmachines**																									0,00	0		
145	**4663-Groothandel in mijnbouw-, bouw- en civieltechnische machines**																									0,00	0		
146	**4665-Groothandel in kantoormeubilair**																									0,00	0		
147	**4666-Groothandel in overige kantoormachines en -apparatuur**																									0,00	0		
148	**4669-Groothandel in overige machines en apparatuur**																									0,00	0		
149	**4671-Groothandel in vaste, vloeibare en gasvormige brandstoffen en verwante producten**																									0,00	0		
150	**4672-Groothandel in metalen en metaalertsen**																									0,00	0		
151	**4673-Groothandel in hout, bouwmaterialen en sanitaire apparatuur**																									0,00	0		
152	**4674-Groothandel in ijzerwaren, loodgieters- en verwarmingsappara-tuur en benodigdheden**																									0,00	0		
153	**4675-Groothandel in chemische producten**																									0,00	0		
154	**4676-Groothandel in overige tussenproducten**																									0,00	0		
155	**4677-Groothandel in afval en schroot**																									0,00	0		
156	**4690-Niet-gespecialiseerde groothandel**																									0,00	0		
157	**4711-Detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels met overwegend voedingsmiddelen, dranken of tabak**																									0,00	0		
158	**4719-Overige detailhandel in niet-gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
159	**4721-Detailhandel in groenten en fruit in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
160	**4722-Detailhandel in vlees en vleesproducten in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
161	**4723-Detailhandel in vis, schaaldieren en weekdieren in gespeciali-seerde winkels**																									0,00	0		
162	**4724-Detailhandel in brood, gebak, meelproducten en suikerwerk in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
163	**4725-Detailhandel in dranken in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
164	**4726-Detailhandel in tabaksproducten in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
165	**4729-Overige detailhandel in voedingsmiddelen in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
166	**4730-Detailhandel in brandstoffen voor motorvoertuigen in gespe-cialiseerde winkels**																									0,00	0		
167	**4741-Detailhandel in computers, randapparatuur en software in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
168	**4751-Detailhandel in textiel in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
169	**4752-Detailhandel in ijzerwaren, verf en glas in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
170	**4753-Detailhandel in tapijten, vloerkleden, wand- en vloerbedekking in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
171	**4754-Detailhandel in elektrische huishoudelijke apparaten in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
172	**4759-Detailhandel in meubels, verlichting en overige huishoudelijke artikelen in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
173	**4762-Detailhandel in kranten en kantoorartikelen in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
174	**4764-Detailhandel in sportartikelen in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
175	**4765-Detailhandel in spellen en speelgoed in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
176	**4771-Detailhandel in kleding in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
177	**4772-Detailhandel in schoeisel en lederwaren in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
178	**4773-Apotheek in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
179	**4774-Detailhandel in medische en orthopedische goederen in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
180	**4775-Detailhandel in cosmetica en toiletartikelen in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
181	**4776-Detailhandel in bloemen, planten, zaden, meststoffen, huisdie-ren en dierenvoeding in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
182	**4777-Detailhandel in horloges en sieraden in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
183	**4778-Overige detailhandel in nieuwe goederen in gespecialiseerde winkels**																									0,00	0		
184	**4779-Detailhandel in tweedehands goederen in winkels**																									0,00	0		
185	**4781-Detailhandel via kraampjes en markten van voedingsmiddelen, dranken en tabaksproducten**																									0,00	0		
186	**4782-Detailhandel via kraampjes en markten van textiel, kleding en schoeisel**																									0,00	0		
187	**4789-Detailhandel via kraampjes en markten van overige goederen**																									0,00	0		
188	**4791-Detailhandel via postorderbedrijven of via internet**																									0,00	0		
189	**4799-Overige detailhandel niet in winkels, kraampjes of markten**																									0,00	0		
190	**4931-Stedelijk en voorstedelijk personenvervoer over land**																									0,00	0		
191	**4932-Taxivervoer**																									0,00	0		
192	**4939-Overig personenvervoer over land n.e.c.**																									0,00	0		
193	**4941-Goederenvervoer over de weg**																									0,00	0		
194	**4942-Verhuisdiensten**																									0,00	0		
195	**4950-Transport via pijpleidingen**																									0,00	0		
196	**5040-Goederenvervoer over binnenwateren**																									0,00	0		
197	**5210-Op- en overslag**																									0,00	0		
198	**5221-Dienstverlenende activiteiten in verband met vervoer over land**																									0,00	0		
199	**5222-Dienstverlenende activiteiten in verband met vervoer over water**																									0,00	0		
200	**5224-Ladingbehandeling**																									0,00	0		
201	**5229-Overige ondersteunende activiteiten voor vervoer**																									0,00	0		
202	**5310-Postactiviteiten onder universele dienstverlening**																									0,00	0		
203	**5320-Overige post- en koeriersactiviteiten**																									0,00	0		
204	**5510-Hotels en soortgelijke accommodatie**																									0,00	0		

205	5520-Vakantie- en andere kortverblijfaccommodatie																									0,00	0		
206	5530-Campingterreinen, recreatievoertuigenparken en trailerparken																									0,00	0		
207	5590-Overige accommodatie																									0,00	0		
208	5610-Restaurants en mobiele eetgelegenheden																									0,00	0		
209	5621-Event catering activiteiten																									0,00	0		
210	5629-Overige eetgelegenheden																									0,00	0		
211	5630-Drankgelegenheden																									0,00	0		
212	5811-Boekenuitgeverij																									0,00	0		
213	5814-Uitgeverij van tijdschriften en periodieken																									0,00	0		
214	5819-Overige uitgeverijactiviteiten																									0,00	0		
215	5911-Productie van speelfilms, video's en televisieprogramma's																									0,00	0		
216	5912-Post-productie van speelfilms, video's en televisieprogramma's																									0,00	0		
217	5920-Geluidsopname en muziekuitgeverijactiviteiten																									0,00	0		
218	6120-Draadloze telecommunicatieactiviteiten																									0,00	0		
219	6190-Overige telecommunicatieactiviteiten																									0,00	0		
220	6201-Computerprogrammeeractiviteiten																									0,00	0		
221	6202-Computeradviesactiviteiten																									0,00	0		
222	6209-Overige informatietechnologie- en computeractiviteiten																									0,00	0		
223	6311-Gegevensverwerking, hosting en aanverwante activiteiten																									0,00	0		
224	6312-Webportalen																									0,00	0		
225	6391-Persbureauactiviteiten																									0,00	0		
226	6399-Overige informatievoorzieningsactiviteiten n.e.c.																									0,00	0		
227	6420-Activiteiten van houdstermaatschappijen																									0,00	0		
228	6430-Trusts, fondsen en soortgelijke financiële entiteiten																									0,00	0		
229	6499-Overige financiële dienstverlening, behalve verzekeringen en pensioenfondsen n.e.c.																									0,00	0		
230	6512-Schadeverzekeringen																									0,00	0		
231	6619-Overige activiteiten ter ondersteuning van financiële diensten, behalve verzekeringen en pensioenfondsen																									0,00	0		
232	6622-Activiteiten van verzekeringsagenten en -makelaars																									0,00	0		
233	6629-Overige activiteiten ter ondersteuning van verzekeringen en pensioenfondsen																									0,00	0		
234	6630-Fondsbeheeractiviteiten																									0,00	0		
235	6810-Aankoop en verkoop van eigen onroerend goed																									0,00	0		
236	6820-Verhuur en exploitatie van eigen of geleased onroerend goed																									0,00	0		
237	6831-Makelaars in onroerend goed																									0,00	0		
238	6832-Beheer van onroerend goed op basis van een vergoeding of contract																									0,00	0		
239	6910-Juridische activiteiten																									0,00	0		
240	6920-Boekhoudkundige, administratieve en auditactiviteiten; belastingadvies																									0,00	0		
241	7010-Activiteiten van hoofdkantoren																									0,00	0		
242	7021-Public relations en communicatieactiviteiten																									0,00	0		
243	7022-Bedrijfs- en overige managementadviesactiviteiten																									0,00	0		
244	7111-Architectuuractiviteiten																									0,00	0		
245	7112-Engineeringactiviteiten en aanverwante technische consultancy																									0,00	0		
246	7120-Technische testen en analyse																									0,00	0		
247	7219-Overig onderzoek en experimentele ontwikkeling op het gebied van natuurwetenschappen en techniek																									0,00	0		
248	7311-Reclamebureaus																									0,00	0		
249	7320-Marktonderzoek en opiniepeilingen																									0,00	0		
250	7410-Gespecialiseerde ontwerpactiviteiten																									0,00	0		
251	7420-Fotografische activiteiten																									0,00	0		
252	7430-Vertaal- en tolkactiviteiten																									0,00	0		
253	7490-Overige professionele, wetenschappelijke en technische activiteiten n.e.c.																									0,00	0		
254	7500-Dierenartsactiviteiten																									0,00	0		
255	7711-Verhuur en leasing van auto's en lichte motorvoertuigen																									0,00	0		
256	7712-Verhuur en leasing van vrachtwagens																									0,00	0		
257	7722-Verhuur van videobanden en schijven																									0,00	0		
258	7729-Verhuur en leasing van overige persoonlijke en huishoudelijke goederen																									0,00	0		
259	7731-Verhuur en leasing van landbouwmachines en -apparatuur																									0,00	0		
260	7739-Verhuur en leasing van overige machines, apparatuur en materiële goederen n.e.c.																									0,00	0		
261	7810-Activiteiten van arbeidsbemiddelingsbureaus																									0,00	0		
262	7820-Activiteiten van uitzendbureaus																									0,00	0		
263	7830-Overige personeelsvoorziening																									0,00	0		
264	7911-Reisbureauactiviteiten																									0,00	0		
265	8010-Particuliere beveiligingsactiviteiten																									0,00	0		
266	8110-Gecombineerde facilitaire ondersteuning																									0,00	0		
267	8121-Algemene schoonmaak van gebouwen																									0,00	0		
268	8122-Overige gebouw- en industriële schoonmaakactiviteiten																									0,00	0		
269	8129-Overige schoonmaakactiviteiten																									0,00	0		
270	8130-Landschapsdiensten																									0,00	0		
271	8211-Gecombineerde administratieve diensten																									0,00	0		
272	8219-Kopieer-, documentvoorbereidings- en overige gespecialiseerde kantoorondersteuningsactiviteiten																									0,00	0		
273	8230-Organisatie van congressen en beurzen																									0,00	0		
274	8299-Overige zakelijke ondersteuningsactiviteiten n.e.c.																									0,00	0		
275	8424-Activiteiten op het gebied van openbare orde en veiligheid																									0,00	0		
276	8430-Verplichte sociale zekerheidsactiviteiten																									0,00	0		
277	8551-Sport- en recreatieonderwijs																									0,00	0		
278	8552-Cultureel onderwijs																									0,00	0		
279	8559-Overig onderwijs n.e.c.																									0,00	0		
280	8560-Ondersteunende onderwijsactiviteiten																									0,00	0		
281	8610-Ziekenhuisactiviteiten																									0,00	0		
282	8621-Algemene medische praktijkactiviteiten																									0,00	0		
283	8622-Specialistische medische praktijkactiviteiten																									0,00	0		
284	8623-Tandheelkundige praktijkactiviteiten																									0,00	0		

285	**8690-Overige menselijke gezondheidsactiviteiten**																									0,00	0		
286	**8710-Residentiële verpleging**																									0,00	0		
287	**8720-Residentiële zorgactiviteiten voor verstandelijke beperking, geestelijke gezondheid en verslavingszorg**																									0,00	0		
288	**8730-Residentiële zorgactiviteiten voor ouderen en gehandicapten**																									0,00	0		
289	**8790-Overige residentiële zorgactiviteiten**																									0,00	0		
290	**8810-Sociaal werk zonder huisvesting voor ouderen en gehandicapten**																									0,00	0		
291	**8891-Kinderopvangactiviteiten**																									0,00	0		
292	**8899-Overige sociaal werk zonder huisvesting n.e.c.**																									0,00	0		
293	**9001-Podiumkunsten**																									0,00	0		
294	**9002-Ondersteunende activiteiten voor podiumkunsten**																									0,00	0		
295	**9003-Kunstzinnige creatie**																									0,00	0		
296	**9101-Bibliotheek- en archiefactiviteiten**																									0,00	0		
297	**9102-Museumactiviteiten**																									0,00	0		
298	**9200-Gok- en wedactiviteiten**																									0,00	0		
299	**9311-Exploitatie van sportfaciliteiten**																									0,00	0		
300	**9312-Activiteiten van sportclubs**																									0,00	0		
301	**9313-Fitnessfaciliteiten**																									0,00	0		
302	**9319-Overige sportactiviteiten**																									0,00	0		
303	**9329-Overige amusements- en recreatieactiviteiten**																									0,00	0		
304	**9412-Activiteiten van beroepsverenigingen**																									0,00	0		
305	**9491-Activiteiten van religieuze organisaties**																									0,00	0		
306	**9499-Activiteiten van overige verenigingen n.e.c.**																									0,00	0		
307	**9511-Reparatie van computers en randapparatuur**																									0,00	0		
308	**9521-Reparatie van consumentenelektronica**																									0,00	0		
309	**9525-Reparatie van horloges, klokken en sieraden**																									0,00	0		
310	**9529-Reparatie van overige persoonlijke en huishoudelijke goederen**																									0,00	0		
311	**9601-Wassen en (chemisch) reinigen van textiel en bontproducten**																									0,00	0		
312	**9602-Kappers- en schoonheidsbehandelingen**																									0,00	0		
313	**9603-Begrafenis- en aanverwante activiteiten**																									0,00	0		
314	**9604-Activiteiten voor lichamelijk welzijn**																									0,00	0		
315	**9609-Overige persoonlijke dienstverlening n.e.c.**																									0,00	0		
316	**9700-Activiteiten van huishoudens als werkgevers van huishoudelijk personeel**																									0,00	0		
317	**9810-Ondifferentieerde goederenproducerende activiteiten van particuliere huishoudens voor eigen gebruik**																									0,00	0		

1. Kredietinstellingen dienen in deze template informatie te verstrekken over blootstellingen in het bankboek ten opzichte van die sectoren die onder de Taxonomie vallen (NACE-sectoren, 4 niveaus van detail), waarbij gebruik wordt gemaakt van de relevante NACE-codes op basis van de hoofdactiviteit van de tegenpartij.
2. De toewijzing van de NACE-sector van de tegenpartij dient uitsluitend gebaseerd te zijn op de aard van de directe tegenpartij. De classificatie van de blootstellingen die gezamenlijk door meer dan één schuldenaar zijn aangegaan, dient te worden gedaan op basis van de kenmerken van de schuldenaar die het meest relevant of bepalend was voor de instelling om de blootstelling te verstrekken. De verdeling van gezamenlijk aangegane blootstellingen volgens NACE-codes dient te worden gestuurd door de kenmerken van de meest relevante of bepalende schuldenaar. Instellingen dienen informatie te verstrekken volgens NACE-codes met het niveau van detaillering dat in de template vereist is.

3. Stand GAR-KPI (deel 1)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao
% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)		**Rapportagereferentiedatum T**															**Rapportagereferentiedatum T-1**								
		Klimaatmitigatie (CCM)					**Klimaatadaptatie (CCA)**				**TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)**						**Klimaatmitigatie (CCM)**					**Klimaatadaptatie (CCA)**			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**					**Aandeel totale nieuwe bestreken activa**	**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**					**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomiere-levante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**						**Aandeel totale bestreken activa ter financie-ring van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**						**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomiere-levante sectoren (op taxonomie afgestemd)**		
				Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening	**Waarvan transitie-ondersteu-nend**	**Waarvan facilite-rend**			**Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening**	**Waarvan facilite-rend**			**Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening**	**Waarvan transitie-ondersteu-nend**	**Waarvan facilite-rend**				**Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening**	**Waarvan transitie-ondersteu-nend**	**Waarvan facilite-rend**			**Waarvan gespeci-aliseerde kredietver-lening**	**Waarvan faciliterend**
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																								
1	**Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden**	91,15%	0,06%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	91,15%	0,06%	0,04%	0,00%	0,00%	80,92%	89,62%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2	**Financiële ondernemingen**	9,63%	1,38%	0,87%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	9,64%	1,38%	0,87%	0,01%	0,02%	3,37%	6,31%	0,84%	0,57%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3	**Kredietinstellingen**	14,38%	2,06%	1,30%	0,02%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	14,39%	2,06%	1,30%	0,02%	0,03%	2,26%	9,39%	1,25%	0,84%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	**Leningen en voorschotten**	0,60%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,60%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	1,37%	1,41%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	**Schuldbewijzen, incl. UoP**	35,61%	5,19%	3,29%	0,04%	0,07%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	35,65%	5,19%	3,29%	0,04%	0,07%	0,89%	31,13%	4,46%	3,14%	0,02%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
6	**Eigenvermogensinstrumenten**	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
7	**Andere financiële ondernemingen**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	**waarvan beleggingsondernemingen**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	**Leningen en voorschotten**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	**Schuldbewijzen, incl. UoP**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	**Eigenvermogensinstrumenten**	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
12	**waarvan beheermaatschappijen**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	**Leningen en voorschotten**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	**Schuldbewijzen, incl. UoP**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	**Eigenvermogensinstrumenten**	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
16	**waarvan verzekeringsondernemingen**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	**Leningen en voorschotten**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	**Schuldbewijzen, incl. UoP**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	**Eigenvermogensinstrumenten**	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
20	**Niet-financiële ondernemingen (NFC's)**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
21	**Leningen en voorschotten**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
22	**Schuldbewijzen, incl. UoP**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	**Eigenvermogensinstrumenten**	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
24	**Huishoudens**	95,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	95,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	76,98%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	**waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen**	95,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	95,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	69,23%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
26	**waarvan leningen voor renovatiegebouwen**	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,29%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	**waarvan leningen motorvoertuigen**	93,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%										1,26%	77,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				
28	**Financiering lokale overheden**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	**Huisvestingsfinanciering**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	**Overige financiering lokale overheden**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	**Totaal GAR-activa**	82,90%	0,05%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	82,90%	0,05%	0,03%	0,00%	0,00%	88,97%	80,72%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stand van leningen berekend op basis van de in template 1 gerapporteerde gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.

2. Informatie over de GAR (groene-activaratio van in aanmerking komende activiteiten) gaat vergezeld van informatie over het aandeel van de totale door de GAR bestreken activa.

3. Kredietinstellingen kunnen, naast de informatie in deze template, het aandeel weergeven van activa die taxonomierelevante sectoren financieren, die ecologisch duurzaam zijn (op taxonomie afgestemd). Deze informatie zou een uitbreiding zijn op de informatie over de KPI over ecologiscg duurzame activa in verhouding tot de totale bestreken activa.

2. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

3. Stand GAR-KPI (deel 2)

	% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)	ap	aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
		Rapportagereferentiedatum T-1																					
		Water- en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)				Vervuiling (PPC)				Biodiversiteit en Ecosystemen (BIO)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																						
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden																	89,62%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	79,33%
2	Financiële ondernemingen																	6,32%	0,84%	0,57%	0,00%	0,00%	2,85%
3	Kredietinstellingen																	9,40%	1,25%	0,84%	0,01%	0,01%	1,91%
4	Leningen en voorschotten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,41%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	1,40%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP																	31,14%	4,46%	3,14%	0,02%	0,02%	0,51%
6	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7	Andere financiële ondernemingen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,93%
8	waarvan beleggingsondernemingen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%
9	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,03%
12	waarvan beheermaatschappijen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
13	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	waarvan verzekeringsondernemingen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
21	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
24	Huishoudens																	93,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	76,10%
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen																	93,57%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	68,21%
26	waarvan leningen voor renovatiegebouwen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,16%
27	waarvan leningen motorvoertuigen																						1,19%
28	Financiering lokale overheden																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	Huisvestingsfinanciering																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	Overige financiering lokale overheden																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,38%
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	Totaal GAR-activa																	80,72%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	88,07%

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stand van leningen berekend op basis van de in template 1 gerapporteerde gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.

2. Informatie over de GAR (groene-activaratio van in aanmerking komende activiteiten) gaat vergezeld van informatie over het aandeel van de totale door de GAR bestreken activa.

3. Kredietinstellingen kunnen, naast de informatie in deze template, het aandeel weergeven van activa die taxonomierelevante sectoren financieren, die ecologisch duurzaam zijn (op taxonomie afgestemd). Deze informatie zou een uitbreiding zijn op de informatie over de KPI over ecologisch duurzame activa in verhouding tot de totale bestreken activa.

2. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

3. Stand GAR-KPI (deel 1)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao
% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)		Rapportagereferentiedatum T															Rapportagereferentiedatum T-1								
		Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)						Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)						Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																								
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	91,07%	0,05%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	91,07%	0,05%	0,04%	0,00%	0,00%	80,92%	89,61%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2	Financiële ondernemingen	7,73%	1,12%	0,87%	0,02%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	7,75%	1,12%	0,87%	0,02%	0,03%	3,37%	6,29%	0,85%	0,57%	0,00%	0,01%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%
3	Kredietinstellingen	11,54%	1,67%	1,29%	0,03%	0,04%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	11,56%	1,67%	1,29%	0,03%	0,04%	2,26%	9,36%	1,27%	0,84%	0,01%	0,01%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Leningen en voorschotten	1,42%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,42%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	1,37%	1,42%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	27,14%	4,11%	3,29%	0,07%	0,11%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	27,19%	4,12%	3,29%	0,07%	0,11%	0,89%	30,99%	4,50%	3,14%	0,02%	0,03%	0,31%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
7	Andere financiële ondernemingen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Leningen en voorschotten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
12	waarvan beheermaatschappijen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Leningen en voorschotten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Leningen en voorschotten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
20	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
21	Leningen en voorschotten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
24	Huishoudens	95,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	95,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	76,98%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	95,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	95,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	69,23%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
26	waarvan leningen voor renovatiegebouwen	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,29%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	93,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%										1,26%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				
28	Financiering lokale overheden	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	Huisvestingsfinanciering	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	Overige financiering lokale overheden	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	Totaal GAR-activa	82,83%	0,04%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	82,83%	0,04%	0,03%	0,00%	0,00%	88,97%	80,72%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stand van leningen berekend op basis van de in template 1 gerapporteerde gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Informatie over de GAR (groene-activaratio van in aanmerking komende activiteiten) gaat vergezeld van informatie over het aandeel van de totale door de GAR bestreken activa.
3. Kredietinstellingen kunnen, naast de informatie in deze template, het aandeel weergeven van activa die taxonomierelevante sectoren financieren, die ecologisch duurzaam zijn (op taxonomie afgestemd). Deze informatie zou een uitbreiding zijn op de informatie over de KPI over ecologiscg duurzame activa in verhouding tot de totale bestreken activa.
4. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

3. Stand GAR-KPI (deel 2)

		ap	aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)		Rapportagereferentiedatum T-1																					
		Water- en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)				Vervuiling (PPC)				Biodiversiteit en Ecosystemen (BIO)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-onder-steunend	Waarvan faciliterend	
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																						
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden																	89,62%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	79,33%
2	Financiële ondernemingen																	6,35%	0,85%	0,57%	0,00%	0,01%	2,85%
3	Kredietinstellingen																	9,44%	1,27%	0,84%	0,01%	0,01%	1,91%
4	Leningen en voorschotten																	1,42%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	1,40%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP																	31,30%	4,50%	3,14%	0,02%	0,03%	0,51%
6	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7	Andere financiële ondernemingen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,93%
8	waarvan beleggingsondernemingen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%
9	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,03%
12	waarvan beheermaatschappijen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
13	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	waarvan verzekeringsondernemingen																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
21	Leningen en voorschotten																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Eigenvermogensinstrumenten																	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
24	Huishoudens																	93,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	76,10%
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen																	93,57%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	68,21%
26	waarvan leningen voor renovatiegebouwen																	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,16%
27	waarvan leningen motorvoertuigen																						1,19%
28	Financiering lokale overheden																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	Huisvestingsfinanciering																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	Overige financiering lokale overheden																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,38%
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed																	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	Totaal GAR-activa																	80,72%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	88,07%

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stand van leningen berekend op basis van de in template 1 gerapporteerde gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Informatie over de GAR (groene-activaratio van in aanmerking komende activiteiten) gaat vergezeld van informatie over het aandeel van de totale door de GAR bestreken activa.
3. Kredietinstellingen kunnen, naast de informatie in deze template, het aandeel weergeven van activa die taxonomierelevante sectoren financieren, die ecologisch duurzaam zijn (op taxonomie afgestemd). Deze informatie zou een uitbreiding zijn op de informatie over de KPI over ecologiscg duurzame activa in verhouding tot de totale bestreken activa.
4. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

4. Stroom GAR-KPI

			a	b	c	d	e	f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
EUR		Bruto boekwaarde	Rapportagereferentiedatum T														
			Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
					Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieonder-steunend	Waarvan facili-terend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan facili-terend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieonder-steunend	Waarvan facili-terend	
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	6.149.388.241,05	6.017.543.938,81	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	75.784,91	0,00	0,00	0,00	6.017.619.723,72	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	
2	Financiële ondernemingen	219.700.799,05	87.856.496,81	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	75.784,91	0,00	0,00	0,00	87.932.281,72	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	
3	Kredietinstellingen	219.700.799,05	87.856.496,81	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	75.784,91	0,00	0,00	0,00	87.932.281,72	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	
4	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	219.700.799,05	87.856.496,81	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	75.784,91	0,00			87.932.281,72	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	
6	Eigenvermogensinstrumenten		0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
7	Andere financiële ondernemingen			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
8	waarvan beleggingsondernemingen		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
9	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11	Eigenvermogensinstrumenten			0,00					0,00			0,00	0,00		0,00	0,00	
12	waarvan beheermaatschappijen		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
13	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
14	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
15	Eigenvermogensinstrumenten			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
16	waarvan verzekeringsondernemingen		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
17	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
18	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
19	Eigenvermogensinstrumenten			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00		0,00	0,00	
20	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
22	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
23	Eigenvermogensinstrumenten			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
24	Huishoudens	5.929.687.442,00	5.929.687.442,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.929.687.442,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	5.444.903.326,00	5.444.903.326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.444.903.326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
26	waarvan leningen voor renovatiegebouwen	561.981.616,79	561.981.616,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	561.981.616,79	0,00	0,00	0,00	0,00	
27	waarvan leningen motorvoertuigen	316.716.413,00	316.716.413,00	0,00	0,00	0,00	0,00					316.716.413,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
28	Financiering lokale overheden		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
29	Huisvestingsfinanciering		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
30	Overige financiering lokale overheden		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
32	Totaal GAR-activa	6.149.388.241,05	6.017.543.938,81	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	75.784,91	0,00	0,00	0,00	6.017.619.723,72	12.208.515,15	4.408.690,53	100.010,89	170.707,39	0,00

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stroom van leningen (nieuwe leningen op nettobasis) berekend op basis van de in template 1 verstrekte gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

4. Stroom GAR-KPI

			a	b	c	d	e	f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
EUR		Bruto boek-waarde	Rapportagereferentiedatum T														
			Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
					Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieonder-steunend	Waarvan facili-terend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan facili-terend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieonder-steunend	Waarvan facili-terend	
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer																
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	6.149.388.241,05	5.974.354.380,70	6.311.934,10	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	128.845,15	3.027,62	0,00	0,00	5.974.483.225,85	6.314.961,72	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	
2	Financiële ondernemingen	219.700.799,05	44.666.938,70	6.311.934,10	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	128.845,15	3.027,62	0,00	0,00	44.795.783,85	6.314.961,72	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	
3	Kredietinstellingen	219.700.799,05	44.666.938,70	6.311.934,10	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	128.845,15	3.027,62	0,00	0,00	44.795.783,85	6.314.961,72	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	
4	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	219.700.799,05	44.666.938,70	6.311.934,10	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	128.845,15	3.027,62			44.795.783,85	6.314.961,72	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	
6	Eigenvermogensinstrumenten			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
7	Andere financiële ondernemingen			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
8	waarvan beleggingsondernemingen			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
9	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11	Eigenvermogensinstrumenten			0,00					0,00			0,00	0,00		0,00	0,00	
12	waarvan beheermaatschappijen			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
13	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
14	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
15	Eigenvermogensinstrumenten			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
16	waarvan verzekeringsondernemingen			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
17	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
18	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
19	Eigenvermogensinstrumenten			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00		0,00	0,00	
20	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21	Leningen en voorschotten			0,00					0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
22	Schuldbewijzen, incl. UoP			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
23	Eigenvermogensinstrumenten			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
24	Huishoudens	5.929.687.442,00	5.929.687.442,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.929.687.442,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	5.444.903.326,00	5.444.903.326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.444.903.326,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
26	waarvan leningen voor renovatiegebouwen	561.981.616,79	561.981.616,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	561.981.616,79	0,00	0,00	0,00	0,00	
27	waarvan leningen motorvoertuigen	316.716.413,00	316.716.413,00	0,00	0,00	0,00	0,00					316.716.413,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
28	Financiering lokale overheden			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
29	Huisvestingsfinanciering			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
30	Overige financiering lokale overheden			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
32	Totaal GAR-activa	6.149.388.241,05	5.974.354.380,70	6.311.934,10	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	128.845,15	3.027,62	0,00	0,00	5.974.483.225,85	6.314.961,72	4.408.690,53	184.829,33	281.822,60	0,00

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stroom van leningen (nieuwe leningen op nettobasis) berekend op basis van de in template 1 verstrekte gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

4. Stroom GAR-KPI

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
% (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)		Rapportagereferentiedatum T														
		Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer															
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	97,86%	0,20%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	97,86%	0,20%	0,07%	0,00%	0,00%	
2	Financiële ondernemingen	39,99%	5,56%	2,01%	0,05%	0,08%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	40,02%	5,56%	2,01%	0,05%	0,08%	
3	Kredietinstellingen	39,99%	5,56%	2,01%	0,05%	0,08%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	40,02%	5,56%	2,01%	0,05%	0,08%	
4	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	39,99%	5,56%	2,01%	0,05%	0,08%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	40,02%	5,56%	2,01%	0,05%	0,08%	
6	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	
7	Andere financiële ondernemingen										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
8	waarvan beleggingsondernemingen										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
9	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
10	Schuldbewijzen, incl. UoP										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
11	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	
12	waarvan beheermaatschappijen										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
13	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
14	Schuldbewijzen, incl. UoP										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
15	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	
16	waarvan verzekeringsondernemingen										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
17	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
18	Schuldbewijzen, incl. UoP										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
19	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	
20	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
21	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
22	Schuldbewijzen, incl. UoP										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
23	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	
24	Huishoudens	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
26	waarvan leningen voor renovatiegebouwen	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%					100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
28	Financiering lokale overheden										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
29	Huisvestingsfinanciering										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
30	Overige financiering lokale overheden										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
32	Totaal GAR-activa	97,86%	0,20%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	97,86%	0,20%	0,07%	0,00%	0,00%	

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stroom van leningen (nieuwe leningen op nettobasis) berekend op basis van de in template 1 verstrekte gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

4. Stroom GAR-KPI

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
% (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)		Rapportagereferentiedatum T														
		Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)				TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	
	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer															
1	Voor berekening GAR in aanmerking genomen leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	97,15%	0,10%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	97,16%	0,10%	0,07%	0,00%	0,00%	
2	Financiële ondernemingen	20,33%	2,87%	2,01%	0,08%	0,13%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	20,39%	2,87%	2,01%	0,08%	0,13%	
3	Kredietinstellingen	20,33%	2,87%	2,01%	0,08%	0,13%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	20,39%	2,87%	2,01%	0,08%	0,13%	
4	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	20,33%	2,87%	2,01%	0,08%	0,13%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	20,39%	2,87%	2,01%	0,08%	0,13%	
6	Eigenvermogensinstrumenten	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%		
7	Andere financiële ondernemingen										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
8	waarvan beleggingsondernemingen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
9	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
11	Eigenvermogensinstrumenten		0,00%								0,00%	0,00%		0,00%		
12	waarvan beheermaatschappijen		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
13	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
15	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%		
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
17	Leningen en voorschotten								97,15%		0,00%	0,00%	97,15%	0,00%		
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
19	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%		
20	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
21	Leningen en voorschotten										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
22	Schuldbewijzen, incl. UoP										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
23	Eigenvermogensinstrumenten										0,00%	0,00%		0,00%		
24	Huishoudens	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
26	waarvan leningen voor renovatiegebouwen	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%					100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
28	Financiering lokale overheden										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
29	Huisvestingsfinanciering										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
30	Overige financiering lokale overheden										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed										0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
32	Totaal GAR-activa	97,15%	0,10%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	97,16%	0,10%	0,07%	0,00%		

1. De instelling rapporteert in deze template de GAR-KPI over de stroom van leningen (nieuwe leningen op nettobasis) berekend op basis van de in template 1 verstrekte gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Kredietinstellingen dienen deze template te dupliceren voor op inkomsten gebaseerde en op CapEx gebaseerde openbaarmakingen.

5. KPI voor blootstellingen buiten balanstelling

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
% (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)		**Rapportagereferentiedatum T**																													
		Klimaatmitigatie (CCM)					**Klimaatadaptatie (CCA)**				**Water- en mariene hulpbronnen (WTR)**				**Circulaire economie (CE)**				**Vervuiling (PPC)**				**Biodiversiteit en Ecosystemen (BIO)**				**TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)**				
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**			
				Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning	**Waar-van transi-tieon-dersteu-nend**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van transi-tieon-dersteu-nend**	**Waar-van facilite-rend**
1	**Financiële garanties (FinGuar-KPI)**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	**Activa onder beheer (AuM-KPI)**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1. De instelling rapporteert in deze template de KPI's voor blootstellingen buiten balanstelling (financiële garanties en beheerd vermogen) berekend op basis van de in template 1 verstrekte gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Instellingen dienen deze template te dupliceren om stock- en flow-KPI's voor blootstellingen buiten balanstelling te openbaren.

5. KPI voor blootstellingen buiten balanstelling

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
% (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)		**Rapportagereferentiedatum T**																													
		Klimaatmitigatie (CCM)					**Klimaatadaptatie (CCA)**				**Water- en mariene hulpbronnen (WTR)**				**Circulaire economie (CE)**				**Vervuiling (PPC)**				**Biodiversiteit en Ecosystemen (BIO)**				**TOTAAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)**				
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)**			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				**Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)**				
				Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning	**Waar-van transi-tieon-dersteu-nend**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van facilite-rend**			**Waar-van gespe-ciali-seerde krediet-verle-ning**	**Waar-van transi-tieon-dersteu-nend**	**Waar-van facilite-rend**
1	**Financiële garanties (FinGuar-KPI)**	0	0	0	0	0	0	0	0	0																					
2	**Activa onder beheer (AuM-KPI)**	0	0	0	0	0	0	0	0	0																					

1. De instelling rapporteert in deze template de KPI's voor blootstellingen buiten balanstelling (financiëke garanties en beheerd vermogen) berekend op basis van de in template 1 verstrekte gegevens, over bestreken activa, en door toepassing van de in deze template voorgestelde formules.
2. Instellingen dienen deze template te dupliceren om stock- en flow-KPI's voor blootstellingen buiten balanstelling te openbaren.

Bijlage 4 Verklarende woordenlijst

ABB	Axa Bank Belgium
ABC-beleid	'Anti-bribery and Corruption Policy' (anticorruptie- en anti-omkopingsbeleid)
AML/CFT	'Anti-Money Laundering/Combating the Financing of Terrorism' (antiwitwaspraktijken en bestrijding van de financiering van terrorisme)
C&E-risico's	'Climate and Environmental risks' (klimaat- en milieurisico's)
CFC	Capital and Funding Committee
Cao	Collectieve arbeidsovereenkomsten
CRA	'Compliance Risk Assessment' (compliancerisicobeoordeling)
Crelan Circle	Senior executives die Crelan leiden
CRREM	Carbon Risk Real Estate Monitor
CRRIII/CRDVI	Kapitaalvereistenverordening en -richtlijn
CRS	Common Reporting Standard
CSRD	'Corporate Sustainability Reporting Directive' (Richtlijn duurzaamheidsrapportage door bedrijven)
CST	'Climate Stress Test' (klimaatstresstest)
CTP	'Capacity to pay' (capaciteit om te betalen)
DEI	'Diversity, Equity and Inclusion' (diversiteit, gelijkheid en inclusie)
DMA	'Double Materiality Assessment' (dubbele materialiteitsbeoordeling)
DNSH	'Do Not Significantly Harm' (Breng geen significante schade toe) (criterium om in aanmerking te nemen in het kader van de EU-taxonomie)
DORA	'Digital Operational Resilience Act' (Verordening inzake digitale operationele veerkracht)
DPO	Data Protection Officer
EBA	Europese Bankautoriteit
ECB	Europese Centrale Bank
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group (belast met de ontwikkeling van de ESRS-normen)
EPC	Energieprestatiecertificaat
ESG	'Environmental, Social, and Governance' (milieu, sociaal en bestuur)
ExCo	'Executive Committee' of Directiecomité
AVG	Algemene Verordening Gegevensbescherming
BKG	Broeikasgassen
ICAAP/ILAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process/Internal Liquidity Adequacy Assessment Process
IAO	Internationale Arbeidsorganisatie
IRO	'Impact, Risk, Opportunity' (effect, risico, kans)
KPI	'Key Performance Indicator' (belangrijke prestatie-indicator)
KRI	'Key Risk Indicator' (belangrijke risico-indicator)
L&O	Leren en ontwikkelen
LGD	Loss Given Default
NAPC	New Activities and Products Committee
NGFS	Network for Greening the Financial System - NGFS is een groep van centrale banken en financiële toezichthouders die zich inzetten voor duurzame en groene financiering.
NPAP	'New Product Approval Process' (goedkeuringsproces voor nieuwe activiteiten)
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
PLOA	'Professional Loan on Installment' (professionele lening op afbetaling)
RCC	Risk and Compliance Committee
RFP	'Request for Proposal' - Een RFP is een zakelijk document dat een kans aankondigt en reacties vraagt van specifieke leveranciers
RRE	'Residential Real Estate' (residentieel vastgoed, RVG)
SFDR	'Sustainable Finance Disclosure Regulation' (Verordening betreffende informatieverschaffing over duuzaamheid in de financiëledienstensector)
Kmo	Kleine en middelgrote onderneming
TLTRO	De 'Targeted Longer-Term Refinancing Operations' (TLTRO's) (gerichte langerlopende herfinancieringstransacties) zijn transacties van het Eurosysteem waarmee kredietinstellingen worden gefinancierd.
VRF	'Vendor Risk Framework' (leveranciersrisicokader)
TLTRO	De 'Targeted Longer-Term Refinancing Operations' (TLTRO's) (gerichte langerlopende herfinancieringstransacties) zijn transacties van het Eurosysteem waarmee kredietinstellingen worden gefinancierd.
VRF	'Vendor Risk Framework' (leveranciersrisicokader)

Geconsolideerde Jaarrekening

Inhoudstafel

Geconsolideerde Jaarrekening

Geconsolideerde balans 261

Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat 262

Geconsolideerd kasstroomoverzicht 263

Geconsolideerd overzicht van de eigenvermogenswijzigingen 264

Afkortingen 265

1. Algemene commentaar bij de evolutie van de balans en de winst- en verliesrekening 268
1.1. Algemene commentaar bij de evolutie van de balans 268
1.2. Algemene commentaar bij de evolutie van de winst- en verliesrekening 269

2. Algemene Informatie 271
2.1. Officiële naam en juridische vorm van de entiteit 271
2.2. Het domicilie, het land van oprichting en het adres van haar statutaire zetel 271
2.3. Voornaamste activiteiten 271
2.4. Structuur van de Groep Crelan 271
2.5. Geografische locatie 273
2.6. Medewerkers van de Groep 273
2.7. Gebeurtenissen na balansdatum 273
2.7.1. Dividend 273
2.7.2. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum 273

3. Overeenstemmingsverklaring IAS/IFRS 274
3.1. Nieuwe standaarden, interpretaties en wijzigingen van kracht op 1 januari 2025 274
3.2. Standaarden, interpretaties en wijzigingen die zijn gepubliceerd maar nog niet van kracht zijn op 1 januari 2025 274

4. Toelichting op de balans 276
4.1. Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken 276
4.2. Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa en verplichtingen 276
4.3. Beleggingsportefeuille 276
4.4. Leningen en vorderingen 279
4.4.1. Leningen en vorderingen 279
4.4.2. Forbearance 282
4.4.3. Renderende en niet-renderende blootstellingen 283
4.4.3.1. Per type van blootstelling 283
4.4.3.2. Per Stage 283
4.5. Materiële vaste activa 284
4.6. Goodwill en andere immateriële vaste activa 285
4.7. Actuele en uitgestelde belastingvorderingen en –verplichtingen 286
4.8. Overige activa en passiva 286
4.9. IFRS 16 287
4.10. PIJLER II: impact van IAS 12 289
4.11. Financiële verplichtingen 289
4.11.1. Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs 289
4.11.1.1. Deposito's 289
4.11.1.2. In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties 290
4.11.1.3. Achtergestelde verplichtingen 290
4.11.1.4. Andere financiële verplichtingen 290
4.11.2. Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening 291
4.12. Voorzieningen 291
4.13. Personeelsverloning in verband met pensioenregelingen 292
4.13.1. Personeelsverloning Crelan (en EURopabank) 292
4.13.2. Personeelsverloning ex-AXA Bank Belgium 294
4.14. Derivaten (afgeleide instrumenten) en boekhoudkundige verwerking 295
4.15. Reële waarde van financiële activa en financiële verplichtingen 300
4.15.1. Reële waarde van financiële activa en verplichtingen aan geamortiseerde kostprijs 301
4.15.2. Waardering van financiële activa en verplichtingen opgenomen aan reële waarde 301
4.16. Saldering van financiële activa en verplichtingen 305
4.17. Eigen Vermogen 306
4.18. Bezwaarde activa 307
4.19. Maximaal kredietrisico 308

5. Toelichting op de winst- en verliesrekening 309
5.1. Rentebaten en rentelasten 309
5.2. Baten en lasten uit provisies en vergoedingen 310
5.3. Dividenden 310
5.4. Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening 311
5.5. Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd via winst- of verliesrekening, afdekkingstransacties en wisselkoersverschillen 311
5.6. Badwill 311
5.7. Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van activa 311
5.8. Andere exploitatiebaten en -lasten 312
5.9. Administratiekosten 312
5.9.1. Personeelskosten 312
5.9.2. Algemene en administratieve uitgaven 312
5.9.3. Bijdragen in contanten aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels 313
5.10. Bijzondere waardeverminderingen 313
5.11. Winstbelastingen 314
5.12. Vergoeding van de commissaris 314
5.13. Informatieverschaffing over verbonden partijen 314
5.14. Segmentrapportering 315

6. Toelichting op de buiten balans 316

7. Risk management 317
7.1. Inleiding en actuele thema's 317
7.1.1. Risicobeheer tijdens een integratie- en migratieproces, verder evoluerend naar de voorbereiding van het transformatieplan van de Bank 317
7.1.2. Risicobeheer in crisissituaties 317
7.1.2.1. Interne governance 318
7.1.3. Liquiditeit 318
7.1.4. Raamwerk voor risicobeheer 319
7.1.5. CRR3-regulering 321
7.2. Solvabiliteitsrisico 322
7.2.1. Beheer 322
7.2.2. Regelgevend kader 322
7.2.3. Eigen vermogen en in aanmerking komende passiva 323
7.2.4. Prudentiële eigenvermogenvereisten 324
7.2.5. Effectisering - Belangrijke risico-overdracht (SRT) 325
7.2.6. Kapitaalratio's 325
7.2.7. Economisch kapitaal 326
7.2.8. Leverage ratio 326
7.3. Liquiditeitsrisico 327
7.3.1. Beheer van het liquiditeitsrisico 327
7.3.1.1. Risicobeleid, limietenkader en rapportering 327
7.3.1.2. Beleidslijnen voor het beheer van het liquiditeitsrisico 328
7.3.2. Liquiditeitsbufferbeoordeling 329
7.4. Kredietrisico 330
7.4.1. Beheer van kredietrisico 330
7.4.1.1. Management overlay 330
7.4.1.2. Risicobeleid, limietenkader en rapportering 331
7.4.1.3. Portefeuille 331
7.4.2. Kredietrisicoblootstelling 331
7.4.3. Kredietkwaliteit 332
7.4.3.1. Definitie van wanbetaling 332
7.4.3.2. Acceptatiebeleid 332
7.4.3.3. Stages van kredietkwaliteit 332
7.4.3.3.1 Performing – Stage 1 332
7.4.3.3.2 Underperforming – Stage 2 332
7.4.3.3.3 Non-performing – Stage 3 333
7.4.3.4. Specifieke en algemene kredietrisicoaanpassingen 333
7.4.3.5. Kredietrisicobeperking (CRM) 333
7.4.3.5.1 Belangrijkste ontvangen zekerheden 333
7.4.3.6. Evolutie portefeuille in 2025 in de context van macro-economische evolutie 334
7.4.4. Standaardbenadering (STA) 334
7.4.4.1. Portefeuilles volgens de standaardbenadering 334
7.4.4.1.1 Derivaten en repo's 335
7.4.4.1.2 Beleggingsportefeuille 335
7.4.4.1.3 Deelnemingen 336
7.4.4.1.4 Kredietportefeuille 336
7.4.4.1.5 Andere kleine portefeuilles 336
7.4.5. Interne Rating Based-benadering (IRB) 336
7.4.5.1. Algemeen 336
7.4.5.2. Interne kredietratingmodellen 337
7.4.5.3. Verwachte verliezen (Expected losses - EL) 337
7.4.5.4. Bijzondere waardeverminderingen 337
7.4.5.5. Controlemechanismen voor ratingsystemen 337
7.4.5.6. Blootstellingen volgens de IRB-benadering 337
7.4.5.7. Prudentiële minima 338
7.4.5.8. Specifieke Belgische regelgeving 338
7.4.6. Macro-economische vooruitzichten 338
7.4.6.1. Gevoeligheid van het verwachte kredietverlies (ECL) voor macro-economische vooruitzichten 339
7.5. Kredietrisico op tegenpartijen 339
7.6. Marktrisico 341
7.6.1. Renterisico "Banking Book" 341
7.6.1.1. Beheer van renterisico 342

7.6.1.1.1 Risicobeleid, limietenkader en rapportage 342
7.6.1.1.2 Beleid voor afdekking en risicobeperkingstechnieken 342
7.6.1.1.3 Blootstelling aan renterisico in het bankboek 342
7.6.2. Marktrisico in de handelsportefeuille 343
7.6.2.1. Beheer van marktrisico's 343
7.6.2.1.1 Risicobeleid, limietenkader en rapportering 343
7.6.2.1.2 Beleid voor afdekking en risicobeperkingstechnieken 343
7.6.2.1.3 Blootstelling aan marktrisico voor het handelsboek 343
7.6.3. Valutarisico 344
7.7. Operationeel risico 344
7.7.1. Beheer van operationele risico's 344
7.7.1.1. Risicobeleid, limietenkader en rapportering 344
7.7.1.2. Kader voor controle en beperking van operationele risico's 345
7.7.1.3. Beveiligingsrisico's 345
7.7.1.4. Compliance risico's 347
7.8. Andere risico's 349
7.8.1. Politiek en regelgevingsrisico 349
7.8.2. Modelrisico 349
7.8.3. ESG risico 349
7.8.4. Pensioenrisico 352
7.8.5. Bedrijfsrisico 352
7.8.6. Afwikkelingsrisico 352
7.8.7. Effectiseringsrisico 352

8. Overzicht van de belangrijkste gehanteerde waarderingsgrondslagen voor financiële verslaggeving 353
8.1. Algemeen 353
8.2. Consolidatie 353
8.3. Opname in de balans 354
8.3.1. Opnemen / niet langer opnemen in de balans 354
8.3.2. Transactiedatum en afwikkelingsdatum 354
8.4. Financiële activa 355
8.4.1. Business model (bedrijfsmodel) 355
8.4.2. Contractuele kasstromen uit financiële activa 355
8.4.3. Specifieke regels 355
8.4.4. Classificaties 355
8.4.4.1. Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa (trading) 356
8.4.4.2. Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies 356
8.4.4.3. Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen 356
8.4.4.4. Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) 356
8.4.4.5. Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs 356
8.4.4.6. Herclassificaties 356
8.4.5. Waardeverminderingen 357
8.4.5.1. Schatting van het kredietrisico 357
8.4.5.2. Bepaling van de waardevermindering 358
8.4.5.3. Wanbetaling 358
8.4.5.4. Bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot gekochte financiële activa of financiële activa die reeds bij hun ontstaan een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan 358
8.5. Financiële verplichtingen 359
8.5.1. Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen 359
8.5.2. Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen 359
8.5.3. Overige financiële verplichtingen 360
8.6. Reële waarde van financiële activa en verplichtingen 360
8.7. Verkoop en retrocessie van effecten 360
8.8. Verstrekte financiële waarborgen 360
8.9. Saldering van een financieel actief en een financiële verplichting 361
8.10. Derivaten en afdekkingstransacties 361
8.10.1. Boekhouding en waardering 361
8.10.2. Afdekking 361
8.10.3. In contracten besloten derivaten 362
8.11. Materiële vaste activa 362
8.12. Andere immateriële vaste activa 363
8.13. Bedrijfscombinaties (IFRS 3) 364
8.14. Bijzondere waardeverminderingen van niet-financiële activa 364
8.15. Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen 364
8.16. Rentebaten en -lasten 365
8.17. Ontvangen en betaalde commissies 365
8.18. Dividenden 365
8.19. Gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten en verliezen 366
8.20. Inkomstenbelastingen 366
8.21. Lease-overeenkomsten 366
8.22. Personeelsverloning 367
8.23. Geldmiddelen, kasequivalenten en kasstromen 368
8.24. Effecten van wisselkoerswijzigingen 368
8.25. Eigen vermogen 369
8.26. Bijkomende informatie 369
8.26.1. Belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid 369
8.26.2. Gebeurtenissen na balansdatum 369
8.26.3. Wijzigingen in schattingen en in waarderingsgrondslagen 369

Geconsolideerde balans

Activa (in EUR)	Noot	31/12/2025	31/12/2024
Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	4.1.	3.467.932.991	5.506.502.551
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	4.2.	11.703.059	50.633.925
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	4.3.	4.594.768	5.021.024
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	4.3.	0	0
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	4.3.	737.432.764	192.150.748
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs		54.499.223.235	51.180.835.378
Schuldbewijzen	*4.3.*	*3.183.966.333*	*1.676.200.500*
Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)	*4.4.*	*51.315.256.902*	*49.504.634.878*
Derivaten gebruikt ter afdekking	4.14.	129.572.642	61.490.127
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	4.15.	2.206.800.104	1.545.889.387
Materiële vaste activa	4.5.	183.564.785	89.613.050
Goodwill en Immateriële vaste activa	4.6.	69.810.278	46.519.327
Investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen		11.181.638	12.686.000
Belastingvorderingen	4.7.	6.569.886	25.597.054
Andere activa	4.8.	159.510.129	177.801.935
Totaal Activa		**57.074.296.071**	**55.802.961.732**

Verplichtingen (in EUR)	Noot	31/12/2025	31/12/2024
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen	4.2.	73.011.296	25.094.677
Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	4.11.2.	170.702.591	245.191.620
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs		52.948.860.055	52.133.266.915
Deposito's van Kredietinstellingen	*4.11.1.1.*	*314.840.681*	*288.312.880*
Deposito's Andere dan Kredietinstellingen	*4.11.1.1.*	*45.117.171.962*	*44.311.535.648*
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	*4.11.1.2.*	*6.725.256.083*	*6.659.927.289*
Achtergestelde verplichtingen	*4.11.1.3.*	*509.255.027*	*508.602.470*
Andere financiële verplichtingen	*4.11.1.4.*	*282.336.301*	*364.888.628*
Derivaten gebruikt ter afdekking	4.14.	1.780.414	6.615.971
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	4.15.	13.369.463	56.754.502
Voorzieningen	4.12.	236.132.632	252.543.177
Belastingverplichtingen	4.7.	48.310.765	31.986.164
Andere verplichtingen	4.8.	160.824.181	201.207.903
Totaal Verplichtingen		**53.652.991.396**	**52.952.660.929**

Verplichtingen (in EUR)	Noot	31/12/2025	31/12/2024
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen	4.2.	73.011.296	25.094.677
Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	4.11.2.	170.702.591	245.191.620
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs		52.948.860.055	52.133.266.915
Deposito's van Kredietinstellingen	*4.11.1.1.*	*314.840.681*	*288.312.880*
Deposito's Andere dan Kredietinstellingen	*4.11.1.1.*	*45.117.171.962*	*44.311.535.648*
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	*4.11.1.2.*	*6.725.256.083*	*6.659.927.289*
Achtergestelde verplichtingen	*4.11.1.3.*	*509.255.027*	*508.602.470*
Andere financiële verplichtingen	*4.11.1.4.*	*282.336.301*	*364.888.628*
Derivaten gebruikt ter afdekking	4.14.	1.780.414	6.615.971
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	4.15.	13.369.463	56.754.502
Voorzieningen	4.12.	236.132.632	252.543.177
Belastingverplichtingen	4.7.	48.310.765	31.986.164
Andere verplichtingen	4.8.	160.824.181	201.207.903
Totaal Verplichtingen		**53.652.991.396**	**52.952.660.929**

Eigen Vermogen (in EUR)	Noot	31/12/2025	31/12/2024
Geplaatst kapitaal		1.389.804.768	1.138.290.597
Gestort kapitaal	*4.17.*	1.389.804.768	1.138.290.597
Opgevraagd niet-gestort kapitaal		0	0
Agio		121.572.905	0
Andere uitgegeven eigenvermogensinstrumenten	4.17.	244.780.177	244.670.115
Overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)		5.149.618	-2.187.060
Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies		-2.871.729	-6.937.867
Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen	*4.17.*	*5.259.152*	*9.616.150*
Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	*4.17.*	*-1.447.402*	*-2.500.631*
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	*4.17.*	*3.834.825*	*5.178.914*
Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies		8.021.347	4.750.807
Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	*4.17.*	*8.021.347*	*4.750.807*
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	4.17.	1.409.778.996	1.277.258.962
Baten uit het lopende jaar	4.17.	250.218.210	192.268.189
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal Eigen Vermogen		**3.421.304.674**	**2.850.300.803**
Totaal Eigen Vermogen en totale Verplichtingen		**57.074.296.071**	**55.802.961.732**

Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (in EUR)	Noot	31/12/2025	31/12/2024
GEWONE BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Financiële en exploitatiebaten en –lasten		**938.783.376**	**910.515.674**
Rentebaten	5.1.	2.207.823.437	2.505.428.185
Rentelasten	5.1.	1.362.918.871	1.682.110.162
Dividenden	5.3.	1.082.419	572.367
Baten uit provisies en vergoedingen	5.2.	296.405.760	276.485.642
Lasten uit provisies en vergoedingen	5.2.	-243.938.801	-242.890.187
Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet als gewaardeerd tegen reële waarde in winst of verlies zijn aangewezen, netto	5.4.	8.429.229	4.894.694
Winsten of (-) verliezen uit financiële activa en verplichtingen die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, netto	5.5.	-22.209.208	1.217.656
Winsten of (-) verliezen m.b.t. financiële activa en verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen, netto		-9.431.515	-4.855.108
Winsten of (-) verliezen op verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, netto		354.102	17.745
Winsten of (-) verliezen uit hoofde van hedge accounting, netto	5.5.	7.308.409	7.527.267
Wisselkoersverschillen [winsten of (-) verliezen], netto	5.5.	5.980.134	2.996.147
Winsten of (-) verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	5.7.	3.925.817	366.918
Andere exploitatiebaten	5.8.	46.676.995	41.096.351
Andere exploitatielasten	5.8.	-704.530	-231.841
Administratieve lasten		**-495.888.052**	**-634.481.559**
Personeelslasten	5.9.1.	-202.384.522	-203.477.608
Overige administratieve lasten	5.9.2.	-293.503.530	-431.003.951
Bijdragen in contanten aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels	5.9.3.	**-64.745.155**	**-32.570.036**
Afschrijvingen		**-20.012.526**	**-22.902.485**
Materiële vaste activa	4.5.	12.992.915	16.797.034
Immateriële vaste activa (andere dan goodwill)	4.6.	-7.019.611	-6.105.451
Herzieningswinsten of (-) -verliezen, netto			**61.525**
Voorzieningen	4.12.	**10.586.001**	**40.903.295**
Bijzondere waardeverminderingen	5.10.	**-22.444.902**	**-21.089.933**
Bijzondere waardevermindering van financiële activa die niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies		-22.444.902	-21.089.933
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa via de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)			*0*
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs		-22.444.902	*-21.089.933*
Bijzondere waardeverminderingen van materiële vaste activa			0
Negatieve goodwill opgenomen in winst of verlies		**0**	**0**
Winsten of (-) verliezen uit hoofde van vaste activa en groepen activa die worden afgestoten geclassificeerd als voor verkoop aangehouden		**0**	**0**
TOTALE WINST OF (-) VERLIES VÓÓR BELASTING EN MINDERHEIDSBELANG UIT DOORLOPENDE ACTIVITEITEN		346.278.742	240.436.481
Belastinglasten of (-) -baten in verband met winst en verlies uit doorlopende activiteiten	5.11.	-96.060.532	-48.168.292
Actuele belastingen		-74.386.574	*-36.095.566*
Uitgestelde belastingen		-21.673.958	*-12.072.726*
NETTOWINST OF (-) -VERLIES		**250.218.210**	**192.268.189**
Overzicht van de niet-gerealiseerde resultaten			
Niet-gerealiseerde resultaten die in de toekomst mogelijk in de gerealiseerde resultaten kunnen worden opgenomen		2.979.680	-726.380
Herwaardering van tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa via de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)		*5.815.475*	*-3.071.120*
Winstbelasting met betrekking tot posten die naar de winst of het (-) verlies kunnen worden overgeboekt		*-2.835.795*	*2.344.740*
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit in de gerealiseerde resultaten zullen worden opgenomen		4.356.998	2.639.300
Actuariële (verliezen)/winsten op toegezegd pensioenregelingen		*5.809.331*	*3.685.814*
Reële waardeveranderingen van financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening die toe te schrijven zijn aan veranderingen in hun kredietrisico		0	*0*
Reële waardeveranderingen van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met niet-gerealiseerde resultaten		0	*0*
Winstbelasting op posten die niet zullen worden geherclassificeerd		*-1.452.333*	*-1.046.514*
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten (netto)		**7.336.678**	**1.912.920**
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar		**257.554.888**	**194.181.109**

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

BEDRIJFSACTIVITEITEN	31/12/2025 in EUR	31/12/2024 in EUR
Nettowinst (verlies)	250.218.210	192.268.189
Aanpassingen om nettowinst of verlies te doen aansluiten bij de netto kasstromen met betrekking tot bedrijfsactiviteiten	**110.961.331**	**46.950.635**
(Actuele en uitgestelde winstbelasting, opgenomen in de winst- en verliesrekening)	0	0
Actuele en uitgestelde belastinglasten, opgenomen in de winst- en verliesrekening	96.060.532	48.168.291
Niet-gerealiseerde winst of verlies op wisselkoersverschillen	0	0
Waarderingsresultaat via winst en verliesrekening	14.900.799	-1.217.656
INVESTERINGS- EN FINANCIERINGSACTIVITEITEN	**33.375.789**	**1.685.486**
Afschrijving	21.516.888	21.498.848
Bijzondere waardeverminderingen	22.444.902	21.089.933
Netto voorzieningen	-10.586.001	-40.903.295
Nettowinst (verlies) op de verkoop van materiële vaste activa	0	0
Andere aanpassingen	**1.251.600**	**-399.821**
Kasstromen uit exploitatiewinsten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	**395.806.930**	**240.504.489**
Daling (stijging) van werkkapitaal (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):	**-2.550.459.793**	**-680.313.955**
Daling (stijging)van bedrijfactiva (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):	**-3.970.311.184**	**-1.469.580.956**
Daling (stijging) van zichtrekeningen bij centrale banken	0,00	0,00
Daling (stijging) van financiele activa tegen geamortiseerde kostprijs	-3.340.832.758	-1.589.948.753
Daling (stijging) van tegen reele waarde gewaardeerde financiele activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	-542 011 476	-17 144 823
Daling (stijging) van financiele activa aangehouden voor handelsdoeleinden	38.930.866	-40.917.219
Daling (stijging)van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardevoranderingen in de winst on verliesrekening	426.256	1.505.569
Daling (stijging) van verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	0	0
Daling (stijging) van activa-derivaten, administratieve verwerking van afdekkingstransacties	-68.082.514	162.175.406
Daling (stijging) van andere activa (definitie balans)	58 741 558	14 748 864
Stijging (daling) van bedrijfsverplichtingen (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):	**1.419.851.391**	**789.267.001**
Stijging (daling) van deposito's van kredietinstellingen & centrale banken	26 527 801	-876 364 635
Stijging (daling) van deposito's (andere instellingen dan kredietinstellingen)	805.840.007	1.924.717.456
Stijging (daling) van in schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	65.328.794	282.224.930
Stijging (daling) van voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen	25.707.411	4.013.221
Stijging (daling) van financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	-67.180.620	-50.213.806
Stijging (daling) van verplichtingen-derivaten, administratieve verwerking van afdekkingstransacties	612.690.121	-429.448.545
Stijging (daling) van andere financiële verplichtingen	-82.756.020	-40.909.450
Stijging (daling) van andere verplichtingen (definitie balans)	33.693.897	-24.752.170
	-2.154.652.863	**-439.809.466**
(Betaalde) terugbetaalde winstbelastingen	-63.467.502	-36.339.578
Netto kasstroom uit de bedrijfsactiviteiten	**-2.218.120.365**	**-476.149.044**

INVESTERINGSACTIVITEITEN	31/12/2025 in EUR	31/12/2024 in EUR
(Contante betalingen om materiële vaste activa te verwerven)	114.599.650	21.718.265
Contante ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	7 655 000	0
(Contante betalingen om immateriële vaste activa te verwerven)	-30.310.561	-10.949.426
geldmiddelen)	0	0
(Contante betalingen voor de investering in joint ventures, geassocieerde deelnemingen en dochterondernemingen, na aftrek van verworven geldmiddelen)	0	0
Andere contante ontvangsten uit investeringsactiviteiten	0	0
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	**-137.255.211**	**-32.667.691**

FINANCIERINGSACTIVITEITEN	31/12/2025 in EUR	31/12/2024 in EUR
(Betaalde dividenden)	-43.813.617	-38.682.207
(Betaalde intresten AT1)	13 120 000	13 120 000
Contante ontvangsten uit de uitgifte van achtergestelde verplichtingen	652.557	303.356.809
(Contante terugbetalingen van achtergestelde verplichtingen)	0	0
Contante terugbetalingen uit de uitgifte van aandelen of andere eigenvermogensinstrumenten	-27.097.571	-29.376.815
Contante ontvangsten uit de uitgifte van aandelen of andere eigenvermogensinstrumenten	400 184 647	227 028 597
(Andere contante betalingen van financieringsactiviteiten)	0	0
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	**316.806.016**	**449.206.384**
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op kasmiddelen en kasequivalenten	0	0

	31/12/2025 in EUR	31/12/2024 in EUR
NETTOSTIJGING VAN KASMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	**-2.038.569.560**	**-59.610.351**
KASMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	**5.506.502.551**	**5.566.112.903**
KASMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	**3.467.932.991**	**5.506.502.552**
Componenten van kasmiddelen en kasequivalenten:	0	0
Contanten	81.140.652	89.101.506
Zichtrekeningen bij centrale banken	3.337 313.405	5.296 245.456
Financiele activa tegen geamortiseerde kostprijs	49.478.934	121.155.590
Tegen reele waarde gewaardeerde financiele activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	0
Totale kasmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	**3.467.932.991**	**5.506.502.552**
Waaronder: bedrag van de kasmiddelen en kasequivalenten die door de onderneming worden aangehouden, doch niet beschikbaar zijn voor gebruik door de groep	433 490 344	467 251 149
Niet-opgevraagde financieringsfaciliteiten (met uitsplitsing, indien deze informatie materieel is)	0	0
Aanvullende informatie over de kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten:	0	0
Ontvangen rentebaten	2.207.823.438	2.505.428.183
Ontvangen dividenden	1 082 419	572 367
Betaalde rentelasten	1 362 918 873	1 682 110 161

Geconsolideerd overzicht van de eigenvermogenswijzigingen

	Aandelenkapitaal	Uitgiftepremie	Andere uitgegeven eigenvermogens-instrumenten	Overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar	Totaal
Openingsbalans per 1 januari 2025	**1.138.290.597**	**0**	**244.670.115**	**-2.187.060**	**1.277.258.962**	**192.268.189**	**2.850.300.803**
Uitgifte van gewone aandelen	251.514.171	121.572.905	0	0	0	0	373.087.076
Dividenden	0	0	0	0	-53.653.617	0	-53.653.617
Andere toename of (-) afname van het eigen vermogen	0	0	110.062	0	-6.094.538	0	-5.984.476
Overdrachten tussen componenten van het eigen vermogen	0	0	0	0	192.268.189	-192.268.189	0
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar	0	0	0	7.336.678	0	250.218.210	257.554.888
Eindbalans per 31 december 2025	**1.389.804.768**	**121.572.905**	**244.780.177**	**5.149.618**	**1.409.778.996**	**250.218.210**	**3.421.304.674**

	Aandelenkapitaal	Uitgiftepremie	Andere uitgegeven eigenvermogens-instrumenten	Overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar	Totaal
Openingsbalans per 1 januari 2024	**940.638.816**	**0**	**244.559.551**	**-4.099.980**	**1.121.950.890**	**207.016.756**	**2.510.066.033**
Uitgifte van gewone aandelen	197.651.781		0	0	0	0	197.651.781
Dividenden	0		0	0	-51.802.207	0	-51.802.207
Andere toename of (-) afname van het eigen vermogen	0		110.564	0	93.523	0	204.087
Overdrachten tussen componenten van het eigen vermogen	0		0	0	207.016.756	-207.016.756	0
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar	0		0	1.912.920	0	192.268.189	194.181.109
Eindbalans per 31 december 2024	**1.138.290.597**	**0**	**244.670.115**	**-2.187.060**	**1.277.258.962**	**192.268.189**	**2.850.300.803**

Afkortingen

ALM	Asset & Liability Management
ALMM	Additional Liquidity Monitoring Metrics
AML/CFT	Anti-Money Laundering / Combating the Financing of Terrorism
ARCC	Audit Risk & Compliance Committee
AT1	Additional Tier 1
ATM	Automated Teller Machine
BBP	Bruto Binnenlands Product
BCBS	Basel Committee on Banking Supervision
BEPS	Base Erosion and Profit Shifting
BIA	Business Indicator Approach
BSM	Balance Sheet Management
BSRC	Balance Sheet Risk Committee
CCF	Credit Conversion Factor
CCP	Central Clearing Platform
CCR	Counterparty Credit Risk
CCyB	Countercyclical Capital Buffer
CET1	Common Equity Tier 1
CFC	Capital and Funding Committee
CIR	Cost-to-Income Ratio
CKP	Centrale voor Kredieten aan Particulieren
CO	Compliance Officer
COREP	Common Solvency Ratio Reporting
CRD	Capital Requirements Directive
CRM	Credit Risk Mitigation
CRO	Chief Risk Officer
CRR	Capital Requirements Regulation
CSA	Credit Support Annex
CSO	Chief Security Officer
CTP	Capacity To Pay
CV	Coöperatieve Vennootschap
CVA	Credit Valuation Adjustment
DBO	Defined Benefit Obligation
DGS	Deposit Guarantee Scheme
DORA	Digital Operational Resilience Act
DPO	Data Protection Officer
DVA	Debit Valuation Adjustment
EAD	Exposure At Default
EBA	European Banking Authority
ECAP	Economic Capital Requirements
ECB	European Central Bank
ECL	Expected Credit Loss
EIR	Effective Interest Rate
EL	Expected Loss
EMIR	European Market Infrastructure Regulation
EMTN	European Medium Term Notes
EPC	Energieprestatiecertificaat
ESG	Environmental, Social and Governance
EUR	Euro
EVE	Economic Value of Equity
FATCA	Foreign Account Tax Compliance
FSMA	Financial Services and Markets Authority
FVPL	Fair Value through Profit and Loss
G20	Group of Twenty
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles
GDP	Gross Domestic Product
GDPR	General Data Protection Regulation
GMRA	Global Master Repurchase Agreement
GRC	Governance, Risk, and Compliance
HORECA	Horeca-sector
HPI	Huizenprijsindex
HTC	Hold-To-Collect
IAS	International Accounting Standards
IAS1	IAS 1 – Presentation of Financial Statements
IAS12	IAS 12 – Income Taxes
IAS19	IAS 19 – Employee Benefits
IAS32	IAS 32 – Financial Instruments: Presentation
IAS39	IAS 39 – Financial Instruments: Recognition and Measurement
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process
IFRS	International Financial Reporting Standards
IFRS9	IFRS 9 – Financial Instruments
ILAAP	Internal Liquidity Adequacy Assessment Process
ILS	Internal Liquidity Stress
IRB	Internal Ratings Based
IRRBB	Interest Rate Risk in the Banking Book
IRS	Interest Rate Swap
ISDA	International Swaps and Derivatives Association
ISMS	Information Security Management System
JST	Joint Supervisory Teams
KMO	Kleine of Middelgrote Onderneming
KPI	Key Performance Indicator

KRI	Key Risk Indicator
LCH	London Clearing House
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss Given Default
LTV	Loan-to-Value
MES	Macro-Economische Scenario's
MREL	Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities
NBB	Nationale Bank van België
NII	Net Interest Income
NIS2	EU Network & Information Security Directive 2
NPL	Non-Performing Loans
NSFR	Net Stable Funding Ratio
NV	Naamloze Vennootschap
OCI	Other Comprehensive Income
OCR	Overall Capital Requirements
OESO	Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling
OFR	Own Fund Requirements
OIS	Overnight Indexed Swap
OLO	Obligation Linéaire / Lineaire Obligaties
ORM	Operational Risk Management
O-SII	Other Systemically Important Institution
P2G	Pillar 2 Guidance
P2R	Pillar 2 Requirement
PD	Probability of Default
PEP	Politically Exposed Person (Politiek Prominent Persoon)
POCI	Purchased or Originated Credit-Impaired
PUC	Projected Unit Credit
QRR	Quarterly Risk Report
RAF	Risk Appetite Framework
RCC	Risk & Compliance Committee
RFI	Request For Information
RFP	Request For Proposal
RWA	Risk-Weighted Assets
SA-CCR	Standardised Approach for Counterparty Credit Risk
SAT/FAT	System Acceptance Testing / Functional Acceptance Testing
SCALA	intern programma / interne module die in de tekst wordt vermeld
SCF	Société de Crédit Foncier
SEC-IRBA	Securitisation – Internal Ratings-Based Approach
SI	Solvency Indicator
SICR	Significant Increase in Credit Risk
SME	Scénarios Macro-Economiques
SNP	Senior Non-Preferred
SPPI	Solely Payments of Principal and Interest
SPRL	Société Privée à Responsabilité Limitée
SPV	Special Purpose Vehicle
SRB	Single Resolution Board
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
SRT	Significant Risk Transfer
SSRB	Sectoral Systemic Risk Buffer
STA	Standardised Approach
STeLF	Short-Term Liquidity Framework
T1	Tier 1 capital
T2	Tier 2 capital
TEM	Total Exposure Measure
TLOF	Total Liabilities and Own Funds
TREA	Total Risk Exposure Amount
TRIM	Targeted Review of Internal Models
TSA	The Standardised Approach
USD	US Dollar
VaR	Value-at-Risk

Toelichtingen-Geconsolideerde Jaarrekening

1. Algemene commentaar bij de evolutie van de balans en de winst- en verliesrekening

1.1. Algemene commentaar bij de evolutie van de balans

Het balanstotaal steeg in 2025 met 1,3 miljard EUR naar 57,1 miljard EUR (+ 2,3%).

Wat de samenstelling van de balans aan de actiefzijde betreft, blijven de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs de grootste component van de activa (51,3 miljard EUR).

Liquide middelen en rekeningen-courant bij centrale banken vormen eveneens een belangrijke component (3,5 miljard EUR). Deze daalde in 2025 met 2,0 miljard EUR.

Deze vrijgekomen fondsen werden geïnvesteerd in de verdere groei van de effecten- en kredietportefeuille.

In 2025 is de effectenportefeuille verder opgebouwd naar 3,9 miljard EUR (een stijging met 2 miljard EUR). Deze wordt enerzijds verwerkt met een waardering tegen reële waarde via OCI en anderzijds met een waardering tegen geamortiseerde kostprijs.

De leningen en vorderingen kenden een stijging in 2025 (+ 1.811 miljoen EUR) In 2025 bedroegen de productie nieuwe hypothecaire leningen in totaal 5,2 miljard EUR, voornamelijk in het particulierensegment.

We zien een daling van de wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities in het kader van een reële waarde-afdekking van het renterisico (- 661 miljoen EUR). Dit is het gevolg van verandering in marktwaarde door ontwikkelingen op de financiële markten.

De stijging in de rubriek Materiële Vaste Activa heeft betrekking op de aanschaf van een nieuw kantoorgebouw “The Arch” in Brussel.

Dit werd gerealiseerd middels de overname van de aandelen van de vennootschap waarin het gebouw werd opgenomen. Gezien dit het belangrijkste balanselement was van deze vennootschap werd IFRS 3 ‘Bedrijfscombinaties’ op deze aandelenovername niet toegepast en werd dit beschouwd als een afzonderlijke overname van activa.

De belastingvorderingen daalden met 19 miljoen EUR in vergelijking met 2024.

De passiefzijde bestaat voor 98,7% uit de verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Het grootste deel van dit bedrag (84,1% van het balanstotaal) heeft betrekking op deposito’s van klanten.

De daling van de financiële verplichtingen die worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (-74 miljoen EUR) is het gevolg van een dalende EMTN portefeuille (European Medium Term Notes). Er zijn in 2025 EMTN’s op vervaldag gekomen en er werden geen nieuwe uitgiftes gedaan.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 816 miljoen EUR. De belangrijkste mutatie zien we bij de Deposito’s andere dan Kredietinstellingen. Deze zijn gestegen met 806 miljoen EUR. We zien hierin een belangrijke toename op spaar- en zichtrekeningen, gedeeltelijk gecompenseerd door de daling van termijnrekeningen. De deposito’s van kredietinstellingen zijn in 2025 gestegen met 26,5 miljoen EUR. De belangrijke stijgers in de rubriek “In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties” betreffen enerzijds de vernieuwde uitgifte van kasbons (+ 118 miljoen EUR) en anderzijds de toename van “Senior Non-Preferred Bond” Certificates door Crelan voor 200 miljoen EUR. Het uitstaande bedrag aan “Covered Bonds” daalde in 2025 met 249 miljoen EUR.

De voorzieningen daalden met 16 miljoen EUR in vergelijking met 2024. De voorzieningen met betrekking tot personeel (Jubileum, pensioenplan, IAS19 enz.) daalden met 5 miljoen

EUR. Daarnaast daalden de overige voorzieningen ook met 11 miljoen EUR. Een belangrijke verklaring voor deze daling is een terugname op de voorziening die werd aangelegd voor kosten gerelateerd aan de integratie van AXA Bank Belgium in Crelan (bv. de omvorming van het agentennetwerk).

De belastingverplichtingen stegen met 16 miljoen EUR ten opzichte van 2024.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen steeg in totaliteit met 571 miljoen EUR.

Het kapitaal steeg enerzijds door de uitgifte van extra coöperatieve aandelen. Deze kende een netto-aangroei van 140 miljoen EUR. In oktober 2025 heeft Crédit Agricole een minderheidsparticipatie van 9,9% verworven in Crelan NV via een kapitaalverhoging ten belope van 233 miljoen EUR.

Crelan Groep en de Groep Crédit Agricole kondigen een nieuw strategisch partnerschap aan waardoor Crelan haar klanten een breder gamma bankproducten en -diensten zal kunnen aanbieden. Dankzij deze overeenkomst kan Crelan haar commerciële ontwikkeling en organische groei versnellen, en kan Crédit Agricole de ontwikkeling van haar activiteiten in België verzekeren.

De overige mutaties betreffen voornamelijk de opname in reserves van het resultaat van vorig jaar na aftrek van het dividend toegewezen aan de coöperatieve aandeelhouders (43,8 miljoen EUR) en de intresten die werden betaald op Crelan's AT1 kapitaalinstrumenten die afgetrokken worden van het eigen vermogen.

De winst in 2025 bedraagt 250 miljoen EUR.

1.2. Algemene commentaar bij de evolutie van de winst- en verliesrekening

Netto Bancair Inkomen

De rentebaten en rentelasten zijn per saldo met 22 miljoen EUR gestegen ten opzichte van 2024. De rentelasten kenden een grotere daling dan de daling van de rentebaten. Deze positieve evolutie is verklaard door hogere volumes en de impact van de renteomgeving. De dalende renteomgeving, de ECB verlaagde haar beleidsrente in 2025, gaf dat jaar aanleiding tot daling van de rente op spaarboekjes en termijndeposito's. Ook de rente voor kredietverlening kende een daling voor de nieuwe productie. Verder zijn er ook nog hogere inkomsten dankzij een toename in de investeringsportefeuille. Daarnaast heeft de groei in de kredietportefeuille en de cards-activiteit bij Europabank een positieve bijdrage aan het groepsresultaat. De rentekosten van de schuldbewijzen stegen door in hoofdzaak hogere funding kosten. Extra SNP en T2 schuldinstrumenten werden uitgegeven om te voldoen aan de MREL-vereisten. Dit zijn extra kapitaalbuffers die de bank nog meer solide maken en die dus een extra bescherming zijn voor de spaarders.

De fee inkomsten zijn gestegen met 19 miljoen EUR voornamelijk voor het "invest" segment en dit gelinkt aan meer instap opbrengsten dankzij hogere volumes. Wat betreft het betalingsverkeer zijn er groeicijfers te noteren in het kader van de activiteit met betrekking tot kaartendiensten bij handelaars door Europabank.

De commissiekosten daalden tegenover 2024 met 1 miljoen EUR. De werkelijk betaalde commissie is wel hoger dankzij een toename in productie, maar wordt boekhoudkundig afgeschreven en geeft daarom deze eindcijfers.

Administratieve Kosten en Commissies

De algemene beheerskosten (met inbegrip van afschrijvingen) en de provisies zijn in totaal met 109 miljoen EUR gedaald ten opzichte van 2024 en landen op een totaal van 581 miljoen EUR. De belangrijkste onderliggende effecten zijn hieronder samengevat.

De daling is in hoofdzaak te danken aan de realisatie van synergiën die gepland stonden na het finaliseren van de migratie. Vooral het wegvallen van de dubbele IT infrastructuur zorgde voor een grote besparing.

Deze daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging in banken taxen (+32 miljoen EUR) daar de DGS (deposito garantiefonds) bijdrage hoger was omwille van zowel volume effect en een hoger tarief.

De kosten-inkomstenratio (CIR) is in 2025 gedaald naar 70,7% t.o.v. 73,6% in 2024.

Kosten voor kredietrisico en andere voorzieningen

De kosten van kredietrisico (gedefinieerd als het totale bedrag aan IFRS-voorzieningen voor het rapportagejaar) daalden met 1 miljoen EUR in 2025. Deze daling bevestigt opnieuw de goede kwaliteit van de kredietportefeuille en zorgen dus voor lage recurrente kosten.

Voor de andere voorzieningen wordt de stijging met 30 miljoen EUR verklaard door het feit dat er in 2024 een aantal specifieke terugnames van provisies zijn geweest die er dit jaar niet waren.

Globaal resultaat

De nettowinst landt op 250 miljoen EUR of 58 miljoen EUR hoger dan in 2024, mede dankzij de integratie & migratie kosten die in 2025 niet meer zijn voorgekomen.

Het operationeel resultaat daalde van 260 miljoen EUR naar 250 miljoen EUR. Het resultaat voor belastingen is hoger dan vorig jaar en demonstreert een solide groei in winstgevendheid. De belastingen zijn fel gestegen daar we vorig jaar het laatste stuk van overgedragen verliezen hebben kunnen inbrengen en de hogere verworpen uitgaven (o.a. bankentaksen). De belangrijkste elementen die dus aan de basis liggen van dit sterk resultaat zijn: robuust net interest inkomen, stijging in invest fee business en betaling & kaartendiensten en daling in de operationele uitgaven dankzij synergiën ondanks de stijging in de banken taksen.

2. Algemene Informatie

2.1. Officiële naam en juridische vorm van de entiteit

De Groep Crelan (hierna "de Groep") bestaat uit Crelan NV, de coöperatieve kas CrelanCo CV, EURopabank NV, Royal Street SPV, Crelan Finance (NL) B.V., Crelan Home Loan SCF, CASPR SPRL en Crelan Arch.

2.2. Het domicilie, het land van oprichting en het adres van haar statutaire zetel

Crelan NV werd opgericht en is gevestigd in België, de hoofdzetel bevindt zich aan de Sylvain Dupuislaan 251 te 1070 Brussel.

2.3. Voornaamste activiteiten

De Groep Crelan telt nu 4.179 medewerkers (2024 : 4.327 medewerkers), 1.502.809 klanten (2024 : 1.706.191 klanten) en 309.001 aandeelhouders (2024 : 296.751 aandeelhouders).

Crelan NV is een middelgrote Belgische retailbank en heeft met 309.001 aandeelhouders, een stevige coöperatieve verankering. De bank biedt een volledige bancaire service aan particulieren, zelfstandigen,ondernemingen en land- en tuinbouwers, via een netwerk van zelfstandige kantoorhouders.

Europabank NV is een echte nichebank, omwille van het zeer specifieke producten- en dienstenaanbod. De grootste specialiteit van Europabank NV is kredietverlening aan klanten met een ander risicoprofiel dan die van het Crelan NV cliënteel. De kredietverlening gebeurt via een eigen kantorennet en via zelfstandige makelaars. Aan de depositokant ligt de nadruk op de traditionele spaarproducten. Daarnaast weet Europabank NV steeds meer ondernemingen en handelaars aan te trekken met haar unieke cards-business: Europabank NV heeft immers een internationale Visa- en Mastercard-licentie.

Europabank beschikt over een redelijke autonomie bij het verder uitbouwen van haar gespecialiseerde activiteiten.

De nieuwe participatie Crelan Arch bevat het nieuwe hoofdkantoor in Brussel.

In juli 2025 zette Crelan een belangrijke strategische stap met de aankoop van The Arch, een ultramodern en emissievrij kantoorgebouw in het hart van de financiële wijk in Brussel. Het gebouw behaalde een BREEAM Outstanding-certificaat – het hoogste niveau op het gebied van duurzaamheid – en illustreert het engagement van de bank om haar ecologische voetafdruk te verkleinen, ecomobiliteit te stimuleren en het welzijn van haar medewerkers te verbeteren. The Arch werd ontworpen volgens circulaire principes en is uitgerust met innovatieve energieoplossingen. De moderne werkruimtes bevorderen samenwerking, creativiteit en innovatie. Het nieuwe hoofdkantoor weerspiegelt de langetermijnvisie van Crelan, waar duurzaamheid, aantrekkelijkheid en efficiëntie hand in hand gaan.

2.4. Structuur van de Groep Crelan

Crelan NV en de erkende coöperatieve kas CrelanCo CV, waarvan de verbintenissen elkaar ondersteunen, vormen samen, in overeenstemming met artikel 239 van de wet van 25 april 2014 betreffende de statuut van kredietinstellingen en hun toezicht, een federatie van kredietinstellingen in de zin van artikel 61 van de wet van 22 maart 1993 betreffende de statuut van kredietinstellingen, waarbij Crelan NV de rol van centrale instelling op zich neemt. Er is totale solidariteit tussen de verschillende entiteiten van de Groep.

Op 7 oktober 2025 verwierf Crédit Agricole Group een belang van 9,9% in Crelan.

CrelanCo CV werd opgericht op 5 november 2015, na de fusie van CV Lanbokas, CV Agricaisse en acht regionale coöperatieve Kassen. De coöperatieve waarden worden op die manier gebundeld in één sterke en solvabele coöperatieve vennootschap.

Het coöperatief kapitaal van CrelanCo CV is eigendom van 309.001 aandeelhouders, landbouwers en particulieren. Het operationele beheer van CrelanCo CV wordt gevoerd door het Directiecomité van Crelan NV.

Sinds medio 2015 bezit de erkende coöperatieve kas CrelanCo CV 100% van het totale aantal aandelen en stemrechten in Crelan NV.

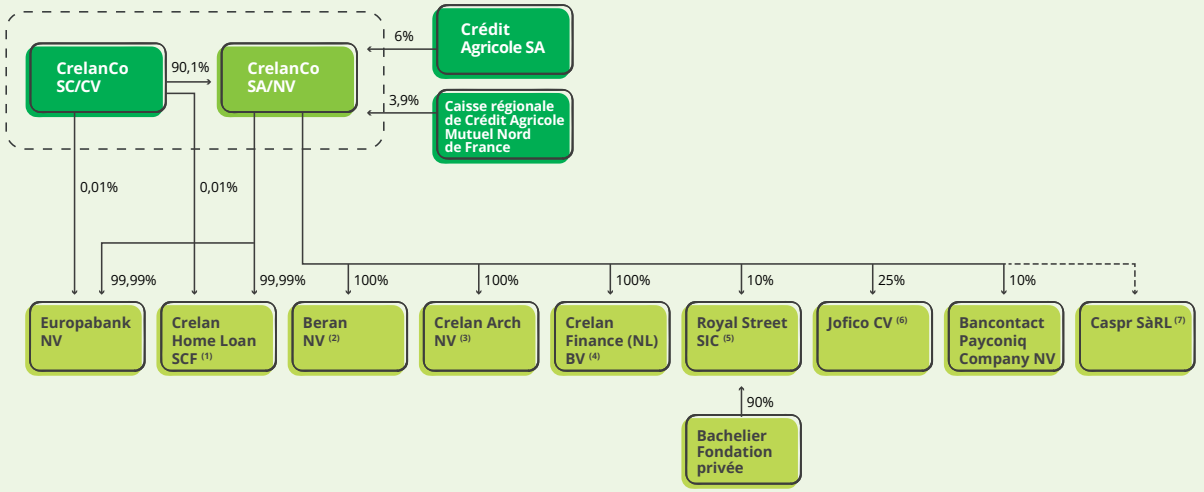
Crelan NV bezit 100% van de aandelen van EURopabank NV. EURopabank NV maakt sinds 2004 deel uit van de Groep Crelan.

De geconsolideerde jaarrekening van de Groep Crelan omvat daarom de cijfers van de erkende coöperatieve kas CrelanCo CV, Crelan NV en haar dochterondernemingen EURopabank NV, Royal Street SPV, Crelan Finance (NL) B.V., Crelan Home Loan SCF, CASPR SPRL en CrelanArch.

Crelan NV bezit 100% van de aandelen van Crelan Arch. Crelan Arch maakt sinds 1 augustus 2025 deel uit van de Groep Crelan.

Er is geen significante beperking van toepassing op de Groep met betrekking tot haar toegang tot of gebruik van activa binnen de Groep ; noch om de verplichtingen binnen de Groep af te wikkelen.

Het schema hierna geeft een vereenvoudigd overzicht van de structuur van de Groep.



(1) French special vehicle (SPV) issuing covered bonds backed by mortgage loans (name change upon approval)
(2) Belgian entity owning the land where the Berchem HQ is built upon
(3) Belgian entity owning the land and the building The Arch where the new HQ will be installed in Q4 2026
(4) Dutch special vehicle (SPV) issuing EMTN's (name change upon approval)
(5) Belgian special vehicle (SPV) issuing RMBS's (actually unused)
(6) Belgian cooperative company focusing on joint operations of ATM
(7) Luxembourg special vehicle (SPV) issuing RMBS's. Although Crelan is not shareholder, it exercises control so that Caspr SàRL falls within the consolidation perimeter.

2.5. Geografische locatie

De Groep Crelan richt zijn commerciële activiteiten alleen op de Belgische markt. De entiteiten in Frankrijk, Nederland en Luxemburg hebben betrekking op ondersteunende activiteiten voor financieel- en risico beheer.

2.6. Medewerkers van de Groep

Eind december 2025 heeft de Groep 4.179 medewerkers in dienst, waarvan 1.671 werknemers en 2.508 zelfstandige agenten en medewerkers van zelfstandige agenten tegenover 4.327 medewerkers eind 2024 (respectievelijk 1.719 werknemers en 2.608 zelfstandige agenten en medewerkers van zelfstandige agenten).

Voor wat betreft de pensioenverplichtingen beschikt de Groep over verschillende toegezegde pensioenregelingen (zie punt 4.13).

2.7. Gebeurtenissen na balansdatum

2.7.1. Dividend

De Raad van Bestuur zal tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 30 april 2026 voorstellen dat CrelanCo CV aan de coöperanten een dividend van 4,25% zal toekennen voor een totaalbedrag van 51,1 miljoen EUR. Dit dividend levert een aantrekkelijk rendement op in het huidige renteklimaat.

De Raad van Bestuur zal op dat moment eveneens voorstellen dat Crelan NV aan Crédit Agricole een dividend van 11,7 miljoen EUR zal toekennen.

2.7.2. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Het jaar 2026 begon goed met Crelan die in januari met succes een Tier 2 Subordinated Note voor 300 miljoen EUR heeft uitgegeven op de markt met als contractuele vervaldatum 30 april 2037.

In 2026 is een gewapend conflict uitgebroken in het Midden-Oosten, wat kan leiden tot verhoogde volatiliteit op de financiële markten, onder meer via schommelingen in energieprijzen, inflatieverwachtingen en rentevoeten. Crelan heeft geen directe materiële blootstelling aan Iran of de regio. Mogelijke indirecte effecten kunnen zich voordoen via algemene marktontwikkelingen, waaronder bewegingen in overheidsobligatiespreads en rentevoeten, alsook via een beperkte indirecte blootstelling aan aandelenmarkten in het kader van haar beleggingsdiensten. Deze gebeurtenis had geen impact op de cijfers per 31 december 2025.

Er hebben zich sinds de balansdatum geen andere materiële gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing van de geconsolideerde jaarrekening van de onderneming per 31 december 2025 of een toelichting daarop vereisen.

3. Overeenstemmingsverklaring IAS/IFRS

De geconsolideerde jaarrekeningen van de beursgenoteerde ondernemingen binnen de EURopese Unie moeten vanaf 1 januari 2005, met openingsbalans 1 januari 2004, worden opgesteld in overeenstemming met de normen van de door de Unie vastgestelde International Financial Reporting Standards ("IFRS"). In verschillende landen, waaronder België, hebben nationale toezichthouders bepaald dat alle financiële instellingen die een geconsolideerde jaarrekening opstellen, deze ook in overeenstemming met IFRS moeten opstellen, ongeacht of ze al dan niet op de beurs zijn genoteerd. Bijgevolg presenteert de Groep Crelan ook de geconsolideerde jaarrekening (periodieke verslagen) opgesteld in overeenstemming met de IAS- en IFRS-normen die van toepassing zijn op de balansdatum, zoals aanvaard door de EURopese Unie.

Op 31 maart 2026 heeft de Raad van Bestuur de jaarrekening beoordeeld en goedgekeurd voor publicatie. De jaarrekening zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 30 april 2026.

3.1. Nieuwe standaarden, interpretaties en wijzigingen van kracht op 1 januari 2025

Verschillende wijzigingen zijn voor het eerst van toepassing in 2025, maar hebben geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep. De Groep heeft geen enkele gepubliceerde standaard, interpretatie of wijziging die nog niet van kracht is, vervroegd toegepast.

De aard en de impact van elk van de volgende nieuwe standaarden, wijzigingen en/of interpretaties worden hieronder beschreven:

- Aanpassingen aan IAS 21 Het effect van wijzigingen in wisselkoersen: Gebrek aan inwisselbaarheid, van kracht op 1 januari 2025

Voor jaarlijkse verslagperioden die beginnen op of na 1 januari 2025, verduidelijkt het document Gebrek aan inwisselbaarheid – Aanpassingen aan IAS 21 Het effect van wijzigingen in wisselkoersen hoe een entiteit moet beoordelen of een valuta inwisselbaar is en hoe zij de contante wisselkoers moet bepalen wanneer inwisselbaarheid niet mogelijk is. De aanpassingen vereisen tevens de toelichting van informatie die de gebruikers van de jaarrekening in staat stelt te begrijpen hoe het gebrek aan inwisselbaarheid van de valuta naar de andere valuta de financiële prestaties, de financiële positie en de kasstromen van de entiteit beïnvloedt of naar verwachting zal beïnvloeden.

De aanpassingen hadden geen significante impact op de jaarrekening van de Groep.

3.2. Standaarden, interpretaties en wijzigingen die zijn gepubliceerd maar nog niet van kracht zijn op 1 januari 2025

De Standaarden, interpretaties en wijzigingen die zijn gepubliceerd, 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.

- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Financiële instrumenten: Classificatie en waardering van financiële instrumenten
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Financiële instrumenten: Contracten voor hernieuwbare elektriciteit
- Jaarlijkse Verbeteringen aan de IFRS standaarden – Volume 11
- IFRS 18 Presentatie en toelichting in de jaarrekening (van kracht op 1 januari 2027)
- IFRS 19 Dochterondernemingen zonder publieke verantwoordingsplicht: Toelichtingen (van kracht op 1 januari 2027)

Wat de aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 betreft, zullen deze hoofdzakelijk toelaten om een passende waardering toe te passen op financiële activa waarvan de contractuele kasstromen elementen bevatten die afgeleid zijn van duurzaamheidsindicatoren (de zogenaamde 'ESG' kenmerken). De noodzakelijke informatie over deze instrumenten en de toegepaste waardering dienen eveneens te worden opgenomen in de toelichting bij de jaarrekening.

Bovendien zal de nieuwe standaard IFRS 18, die de huidige IAS1 standaard zal vervangen, gelet op het doel ervan, hoofdzakelijk een impact hebben op de wijze waarop de jaarrekening van de Crelan Groep wordt gepresenteerd (door het toevoegen van (sub)totalen, (dis)aggregatie van informatie, invoeging van nieuwe categorieën). Daarnaast zal er meer informatie worden toegevoegd over de indicatoren en de manier waarop het management de prestaties van de Groep beoordeelt. De Groep evalueert momenteel de impact die deze aanpassingen zullen hebben op haar huidige praktijken.

De overige standaarden, verbeteringen en aanpassingen zullen naar verwachting geen significante impact hebben op de jaarrekening van de Groep.

4. Toelichting op de balans

4.1. Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken

De geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken zijn per 31 december 2025 en 2024 als volgt samengesteld:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Kasmiddelen	81.140.651	89.101.506
Tegoeden bij centrale banken	3.337.313.405	5.296.245.455
Andere direct opvraagbare deposito's	49.478.934	121.155.590
Totaal Kasmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	**3.467.932.991**	**5.506.502.551**

De post "Kasmiddelen" komt overeen met de kasmiddelen in de agentschappen.
Daarnaast omvat deze rubriek de deposito's bij centrale banken, alsmede de monetaire reservedeposito's bij de Nationale Bank van België.
Voor meer informatie over het liquiditeitsbeheer van de bank wordt verwezen naar toelichting 7.3 "Liquiditeitsrisico".

4.2. Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa en verplichtingen

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Activa		
Voor handelsdoeleinden aangehouden derivaten	11.703.059	49.556.548
Schuldbewijzen	0	1.077.377
Totaal voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	**11.703.059**	**50.633.925**
Verplichtingen		
Voor handelsdoeleinden aangehouden derivaten	73.011.296	25.094.677
Schuldbewijzen	0	0
Totaal voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen	**73.011.296**	**25.094.677**

Voor meer informatie over de derivaten van de Groep verwijzen we naar toelichting 4.14.

4.3. Beleggingsportefeuille

Onderstaande tabellen tonen de samenstelling van de effectenportefeuille per 31 december 2025 en 31 december 2024:

(in EUR)	2025			
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Verplicht tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies
Overheidsobligaties	2.559.573.190	721.545.660	0	0
Obligaties en andere vastrentende effecten	624.393.143	0	0	0
Aandelen en andere niet vastrentende effecten	0	0	4.594.768	0
Financiële vaste activa	0	15.887.104	0	0
Totaal	**3.183.966.333**	**737.432.764**	**4.594.768**	**0**

(in EUR)	2024			
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Verplicht tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies
Overheidsobligaties	1.389.440.099	178.143.927	0	0
Obligaties en andere vastrentende effecten	286.760.401	0	0	0
Aandelen en andere niet vastrentende effecten	0	0	5.021.024	0
Financiële vaste activa	0	14.006.821	0	0
Totaal	**1.676.200.500**	**192.150.748**	**5.021.024**	**0**

Crelan Groep

De obligatieportefeuille wordt gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden.

De portefeuilles worden ingedeeld op basis van de IFRS 9 richtlijnen voor de indeling en waardering van financiële activa. De categorie van classificatie is gebaseerd op het business model en de test van betalingen van hoofdsom en interesten (SPPI – test, d.i. "solely payments of principal and interest"). Op basis van het business model, dat wordt gedocumenteerd door de financiële strategie van de Groep, is de portefeuille grotendeels toegewezen aan de categorie HTC ("Hold-to-Collect"), gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Het business model van Crelan bestaat erin om te beleggen in activa met een laag risico en deze vervolgens aan te houden tot op de vervaldag.

Een deel van de obligatieportefeuille wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) indien het aan de volgende voorwaarden voldoet en het niet aangewezen wordt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst- en verliesrekening:

- het aanhouden van het financieel actief past in het business model dat als doel heeft financiële activa aan te houden om zowel de contractuele kasstromen te verkrijgen en de financiële activa te verkopen ("aangehouden voor het ontvangen van kasstromen en voor verkoop")
- de contractuele bepalingen van het actief leiden tot contractuele kasstromen die enkel bestaan uit terugbetaling van kapitaal en interesten op het uitstaande bedrag, op specifieke data.

Deze waarderingscategorie wordt gebruikt voor het deel van de obligatieportefeuille aangehouden voor balansbeheer en optimalisatie van de risico-rendementsafruil. De blootstelling aan deze categorie betreft in 2025 hoofdzakelijk kortlopend overheidspapier met een vervaldag van minder dan één jaar – naast de investeringen in de portefeuille private equity fondsen en een beperkt aantal participaties.

Tenslotte werden de vastgoedcertificaten en een beperkte investering in een obligatie- en aandelenfonds verplicht gecatalogeerd als FVPL ("Fair Value through Profit and Loss"), vermits niet in overeenstemming met de criteria van SPPI.

Onderstaande tabel geeft de evolutie weer van de geconsolideerde financiële portefeuille in de loop van de boekjaren 2025 en 2024:

(in EUR)	2025			
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Verplicht tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies
Openingsbalans	1.676.200.500	192.150.748	5.021.024	0
Aanschaffingen	1.623.882.559	738.896.431	0	0
Verkopen en op vervaldag gekomen	-120.604.552	-178.963.689	-1.605.246	0
Reële waardeschommelingen	0	0	0	0
- via resultaat	252.020	0	1.261.405	0
- via eigen vermogen	0	-17.578.318	0	0
Mutaties provisies (stage 1)	-39.186	0	0	0
Aanwending en terugname waardeverminderingen (stage 3)	0	122.139	0	0
Wisselkoersschommelingen	0	0	0	0
Andere bewegingen	4.274.992	2.805.453	-82.415	0
Eindbalans	**3.183.966.333**	**737.432.764**	**4.594.768**	**0**

(in EUR)	2024			
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Verplicht tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies
Openingsbalans	600.006.711	172.661.185	6.526.593	0
Aanschaffingen	1.158.002.345	176.782.031	0	0
Verkopen en op vervaldag gekomen	-85.470.823	-159.040.974	-1.520.452	0
Reële waardeschommelingen				
- via resultaat	38.469	0	-85.539	0
- via eigen vermogen	0	1.393.324	0	0
Mutaties provisies (stage 1)	-28.892	0	0	0
Aanwending en terugname waardeverminderingen (stage 3)	0	0	0	0
Wisselkoersschommelingen	0	0	0	0
Andere bewegingen	3.652.690	355.182	100.422	0
Eindbalans	**1.676.200.500**	**192.150.748**	**5.021.024**	**0**

In 2025 werden geen schuldbewijzen verkocht. De titels die op vervaldag kwamen, voor een bedrag van 297,9 miljoen EUR, werden integraal herbelegd in gelijkaardige instrumenten. Daarnaast werd voor meer dan 1,9 miljard EUR aan extra schuldbewijzen verworven tijdens het boekjaar. Bijgevolg bereikte het totaalbedrag aan investeringen in 2025 2,23 miljard EUR. Ongeveer 66% van deze nieuwe investeringen werd toegewezen aan Belgisch staatspapier, 19% aan supranationale emittenten en het saldo werd geïnvesteerd in covered bonds (of "gegarandeerde obligaties") van zeer hoge kwaliteit.

Naast de hierboven vermelde richtlijnen bevat de IFRS 9-norm ook vereisten met betrekking tot een voorzieningsmodel waarbij potentiële kredietverliezen worden verwerkt op basis van een model van verwachte verliezen (Expected Credit Loss - ECL). Het geschatte verlies wordt berekend op alle schuldinstrumenten die zijn geclassificeerd tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het overig totaalresultaat (OCI). Het geschatte verlies berekend op basis van dit model is met 39.186 EUR gestegen per eind 2025.

Macro-hedging wordt toegepast op de investment portefeuilles die de obligaties bevatten.

De portefeuilles worden volgens IFRS9 geklasseerd in enerzijds "Held to Collect (Amortized Cost)" en anderzijds "Held to Collect and Sell (Fair Value Through Other Comprehensive Income FVTOCI)".

Het renterisico van een portefeuille obligaties met gelijkaardige kenmerken wordt afgedekt met een portefeuille van renteswapcontracten (interest rate swaps).

Wanneer een obligatie (gewaardeerd tegen FVTOCI) deel uitmaakt van een fair value macro hedge, wordt de normale verwerking van waardemutaties aangepast om een "mismatch" in de winst- en verliesrekening te voorkomen.

Wijziging van de reële waarde:

- Splitsing van de waardemutatie: De totale wijziging in de reële waarde van de obligatie wordt in twee delen gesplitst:
  1. Hedge-aanpassing (P&L): Het deel van de waardemutatie dat betrekking heeft op het afgedekte risico (meestal het benchmark-renterisico) wordt direct in de winst- en verliesrekening (P&L) geboekt. Dit gebeurt om de waardeverandering van het afgeleide instrument (de hedge), die ook in de P&L valt, te compenseren.
  2. Overige waardemutaties (OCI): Het restant van de waardemutatie (bijvoorbeeld door wijzigingen in de credit spread of liquiditeit die niet zijn afgedekt) blijft worden verwerkt in het Overig Totaalresultaat (OCI).
- Mechanisme van de Macro Hedge:
  - In een macro hedge model worden de hedge-aanpassingen niet op individueel obligatieniveau gealloceerd, maar als een apart overgangsbedrag ("separate line item") in de balans gepresenteerd binnen de financiële activa.
  - Effect: De volatiliteit in de P&L wordt geminimaliseerd omdat de winst/verlies op de hedge (bijv. een renteswap) wordt geneutraliseerd door de hedge-aanpassing op de FVTOCI-obligaties.

Wanneer een obligatie gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (Amortized Cost) deel uitmaakt van een Fair Value Macro Hedge vindt er een fundamentele verschuiving plaats in de waarderingsgrondslag.

1. Aanpassing van de Boekwaarde (Hedge Adjustment)
   Hoewel de basiswaardering "Amortized Cost" blijft, wordt de boekwaarde van de obligatie aangepast voor de waardemutaties die voortvloeien uit het afgedekte risico (meestal de benchmarkrente).
   - De waardestijging of -daling door renteschommelingen wordt berekend en als een "hedge adjustment" aan de boekwaarde toegevoegd of hiervan afgetrokken.
2. Verwerking in de Winst- en Verliesrekening (P&L)
   - De wijziging in de reële waarde van het afgedekte risico wordt direct in de P&L geboekt.
   - Doel: Dit compenseert de waardeveranderingen van het hedge-instrument (bijv. een renteswap), die ook in de P&L worden opgenomen.
   - Resultaat: Als de hedge effectief is, vallen de winst op de swap en het verlies op de obligatie (of vice versa) tegen elkaar weg in de resultatenrekening.
3. Mechanisme van de Macro Hedge:
   In een macro hedge model wordt deze hedge-aanpassing niet bij elke individuele obligatie opgeteld, maar gepresenteerd als een apart regelitem aan de activazijde van de balans (bijv. "Fair value adjustment of hedged items in portfolio hedge of interest rate risk").

Een gedeelte van de vastrentende effecten uit de beleggingsportefeuille wordt ingedekt door middel van renteswaps die in een macro fair value hedge relatie gedocumenteerd zijn. Enkel het renterisico wordt afgedekt. Dit vormt doorgaans het grootste deel van de totale schommeling in de reële waarde. De overige niet-afgedekte risico's zijn hoofdzakelijk kredietspreads en liquiditeit. De hedgingratio komt overeen met de verhouding tussen het nominale bedrag van de renteswap en het nominale bedrag van het afgedekte effect. Indien de effectiviteit van deze reëlewaarde-afdekking (fair value hedge) kan worden aangetoond, wordt de waardeverandering van het afgedekte instrument als gevolg van de wijziging in de rentevoet van het vastrentende effect in het resultaat opgenomen. Voor alle nieuwe aankopen van langetermijnobligaties in 2025 werd het renterisico afgedekt via "micro-hedging".

Voor het beheer van het renterisico van de investeringsportefeuille verwijzen wij naar 7.4.

Voor een bespreking van het marktrisico van de investeringsportefeuille verwijzen wij naar 7.6.

4.4. Leningen en vorderingen

4.4.1. Leningen en vorderingen

De leningen en vorderingen zijn als volgt opgesplitst:

(in EUR)	31/12/2025				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Totaal
Totale omloop	46.928.571.858	3.926.256.143	546.248.982	122.778.645	51.523.855.628
Interbancaire kredieten	960.354.933	0	0	0	960.354.933
Woonkredieten	36.169.351.869	3.010.627.036	274.771.990	89.993.834	39.544.244.728
Particulieren	870.404.197	110.638.477	65.709.319	173.370	1.046.925.363
Landbouwkredieten	1.959.725.919	175.962.701	39.398.380	0	2.175.087.000
Ondernemingen	4.385.398.029	490.754.027	111.291.919	29.370.580	5.016.814.554
Leningen op Afbetaling	2.021.990.708	101.232.631	20.809.583	1.476.750	2.145.509.672
Gestorte cash waarborgen	11.571.710	0	0	0	11.571.710
Andere leningen en voorschotten	549.774.494	37.041.271	34.767.792	1.764.112	623.347.669
Bijzondere waardeverminderingen	-30.518.395	-43.243.823	-118.391.829	-16.444.678	-208.598.725
Interbancaire kredieten	0	0	0	0	0
Woonkredieten	-3.038.708	-28.305.555	-30.852.243	-10.900.127	-73.096.633
Particulieren	-7.818.006	-2.011.702	-11.873.852	-12.535	-21.716.094
Landbouwkredieten	-9.348.643	-1.220.815	-15.280.301	0	-25.849.759
Ondernemingen	-4.044.919	-6.246.772	-34.336.917	-5.027.661	-49.656.269
Leningen op afbetaling	-2.329.354	-3.667.646	-8.249.244	-477.631	-14.723.876
Gestorte cash waarborgen	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	-3.938.765	-1.791.333	-17.799.272	-26.724	-23.556.094
Totaal leningen en vorderingen	46.898.053.462	3.883.012.320	427.857.153	106.333.967	51.315.256.903

(in EUR)	31/12/2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Totaal
Totale omloop	45.171.796.679	3.880.692.870	529.755.708	147.485.050	49.729.730.307
Interbancaire kredieten	776.997.797	0	0	0	776.997.797
Woonkredieten	34.858.792.642	2.957.769.967	269.466.261	108.517.732	38.194.546.602
Particulieren	825.582.037	103.589.109	60.328.513	184.665	989.684.324
Landbouwkredieten	1.919.344.828	151.600.057	50.473.777	0	2.121.418.662
Ondernemingen	4.138.881.883	515.591.022	100.428.836	34.360.301	4.789.262.042
Leningen op Afbetaling	1.955.824.839	121.520.050	19.423.369	2.365.682	2.099.133.940
Gestorte cash waarborgen	1.573.554	0	0	0	1.573.554
Andere leningen en voorschotten	694.799.099	30.622.665	29.634.952	2.056.670	757.113.386
Bijzondere waardeverminderingen	-41.205.884	-39.415.180	-124.822.312	-19.652.053	-225.095.429
Interbancaire kredieten	-18.911	0	0	0	-18.911
Woonkredieten	-5.474.476	-22.102.920	-28.924.499	-13.190.202	-69.692.097
Particulieren	-7.150.097	-2.176.278	-15.300.273	-23.830	-24.650.478
Landbouwkredieten	-11.299.205	-1.386.445	-21.378.272	0	-34.063.922
Ondernemingen	-8.568.101	-7.771.760	-34.932.189	-5.824.065	-57.096.115
Leningen op afbetaling	-6.034.898	-4.384.578	-7.113.061	-594.941	-18.127.478
Gestorte cash waarborgen	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	-2.660.196	-1.593.199	-17.174.018	-19.015	-21.446.428
Totaal leningen en vorderingen	45.130.590.795	3.841.277.690	404.933.396	127.832.997	49.504.634.878

De totale kredietportefeuille stijgt verder in 2025 naar 51,3 miljard EUR (+ 1.810,6 miljoen EUR).

Crelan Groep slaagt erin om ook in 2025 een groei te noteren van 3,5%. De woonkredieten groeien met 1.349,7 miljoen EUR en de leningen op afbetaling met 46,4 miljoen EUR.

De gezonde uitstaande leningen nemen toe voor bijna alle categorieën van leningen.

In het algemeen is de kwaliteit van de kredietportefeuille stabiel gebleven. Er is een stijging van de kredieten in Stage 3 in lijn met de groei van de kredietportefeuille. De bijzondere waardeverminderingen zijn gedaald wat een bevestiging is dat de intrinsieke kwaliteit van de kredietportefeuille ongewijzigd op een hoog niveau is gebleven.

Onderstaande tabellen tonen de uitsplitsing op 31 december 2025 en 31 december 2024 van de geconsolideerde portefeuille leningen en vorderingen met gezonde omloop, leningen en vorderingen die reeds vervallen zijn maar die (nog) niet het voorwerp zijn van een individuele waardevermindering en leningen en vorderingen waarvoor een individuele waardevermindering werd aangelegd.

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Gezonde omloop	50.148.391.570	48.331.035.759
Vervallen	776.330.525	802.244.412
Leningen en vorderingen in default	599.133.532	596.450.136
Totaal	51.523.855.627	49.729.730.307
Aangelegde waardeverminderingen	-208.598.725	-225.095.429
Totaal leningen en vorderingen	**51.315.256.902**	**49.504.634.878**

De kredieten met gezonde omloop kunnen als volgt gedetailleerd worden:

(in EUR)	31/12/2025
Leningen en vorderingen - gezonde omloop	
- Interbancaire kredieten	960.354.933
- Woonkredieten	39.009.443.445
- Particulieren	670.387.266
- Landbouwkredieten	2.134.595.911
- Ondernemingen	4.786.723.553
- Leningen op afbetaling	2.099.596.935
- Gestorte cash waarborgen	11.571.710
- Andere leningen en voorschotten	475.717.817
Totaal gezonde omloop	50.148.391.570
Waardeverminderingen	-63.779.522
Totaal gezonde leningen en vorderingen	**50.084.612.047**

(in EUR)	31/12/2024
Leningen en vorderingen - gezonde omloop	
- Interbancaire kredieten	776.997.797
- Woonkredieten	37.669.672.516
- Particulieren	587.616.261
- Landbouwkredieten	2.069.391.293
- Ondernemingen	4.563.463.552
- Leningen op afbetaling	2.049.113.716
- Gestorte cash waarborgen	1.573.554
- Andere leningen en voorschotten	613.207.070
Totaal gezonde omloop	48.331.035.759
Waardeverminderingen	-71.091.885
Totaal gezonde leningen en vorderingen	**48.259.943.874**

De kredieten met betalingsachterstand waarvoor (nog) geen individuele bijzondere waardevermindering werd aangelegd, kunnen per 31 december 2025 en 2024 als volgt gedetailleerd worden:

(in EUR)	31/12/2025	
Vervallen kredieten	**<= 30 dagen**	**> 30 dagen**
- Interbancaire kredieten	0	0
- Woonkredieten	85.170.973	138.798.761
- Particulieren	270.948.788	39.706.618
- Landbouwkredieten	304	1.092.406
- Ondernemingen	81.361.579	23.035.158
- Leningen op afbetaling	17.549.692	6.640.597
- Gestorte cash waarborgen	0	0
- Andere leningen en voorschotten	103.301.167	8.724.484
Totaal	558.332.503	217.998.023
Waardeverminderingen	-5.748.240	-4.514.537
Totaal vervallen leningen en vorderingen	**552.584.263**	**213.483.485**

(in EUR)	31/12/2024	
Vervallen kredieten	**<= 30 dagen**	**> 30 dagen**
- Interbancaire kredieten	0	0
- Woonkredieten	85.263.686	122.214.773
- Particulieren	298.765.825	42.789.049
- Landbouwkredieten	4.100	1.549.492
- Ondernemingen	86.770.813	22.303.606
- Leningen op afbetaling	21.719.133	7.606.232
- Gestorte cash waarborgen	0	0
- Andere leningen en voorschotten	105.743.555	7.514.148
Totaal	598.267.112	203.977.300
Waardeverminderingen	-5.457.097	-4.516.377
Totaal vervallen leningen en vorderingen	**592.810.015**	**199.460.923**

Onderstaande tabel detailleert de leningen en vorderingen waarvoor een bijzondere waardevermindering (Stage 3) werd aangelegd:

(in EUR)	31/12/2025	
Leningen en vorderingen met bijzondere waardevermindering	**Bruto**	**Waardeverminderingen**
- Interbancaire kredieten	0	0
- Woonkredieten	310.831.550	-41.619.429
- Particulieren	65.882.688	-11.886.387
- Landbouwkredieten	39.398.380	-15.280.301
- Ondernemingen	125.694.264	-39.239.592
- Leningen op afbetaling	21.722.448	-8.705.467
- Gestorte cash waarborgen	0	0
- Andere leningen en voorschotten	35.604.203	-17.825.250
Totaal impaired	**599.133.532**	**-134.556.425**

(in EUR)	31/12/2024	
Leningen en vorderingen met bijzondere waardevermindering	**Bruto**	**Waardeverminderingen**
- Interbancaire kredieten	0	0
- Woonkredieten	317.395.627	-41.924.616
- Particulieren	60.513.189	-15.324.101
- Landbouwkredieten	50.473.777	-21.378.272
- Ondernemingen	116.724.071	-40.529.012
- Leningen op afbetaling	20.694.859	-7.682.117
- Gestorte cash waarborgen	0	0
- Andere leningen en voorschotten	30.648.613	-17.191.952
Totaal impaired	**596.450.136**	**-144.030.070**

Bijzondere waardeverminderingen in Stage 3 worden aangelegd wanneer er objectieve aanwijzingen zijn dat de cliënt niet (meer) aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen. Onder objectieve aanwijzingen wordt bijvoorbeeld verstaan: betalingsachterstand en inzet van de faillissementsprocedure. De bijzondere waardeverminderingen geven het verlies weer dat de Groep verwacht te zullen lijden. Dit bedrag wordt bepaald als zijnde het maximaal kredietrisico van de cliënt, verminderd met de reële waarde van de ontvangen zekerheidsstellingen en andere waarborgen.

Indien een tegenpartij in gebreke blijft na herhaaldelijke pogingen van de Groep om een minnelijke regeling te treffen, worden de ontvangen waarborgen en garanties uitgewonnen. Wanneer alle normale inspanningen ter recuperatie van de vordering werden benut, wordt het openstaand saldo afgeschreven.

Onderstaande tabel geeft de mutaties weer van de bijzondere waardeverminderingen:

	Beginbalans 01/01/2025	Toevoegingen	Recuperatie en Afschrijvingen	Andere	Eindbalans 31/12/2025
Interbancaire kredieten	**18.911**	**0**	**1**	**-18.912**	**0**
Stage 1	18.911	0	1	-18.912	0
Stage 2	0	0	0	0	0
Stage 3	0	0	0	0	0
POCI	0	0	0	0	0
Woonkredieten	**69.692.097**	**8.525.046**	**-4.409.776**	**-710.733**	**73.096.633**
Stage 1	5.474.476	921.393	-77.922	-3.279.239	3.038.708
Stage 2	22.102.920	7.281.688	-899.786	-179.267	28.305.555
Stage 3	28.924.499	321.964	-3.432.068	5.037.848	30.852.243
POCI	13.190.202	0	0	-2.290.075	10.900.127
Particulieren	**24.650.478**	**3.909.240**	**-6.995.898**	**152.275**	**21.716.094**
Stage 1	7.150.097	674.703	-6.715	-80	7.818.006
Stage 2	2.176.278	-144.263	-10.353	-9.960	2.011.702
Stage 3	15.300.273	3.378.799	-6.978.830	173.610	11.873.852
POCI	23.830	0	0	-11.295	12.535
Landbouwkredieten	**34.063.922**	**980.594**	**-1.769.142**	**-7.425.614**	**25.849.759**
Stage 1	11.299.205	120.229	-22.120	-2.048.670	9.348.643
Stage 2	1.386.445	345.978	-34.426	-477.182	1.220.815
Stage 3	21.378.272	514.388	-1.712.596	-4.899.762	15.280.301
POCI	0	0	0	0	0
Ondernemingen	**57.096.116**	**5.387.163**	**-9.052.455**	**-3.774.554**	**49.656.269**
Stage 1	8.568.101	646.451	-62.581	-5.107.051	4.044.920
Stage 2	7.771.760	573.868	-428.237	-1.670.620	6.246.771
Stage 3	34.932.189	4.166.844	-8.561.636	3.799.520	34.336.917
POCI	5.824.065	0	0	-796.404	5.027.661
Leningen op afbetaling	**18.127.478**	**1.341.403**	**-2.102.934**	**-2.642.071**	**14.723.876**
Stage 1	6.034.898	419.583	-247.814	-3.877.312	2.329.355
Stage 2	4.384.578	106.038	-345.189	-477.781	3.667.646
Stage 3	7.113.061	815.783	-1.509.930	1.830.331	8.249.244
POCI	594.941	0	0	-117.310	477.631
Gestorte cash waarborgen	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Stage 1	0	0	0	0	0
Stage 2	0	0	0	0	0
Stage 3	0	0	0	0	0
POCI	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	**21.446.429**	**6.816.063**	**-5.363.555**	**657.158**	**23.556.095**
Stage 1	2.660.197	1.319.817	-165.412	124.163	3.938.765
Stage 2	1.593.198	258.448	-41.862	-18.451	1.791.333
Stage 3	17.174.019	5.237.797	-5.156.280	543.738	17.799.274
POCI	19.015	0	0	7.709	26.724
Totaal	**225.095.429**	**26.959.508**	**-29.693.759**	**-13.762.451**	**208.598.727**
Stage 1	**41.205.884**	**4.102.176**	**-582.564**	**-14.207.100**	**30.518.397**
Stage 2	**39.415.180**	**8.421.757**	**-1.759.854**	**-2.833.261**	**43.243.822**
Stage 3	**124.822.312**	**14.435.575**	**-27.351.341**	**6.485.284**	**118.391.830**
POCI	**19.652.053**	**0**	**0**	**-3.207.375**	**16.444.678**

4.4.2. Forbearance

Vorderingen waarop respijtmaatregelen van toepassing zijn (dit wil zeggen "forbearance") worden door de EBA ("European Banking Authority") gedefinieerd als contracten waarbij de cliënt wegens financiële moeilijkheden niet meer aan zijn verplichtingen kan of zal kunnen voldoen en de kredietinstellingen maatregelen toepassen om de financiële moeilijkheden van een kredietnemer te verlichten. Dit kan bijvoorbeeld door:

- De looptijd of voorwaarden van het contract aan te passen, zodat de klant zijn schuld kan aflossen
- Een volledige of gedeeltelijke herfinanciering van het contract

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de leningen en vorderingen die binnen de Groep als forborne worden beschouwd:

(in EUR)	31/12/2025								
	brutoboekwaarde/nominale waarde van de blootstellingen met respijtmaatregelen			Geaccumuleerd bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen			Ontvangen zekerheden en financiële garanties op respijtblootstellingen		
	Performing Forbearance	Non-Performing Forbearance	POCI's	Op Performing Forbearance	Op Non-Performing Forbearance	POCI's	Performing Forbearance	Non-Performing Forbearance	POCI's
Interbancaire kredieten	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Woonkredieten	275.158.627	84.192.768	0	-1.169.812	-7.969.232	0	255.387.951	73.277.132	0
Particulieren	13.715.753	8.668.279	0	-116.080	-1.124.107	0	20.193.497	5.396.594	0
Landbouwkredieten	28.315.204	22.186.564	0	-105.223	-8.356.544	0	27.032.112	13.618.964	0
Ondernemingen	38.909.104	43.479.467	0	-661.633	-12.046.895	0	35.645.556	29.882.993	0
Leningen op afbetaling	925.308	1.131.173	0	-4.944	-341.725	0	0	0	0
Gestorte cash waarborgen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	838.084	519.494	0	-22.240	-117.518	0	312.642	165.345	0
Totaal forborne Leningen en vorderingen	**357.862.081**	**160.177.744**	**0**	**-2.079.932**	**-29.956.022**	**0**	**338.571.758**	**122.341.028**	**0**

(in EUR)	31/12/2024								
	brutoboekwaarde/nominale waarde van de blootstellingen met respijtmaatregelen			Geaccumuleerd bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen			Ontvangen zekerheden en financiële garanties op respijtblootstellingen		
	Performing Forbearance	Non-Performing Forbearance	POCI's	Op Performing Forbearance	Op Non-Performing Forbearance	POCI's	Performing Forbearance	Non-Performing Forbearance	POCI's
Interbancaire kredieten	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Woonkredieten	330.133.223	98.226.175	0	-1.250.531	-7.666.319	0	316.124.509	90.422.380	0
Particulieren	13.424.147	7.410.017	0	-155.127	-1.171.832	0	19.194.608	6.948.754	0
Landbouwkredieten	24.548.835	27.857.854	0	-108.867	-12.500.483	0	23.372.440	15.155.274	0
Ondernemingen	42.525.329	39.987.282	0	-505.373	-10.946.729	0	39.914.623	28.662.617	0
Leningen op afbetaling	1.382.384	737.946	0	-10.269	-308.310	0	0	0	0
Gestorte cash waarborgen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	635.196	516.020	0	-23.422	-111.551	0	333.495	368.897	0
Totaal forborne Leningen en vorderingen	**412.649.114**	**174.735.294**	**0**	**-2.053.589**	**-32.705.224**	**0**	**398.939.675**	**141.557.922**	**0**

Er was van 2020 tot 2022 een stijging gezien de corona-en energiecrisis. Vanaf 2023 daalde de impact hiervan en kwam er al een daling van het aantal forbearance klanten. Gezien de observatieperiode van 2 jaar voor deze leningen, was de impact in 2023 nog beperkt. In 2024 en 2025 zien we een aanzienlijke daling van het aantal forbearance klanten wat in de lijn van de verwachtingen lag.

Bijzondere waardeverminderingen op geherstructureerde/forborne kredieten worden pas teruggenomen wanneer aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- Het contract heeft geen enkele dag achterstand meer en er zijn geen indicaties meer van betalingsmoeilijkheden
- Er is minstens 1 jaar verstreken sinds het nemen van respijtmaatregelen (forbearance)

Wanneer aan beide voorwaarden wordt voldaan en de waardevermindering wordt teruggenomen, wordt het contract gedurende 2 jaar onder een proefperiode geplaatst dat men de observatieperiode noemt. Dit betekent dat als het contract meer dan 30 dagen achterstand heeft voor een bedrag van meer dan 50 EUR, opnieuw een waardevermindering wordt vastgesteld.

Leningen en vorderingen worden niet langer als forborne of onder forbearance beschouwd wanneer aan de volgende cumulatieve voorwaarden is voldaan:

- Er is de afgelopen 2 jaar geen waardevermindering geboekt op alle uitstaande schulden van de schuldenaar
- De schuldenaar heeft geen enkele openstaande schuld aan de bank met een betalingsachterstand van meer dan 30 dagen en een bedrag van meer dan 50 EUR

4.4.3. Renderende en niet-renderende blootstellingen

De portefeuille renderende blootstellingen zijn toegenomen in 2025 met 1.791,4 miljoen EUR. De portefeuille niet-renderende blootstellingen steeg beperkt in 2025 met 2,7 miljoen EUR en maakt 1,16% uit van de totale portefeuille (was 1,20% in 2024).

4.4.3.1. Per type van blootstelling

De samenstelling van renderende en niet-renderende blootstellingen op 31 december 2025 en 31 december 2024 is als volgt:

(in EUR)	31/12/2025				
	Brutoboekwaarde/nominaal bedrag				
	Renderende blootstellingen		Niet-renderende blootstellingen		
	Niet achterstallig of ≤ 30 dagen achterstallig	achterstallig > 30 dagen ≤ 90 dagen	Betaling onwaarschijnlijk en niet achterstallig of ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar achterstallig	Achterstallig > 5 jaar
Interbancaire kredieten	960.354.933	0	0	0	0
Woonkredieten	39.094.614.411	138.798.761	242.852.598	56.178.673	11.800.279
Particulieren	941.336.055	39.706.618	48.721.070	16.789.806	371.812
Landbouwkredieten	2.134.596.215	1.092.406	30.846.256	4.526.459	4.025.665
Ondernemingen	4.868.085.132	23.035.158	85.935.837	34.083.021	5.675.407
Leningen op afbetaling	2.117.146.630	6.640.597	14.314.280	6.884.320	523.848
Gestorte cash waarborgen	11.571.710	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	579.018.989	8.724.484	25.102.888	10.428.156	73.158
Totaal renderend en niet renderend volgens dagen achterstallig	**50.706.724.073**	**217.998.023**	**447.772.928**	**128.890.435**	**22.470.169**

(in EUR)	31/12/2024				
	Brutoboekwaarde/nominaal bedrag				
	Renderende blootstellingen		Niet-renderende blootstellingen		
	Niet achterstallig of ≤ 30 dagen achterstallig	achterstallig > 30 dagen ≤ 90 dagen	Betaling onwaarschijnlijk en niet achterstallig of ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar achterstallig	Achterstallig > 5 jaar
Interbancaire kredieten	776.997.797	0	0	0	0
Woonkredieten	37.754.936.637	122.214.773	265.795.303	36.898.162	14.701.727
Particulieren	886.382.086	42.789.049	42.876.025	17.028.679	608.485
Landbouwkredieten	2.069.395.393	1.549.492	41.654.752	5.483.234	3.335.791
Ondernemingen	4.650.233.930	22.303.606	86.236.894	23.293.616	7.193.996
Leningen op afbetaling	2.070.832.849	7.606.233	15.811.385	3.210.016	1.673.457
Gestorte cash waarborgen	1.573.554	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	718.950.614	7.514.148	22.681.310	7.454.105	513.209
Totaal renderend en niet renderend volgens dagen achterstallig	**48.929.302.860**	**203.977.301**	**475.055.669**	**93.367.812**	**28.026.665**

4.4.3.2. Per Stage

Hieronder de presentatie van renderende en niet-renderende blootstellingen per Stage in 2025:

(in EUR)	31/12/2025						
RENDEREND	brutoboekwaarde/nominaal bedrag			geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen			Ontvangen zekerheden en financiële garanties
Totale omloop	waarvan Stage 1	waarvan Stage 2	POCI's	waarvan Stage 1	waarvan Stage 2	POCI's	
Interbancaire kredieten	960.354.933	0	0	0	0	0	0
Woonkredieten	36.169.351.870	3.010.627.036	53.434.266	-3.038.708	-28.305.555	-132.941	37.869.345.188
Particulieren	870.404.197	110.638.476	0	-7.746.006	-2.011.702	0	900.570.926
Landbouwkredieten	1.959.725.919	175.962.701	0	-9.348.643	-1.220.815	0	1.742.968.529
Ondernemingen	4.385.398.029	490.754.027	14.968.234	-4.044.919	-6.746.772	-124.986	4.128.644.618
Leningen op Afbetaling	2.021.990.708	101.232.631	563.887	-2.329.354	-3.667.646	-21.408	0
Gestorte cash waarborgen	11.571.710	0	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	549.774.493	37.041.271	927.706	-3.938.765	-1.791.333	-746	248.583.907
Totaal renderend per stages	**46.928.571.858**	**3.926.256.144**	**69.894.093**	**-30.446.396**	**-43.243.823**	**-280.082**	**44.890.113.168**

(in EUR)	31/12/2025						
NIET-RENDEREND	brutoboekwaarde/nominaal bedrag			geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen			Ontvangen zekerheden en financiële garanties
Totale omloop	waarvan Stage 2	waarvan Stage 3	POCI's	waarvan Stage 2	waarvan Stage 3	POCI's	
Interbancaire kredieten	0	0	0	0	0	0	0
Woonkredieten	0	274.271.982	36.559.568	0	-30.852.243	-10.767.186	259.677.713
Particulieren	0	65.709.319	173.370	0	-11.945.852	-12.535	50.675.112
Landbouwkredieten	0	39.398.380	0	0	-15.280.301	0	22.323.769
Ondernemingen	0	111.291.919	14.402.345	0	-34.336.917	-4.902.675	78.577.143
Leningen op Afbetaling	0	20.809.585	912.862	0	-8.249.244	-456.223	0
Gestorte cash waarborgen	0	0	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	0	34.767.797	836.406	0	-17.799.272	-25.978	7.666.346
Totaal niet renderend per stages	**0**	**546.248.981**	**52.884.552**	**0**	**-118.463.829**	**-16.164.596**	**418.920.082**

Hieronder de presentatie van renderende en niet-renderende blootstellingen per Stage in 2024:

(in EUR)	31/12/2024						
RENDEREND	brutoboekwaarde/nominaal bedrag			geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen			Ontvangen zekerheden en financiële garanties
Totale omloop	waarvan Stage 1	waarvan Stage 2	POCI's	waarvan Stage 1	waarvan Stage 2	POCI's	
Interbancaire kredieten	776.997.797	0	0	-18.911	0	0	0
Woonkredieten	34.858.792.642	2.957.769.967	60.588.366	5.474.476	22.102.920	190.085	36.366.590.270
Particulieren	830.954.250	98.216.885	0	-7.150.095	-2.176.278	0	870.320.741
Landbouwkredieten	1.919.344.828	151.600.057	0	-11.299.205	1.386.445	0	1.674.995.419
Ondernemingen	4.138.881.883	515.591.023	18.065.066	-8.568.100	-7.771.760	-227.242	3.933.614.736
Leningen op Afbetaling	1.955.824.839	121.520.050	1.094.193	-6.034.898	-4.384.578	-25.884	0
Gestorte cash waarborgen	1.573.554	0	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	694.799.100	30.622.664	1.042.998	-2.660.198	-1.593.199	-1.081	230.987.195
Totaal renderend per stages	**45.177.168.893**	**3.875.320.646**	**80.790.623**	**-41.205.883**	**-39.415.180**	**-444.292**	**43.076.508.361**

(in EUR)	31/12/2024						
NIET RENDEREND	brutoboekwaarde/nominaal bedrag			geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen			Ontvangen zekerheden en financiële garanties
Totale omloop	waarvan Stage 2	waarvan Stage 3	POCI's	waarvan Stage 2	waarvan Stage 3	POCI's	
Interbancaire kredieten	0	0	0	0	0	0	0
Woonkredieten	0	269.466.261	47.929.366	0	28.924.499	13.000.117	262.057.466
Particulieren	0	60.328.524	184.665	0	-15.300.275	-23.830	45.431.339
Landbouwkredieten	0	50.473.777	0	0	21.378.272	0	27.058.961
Ondernemingen	0	100.428.835	16.295.235	0	-34.932.190	-5.596.823	68.544.201
Leningen op Afbetaling	0	19.423.369	1.271.489	0	-7.113.061	-569.057	0
Gestorte cash waarborgen	0	0	0	0	0	0	0
Andere leningen en voorschotten	0	29.634.952	1.013.672	0	-17.174.016	-17.934	6.731.381
Totaal niet renderend per stages	**0**	**529.755.718**	**66.694.427**	**0**	**-124.822.313**	**-19.207.761**	**409.823.348**

4.5. Materiële vaste activa

De samenstelling van de materiële vaste activa per 31 december 2025 en 31 december 2024 is als volgt:

(in EUR)	2024					
	Terreinen en gebouwen	IT materiaal	Kantoor-inrichting	Ander materiaal	IFRS 16	Totaal
Openingsbalans 1 januari 2024	54.090.171	5.556.181	2.087.631	15.356.150	7.601.685	84.691.819
Aanschaffingsprijs	127.752.808	44.008.568	15.891.178	50.247.628	15.289.809	253.189.990
Gecumuleerde afschrijvingen	73.662.636	38.452.386	13.803.547	34.891.478	7.688.124	168.498.171
Nettoboekwaarde	54.090.171	5.556.181	2.087.631	15.356.150	7.601.685	84.691.819
Mutaties 2024						
Aanschaffingen	443.996	3.422.640	818.291	14.376.677	3.040.880	22.102.484
Vervreemdingen	0	0	0	94.045	0	94.045
Afschrijvingen	6.085.094	2.610.166	602.099	5.442.884	2.056.812	16.797.056
Terugnemingen ingevolge afboekingen	-1.223	0	0	-274.334	0	-275.557
Andere	21	-27	-122	-13.151	-1.316	-14.595
Eindbalans 31 december 2024	**48.447.871**	**6.368.628**	**2.303.701**	**23.908.413**	**8.584.437**	**89.613.050**
Eindbalans 31 december 2024						
Aanschaffingsprijs	128.196.802	47.206.641	16.427.378	64.185.494	18.032.692	274.049.008
Gecumuleerde afschrijvingen	79.748.932	40.838.013	14.123.677	40.277.081	9.448.255	184.435.958
Nettoboekwaarde	48.447.871	6.368.628	2.303.701	23.908.413	8.584.437	89.613.050

(in EUR)	2025					
	Terreinen en gebouwen	IT materiaal	Kantoor-inrichting	Ander materiaal	IFRS 16	Totaal
Openingsbalans 1 januari 2025	48.447.871	6.368.628	2.303.701	23.908.413	8.584.437	89.613.050
Aanschaffingsprijs	128.196.802	47.206.641	16.427.378	64.185.494	18.032.692	274.049.008
Gecumuleerde afschrijvingen	79.748.932	40.838.013	14.123.677	40.277.081	9.448.255	184.435.958
Nettoboekwaarde	48.447.871	6.368.628	2.303.701	23.908.413	8.584.437	89.613.050
Mutaties 2025						
Aanschaffingen	89.937.179	1.430.105	278.713	3.236.834	5.969.405	100.852.235
Vervreemdingen	40.109.789	189.363	95.206	-3.115.388	5.296	37.284.267
Andere	0	0	0	-17.719.950	17.719.950	0
Afschrijvingen	-3.664.159	2.414.850	233.619	2.817.578	4.310.392	6.112.279
Terugnemingen ingevolge afboekingen	39.350.654	188.354	11.017	-3.053.978	0	36.496.047
Andere	0	0	0	-7.652.784	7.652.784	0
Eindbalans 31 december 2025	**141.290.074**	**5.382.874**	**2.264.607**	**14.321.911**	**20.305.321**	**183.564.786**
Eindbalans 31 december 2025						
Aanschaffingsprijs	178.024.192	48.447.383	16.610.885	52.817.765	41.716.751	337.616.976
Gecumuleerde afschrijvingen	36.734.118	43.064.509	14.346.278	38.495.854	21.411.431	154.052.190
Nettoboekwaarde	141.290.074	5.382.874	2.264.607	14.321.911	20.305.321	183.564.786

De stijging in de rubriek Terreinen en Gebouwen heeft betrekking op de aanschaf van een nieuw kantoorgebouw "The Arch" in Brussel (95 miljoen EUR). Dit werd gerealiseerd middels de overname van de aandelen (26 miljoen EUR) en de schulden (56 miljoen EUR) van de vennootschap waarin het gebouw werd opgenomen. Gezien het gebouw het belangrijkste balanselement was van deze vennootschap werd IFRS 3 'Bedrijfscombinaties' op deze aandelenovername niet toegepast en werd dit beschouwd als een afzonderlijke overname van activa door toepassing van de "activa-concentratie" test.

Daarnaast werd het gebouw te Anderlecht verkocht met gelijktijdig het afsluiten van een kortlopende huurovereenkomst zodat de periode tot ingebruikname van het nieuwe gebouw kan overbrugd worden.

De gebruiksrechten die volgens IFRS 16 zijn geboekt, werden geclassificeerd als materiële vaste activa. Voor de duidelijkheid hebben we de bewegingen met betrekking tot leasing gescheiden van de andere materiële vaste activa en ondergebracht onder eenzelfde kolom, ongeacht hun aard. Onder de kolom IFRS 16 bevinden zich alle leasing activa met name auto's, bankautomaten evenals het gehuurde gebouw te Anderlecht.

Meer details met betrekking tot de verschillende bewegingen worden beschreven in punt 4.9. (IFRS 16).

4.6. Goodwill en andere immateriële vaste activa

De samenstelling van de goodwill en immateriële vaste activa per 31 december 2025 en 31 december 2024 is als volgt:

(in EUR)	Goodwill	Intern ontwikkelde software	Verworven software	Andere immateriële activa	Totaal
Openingsbalans 1 januari 2025	23.642.059	15.938.404	6.938.864	0	46.519.327
Aanschaffingsprijs	23.642.059	39.591.440	39.967.788	0	103.201.287
Gecumuleerde afschrijvingen	0	23.653.037	33.028.924	0	56.681.961
Nettoboekwaarde	23.642.059	15.938.404	6.938.864	0	46.519.327
Variaties 2025					
Toevoegingen					
- afzonderlijk verworven/intern ontwikkeld	0	29.681.836	3.553.582	0	33.235.417
- via bedrijfscombinaties	0	0	2.617.722	0	2.617.722
Vervreemdingen	0	5.213.357	-5.092.622	0	120.735
Afschrijvingen	0	4.999.629	1.859.868	0	6.859.496
Terugnemingen ingevolge afboekingen	0	5.213.357	-5.373.322	-26.416	-186.380
Andere	0	0	145.981	0	145.981
Einbalans 31 december 2025	**23.642.059**	**40.620.611**	**5.574.023**	**-26.416**	**69.810.277**
Einbalans 31 december 2025					
Aanschaffingsprijs	23.642.059	64.059.919	46.142.250	0	133.844.228
Gecumuleerde afschrijvingen	0	23.439.308	40.568.227	26.416	64.033.951
Nettoboekwaarde	23.642.059	40.620.611	5.574.023	-26.416	69.810.277

(in EUR)	Goodwill	Intern ontwikkelde software	Verworven software	Andere immateriële activa	Totaal
Openingsbalans 1 januari 2024	23.642.059	13.497.399	4.535.893	0	41.675.352
Aanschaffingsprijs	23.642.059	38.315.023	41.395.290	0	103.352.372
Gecumuleerde afschrijvingen	0	24.817.624	36.859.397	0	61.677.021
Nettoboekwaarde	23.642.059	13.497.399	4.535.893	0	41.675.352
Variaties 2024					
Toevoegingen					
- afzonderlijk verworven/intern ontwikkeld	0	8.299.377	4.252.663	0	12.552.040
- via bedrijfscombinaties	0	0	0	0	0
Vervreemdingen	0	7.022.960	5.680.165	0	12.703.125
Afschrijvingen	0	3.962.156	2.143.296	0	6.105.451
Terugnemingen ingevolge afboekingen	0	5.126.743	5.973.768	0	11.100.511
Andere	0	0	0	0	0
Einbalans 31 december 2024	**23.642.059**	**15.938.404**	**6.938.864**	**0**	**46.519.327**
Einbalans 31 december 2024					
Aanschaffingsprijs	23.642.059	39.591.440	39.967.788	0	103.201.287
Gecumuleerde afschrijvingen	0	23.653.037	33.028.924	0	56.681.961
Nettoboekwaarde	23.642.059	15.938.404	6.938.864	0	46.519.327

Met uitzondering van de Goodwill hebben alle immateriële vaste activa een beperkte economische levensduur. In tegenstelling tot immateriële vaste activa wordt de Goodwill niet

afgeschreven, maar wordt deze jaarlijks onderworpen aan een waardeverminderingstest (d.w.z. "impairment test") als gevolg van de toepassing van IAS 36. Indien de boekwaarde van de betrokken entiteit hoger is dan de geschatte realiseerbare waarde van deze entiteit, wordt een bijzondere waardevermindering (d.w.z. "impairment") in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Momenteel is er alleen de goodwill van 23,6 miljoen EUR voortkomend uit de aankoop van EURopabank NV in deze rubriek opgenomen. Er zijn in 2025 geen bijzondere waardevermindering indicators waargenomen.

Ook voor software wordt een "impairment test" uitgevoerd.

4.7. Actuele en uitgestelde belastingvorderingen en –verplichtingen

De onderstaande tabel geeft een overzicht van actuele en uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen per 31 december 2025 en 2024. Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden toegewezen per juridische/fiscale entiteit van de Groep.

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Actuele belastingen		
Activa	6.569.886	15.374.038
Verplichtingen	30.281.141	30.338.224
Totaal actuele belastingen	**-23.711.256**	**-14.964.186**
Uitgestelde belastingen		
Activa	0	10.223.015
Verplichtingen	18.029.624	1.647.940
Totaal uitgestelde belastingen	**-18.029.624**	**8.575.075**

De onderstaande tabel geeft de samenstelling van uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen op de balans per 31 december 2025 en 2024:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Opgenomen in de resultatenrekening	**-22.007.297**	**1.965.474**
Impact definitief belaste inkomsten (DBI)	*0*	*4.257.583*
Andere	*-22.007.297*	*-2.292.109*
Opgenomen in de herwaarderingsreserves	**3.977.673**	**6.609.601**
Aanpassing beleggingsportefeuille en andere	*2.224.609*	*3.404.204*
Personeelsbeloningen	*1.753.064*	*3.205.397*
Totaal uitgestelde belastingen	**-18.029.624**	**8.575.075**

Sinds 2018 zijn de voorwaarden voor het gebruik van definitief belaste inkomsten en overgedragen verliezen verstrengd. Van toen af komen slechts 70% van deze belastingkredieten jaarlijks in aanmerking voor aftrek en dit op de inkomsten van meer dan 1 miljoen EUR. Uitgestelde belastingen worden slechts opgenomen indien zij met toekomstige winsten kunnen worden verrekend.

De evolutie van uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen in 2025 en 2024 kan als volgt worden weergegeven:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Openingsbalans	**8.575.075**	**19.217.637**
Opgenomen in resultaat van het boekjaar	**-23.972.771**	**-5.669.213**
Impact definitief belaste inkomsten (DBI)	*-4.257.583*	*-14.432.652*
Andere	*-19.715.189*	*8.763.439*
Opgenomen in de herwaarderingsreserves	**-2.631.928**	**-4.973.349**
Aanpassing beleggingsportefeuille en andere	*-1.179.595*	*1.697.423*
Personeelsbeloningen	*-1.452.333*	*-6.670.772*
Eindbalans	**-18.029.624**	**8.575.075**

4.8. Overige activa en passiva

De samenstelling van de overige activa op 31 december 2025 en 31 december 2024 is als volgt:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Personeelsverloningen	120.798	369.797
Vooruitbetaalde kosten	7.864.317	4.667.607
Te ontvangen baten	31.564.100	40.487.854
Edele metalen, goederen en grondstoffen	2.193.262	315.657
Andere voorschotten	1.614.940	4.600.246
Te recupereren belastingen	0	0
Overige	116.152.713	127.360.775
Totaal Overige activa	**159.510.129**	**177.801.936**

De samenstelling van de overige verplichtingen op 31 december 2025 en 31 december 2024 is als volgt:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Toegezegde-pensioenregelingen	0	0
Andere personeelsverloningen	26.871.599	26.573.276
Sociale lasten	9.801.875	10.670.202
Toe te rekenen kosten	82.487.702	111.332.215
Over te dragen opbrengsten	48.220	59.502
Schulden mbt belastingen	14.533.008	15.970.610
Overige verplichtingen	27.081.777	36.602.099
Totaal overige verplichtingen	**160.824.181**	**201.207.904**

Het totaal bedrag aan overige activa kent in 2025 een daling van 18,3 miljoen EUR.
Het totaal bedrag aan overige verplichtingen daalde in 2025 met 40,4 miljoen EUR.

4.9. IFRS 16

De IFRS 16-norm is op 1 januari 2019 geïntroduceerd om de financiële verslaggeving over leaseovereenkomsten te verbeteren.

Leasingnemers moeten dergelijke overeenkomsten voortaan in de balans opnemen door middel van een erkenning van een recht-op-gebruik activa (activa - opgesplitst in "Materiële vaste activa") enerzijds en een leaseverplichting (passiva - "Andere financiële verplichtingen") anderzijds.

Voor huurcontracten die onder de regels van IFRS 16 vallen, bepalen we vervolgens de duur van het huurcontract. Leaseovereenkomsten hebben een bepaalde duur maar bevatten vaak de mogelijkheid om het contract te verlengen. De entiteit beslist of het contract al dan niet wordt verlengd op basis van alle beschikbare informatie. Als het contract waarschijnlijk wordt verlengd, verlengt dit de duur ; het omgekeerde geval is natuurlijk ook mogelijk.

Impact op de balans

Onder IFRS 16 erkennen wij het recht-op-gebruik en de leaseverplichting in de balans wat bij ieder nieuw contract dus een stijging veroorzaakt in zowel activa als passiva. Eventueel daalt de boekwaarde van het recht-op-gebruik sneller dan de boekwaarde van de leaseverplichting indien de afschrijvingstermijn korter is dan de terugbetalingstermijn.

Bij de verkoop van het gebouw te Anderlecht in combinatie met het afgesloten kortlopend huurcontract werd rekening gehouden bij het bepalen van de resterende aanschafwaarde gerelateerd tot dit gebruiksrecht en dit in lijn met de richtlijnen met betrekking tot 'sale en lease-back transacties' opgenomen onder IFRS16.

De Groep heeft drie hoofdklassen activa geïdentificeerd die onderworpen zijn aan leaseverplichting:

- Bedrijfswagens;
- Geldautomaten (d.w.z. ‚ATM');
- Gebouwen (Anderlecht)

Voor elk van deze activa moest Crelan ook de impliciete rentevoet bepalen die moet worden toegepast voor de financiering van deze contracten:

- Bedrijfswagens: rentetarief op een autolening voor 5 jaar (+/- 4%);
- Gelddistributeurs: rente op professionele leningen met een looptijd van 7 jaar (+/- 3,95%);
- Gebouwen (Anderlecht): (+/- 3,57%)

Hieronder de details van de evolutie van het recht-op-gebruik per 31 december 2025:

	2025				
(in EUR)	Beginsaldo	Toevoegingen	Afschrijvingen	Bijzondere Waardevermindering	Eindbalans
Crelan	10.067.168	3.292.379	-2.105.761	0	11.253.786
Gebouwen	0	*771.568*	*-246.473*	*0*	525.095
Voertuigen	7.768.250	*2.658.816*	*-1.490.762*	*0*	8.936.305
ATM	2.298.917	*-138.006*	*-368.527*	*0*	1.792.385
Europabank	8.584.437	2.677.026	-2.204.631	-5.296	9.051.536
Gebouwen	6.835.257	*365.556*	*-689.705*	*0*	6.511.108
Voertuigen	1.749.180	*2.311.470*	*-1.514.925*	*-5.296*	2.540.428
ATM	0	*0*	*0*	*0*	0
Totaal	**18.651.605**	**5.969.405**	**-4.310.392**	**-5.296**	**20.305.322**

Hieronder de details van de evolutie van het recht-op-gebruik per 31 december 2024:

	2024				
(in EUR)	Beginsaldo	Toevoegingen	Afschrijvingen	Bijzondere Waardevermindering	Eindbalans
Crelan	4.645.096	*8.715.834*	*-3.293.762*	*0*	10.067.168
Gebouwen	0	*0*	*0*	*0*	0
Voertuigen	2.729.968	*7.029.141*	*-1.990.859*	*0*	7.768.250
ATM	1.915.127	*1.686.693*	*-1.302.903*	*0*	2.298.917
Europabank	7.601.685	*3.040.880*	*-2.056.812*	*-1.316*	8.584.437
Gebouwen	6.292.414	*1.964.901*	*-1.422.058*	*0*	6.835.257
Voertuigen	1.309.271	*1.075.979*	*-634.754*	*-1.316*	1.749.180
ATM	0	*0*	*0*	*0*	0
Totaal	**12.246.781**	**11.756.714**	**-5.350.574**	**-1.316**	**18.651.605**

Hieronder de details van de evolutie van de leaseverplichtingen per 31 december 2025:

	2025		
(in EUR)	Crelan	Europabank	Totaal
Beginsaldo	10.365.007	8.124.085	18.489.092
Toevoegingen	11.799.178	2.677.026	14.476.204
Verminderingen	0	-5.296	-5.296
Lease betaling	-11.204.456	-2.372.100	-13.576.556
Intrest	1.422.550	68.239	1.490.789
Eindbalans	**12.382.279**	**8.491.954**	**20.874.233**

Hieronder de details van de evolutie van de leaseverplichtingen per 31 december 2024:

	2024		
(in EUR)	Crelan	Europabank	Totaal
Beginsaldo	4.939.710	7.403.594	12.343.304
Toevoegingen	12.780.240	3.040.880	15.821.120
Verminderingen	0	-1.315	-1.315
Lease betaling	-8.537.778	-2.216.526	-10.754.304
Intrest	1.182.834	-102.548	1.080.286
Eindbalans	**10.365.007**	**8.124.085**	**18.489.092**

Impact op het resultaat

De rente op de leaseverplichting wordt opgenomen als rentelasten, waardoor de financiële kosten toenemen.

Hieronder, details van de impact op de winst- en verliesrekening op 31 december 2025 en 31 december 2024:

(in EUR)	2025	2024
Afschrijvingen op recht-op-gebruik activa	-4.310.392	-5.350.574
Rente op leaseverplichtingen	-1.354.311	-1.080.287
Leasebetaling	13.576.556	10.754.304
Verschil in toevoeging ROU en LL	-8.473.352	-4.064.406
Totaal	**-561.499**	**259.037**

Hieronder details van de impact op de kasstromen op 31 december 2025 en 2024:

(in EUR)	2025	2024
Totale kasuitstroom voor lease	-8.832.356	-6.321.252

Crelan verhuurt daarnaast ook een gedeelte van het gebouw in Berchem. Gezien nagenoeg alle risico's en voordelen van de eigendom van het gebouw bij Crelan blijven wordt dit beschouwd als een operationele lease.

(in EUR)	CRELAN
Voor de leasinggever - Resterende looptijd	
< 1 jaar	1.899.859
> 1 jaar ≤ 5 jaar	5.388.710
> 5 jaar	1.699.735
TOTAAL NOMINAAL BEDRAG	**8.988.304**

In dat bedrag is zowel de huurprijs als de huurlasten inbegrepen.

4.10. PIJLER II: impact van IAS 12

De Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)/G20 "Inclusive Framework on Base Erosion and Profit Shifting" (BEPS) heeft Pijler II modelregels gepubliceerd die bedoeld zijn om de fiscale uitdagingen aan te pakken die voortvloeien uit de digitalisering van de wereldeconomie.

Deze wetgeving werd van kracht voor het boekjaar van de Groep met aanvang op 1 januari 2024. De Groep valt binnen het toepassingsgebied van de aangenomen of substantieel aangenomen wetgeving en heeft een beoordeling uitgevoerd van de mogelijke blootstelling van de Groep aan belastingen van Pijler II. De beoordeling van de potentiële blootstelling aan inkomstenbelastingen onder Pijler II is gebaseerd op de belastingaangiften, rapportage per land, IFRS-data, HR-data en jaarrekeningen voor de samenstellende entiteiten in de Groep.

Op basis van de beoordeling werd geconcludeerd dat de Groep voldoet aan de tijdelijke 'safe harbour'-regels, op basis van CbCR-gegevens en jaarrekeningen opgesteld volgens de lokale GAAP voor het jaar 2025, in Frankrijk, Nederland en Luxemburg en dit met betrekking tot de boekjaren die lopen tot en met 31 december 2025. Voor België voldoet Crelan daarentegen niet aan de tijdelijke 'safe harbour'-criteria, waardoor een volledige GloBE-berekening werd opgesteld. Er is geen impact op de belastingen.

Er worden geen materiële veranderingen in de groepsstructuur verwacht in 2026 die deze beoordeling zouden veranderen, maar uiteraard zal Crelan elke ontwikkeling in de wetgeving en interpretatie van Pijler II nauwlettend volgen om de mogelijke impact op de fiscale situatie van de Groep te beoordelen. Deze wetgeving had bijgevolg ook géén impact op de berekeningen van de actuele belastingresultaten over het boekjaar 2025.

De Groep valt nog steeds terug op de verplichte tijdelijke uitzondering van paragraaf 4A van IAS12 'Inkomstenbelastingen' waardoor er géén erkenning en toelichting omtrent de uitgestelde belastingactiva en uitgestelde belastingpassiva zal geschieden.

4.11. Financiële verplichtingen

4.11.1. Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

4.11.1.1. Deposito's

De samenstelling van de deposito's op 31 december 2025 en 2024 is als volgt:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Deposito's van kredietinstellingen	314.840.681	288.312.880
- deposito's van centrale banken	1.595	0
- zichtdeposito's	1.694.814	1.565.014
- deposito's met vaste looptijd	110.059.468	83.459.368
- financiële verplichtingen verbonden aan overgedragen financiële activa (repo's)	203.084.805	203.288.498
Deposito's (andere dan kredietinstellingen)	45.117.171.962	44.311.535.649
- zichtdeposito's	9.077.270.460	8.703.806.318
- deposito's met vaste looptijd	4.564.479.478	8.034.235.437
- spaardeposito's	31.227.197.872	27.304.187.644
- overige deposito's	248.224.151	269.306.250
Totaal deposito's	**45.432.012.643**	**44.599.848.529**

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Gestorte collaterals in het kader van CSA	701.054.864	720.561.698

De deposito's van kredietinstellingen stegen met 26,5 miljoen EUR in 2025.

De deposito's ander dan van kredietinstellingen zijn toegenomen met 805,6 miljoen EUR in 2025.

We zien de significante daling van de deposito's met vaste looptijd meer dan gecompenseerd worden door de stijging van de zichtdeposito's en de spaardeposito's.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de repo transacties van de Groep:

31/12/2025 (in EUR)	*Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa*	*Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs*	*Leningen en vorderingen*
Boekwaarde van de overgedragen activa	0	1.823.537.576	0
Boekwaarde van de hiermee samenhangende verplichting voor netting	0	1.703.633.383	0
Netting	0	-1.500.548.579	0
Boekwaarde van de hiermee samenhangende verplichting na netting	0	203.084.805	0

31/12/2024 (in EUR)	*Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa*	*Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs*	*Leningen en vorderingen*
Boekwaarde van de overgedragen activa	0	742.387.417	0
Boekwaarde van de hiermee samenhangende verplichting voor netting	0	710.197.031	0
Netting	0	-506.908.532	0
Boekwaarde van de hiermee samenhangende verplichting na netting	0	203.288.498	0

4.11.1.2. In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties

De in schuldbewijzen belichaamde schulden zijn per 31 december 2025 en 2024 als volgt samengesteld:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Kasbons	260.698.170	143.165.895
Depositocertificaten	0	0
Covered bonds	3.999.078.161	4.248.220.272
Credit Linked Notes	29.388.831	32.581.910
Senior Non Preferred	2.436.090.920	2.235.959.212
Totaal in schuldbewijzen belichaamde schulden	**6.725.256.083**	**6.659.927.289**

De kasbons stegen in 2025. Deze producten werden in 2025 terug aantrekkelijk geprijsd.

Macroafdekking wordt toegepast op een deel van de kasbonportefeuille. Voor meer informatie over dit onderwerp verwijzen wij naar toelichting 4.14.

De Covered Bonds daalden met 249 miljoen EUR.

De Senior Non-preferred Notes stegen netto met 200 miljoen EUR. In 2025 was er enerzijds een nieuwe emissie voor 500 miljoen EUR en anderzijds een emissie die op vervaldag is gekomen voor 300 miljoen EUR.

4.11.1.3. Achtergestelde verplichtingen

De achtergestelde verplichtingen bestaan uitsluitend uit achtergestelde certificaten voor klanten en de uitgifte van effecten om het Tier 2 kapitaal van de bank te verhogen.

De resterende looptijd per 31 december 2025 en 2024 kan als volgt worden gedetailleerd:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Vervaldatum		
Lopend jaar	0	0
Lopend jaar +1	0	0
Lopend jaar +2	0	0
Lopend jaar +3	0	0
Lopend jaar +4	0	0
Meer dan lopend jaar +4	509.255.027	508.602.470
Totaal achtergestelde verplichtingen	**509.255.027**	**508.602.470**

In 2025 bleef de achtergestelde schuld stabiel.

4.11.1.4. Andere financiële verplichtingen

De andere financiële verplichtingen kunnen als volgt worden gedetailleerd:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
IFRS16	20.840.766	18.489.092
Wachtrekeningen	261.495.535	346.399.536
Totaal andere financiële verplichtingen	**282.336.301**	**364.888.628**

De wachtrekeningen daalden. Dit zijn voornamelijk overgangsrekeningen, die worden gebruikt om tijdelijke transacties vast te leggen, vooraleer deze worden overgeboekt naar een permanente rekening.

4.11.2. Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

Onder deze rubriek worden de EMTN's (European Medium Term Notes) opgenomen. Deze worden uitgegeven door Crelan Finance (NL) B.V., een dochter van Crelan, met uitzondering van 1 uitgifte die rechtstreeks door de bank zelf werd uitgegeven. Crelan heeft geopteerd voor de mogelijkheid om de EMTN's aan te wijzen als tegen reële waarde via de winst en verliesrekening en heeft die uitgiften in de balans dus tegen reële waarde gewaardeerd. De wijzigingen in het eigen kredietrisico (DVA) werden vanaf het boekjaar 2017 evenwel in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) opgenomen.

4.12. Voorzieningen

De voorzieningen kunnen als volgt per type voor de jaren 2025 en 2024 worden gedetailleerd:

31/12/2025 (in EUR)	Reorganisatie	Pensioenen en andere pensioenverplichtingen op grond van toegezegde-pensioenregelingen	Lopende rechtsgeschillen en Belastinggeschillen	Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	Andere voorzieningen	Totaal
Beginbalans	24.841.963	51.973.020	16.090.300	1.635.388	158.002.505	252.543.177
Toevoegingen	391.128	1.720.741	2.872.715	646.134	474.326	6.105.044
Gebruikte bedragen	-3.532.510	-2.009.351	-397.497	0	-1.638.048	-7.577.406
Niet-gebruikte bedragen die tijdens de periode werden teruggeboekt	-4.723.000	0	-635.260	-12.526	-3.983.000	-9.353.786
Andere bewegingen	-70.000	-5.581.710	0	0	67.313	-5.584.397
Eindbalans	**16.907.581**	**46.102.700**	**17.930.258**	**2.268.996**	**152.923.096**	**236.132.632**

31/12/2024 (in EUR)	Reorganisatie	Pensioenen en andere pensioenverplichtingen op grond van toegezegde pensioenregelingen	Lopende rechtsgeschillen en Belastinggeschillen	Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	Andere voorzieningen	Totaal
Beginbalans	36.880.533	63.459.017	31.681.351	3.482.570	163.178.178	298.681.649
Toevoegingen	4.151.251	577.895	249.288	688.081	159.853	5.826.368
Gebruikte bedragen	-2.172.477	-1.447.979	-2.531.432		-51.627	-6.203.515
Niet-gebruikte bedragen die tijdens de periode werden teruggeboekt	-14.839.054	-7.021.072	-10.855.469	-33.703	-8.048.632	-40.797.930
Andere bewegingen	821.710	-3.594.841	-2.453.438	-2.501.560	2.764.733	-4.963.396
Eindbalans	**24.841.963**	**51.973.020**	**16.090.300**	**1.635.388**	**158.002.505**	**252.543.177**

In 2023 werd een reorganisatie voorziening aangelegd voor de herstructurering van het kantorennetwerk. De transformatie van het kantorennetwerk is een proces dat meerdere jaren in beslag neemt. In 2024 werd er al een aanzienlijke vooruitgang gemaakt bij deze transformatie wat er toe heeft geleid dat de voorziening met 17 miljoen EUR neerwaarts kon bijgesteld worden. Ook in 2025 werd deze transformatie voortgezet wat aanleiding gaf tot de verdere daling van deze voorziening.

Onder de sub rubriek "Pensioenen en andere verplichtingen op grond van pensioenregelingen" werd tussen december 2024 en december 2025 een daling van de voorziening van 5,9 miljoen EUR geboekt, als gevolg van wijzigingen in de gegevens voor pensioenplannen en de bijhorende voorzieningen en dit in lijn met IAS 19.

Lopende rechtsgeschillen hebben betrekking op diverse juridische zaken en schadegevallen. Het bedrag van iedere voorziening wordt individueel per geval berekend door de juridische dienst of door de personeelsdienst in het geval van een schadegeval waarbij een medewerker is betrokken. De variatie van +1,8 miljoen EUR betreft zowel nieuwe als wijzigingen in bestaande dossiers. Het merendeel van deze zaken heeft betrekking op juridische geschillen met agenten en externe instanties.

De rubriek "Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties" heeft betrekking op voorzieningen aangelegd onder IFRS 9 op voorwaardelijke verplichtingen en waarborgen onder méér in verband met kredietlijnen en lopende rekeningen. In 2025 zien we hier een stijging met +0,6 miljoen EUR.-

De rubriek "Andere voorzieningen" toont een daling van -5,1 miljoen EUR in 2025, als gevolg van de terugname van diverse voorzieningen.

Crelan maakt gebruik van Covered bonds als financieringsmethode. Covered bonds zijn een alom bekende financieringsmethode waarbij door hypothecaire leningen gedekte obligaties worden aangeboden op de internationale financiële markten om de financieringspositie van de uitgevende bank te versterken. Deze transacties worden uitgevoerd door Crelan Home Loan SCF, een Franse dochter van Crelan. Noch de klanten, noch Crelan bekomen enig fiscaal voordeel uit deze structuur, die bovendien volledig in overeenstemming is met de EURopese wetgeving inzake vrij verkeer van diensten en kapitaal binnen de EURopese Gemeenschap, waarbij deze laatste primeert op de nationale wetgeving. Dit werd in het verleden meermaals bevestigd door vooraanstaande externe belastingexperts.

4.13. Personeelsverloning in verband met pensioenregelingen

4.13.1. Personeelsverloning Crelan (en EURopabank)

Verplichtingen uit hoofde van de toegezegde pensioenregelingen worden opgenomen in de sectie "Voorzieningen". Crelan NV heeft twee "toegezegde pensioenregelingen" die werknemers van het voormalige Landbouwkrediet en het voormalige Centea dekken. EURopabank NV heeft een Belgische toegezegde bijdrageregeling opgezet.

Sinds 2012 is het niet langer interessant om toegezegde pensioenregelingen te sluiten. Deze worden gefinancierd door groepsverzekeringscontracten of individuele pensioenverplichtingen afgesloten met Belgische verzekeraars. De door de werkgever gekozen financieringsmethode voorziet in een jaarlijkse dotatie aan het financieringsfonds. Dit fonds houdt rekening met veronderstellingen van loonsverhogingen, inflatie, actualisatievoet, pensioenleeftijd en personeelsverloop, met inachtneming van de wettelijke minimumfinanciering.

Op de pensioengerechtigde leeftijd ontvangen de werknemers een bepaald bedrag aan kapitaal, berekend op basis van de jaarlijkse beloning en anciënniteit.

Toegezegde pensioenregelingen dekken ook het actuarieel risico, voornamelijk renterisico, marktrisico en inflatierisico.

Crelan en EURopabank hebben vier "toegezegde bijdrageregelingen", één voor voormalige Landbouwkrediet-werknemers die sinds 2008 in dienst zijn gekomen, twee voor de voormalige Centea-werknemers, die vóór 1999 in dienst zijn getreden en één voor EURopabank NV. De dochteronderneming EURopabank NV heeft ook een eigen toegezegde bijdrageregeling voor al haar werknemers. Al deze pensioenregelingen worden gefinancierd door groepsverzekeringen, waarbij de verzekeraar een minimaal rendement garandeert.

De Belgische toegezegde bijdrageregelingen waren onderworpen aan een wettelijk minimumrendement van 3,25% op de werkgeversbijdragen en 3,75% op de persoonlijke bijdragen die door de werkgever moesten worden gegarandeerd. Dit gegarandeerde rendement kon worden gewijzigd bij koninklijk besluit. In dit geval werd verwacht dat de nieuwe rendementen zouden worden toegepast op opgebouwde bijdragen uit het verleden en toekomstige bijdragen. Gezien het beperkte risico zijn deze pensioenregelingen beschouwd als toegezegde bijdrageregelingen en als zodanig verwerkt onder IAS 19.

De Belgische pensioenwetgeving werd gewijzigd op 1 januari 2016: het door de werkgever te garanderen minimumrendement varieert afhankelijk van de prestaties van de OLO 10 jaar, met een minimum van 1,75% en een maximum van 3,75%. Voor bijdragen betaald vanaf 2016 is het gegarandeerde minimumrendement 1,75%. Vanaf 1 januari 2025 werd het gegarandeerde minimumrendement verhoogd naar 2,50% voor nieuwe bijdragen die vanaf die datum worden betaald.

Voor pensioenregelingen die worden gefinancierd door groepsverzekeringscontracten volgens welke de verzekeraar een contractuele rentevoet garandeert, blijft het percentage van 3,25% of 3,75% van toepassing op geaccumuleerde bijdragen per 31 december 2015, tot de datum van uitdiensttreding van de actieve werknemer. De facto worden deze Belgische toegezegde bijdrageregelingen vanaf 2016 onder IAS19 dan ook geclassificeerd als toegezegde pensioenregelingen.

Vanaf 2016 voert de Groep de volledige berekening uit van de verplichtingen voor toegezegde bijdrageregelingen in overeenstemming met IAS 19. De bruto verplichtingen voor deze toegezegde pensioenrechten worden gewaardeerd volgens de "Projected Unit Credit[1]-methode".

De contante waarde van de bruto toegezegde pensioenverplichting wordt vervolgens vergeleken met de reële waarde van de beleggingen (pensioenfonds of een in aanmerking komend verzekeringscontract). Een voorziening wordt aangelegd voor een eventueel tekort. Rekening houdende met de pensioenkosten die toe te rekenen zijn aan het dienstjaar die in de winst en verliesrekening worden opgenomen, worden de wijzigingen met betrekking tot de actuariële assumpties opgenomen via de overige onderdelen van het totaalresultaat.

De waardering van de belegde activa (via pensioenfonds of in aanmerking komende verzekeringscontracten) onder toegezegde bijdrageregelingen is gebaseerd op de toepassing van alinea 115[2] van IAS 19, rekening houdend met het standaardrisico van verzekeringsinstellingen (zie verder). Toegezegde pensioenregelingen worden gewaardeerd op basis van de richtlijnen

1 De "Projected Unit Credit"-methode is een actuariële methode die enerzijds toestaat om de bruto pensioenverplichting (defined benefit obligation, = verwachte toekomstige uitbetalingen bij pensionering) op rapporteringsdatum te bepalen op basis van de contante waarde van de beloningen (pension benefit) die tot op datum werden verworven en berekend over de verstreken diensttijd eventueel rekening houdende met de geprojecteerde salarissen en anderzijds ook het bepalen van de jaarlijkse pensioenkosten die aan het dienstjaar dienen toegewezen (current service cost).

2 Dit betekent dat de activa gelijk zijn aan de contante waarde van het verzekerd kapitaal in groepsverzekeringscontracten die voorzien in een rentevoet gegarandeerd door de verzekeraar (Tak 21).

omtrent de reële waarde (IFRS 13), waarbij er wordt gebruik gemaakt van de methode waarbij de activa gelijk zijn aan de contante waarde van toekomstige kasstromen, rekening houdend met het risico van wanbetaling.

Om de reële waarde van de activa te bepalen, wordt een schatting gemaakt van het risico van wanbetaling:

- Voor de reële waarde van de activa die binnen de limieten van de wiskundige reserves blijven, wordt het risico van wanbetaling gelijkgesteld met het risico van wanbetaling van bedrijfsobligaties met rating AA. Daarom is de disconteringsvoet die wordt gebruikt om de contante waarde te bepalen, identiek aan de disconteringsvoet die wordt gebruikt om de DBO (d.w.z. "Defined Benefit Obligation" - bruto pensioenverplichting) te berekenen.
- Voor de reële waarde van activa die de wiskundige reserves overschrijden, wordt een aanvullend standaardrisico in aanmerking genomen, dat als volgt in de disconteringsvoet is opgenomen: de toegevoegde risicopremie is gelijk aan de opbrengsten op bedrijfsobligaties met rating AA minus het rendement van bedrijfsobligaties met rating A.

Deze methode houdt daarom rekening met het risico dat de verzekeringsmaatschappij haar verplichtingen niet nakomt, dat wil zeggen dat zij haar contractueel overeengekomen gegarandeerde rendement niet kan bereiken.

De onderstaande tabel geeft de evolutie weer van de huidige waarde van de bruto-verplichting van toegezegde pensioenregelingen en Belgische toegezegde bijdrageregelingen:

(in EUR)	31/12/2025		31/12/2024	
	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen
Openingsbalans	53.615.250	53.893.141	56.024.895	65.638.629
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	2.084.974	3.889.316	1.979.519	3.098.052
Rentekosten	1.848.176	1.886.667	1.826.683	2.038.856
Bijdragen van deelnemers aan de regeling	197.300	1.219.140	142.480	1.137.091
Belastingen	0	0	0	0
Actuariële winsten en verliezen - ervaring	-1.838.024	-196.551	25.599	-346.379
Actuariële winsten en verliezen - demografische assumpties	-81.515	-3.925	0	0
Actuariële winsten en verliezen - financiële assumpties	-1.773.462	-1.878.767	-1.882.985	-1.043.905
Betaalde vergoedingen	-737.552	-5.309.527	-3.116.088	-12.686.844
Aankoop/verkoop	0	0	0	0
Werkingskosten vorige periode - verminderingen	0	0	0	0
Ontslagvergoeding	0	0	0	0
Herclassificatie uit toegezegde-bijdrageregelingen	0	0	0	0
Business combinations	0	0	0	191.450
Andere methodologie	1.076.008	-19.244	-1.384.854	-4.133.807
Eindbalans	**54.391.155**	**53.480.250**	**53.615.250**	**53.893.141**

De onderstaande tabel geeft de evolutie van de reële waarde van de betrokken activa weer :

(in EUR)	31/12/2025		31/12/2024	
	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen
Openingsbalans	48.433.815	52.973.151	53.552.888	64.124.982
Interest inkomsten van de fondsbeleggingen	0	0	0	0
Rendement op fondsbeleggingen boven/(onder) de actualisatievoet	-1.327.143	-550.794	-94.820	-89.787
Bijdragen van de werkgever	2.142.792	4.169.688	2.233.476	3.748.949
Bijdragen van de deelnemers aan de regeling	197.300	1.219.140	142.480	1.137.091
Plafonnering activa	0	0	0	0
Aankoop/verkoop	0	0	0	0
Betaalde vergoedingen	-737.552	-5.309.527	-3.116.088	-12.686.844
Belastingen	0	0	0	0
Herclassificatie uit toegezegde bijdrageregelingen	0	0	0	0
Business combinations	0	0	0	113.910
Andere methodologie	4.068.313	400.640	-4.284.121	-3.375.149
Eindbalans	**52.777.525**	**52.902.298**	**48.433.815**	**52.973.151**

De activa omvatten geen financiële instrumenten die door de Groep zijn uitgegeven, noch vastgoedbeleggingen of activa die door de Groep worden gebruikt. Alle activa worden belegd in groepsverzekeringscontracten die voorzien in een door de verzekeraar gegarandeerde contractuele rentevoet (contracten in tak 21).

De onderstaande tabel geeft de details van de aansluiting tussen de actuele waarde van de bruto verplichtingen en de reële waarde van de activa in verband met de Belgische toegezegde pensioenregelingen en toegezegde bijdrageregelingen, evenals de activa en passiva die op de balans verschijnen:

(in EUR)	31/12/2025		31/12/2024	
	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen
Contante waarde van de brutoverplichting uit hoofde van toegezegde pensioenrechten	54.391.155	53.480.250	53.615.250	53.893.141
Reële waarde van de fondsbeleggingen	-52.777.525	-52.902.298	-48.433.815	-52.973.151
Netto verplichting in het kader van toegezegde-	**1.613.630**	**577.952**	**5.181.435**	**919.990**
Bedragen opgenomen in de balans				
Verplichtingen voor plannen met vaste toezeggingen	1.613.630	577.952	5.181.435	919.990
Activa voor plannen met vaste toezeggingen	0	0	0	0
toezeggingen	**1.613.630**	**577.952**	**5.181.435**	**919.990**

De onderstaande tabel geeft de totale kosten weer die in de loop van het jaar in het totaalresultaat (winst en verliesrekening evenals de overige onderdelen van het totaalresultaat) zijn opgenomen:

(in EUR)	31/12/2025		31/12/2024	
	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen
Aan het boekjaar toegerekende pensioenkosten	2.084.974	3.889.316	1.979.519	3.098.052
Rentelasten	1.848.176	1.886.667	1.826.683	2.038.856
Werkingskosten vorige periode - verminderingen	0	0	0	0
Plafonnering activa	0	0	0	0
Ontslagvergoeding	0	0	0	0
Interest inkomsten van de fondsbeleggingen	-1.640.485	-1.780.458	-1.717.154	-1.933.105
Totale lasten opgenomen in de gerealiseerde resultaten	**2.292.665**	**3.995.525**	**2.089.049**	**3.203.802**
Herwaarderingsreserves opgenomen in het eigen vermogen	-3.717.678	-167.875	2.853.855	-48.510
Plafonnering activa	0	0	0	0
Totale lasten opgenomen in het totaalresultaat	**-1.425.013**	**3.827.650**	**4.942.904**	**3.155.292**

De belangrijkste actuariële veronderstellingen met betrekking tot Belgische toegezegde pensioenregelingen en toegezegde bijdrageregelingen worden weergegeven in de onderstaande tabel:

	2025		2024	
	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen
Disconteringsvoet	3,65%-4,00%	3,60%-4,05%	3,25%-3,50%	3,15%-3,60%
Verwachte procentuele salarisstijgingen	3,10%	3,10%	3,15%	3,15%
Verwachte inflatie	2,00%	2,00%	2,15%	2,15%

De belangrijkste actuariële veronderstellingen die zijn gebruikt om de totale kosten te bepalen die in de winst- en verliesrekening gedurende het jaar zijn opgenomen, worden weergegeven in de onderstaande tabel:

	2025		2024	
	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen	Toegezegde-pensioenregelingen	Ex-toegezegde-bijdrageregelingen
Disconteringsvoet	3,25%-3,50%	3,15%-3,60%	3,15%-3,24%	3,20%-3,24%
Verwachte procentuele salarisstijgingen	0,00%	0,00%	3,15%	3,15%
Verwachte inflatie	0,00%	0,00%	2,15%	2,15%

De disconteringsvoet die wordt gebruikt om de waarde van de verplichtingen van het pensioenplan te bepalen, is verschillend voor ex-Centea, Crelan NV en voor de Belgische toegezegde pensioenregelingen en de Belgische toegezegde bijdrageregelingen. In de toegezegde pensioenregeling van Crelan NV zijn er (relatief) oudere werknemers. Het "Defined Benefit Plan" van ex-Centea werd pas in 2009 geïmplementeerd en is van toepassing op al diegenen die na 1998 in dienst zijn getreden. Aangezien de gemiddelde te financieren periode langer is voor ex-Centea dan voor Crelan NV, is de disconteringsvoet die wordt gebruikt voor de berekening van de "Defined Benefit Obligation" hoger voor ex-Centea dan voor Crelan NV. Dezelfde verklaring is van toepassing op Belgische toegezegde bijdrageregelingen.

4.13.2. Personeelsverloning ex-AXA Bank Belgium

Sinds 31 december 2021 maakt AXA Bank Belgium deel uit van de Crelan Groep. In 2024 vond er een operationele en wettelijke fusie plaats tussen AXA Bank Belgium en Crelan. Personeelsstatuten werden geharmoniseerd en werden van kracht op 1 januari 2025. In deze sectie is er een extra toelichting betreffende de personeelsverloning van ex-AXA Bank Belgium.

De onderstaande tabel geeft de evolutie weer van de huidige waarde van de bruto-verplichting van toegezegde pensioenregelingen:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
	Toegezegde pensioenregelingen	Toegezegde pensioenregelingen
Openingsbalans	142.377.379	148.759.996
Pensioenkosten	4.562.398	4.678.389
Interest op de actuariële schuld	4.751.573	4.790.768
Werknemersbijdragen	335.613	354.570
Actuariële winsten (verliezen) ten gevolge van op ervaring gebaseerde wijzigingen	-1.056.388	-352.732
Actuariële verschillen ten gevolge van wijzigingen in de demografische veronderstellingen		0
Actuariële verschillen ten gevolge van wijzigingen in de financiële veronderstellingen	-4.152.538	-2.116.524
Betaalde prestaties	-9.629.630	-9.049.242
Prestaties direct betaald door de werkgever	-150.878	-103.468
Wijziging van methodologie	0	-4.584.379
Eindbalans	**137.037.529**	**142.377.379**

De onderstaande tabel geeft de evolutie van de reële waarde van de betrokken activa weer:

(in EUR)	31/12/2025 Toegezegde pensioenregelingen	31/12/2024 Toegezegde pensioenregelingen
Openingsbalans	100.840.387	92.449.589
Impliciet rendement van de afzonderlijke actiefposten	-3.272.685	3.053.357
Reëel rendement van de afzonderlijke actiefposten, met uitsluiting van het impliciet rendement van de afzonderlijke actiefposten	2.846.143	173.155
Werkgeversbijdragen	5.054.243	13.962.425
Werknemersbijdragen	335.613	354.570
Betaalde prestaties	-9.780.508	-9.152.710
Wijziging van methodologie		0
Eindbalans	**96.023.194**	**100.840.387**

De onderstaande tabel geeft de details van de aansluiting tussen de actuele waarde van de bruto verplichtingen en de reële waarde van de activa in verband met de Belgische toegezegde pensioenregelingen en toegezegde bijdrageregelingen, evenals de activa en passiva die op de balans verschijnen:

(in EUR)	31/12/2025 Toegezegde pensioenregelingen	31/12/2024 Toegezegde pensioenregelingen
Nettopositie (exclusief afzonderlijke actiefposten)	-137.037.529	-142.377.379
Reële waarde van de afzonderlijke actiefposten op het einde van de periode	96.023.194	100.840.387
Netto economische financiering (waarvan afzonderlijke actiefposten)	**-41.014.335**	**-41.536.992**

Bij ex-AXA Bank Belgium vallen de pensioenplannen onder de pensioenregelingen van het type toegezegde pensioenen.

Het bedrag dat wordt opgenomen als een netto verplichting uit hoofde van toegezegde-pensioenrechten bestaat uit het netto totaal van de volgende bedragen:

- de contante waarde van de bruto verplichting uit hoofde van toegezegde-pensioenrechten op de balansdatum, waarbij gebruik gemaakt wordt van de "projected unit credit"-methode;
- verminderd met de reële waarde op de balansdatum van eventuele fondsbeleggingen waaruit de verplichtingen direct moeten worden afgewikkeld.

Laatstgenoemde fondsbeleggingen kunnen zowel activa van pensioenfondsen betreffen als activa in verzekeringscontracten.

Periodiek worden de veronderstellingen en schattingen herzien en aangepast.

De onderstaande tabel geeft de totale kosten weer die in de loop van het jaar in het totaalresultaat zijn opgenomen:

(in EUR)	31/12/2025 Toegezegde pensioenregelingen	31/12/2024 Toegezegde pensioenregelingen
Pensioenkosten	4.226.785	5.032.959
Werknemersbijdragen	335.613	-354.570
Interest op de actuariële schuld	4.751.573	4.790.768
Impliciet rendement van de fondsbeleggingen / afzonderlijke actiefposten	-3.272.685	-3.053.357
Totale lasten opgenomen in de gerealiseerde resultaten	**6.041.286**	**6.415.800**
Herwaarderingsreserves opgenomen in het eigen vermogen	1.509.699	7.226.790
Totale lasten opgenomen in het totaalresultaat	**7.550.985**	**13.642.590**

4.14. Derivaten (afgeleide instrumenten) en boekhoudkundige verwerking

Een derivaat is een financieel instrument waarvan de waarde wordt afgeleid van de waarde van een onderliggende waarde (bijv. rentevoet, wisselkoers, aandelenkoers, index, enz.), waarvoor een beperkte initiële belegging is vereist en waarvan de afwikkeling geschied op een later tijdstip.

De Groep houdt enkel derivaten aan in het kader van afdekkingstransacties, waar al dan niet administratieve verwerking van afdekkingstransacties (hedge accounting) op wordt toegepast. Volgende soorten derivaten worden binnen de Groep gebruikt:

- Een **renteswap** is een overeenkomst waarbij twee partijen overeenkomen om periodiek rentebetalingen uit te wisselen.
- Een **cap** is een rente-optie die de maximale rente voor de koper van de cap beperkt tot een vooraf bepaald niveau en dit over verschillende periodes.
- Een **swaption** is een optie op een renteswap waarbij de eigenaar van de swaption het recht, maar niet de verplichting heeft om een swap aan te gaan. Er wordt gebruik gemaakt van zowel payer swaptions, waar de eigenaar het recht heeft om een swap aan te gaan waar

de eigenaar de vaste rente betaalt en de vlottende rente ontvangt, als receiver swaptions, waar de eigenaar het recht heeft om een swap aan te gaan waar de eigenaar de vaste rente ontvangt en de vlottende rente betaalt. De payer swaptions gebeuren onder een afdekkingsrelatie ter indekking van de inherente caps in hypothecaire leningen met variabele rente. De receiver swaptions worden afgesloten ter indekking van het economische risico dat gecreëerd wordt door het potentieel vervroegd terugbetalen van hypothecaire leningen.

Hierbij bestaat ook de mogelijkheid om de waarde van de swap op moment van uitoefening in cash te ontvangen (cash settlement vs physical settlement).

De Groep past alleen een reële-waarde-afdekking toe, die het risico van variatie in de reële waarde van een actief of een verplichting dekt. Hierbij maakt De Groep zowel gebruik van micro als macro afdekkingsstrategieën.

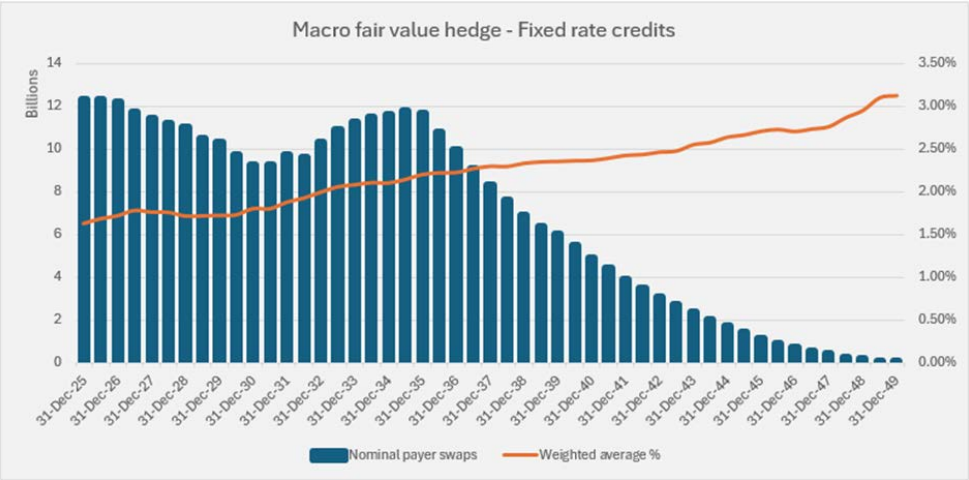
Wat betreft de reële waarde-afdekking van het renterisico van een portefeuille van financiële activa of verplichtingen werden bij Crelan NV vier portefeuilles samengesteld die elk afzonderlijk worden ingedekt met een portefeuille van renteswaps, de eerste drie in macro fair value hedge en de laatste in micro fair value hedge:

- Activaportefeuille bestaande uit consumentenleningen, hypothecaire leningen en investeringsleningen
- Investeringsportefeuille
- Portefeuille van passiva, bestaande uit kasbons, termijnrekeningen en eigen uitgiftes
- Portefeuille van uitgegeven covered bonds

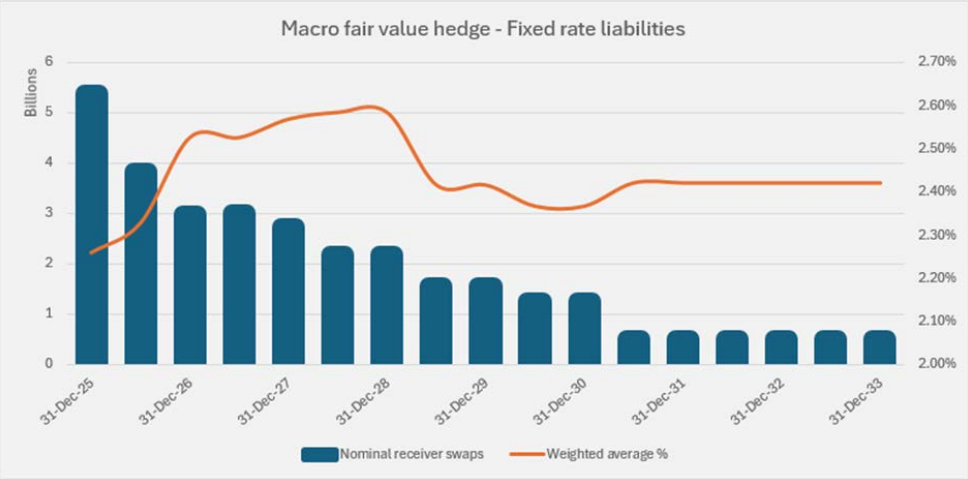
Macro-afdekking houdt in dat het renterisico van een portefeuille met vergelijkbare kenmerken wordt afgedekt met behulp van een portefeuille van renteswapovereenkomsten. Micro-afdekking houdt in dat het renterisico van een actief of passief wordt afgedekt met behulp van één of meerdere renteswapovereenkomsten met identieke karakteristieken. Wijzigingen in de reële waarde van de onderliggende portefeuille, toe te schrijven aan het ingedekte risico, geven aanleiding tot een aanpassing van de boekwaarde van de onderliggende portefeuille ten opzichte van de winst- en verliesrekening voor de elementen die aan geamortiseerde kostprijs worden gewaardeerd en een herclassificatie vanuit de overige onderdelen van het totaalresultaat naar winst- en verliesrekening voor de elementen die worden gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in overige onderdelen van het totaalresultaat.

De volgende grafieken verstrekken een overzicht voor de renteswaps van de uitstaande nominale bedragen per boekjaar alsmede de gemiddelde gewogen rentevoet van het vaste been van het afdekkingsinstrument.

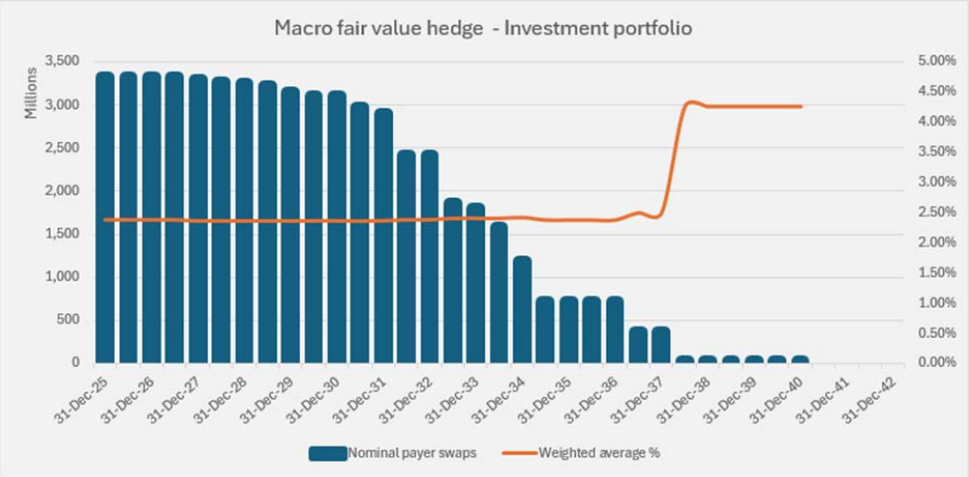
Activaportefeuille bestaande uit consumentenleningen, hypothecaire leningen en investeringsleningen:



Portefeuille van passiva, bestaande uit kasbons, termijnrekeningen en eigen uitgiftes:



Investeringsportefeuille:



Portefeuille van uitgegeven covered bonds:

Voor wat betreft de elementen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs worden de wijzigingen in de balans worden opgenomen in de sectie "Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële waarde-afdekking van het renterisico van een portefeuille" aan de actief- of passiefzijde van de balans (afhankelijk van de zijde waarop de ingedekte portefeuille zich bevindt: actief of passief).

De wijzigingen in de winst-en-verliesrekening en ook elke inefficiëntie van de afdekkingsrelatie worden opgenomen in de sectie "Reële waarde aanpassingen bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties (hedge accounting) ".

De Groep past ook reële waarde-afdekking toe met caps en (payer) swaptions. Hiervoor plaatste Crelan NV impliciet synthetische portefeuilles van caps gekoppeld aan hypothecaire leningen met een variabele rente als een afgedekte positie waarop reële waarde-afdekking wordt toegepast.

De werkelijke effectiviteit van de afdekkingstransacties wordt op maandelijkse basis bepaald. De Groep gaat uitsluitend afdekkingstransacties aan die bij de start en eveneens naar verwachting in de daaropvolgende perioden effectief zullen zijn voor wat betreft het compenseren van aan het afgedekte risico toe te schrijven veranderingen in reële waarde. De werkelijke effectiviteit van de afdekkingen wordt op maandbasis bepaald, behalve voor de structuren van micro-fair-value-hedging, waarvoor de effectiviteit op kwartaalbasis wordt beoordeeld. Deze maandelijkse/kwartaaltest is tevens bedoeld om een mogelijke overhedging in toekomstige perioden te detecteren. Indien dat het geval is, worden bepaalde derivaten uit de hedgerelatie verwijderd om de waargenomen overhedging te verminderen. De variabele poot van de IRS houdt rekening met de ineffectiviteit.

De inefficiëntie van de renteswaps is het gevolg van:

- Wijziging van de waardering van het vlottende been van de renteswap;
- Wijzigingswaardering afkomstig van het basisrisico, dit is het verschil tussen de waardering van de
- rentederivaten op basis van de Ester-swapcurve en de waardering van het ingedekte rentebestanddeel aan de EURibor-swapcurve. Dit is nog enkel van kracht voor renteswaps afgesloten voor 2022 en swaps resulterende uit het uitoefenen van swaptions. Immers, vanaf 2022 worden nog enkel rentederivaten gebruikt op basis van de Ester-swapcurve.

Onderstaande tabel geeft de reële waarde weer van de afdekkingsinstrumenten die op 31 december 2025 en 2024 werden aangehouden:

	31/12/2025		
	Notioneel	Boekwaarde	
(in EUR)		Activa	Passiva
Reëlewaardeafdekking (macroafdekking)	42.993.168.273	129.572.642	1.579.235
Reëlewaardeafdekking (microafdekking)	4.025.000.000	0	201.179
Totaal derivaten gebruikt ter afdekking	**47.018.168.273**	**129.572.642**	**1.780.414**
	31/12/2024		
	Notioneel	**Boekwaarde**	
(in EUR)		**Activa**	**Passiva**
Reëlewaardeafdekking (macroafdekking)	48.923.072.707	60.049.220	6.589.684
Reëlewaardeafdekking (microafdekking)	4.500.000.000	1.440.907	26.287
Totaal derivaten gebruikt ter afdekking	**53.423.072.707**	**61.490.127**	**6.615.971**

De volgende tabel geeft ons een overzicht van de boekwaarde van de afgedekte items voor 2025 en 2024:

	31/12/2025	
	Boekwaarde	
(in EUR)	Activa	Passiva
Boekwaarde van het afgedekte item		
waarvan AC leningen aan clienten	33.955.325.273	0
waarvan AC schuldbewijzen ACTIVA	3.325.843.000	0
waarvan OCI schuldbewijzen ACTIVA	0	0
waarvan AC schuldbewijzen en deposito's PASSIVA	0	9.737.000.000
Totaal	**37.281.168.273**	**9.737.000.000**

	31/12/2024	
	Boekwaarde	
(in EUR)	Activa	Passiva
Boekwaarde van het afgedekte item		
waarvan AC leningen aan clienten	37.543.706.150	0
waarvan AC schuldbewijzen ACTIVA	1.378.055.066	0
waarvan OCI schuldbewijzen ACTIVA	0	0
waarvan AC schuldbewijzen en deposito's PASSIVA	0	14.236.480.016
Totaal	**38.921.761.216**	**14.236.480.016**

Zoals hierboven uitgelegd, dekt de Groep haar posities voornamelijk af via een reëlewaardeafdekking. Hierbij worden activa met dezelfde kenmerken (bijv. vervaldatum/herzieningsdatum en de contractrente) gegroepeerd in synthetische portefeuilles. Elk van deze portefeuilles wordt volledig afgedekt door zijn respectieve derivaten, waarbij het verschil in waarde hoofdzakelijk voortvloeit uit de delta tussen de gebruikte benchmarks, het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie.

Voor 2025 bedroeg de totaal geboekte inefficiëntie +7,3 miljoen EUR.

Volgende tabel verstrekt een overzicht van het netto resultaat als gevolg van de inefficiëntie bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties (hedge accounting):

	31/12/2025	
(in EUR)	Winsten	Verliezen
Reëlewaardeafdekking van een individueel actief of verplichting	**59.856.628**	**-60.231.842**
- wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte positie	27.064.592	-32.915.782
- wijzigingen in de reële waarde van de afdekkingsderivaten	32.792.036	-27.316.060
Reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	**935.844.851**	**-928.161.228**
- wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte positie	44.246.532	-793.110.473
- wijzigingen in de reële waarde van de afdekkingsderivaten	891.598.319	-135.050.756
- afschrijvingen en andere reëlewaardeaanpassingen	0	0
Totaal winsten en verliezen	**995.701.480**	**-988.393.070**
Netto resultaat als gevolg van de administratieve verwerking van afdekkingstransacties	**7.308.410**	

	31/12/2024	
(in EUR)	Winsten	Verliezen
Reëlewaardeafdekking van een individueel actief of verplichting	**162.120.357**	**-164.418.900**
- wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte positie	56.175.698	-164.418.900
- wijzigingen in de reële waarde van de afdekkingsderivaten	105.944.659	0
Reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	**803.491.018**	**-793.665.210**
- wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte positie	299.911.863	-7.642.506
- wijzigingen in de reële waarde van de afdekkingsderivaten	430.731.550	-780.539.157
- afschrijvingen en andere reëlewaardeaanpassingen	72.847.605	-5.483.547
Totaal winsten en verliezen	**965.611.375**	**-958.084.110**
Netto resultaat als gevolg van de administratieve verwerking van afdekkingstransacties	**7.527.265**	

Bij de overname van Centea NV werd Crelan NV geconfronteerd met derivaten die niet konden worden gedocumenteerd als een afdekking op basis van IFRS-regels (hoewel ze economisch gekoppeld zijn aan een afdekking). Daarnaast wordt bij de hiervoor vermelde swaptionoperaties ook méér en méér gebruik gemaakt van termijnpremies waarvan de waarde mee wordt opgenomen in de totale reële waarde van de optie. Op dit gedeelte wordt eveneens een macro afdekkingsstrategie op toegepast middels het gebruik van 'receiver' swaps. Deze worden ook aan reële waarde in de balans opgenomen en vormen als dusdanig een natuurlijke afdekking van het waarderingsresultaat dat betrekking heeft op de termijnpremie.

Deze derivaten moesten daarom in de portefeuille voor handelsdoeleinden worden geplaatst ("Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa of verplichtingen"). Dit betreft renteswapovereenkomsten, caps en swaptions.

De onderstaande tabel geeft de samenstelling weer van de voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa en verplichtingen op 31 december 2025 en 2024 en bestaat daarom volledig uit derivaten waarvoor geen afdekking werd gedocumenteerd in overeenstemming met IFRS-regels:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
	Geconsolideerd	Geconsolideerd
Activa		
Voor handelsdoeleinden aangehouden derivaten	11.703.059	1.077.377
Schuldbewijzen	0	50.633.926
Totaal voor handelsdoeleinden aangehouden activa	**11.703.059**	**51.711.303**
Verplichtingen		
Voor handelsdoeleinden aangehouden derivaten	73.011.296	0
Schuldbewijzen	0	25.094.677
Totaal voor handelsdoeleinden aangehouden verplichtingen	**73.011.296**	**25.094.677**

De onderstaande tabel geeft de samenstelling weer van derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden op 31 december 2025 en 2024:

(in EUR)	31/12/2025		
	Notioneel	Boekwaarde	
		Activa	Passiva
Renteinstrumenten			
- IRS (renteswap-overeenkomst)	15.653.892.000	9.675	99.534
- Optie/caps/floor	66.700.000	189.594	47.066
- Swaptions	6.991.000.000	0	67.713.914
Eigenvermogeninstrumenten			
- Aandelenfuture	0	0	0
- Overige	0	0	0
Valutainstrumenten			
- Valutaswap	0	0	0
- Termijnwisselverrichtingen	117.882.175	424.493	1.066.343
Totaal voor handelsdoeleinden aangehouden derivaten	**22.829.474.175**	**623.763**	**68.926.856**

	31/12/2024		
	Notioneel	Boekwaarde	
		Activa	Passiva
Renteinstrumenten			
- IRS (renteswap-overeenkomst)	4.704.992.000	43.024.809	1.738.763
- Optie/caps/floor	88.557.766	292.890	89.353
- Swaptions	4.193.000.000	0	8.990.470
Eigenvermogeninstrumenten			
- Aandelenfuture	0	0	0
- Overige	285.411.854	4.575.468	10.400.110
Valutainstrumenten			
- Valutaswap	13.013.474	219.436	2.818.695
- Termijnwisselverrichtingen	128.331.933	1.443.946	1.057.287
Totaal voor handelsdoeleinden aangehouden derivaten	**9.413.307.027**	**49.556.549**	**25.094.678**

Hieronder een tabel met de maturiteiten in verband met de administratieve verwerking van afdekkingstransacties (hedge accounting) voor 2025:

(in EUR)	<= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar	Totaal
31 december 2025						
Caps	0	0	-67.646	-7.680.560	0	-7.748.206
Renteswaps	3.383.179	-11.549.684	4.545.618	-3.613.657	-1.008.796.072	-1.016.030.615
Payer swaptions - termijnpremie	-928.582	-3.010.532	-26.393.793	-25.121.551	-8.571.090	-64.025.548
Payer swaptions - spotpremie	0	-2.536.432	-32.870.591	-21.742.523	-4.204.678	-61.354.224

Hieronder een tabel met de maturiteit in verband met de administratieve verwerking van afdekkingstransacties (hedge accounting) voor 2024:

(in EUR)	<= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar	Totaal
31 december 2024						
Caps	0	0	110.162	10.144.582	199.432	10.454.175
Renteswaps	21.725.845	-1.392.336	-7.011.070	141.284.331	439.894.130	594.500.900
Performance swaps op rente	205.740	824.408	13.053.725	10.286.580	13.998.877	38.369.329
Payer swaptions - termijnpremie	77.867	48.336	14.360.828	22.172.862	9.590.398	46.250.291

4.15. Reële waarde van financiële activa en financiële verplichtingen

De reële waarde is de prijs die zou worden ontvangen om een actief te verkopen of die zou worden betaald om een verplichting over te dragen in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers op de waarderingsdatum.

Op basis van de observeerbaarheid van de parameters wordt de reële waarde onderverdeeld in 3 categorieën:

Level 1: genoteerde prijzen (niet aangepast) in actieve markten voor identieke activa en verplichtingen;

Level 2: gebruik van parameters andere dan genoteerde prijzen, die waarneembaar zijn voor het actief of de verplichting, ofwel direct ofwel indirect;

Level 3: gebruik van niet-waarneembare parameters, of wanneer een waarneembare input een aanpassing vereist met behulp van een niet-waarneembare input en die aanpassing resulteert in een aanzienlijke verandering van de reële waarde.

Wat betreft de retailactiviteiten worden de instrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs.

4.15.1. Reële waarde van financiële activa en verplichtingen aan geamortiseerde kostprijs

De onderstaande tabel toont de boekwaarde en de reële waarde van de activa en passiva opgenomen in de balans tegen geamortiseerde kostprijs:

(in EUR)	31/12/2025				
	Boekwaarde	Reële waarde	Level 1	Level 2	Level 3
Activa					
Leningen en Vorderingen	51.315.256.903	46.067.791.953	0	0	46.067.791.953
Interbancaire kredieten	*960.354.933*	*960.354.933*	*0*	*0*	*960.354.933*
Woonkredieten	*39.471.148.088*	*34.588.755.860*	*0*	*0*	*34.588.755.860*
Particulieren	*1.025.209.267*	*981.123.875*	*0*	*0*	*981.123.875*
Landbouwkredieten	*2.149.237.241*	*2.077.150.565*	*0*	*0*	*2.077.150.565*
Ondernemingen	*4.967.158.284*	*4.800.019.494*	*0*	*0*	*4.800.019.494*
Leningen op Afbetaling	*2.130.785.799*	*2.060.304.446*	*0*	*0*	*2.060.304.446*
Gestorte cash waarborgen	*11.571.710*	*11.571.710*	*0*	*0*	*11.571.710*
Andere leningen en vooschotten	*599.791.581*	*588.511.072*	*0*	*0*	*588.511.072*
Effecten	3.183.966.333	3.137.615.379	3.112.867.334	24.748.046	0
Tegen geamortiseerde kostprijs	*3.183.966.333*	*3.137.615.379*	*3.112.867.334*	*24.748.046*	*0*
Verplichtingen					
Deposito's	45.432.012.643	45.440.684.319	0	0	45.440.684.319
In schuldbewijzen belichaamde schulden	6.725.256.083	6.783.978.270	0	6.782.580.779	1.397.491
Achtergestelde verplichtingen	509.255.027	529.300.934	0	529.300.934	0

(in EUR)	31/12/2024				
	Boekwaarde	Reële waarde	Level 1	Level 2	Level 3
Activa					
Leningen en Vorderingen	49.504.634.879	47.617.236.851	0	0	47.617.236.851
Interbancaire kredieten	*776.978.887*	*776.978.887*	*0*	*0*	*776.978.887*
Woonkredieten	*38.124.854.506*	*36.567.366.347*	*0*	*0*	*36.567.366.347*
Particulieren	*965.033.849*	*922.757.311*	*0*	*0*	*922.757.311*
Landbouwkredieten	*2.087.354.740*	*2.031.441.270*	*0*	*0*	*2.031.441.270*
Ondernemingen	*4.732.165.927*	*4.549.179.583*	*0*	*0*	*4.549.179.583*
Leningen op Afbetaling	*2.081.006.462*	*2.053.229.167*	*0*	*0*	*2.053.229.167*
Gestorte cash waarborgen	*1.573.554*	*1.573.554*	*0*	*0*	*1.573.554*
Andere leningen en vooschotten	*735.666.954*	*714.710.732*	*0*	*0*	*714.710.732*
Effecten	1.676.200.502	1.648.364.270	1.624.335.203	24.029.067	0
Tegen geamortiseerde kostprijs	*1.676.200.502*	*1.648.364.270*	*1.624.335.203*	*24.029.067*	*0*
Verplichtingen					
Deposito's	44.599.848.529	44.628.178.357	0	0	44.628.178.357
In schuldbewijzen belichaamde schulden	6.659.927.289	6.808.947.077	0	6.669.629.985	139.317.091
Achtergestelde verplichtingen	508.602.470	534.218.974	0	534.218.974	0

Voor activa en verplichtingen op korte termijn of die onmiddellijk opvraagbaar zijn, neemt de Groep de boekwaarde als de beste benadering. Bijgevolg wordt voor deposito's tot een jaar de reële waarde verondersteld gelijk te zijn aan de boekwaarde. Voor de overige activa en passiva wordt er een reële waarde bepaald op basis van:

- De evolutie van de risicovrije rentevoet: het gaat erom het verschil te onderzoeken tussen de historische en de huidige rentevoet. Als een risicovrije rente wordt de IRS-rente toegepast op een vergelijkbare kasstroomstructuur.
- De evolutie van marges op activa en passiva: hier onderzoeken we het verschil tussen historische en huidige marges op verschillende producten. De marge wordt berekend als de rentevoet die de klant betaalt, minus de risicovrije rentevoet. Het gewogen gemiddelde van de marges op de productie van de verschillende producten over de afgelopen 12 maanden wordt genomen als de huidige marge.

Om de impact op de reële waarde te verkrijgen, wordt de wijziging in de marge vermenigvuldigd met het uitstaande saldo en verdisconteerd met de risicovrije rentevoet. Dezelfde marge wordt gebruikt voor de resterende looptijd van het krediet / passief en houdt daarom geen rekening met rentewijzigingen.

De cashflows van de kredieten houden rekening met het terug te betalen kapitaal, de interesten, vervroegde terugbetalingen en de hierop betrekking hebbende wederbeleggingsvergoeding;

- de cashflows worden voor kredieten vervolgens aangepast om rekening te houden met:
  - conditionele vervroegde terugbetalingen per interest-bucket per type lening op een lening per lening basis;
  - caps en floors die besloten zijn in de variabele woonkredieten;
  - verwachte kredietverliezen.
- ten slotte worden de (aangepaste) cashflows verdisconteerd op basis van de OIS-curve verhoogd met een liquidity spread en een spread die overige (administratieve) kosten dekt.

4.15.2. Waardering van financiële activa en verplichtingen opgenomen aan reële waarde

Crelan maakt, voor het bepalen van de reële waarde van financiële instrumenten, gebruik van informatie uit Bloomberg, vanwege Markit of betrouwbare tussenpersonen. Deze informatie bestaat uit observeerbare prijsnoteringen, modelprijzen indien nodig, marktparameters zoals rentetarieven in meerdere valuta's, wisselkoersen, volatiliteit van rentetarieven, correlaties van verschillende aard en dividendrendementen. Sommige parameters worden afgeleid van deze informatie wanneer ze niet direct observeerbaar zijn.

Deze financiële instrumenten kunnen worden onderverdeeld in drie categorieën:

Financiële activa

Effecten behorende tot de beleggingsportefeuille

De reële waarde van effecten wordt berekend op basis van marktprijzen wanneer deze frequent observeerbaar zijn en dus een actieve markt vertegenwoordigen, wat het geval is voor de meeste effecten in de beleggingsportefeuille van Crelan.

Het bestaan van een actieve markt is over het algemeen vrij duidelijk met marktinformatie die op éénvoudige wijze beschikbaar is voor het publiek en investeerders. Er is geen duidelijke grens of minimale activiteitsdrempel die 'frequent plaatsvindende transacties op de markt' definieert, zodat het niveau van daadwerkelijke transacties moet worden beoordeeld rekening houdende met de véélvuldigheid en het volume van deze transacties. Echter, een laag handelsvolume vertegenwoordigt nog steeds een prijs als deze

is bepaald in een normale neutrale omgeving en op een onpartijdige basis. De omvang van de transactie is een belangrijke indicator voor de reële waarde.

Een beperkt aantal effecten (flexibonds) die niet actief worden verhandeld op een actieve markt en waarvoor dus geen waarneembare prijzen beschikbaar zijn, worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Vorderingen op andere banken

Vorderingen op andere banken omvatten interbancaire beleggingen en omgekeerde koop-terugkooptransacties. Deze transacties worden tegen geamortiseerde kostprijs opgenomen.

Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden

De geschatte reële waarde wordt hier vertegenwoordigd door het contante bedrag van toekomstige verwachte kasstromen, waarbij de meest significante observeerbare marktgegevens bestaan uit een marktrente, een wisselkoers of de prijs van onderliggende activa zijn. Andere marktgegevens zoals correlaties, 'benchmark' volatiliteiten of het rendement van 'benchmark' dividenden kunnen eventueel ook worden gebruikt.

Financiële verplichtingen

Deposito's en leningen

Deposito's, koop-terugkooptransacties en andere leningen met vaste rente worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Uitgegeven schuldbewijzen

Uitgegeven depositocertificaten worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde (uitgegeven EURopean Medium Term Notes – EMTN)

EMTN's worden uitgegeven door Crelan Belgium Finance, een dochteronderneming van Crelan, met uitzondering van één uitgifte die direct door de bank zelf werd uitgegeven. Crelan heeft gebruik gemaakt van de optie om deze instrumenten toe te wijzen voor waardering tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en heeft deze uitgiften daarom in de balans opgenomen en verder gewaardeerd tegen hun marktwaarde. Vanaf het boekjaar 2017 worden de veranderingen in het eigen kredietrisico (DVA) opgenomen in de overige elementen van het totaalresultaat (OCI). De geschatte reële waarde vertegenwoordigt hier ook het contante bedrag van toekomstige verwachte kasstromen, waarbij de meest significante waarneembare marktgegevens bestaan uit een marktrente, een wisselkoers of de prijs van onderliggende activa zijn. Andere marktgegevens zoals correlaties, 'benchmark' volatiliteiten of het rendement van 'benchmarkdividenden kunnen eventueel ook worden gebruikt.

Derivatentransacties

Eenvoudige rente-derivaten

Deze derivaten zijn renteswaps, rentecaps, swaptions, cross-currency en forex swaps/ forex forwards waarvoor de reële waarde wordt geraamd op basis van waarneembare invoerparameters zoals rentecurves, rentevolatiliteiten en wisselkoersen. Deze transacties worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden in macro- of micro-hedge relaties of voor treasury management.

Performance swaps

Deze derivaten zijn gekoppeld aan de EUROpean Medium Term Notes (EMTN) uitgiften en zijn meer specifiek gericht op het afdekken van de gestructureerde uitbetaling van de vergoeding die in dergelijke transacties is ingekapseld. De geraamde reële waarde vertegenwoordigt ook hier het contante bedrag van toekomstige verwachte kasstromen, waarbij de meest significante waarneembare marktgegevens een marktrente, een wisselkoers of de prijs van onderliggende activa zijn. Andere marktgegevens zoals correlaties, 'benchmark' volatiliteiten of het rendement van 'benchmark' dividenden kunnen eventueel ook worden gebruikt.

"Day One" Resultaten

Er werden geen day one resultaten erkend tijdens het boekjaar 2025.

De onderstaande tabellen geven de classificatie van de reële waarde van de financiële activa en passiva op Level 1, 2 en 3 volgens de waarneembaarheid van de gebruikte parameters:

	Reële waarde van de financiële activa 2025			
	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies				
Kredieten	0	0	0	0
TOTAAL				
Voor handelsdoeleinden aangehouden				
Schuldbewijzen	0	0	0	0
Derivaten	11.703.059	0	623.763	11.079.297
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**11.703.059**	**0**	**623.763**	**11.079.297**
Tegen reële waarde via OCI				
Schuldbewijzen	721.545.660	721.545.660	0	0
Fondsen	0	0	0	0
Andere	15.887.104	164.619	197.395	15.525.089
TOTAAL	**737.432.764**	**721.710.279**	**197.395**	**15.525.089**
Tegen reële waarde via winst of verlies				
Schuldbewijzen	0	0	0	0
Fondsen	4.594.768	0	0	4.594.768
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**4.594.768**	**0**	**0**	**4.594.768**
Tegen geamortiseerde kostprijs				
Schuldbewijzen	0	0	0	0
Fondsen	0	0	0	0
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**0**	**0**	**0**	**0**
Afdekkingsderivaten				
Interest Rate Swaps	12.747	0	12.747	0
Swaptions	121.811.689	0	121.811.689	0
Caps	7.748.206	0	7.748.206	0
TOTAAL	**129.572.642**	**0**	**129.572.642**	**0**
Aangehouden voor verkoop				
Terreinen en gebouwen	0	0	0	0
TOTAAL	**0**	**0**	**0**	**0**

	Reële waarde van de financiële verplichtingen 2025			
	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Voor handelsdoeleinden aangehouden				
Schuldbewijzen	0	0	0	0
Derivaten	73.011.296	0	71.788.310	1.222.986
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**73.011.296**	**0**	**71.788.310**	**1.222.986**
Tegen reële waarde via winst of verlies				
Schuldbewijzen	170.702.591	0	41.181.770	129.520.821
Afdekkingsderivaten				
Interest Rate Swaps	5.080.871	0	5.080.871	0
Swaptions	-3.300.458	0	-3.300.458	0
Caps	0	0	0	0
TOTAAL	**1.780.414**	**0**	**1.780.414**	**0**

Reële waarde van de financiële activa 2024				
	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies				
Kredieten				
TOTAAL				
Voor handelsdoeleinden aangehouden				
Schuldbewijzen	1.077.377	0	0	1.077.377
Derivaten	49.556.549	0	1.736.836	47.819.713
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**50.633.925**	**0**	**1.736.836**	**48.897.090**
Tegen reële waarde via OCI				
Schuldbewijzen	178.143.927	0	178.143.927	0
Fondsen	0	0	0	0
Andere	14.006.821	42.474	414.926	13.549.422
TOTAAL	**192.150.748**	**42.474**	**178.558.853**	**13.549.422**
Tegen reële waarde via winst of verlies				
Schuldbewijzen	0	0	0	0
Fondsen	5.021.024	0	0	5.021.024
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**5.021.024**	**0**	**0**	**5.021.024**
Tegen geamortiseerde kostprijs				
Schuldbewijzen	0	0	0	0
Fondsen	0	0	0	0
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**0**	**0**	**0**	**0**
Afdekkingsderivaten				
Interest Rate Swaps	-33.583.668	0	-33.583.668	0
Swaptions	95.073.796	0	95.073.796	0
Caps	0	0	0	0
TOTAAL	**61.490.127**	**0**	**61.490.127**	**0**
Aangehouden voor verkoop				
Terreinen en gebouwen	0	0	0	0
TOTAAL	**0**	**0**	**0**	**0**

Reële waarde van de financiële verplichtingen 2024				
	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Voor handelsdoeleinden aangehouden				
Schuldbewijzen	0	0	0	0
Derivaten	25.094.678	0	0	25.094.678
Andere	0	0	0	0
TOTAAL	**25.094.678**	**0**	**0**	**25.094.678**
Tegen reële waarde via winst of verlies				
Schuldbewijzen	245.191.620	0	31.977.981	213.213.640
Afdekkingsderivaten				
Interest Rate Swaps	6.615.971	0	6.615.971	0
Swaptions	0	0	0	0
Caps	0	0	0	0
TOTAAL	**6.615.971**	**0**	**6.615.971**	**0**

Derivaten, met uitzondering van die vermeld onder Level 3, worden opgenomen onder Level 2. Hun reële waarde vertegenwoordigt het verdisconteerd bedrag van de geschatte toekomstige kasstromen waarvoor de belangrijkste parameters waarneembare marktgegevens zijn zoals marktrente, wisselkoersen of de prijs van onderliggende activa.

Zoals hiervoor meegegeven worden financiële activa en passiva waarvoor geen genoteerde prijs beschikbaar is, gewaardeerd op basis van de marktbeoordelingen van gerenommeerde externe financiële tegenpartijen of via een intern model. Deze beoordelingen worden systematisch geverifieerd door de afdeling financiële markten en door de backoffice. Vanwege het ontbreken van een marktprijs worden 2 obligaties gewaardeerd op basis van een modelprijs. Voor deze obligaties worden de kasstromen van obligaties gewaardeerd op basis van de spreiding van de liquide obligaties van dezelfde emittent.

De obligaties in de handelsportefeuille onder level 3 zijn, omwille van de aard van de investering, niet onderhevig aan een renterisico gezien de prestaties gerelateerd zijn aan indices (stock market).

Tenslotte zijn er nog de investeringen in de private equity portefeuille en degenen gecatalogeerd onder reële waarde via OCI ten belope van 15,5 miljoen EUR (level 3).

Wat betreft sommige uitgegeven EMTN's en de hiermee verband houdende derivaten die de vergoedingsstructuur spiegelen, wordt de reële waarde hiervan bepaald aan de hand van de "discounted cash flow"-methode, waarbij als niet-waarneembare inputs volatiliteiten gebaseerd op historische data gebruikt worden in dit geval op basis van benchmarks zoals bijvoorbeeld de EURostoxx 50. Deze worden beiden dus ook onder deze categorie opgenomen.

De financiële verplichtingen tegen kostprijs waarvoor de reële waarde werd berekend, betreffen de "covered bonds" waarvoor de reële waarde gebaseerd is op ofwel informatie opgemaakt door meer dan 20 marktparticipanten ofwel kan bekomen worden via Bloomberg.

Voor de assumpties die gebruikt worden voor de berekeningen van Level 3 werden er in 2025, naast de normale marktwaarde-aanpassingen, geen materiële aanpassingen doorgevoerd.

In 2025 vonden er geen significante transferts van financiële activa of verplichtingen plaats tussen de verschillende levels.

De onderstaande tabel toont de evolutie van Level 3 in 2025:

31/12/2025	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa		Tegen reële waarde via OCI		Tegen reële waarde via winst of verlies	
	Schuldbewijzen	Derivaten	Andere	Fondsen	Schuldbewijzen	Fondsen
Openingsbalans	1.077.377	47.819.713	13.549.422	0	0	5.021.024
Resultaten	0	0	0	0	0	0
via gerealiseerde resultaten	-265.426	-36.740.416	0	0	0	1.178.990
via overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	0	1.474.278	0	0	0
Aankopen	0	0	55.548	0	0	0
Verkopen	0	0	-945.250	0	0	0
Op eindvervaldag gekomen	-811.951	0	0	0	0	-1.605.246
Transfers in/uit Level 3	0	0	1.391.091	0	0	0
Eindbalans	0	11.079.297	15.525.089	0	0	4.594.768

De onderstaande tabel toont de evolutie van Level 3 in 2024:

31/12/2024	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa		Tegen reële waarde via OCI		Tegen reële waarde via winst of verlies	
	Schuldbewijzen	Derivaten	Andere	Fondsen	Schuldbewijzen	Fondsen
Openingsbalans	728.996	6.091.841	13.273.109	47.770		5.006.141
Resultaten	0	0	0	0	0	0
via gerealiseerde resultaten	348.381	41.727.872	0	0	0	14.883
via overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	0	276.313	-47.770	0	0
Aankopen	0	0	0	0	0	0
Verkopen	0	0	0	0	0	0
Op eindvervaldag gekomen	0	0	0	0	0	0
Transfers in/uit Level 3	0	0	0	0	0	0
Eindbalans	1.077.377	47.819.713	13.549.422	0	0	5.021.024

4.16. Saldering van financiële activa en verplichtingen

Om de risico's bij het aangaan van derivaten en koop-terugkoopovereenkomsten te beperken, wordt met elke financiële tegenpartij een ISDA-raamcontract, een Credit Support Annex (CSA) en een Global Master Repurchase Agreement (GMRA) gesloten. Deze contracten bepalen dat in geval van verzuim compensatie kan plaatsvinden op alle rechten en verplichtingen die voortvloeien uit de derivaten die met deze tegenpartij worden verhandeld. Het risico wordt verder beperkt door de contractuele verplichting om een cashwaarborg te bieden in geval van een negatieve netto-marktwaarde van de derivatenportefeuille. Als de netto-marktwaarde positief is, zal dit leiden tot de ontvangst van een cashwaarborg. Bij de koop-terugkoopovereenkomsten dienen de onderliggende effecten als waarborg in combinatie met een eventuele 'margin call'.

In het geval van derivaten blijft er tevens een restrisico, aangezien in geval van het in gebreke blijven van een tegenpartij waarmee derivaten zijn afgesloten, een nieuwe tegenpartij moet worden gevonden, waardoor de vervangingskosten mogelijk de cashwaarborg overschrijden.

Om het risico dat gepaard gaat met de handel in derivaten verder te beperken, worden sedert enkele jaren nieuwe transacties afgewikkeld via een centrale tegenpartij (Clearing Member). In dat geval is het vooral het tegenpartijrisico dat dus sterk wordt verminderd.

IAS32 heeft tot doel de grondslagen voor classificatie van financiële instrumenten als schuldinstrument of als eigen vermogensinstrument te bepalen en de omstandigheden vast te stellen wanneer financiële activa en financiële verplichtingen dienen gesaldeerd te worden.

Deze standaard bevat dus richtlijnen in verband met de saldering van financiële activa en financiële verplichtingen. Ze bepaalt dat een financieel actief en een financiële verplichting moeten worden gesaldeerd, en het nettobedrag moet worden opgenomen in de balans enkel en alleen indien de entiteit (IAS32.42):

- een in rechte afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te salderen. Dit betekent dat het recht op salderen:
  - niet mag afhangen van een toekomstige gebeurtenis
  - wettelijk afdwingbaar moet zijn in elk van de volgende omstandigheden:
    - gedurende het normale verloop van de transactie
    - in geval van wanbetaling
    - bij insolventie of faillissement van de entiteit en alle tegenpartijen
- een duidelijk aantoonbare voornemen heeft om hetzij de verplichting op netto basis af te wikkelen, ofwel om het actief te realiseren op hetzelfde moment dat de verplichting wordt afgewikkeld (IAS32.48).

De volgende tabel geeft een overzicht van de financiële activa en passiva waarop dergelijke afdwingbare contracten van toepassing zijn (bv. Een ISDA agreement of GMRA raamovereenkomst die bovenstaande voorwaarden voorziet). Dit geldt vandaag bij Crelan groep voor bepaalde derivaten-transacties evenals overeenkomsten voor de verkoop en retrocessie van effecten. De bedragen die gesaldeerd zijn op de balans, staan in de eerste drie cijferkolommen.

De bedragen overeenkomsten die wel saldering voorzien in welbepaalde situaties maar niet voldoen aan de voorwaarden van IAS32 worden samen met het nettobedrag dat overblijft na aftrek van deze bedragen hieronder vermeld in de overige cijferkolommen.

31/12/2025 (in EUR)	Bruto bedragen, voor eventuele saldering op de balans	Bedragen effectief gesaldeerd op de balans	Netto bedragen op de balans, inclusief saldering	Saldering onder bepaalde voorwaarden		Netto bedrag, na elk effect van saldering
				Bedragen die gesaldeerd worden in het kader van een conventie	Verkregen of gegeven garanties, inclusief cash collateral	
Financiële activa						
Derivaten	1.739.033.427	1.597.757.726	141.275.701	117.742.939	0	23.532.762
- Trading	153.745.021	142.041.962	11.703.059	189.594	0	11.513.465
- Hedging	1.585.288.406	1.455.715.764	129.572.642	117.553.345	0	12.019.297
Verkoop- en terugkoopovereenkomsten	1.500.548.579	1.500.548.579	0	0	0	0
Totaal actief	**3.239.582.006**	**3.098.306.305**	**141.275.701**	**117.742.939**	**0**	**23.532.762**
Financiële verplichtingen						
Derivaten	551.694.548	476.902.838	74.791.710	22.211.947	0	52.579.763
- Trading	111.808.952	38.797.656	73.011.296	20.520.514	0	52.490.782
- Hedging	439.885.596	438.105.182	1.780.414	1.691.433	0	88.981
Verkoop- en terugkoopovereenkomsten	1.703.633.383	1.500.548.579	203.084.804	0	0	203.084.804
Totaal passief	**2.255.327.931**	**1.977.451.417**	**277.876.514**	**22.211.947**	**0**	**255.664.567**

31/12/2024 (in EUR)	Bruto bedragen, voor eventuele saldering op de balans	Bedragen effectief gesaldeerd op de balans	Netto bedragen op de balans, inclusief saldering	Saldering onder bepaalde voorwaarden		Netto bedrag, na elk effect van saldering
				Bedragen die gesaldeerd worden in het kader van een conventie	Verkregen of gegeven garanties, inclusief cash collateral	
Financiële activa						
Derivaten	2.067.743.145	1.956.696.469	111.046.676	61.781.949	0	49.264.727
- Trading	96.079.470	46.522.922	49.556.549	291.822	0	49.264.727
- Hedging	1.464.755.142	1.403.265.015	61.490.127	61.490.127	0	0
Verkoop- en terugkoopovereenkomsten	506.908.532	506.908.532	0	0	0	0
Totaal actief	**2.574.651.677**	**2.463.605.001**	**111.046.676**	**61.781.949**	**0**	**49.264.727**
Financiële verplichtingen						
Derivaten	1.327.164.174	1.295.069.244	32.094.930	384.282	0	31.710.648
- Trading	44.697.076	19.602.399	25.094.677	0	0	25.094.677
- Hedging	775.174.284	768.558.313	6.615.971	0	0	6.615.971
Verkoop- en terugkoopovereenkomsten	507.292.814	506.908.532	384.282	384.282	0	0
Totaal passief	**1.834.456.988**	**1.801.977.776**	**32.479.212**	**768.564**	**0**	**31.710.648**

In het geval van derivaten bestaan de verkregen en gegeven garanties volledig uit cash waarborgen. Het bedrag van deze waarborg is gereguleerd en is daarom wettelijk afdwingbaar op basis van een CSA-overeenkomst ("Credit Support Annex") die wordt toegevoegd aan de ISDA-overeenkomst.

4.17. Eigen Vermogen

De samenstelling van het eigen vermogen per 31 december 2025 en 2024 is als volgt:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Aandelenkapitaal	1.389.804.768	1.138.290.597
Agio	121.572.905	0
Andere uitgegeven eigenvermogensinstrumenten	244.780.177	244.670.115
Herwaarderings-reserve: Wijzigingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	8.021.347	4.750.807
Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	-1.447.402	-2.500.631
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	3.834.825	5.178.914
Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen	-5.259.152	-9.616.150
Reserves	1.409.778.996	1.277.258.962
Nettowinst van het boekjaar	250.218.210	192.268.189
Minderheidsbelangen	0	0
Totaal eigen vermogen	**3.421.304.674**	**2.850.300.803**

Het aandelenkapitaal en het agio is gestegen in 2025 met 373 miljoen EUR. Deze stijging komt enerzijds voort uit de toename van het coöperatief kapitaal met 140 miljoen EUR en anderzijds uit de intrede in het kapitaal van Crédit Agricole voor 233 miljoen EUR.

De reserves zijn toegenomen met 133 miljoen EUR.

Het resultaat steeg met 58 miljoen EUR.

De onderstaande tabel toont de evolutie van het kapitaal in 2025 en 2024:

	2025		2024	
(in EUR)	aantal aandelen	kapitaal	aantal aandelen	kapitaal
Openingsbalans	91.797.629	1.138.290.598	75.857.969	940.638.816
- aandelen				
- coöperatieve aandelen	91.797.629	1.138.290.598	75.857.969	940.638.816
Mutaties	11.763.018	251.514.171	15.939.660	197.651.782
- toe- en uittredingen van aandelen	471.683	111.501.617		
- toe- en uittredingen van coöperatieve aandelen	11.291.335	140.012.554	15.939.660	197.651.782
Eindbalans	**103.088.964**	**1.278.303.151**	**91.797.629**	**1.138.290.598**
- aandelen	471.683	111.501.617		
- coöperatieve aandelen	103.088.964	1.278.303.151	91.797.629	1.138.290.598

De aandelen hebben een nominale waarde van 12,40 EUR per aandeel ; het kapitaal van Crelan bestaat volledig uit aandelen. Alle aandelen zijn volledig volstort.

De verzoeken om terugbetaling door aandéélhouders die in de loop van het jaar hebben plaatsgevonden, worden pas uitgevoerd na goedkeuring door de jaarlijkse algemene vergadering. Deze verzoeken worden als volgt uitgevoerd:

Datum van aanvraag tot terugbetaling	Datum van terugbetaling
Tussen 01/01 en 30/06 van het jaar X	Na de Algemene Vergadering van jaar X+1
Tussen 01/07 en 31/12 van jaar X	Na de Algemene Vergadering van jaar X+2

Er is slechts één uitzondering op de algemene regel voor de terugbetaling van coöperatieve aandelen:

Bij het overlijden van de coöperator of de echtgeno(o)t(e) vindt de terugbetaling van coöperatieve aandelen onmiddellijk plaats met valutadatum 1 januari.

Evolutie van de overige elementen van het totaalresultaat

De reserves uit herwaardering van de overige elementen van het totaalresultaat in de tabel hieronder hebben betrekking op de wijzigingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde door de overige elementen van het totaalresultaat. Het betreft niet gerealiseerde resultaten.

De evolutie van de wijzigingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde door middel van niet gerealiseerde resultaten wordt in onderstaande tabel weergegeven:

(in EUR)	Bruto	Uitgestelde belastingen	Totaal
Openingsbalans 01/01/2025	6.334.409	1.583.602	4.750.807
Herwaardering van de activa	4.360.720	1.090.180	3.270.540
Verkochte en vervallen effecten			
Aangelegde waardeverminderingen			
Reëlewaardeafdekking microafdekking			
Reëlewaardeafdekking macroafdekking			
Andere			
Eindbalans 31/12/2025	10.695.130	2.673.782	8.021.347

De uitkering van het dividend is reeds toegelicht in punt 2.7. “Gebeurtenissen na balansdatum”.

4.18. Bezwaarde activa

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de bezwaarde en niet-bezwaarde activa in 2025 en 2024:

31/12/2025 (in EUR)	Boekwaarde van de bezwaarde activa	Boekwaarde van de niet-bezwaarde activa
Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken	94.881.294	3.373.051.697
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	0	4.594.768
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	737.432.764
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	8.156.164.917	46.343.058.319
Andere activa	0	-1.634.887.688
Totaal Activa	**8.251.046.210**	**48.823.249.861**

31/12/2024 (in EUR)	Boekwaarde van de bezwaarde activa	Boekwaarde van de niet-bezwaarde activa
Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken	102.622.343	5.403.880.208
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	0	5.021.024
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	192.150.748
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	6.723.588.007	44.457.247.371
Andere activa	0	-1.081.547.968
Totaal Activa	**6.826.210.350**	**48.976.751.384**

Per eind 2025 werd 14,5% van de totale activa als bezwaard beschouwd (2024: 12,2%).

Deze activa kunnen bijgevolg niet onmiddellijk worden gebruikt ter ondersteuning van toekomstige financieringen.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de bezwaarde activa en bijhorende verplichtingen:

31/12/2025 (in EUR)	Verbonden verplichtingen of voorwaardelijke verplichtingen	Bezwaarde activa en bezwaarde ontvangen onderpand
Derivaten	74.791.710	591.354.000
Deposito's	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	4.028.466.993	5.161.888.831
Andere financiële verplichtingen	0	0
Terugkoop overeenkomsten	1.791.158.384	2.267.339.006
Andere (voorwaardelijke) verplichtingen	232.920.881	230.464.372
Totaal	**6.127.337.967**	**8.251.046.210**

31/12/2024 (in EUR)	Verbonden verplichtingen of voorwaardelijke verplichtingen	Bezwaarde activa en bezwaarde ontvangen onderpand
Derivaten	31.710.648	336.726.090
Deposito's	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	4.280.802.182	5.392.203.610
Andere financiële verplichtingen	0	0
Terugkoop overeenkomsten	731.588.498	947.383.164
Andere (voorwaardelijke) verplichtingen	156.353.395	149.897.486
Totaal	**5.200.454.723**	**6.826.210.350**

4.19. Maximaal kredietrisico

Onderstaande tabel geeft voor elke categorie van financiële instrumenten het bedrag weer dat het best het maximaal kredietrisico weergeeft waaraan de entiteit op balansdatum is blootgesteld, zonder rekening te houden met eventuele garanties, waarborgen of andere kredietverbeteringen.

Het maximaal kredietrisico is de boekwaarde verminderd met de reeds opgenomen waardeverminderingsverliezen voor wat betreft de balansposten. Voor de niet-opgenomen kredietlijnen is het maximaal kredietrisico gelijk aan het niet-opgenomen bedrag en voor de bankwaarborgen het bedrag van de waarborg.

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken	3.467.932.991	5.506.502.550
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	11.703.059	50.633.925
Leningen en vorderingen		
- Interbancaire kredieten	960.354.933	776.978.886
- Woonkredieten	39.471.148.095	38.124.854.505
- Particulieren	1.025.209.267	965.033.846
- Landbouwkredieten	2.149.237.241	2.087.354.740
- Ondernemingen	4.967.158.284	4.732.165.927
- Leningen op Afbetaling	2.130.785.796	2.081.006.462
- Gestorte cash waarborgen	11.571.710	1.573.554
- Andere leningen en voorschotten	599.791.576	735.666.958
Effectenportefeuille		
- Overheidspapier	3.281.118.851	1.567.584.026
- Obligaties en andere vastrentende effecten	624.393.143	286.760.401
- Aandelen en andere niet vastrentende effecten	4.594.768	5.021.024
- Financiële vaste activa	15.887.104	14.006.821
Niet-opgenomen kredietlijnen	2.397.273.119	2.300.948.947
Bankwaarborgen	61.380.874	61.849.416
Maximaal kredietrisico	**61.179.540.811**	**59.297.941.989**

Om het kredietrisico te beperken ontvangt de Groep bepaalde zekerheden of waarborgen. Voor de leningen en vorderingen aan klanten (exclusief consumentenkredieten en voorschotten in rekening courant) betreft het hoofdzakelijk hypotheken, handelsfondsen en landbouwvoorrechten.

Daarnaast ontvangt de Groep, zoals voordien reeds aangegeven cashwaarborgen voor de derivaten met een positieve netto-marktwaarde.

5. Toelichting op de winst- en verliesrekening

5.1. Rentebaten en rentelasten

De uitsplitsing van rentebaten en -lasten per 31 december 2025 en 2024 wordt in onderstaande tabel weergegeven:

in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Rentebaten		
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	178.007.355	250.773.120
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	6.766.125	748.884
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	23.425.519	4.003.055
Leningen en vorderingen tegen geamortiseerde kostprijs	1.307.190.877	1.371.124.924
Effecten tegen geamortiseerde kostprijs	76.173.082	22.266.550
Rentebaten op financiële verplichtingen	0	0
Derivaten gebruikt ter afdekking	616.260.479	855.580.743
Andere	0	930.910
Totaal rentebaten	2.207.823.437	2.505.428.185
Rentelasten		
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen	171.852.073	266.159.137
Deposito's	469.084.182	582.385.361
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	175.272.266	164.956.109
Achtergestelde verplichtingen	23.464.644	18.327.861
Interestkosten op financieel actief	0	0
Derivaten gebruikt ter afdekking	522.937.753	650.186.960
Andere	307.954	94.733
Totaal rentelasten	1.362.918.871	1.682.110.162
Nettorentebaten	**844.904.565**	**823.318.024**

De rentebaten en rentelasten zijn globaal met 22 miljoen EUR gestegen ten opzichte van 2024. De rentekosten kenden een grotere daling dan de daling van de renteopbrengsten. De evolutie van de commerciële marge heeft een positieve bijdrage gegeven aan het netto bancair inkomen wat verklaard wordt door grotere volumes van deposito's en de impact van de renteomgeving. Verder ook nog hogere inkomsten dankzij een toename in de investeringsportefeuille. Ook de groei in kredietportefeuille bij EURopabank heeft een positieve bijdrage aan het groepsresultaat. De rentekosten van de schuldbewijzen stegen door in hoofdzaak hogere funding kosten. Extra SNP en T2 schuldinstrumenten werden uitgegeven om te voldoen aan de MREL-vereisten. Dit zijn extra kapitaalbuffers die de bank nog meer solide maken en die dus een extra bescherming zijn voor de spaarders.

5.2. Baten en lasten uit provisies en vergoedingen

De netto-inkomsten uit provisies en vergoedingen waren op 31 december 2025 en 2024 als volgt:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Effecten		
- uitgiften	40.706.984	35.387.679
- aan- en verkooporders	7.660.553	5.553.846
- overige	0	347.795
Trust- en zaakwaarnemende activiteiten	0	
- vermogensbeheer	51.462	191.800
- bewaring	2.565.028	2.441.546
Verplichtingen uit hoofde van leningen	1.339.496	1.796.622
Betalingsdiensten	97.078.842	93.030.576
Ontvangen Beheerscommissies	115.379.913	105.746.394
Commissielonen ontvangen van verzekeringsmaatschappijen	25.660.095	23.542.474
Overige financiële diensten	5.963.386	8.446.909
Totale baten uit provisies en vergoedingen	296.405.760	276.485.642
Commissies betaald aan tussenpersonen (acquisitiekosten)	238.559.176	239.097.150
Clearing en afwikkeling	5.337.947	88.841
Overige financiële diensten	41.678	3.704.197
Totale lasten in verband met provisies en vergoedingen	243.938.801	242.890.187
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	**52.466.960**	**33.595.455**

De fee inkomsten zijn gestegen met 19 miljoen EUR voornamelijk voor het “invest” segment en dit gelinkt aan meer instap opbrengsten dankzij hogere volumes. Wat betreft het betalingsverkeer zijn er groeicijfers te noteren in het kader van de activiteit met betrekking tot kaartendiensten bij handelaars door Europabank.

Het aan de agenten betaalde commissiebedrag daarentegen daalde tegenover 2024 lichtjes met 1 miljoen EUR. De werkelijk betaalde commissie is wel hoger dankzij een toename in productie, maar wordt boekhoudkundig afgeschreven en geeft daarom deze eindcijfers.

5.3. Dividenden

Onderstaande tabel detailleert de ontvangen dividenden in de loop van 2025 en 2024:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	0	0
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	1.082.419	572.367
Totaal dividenden	**1.082.419**	**572.367**

5.4. Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening

De onderstaande tabel geeft de samenstelling weer van de gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en passiva die niet als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen op 31 december 2025 en 2024:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Gerealiseerde winsten		
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa/passiva met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	0
Financiële activa/passiva tegen geamortiseerde kostprijs		
Schuldbewijzen	0	0
Leningen en vorderingen	8.519.229	4.894.694
Totaal gerealiseerde winsten	8.519.229	4.894.694
Gerealiseerde verliezen		
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa/passiva met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	0
Financiële activa/passiva tegen geamortiseerde kostprijs		
Schuldbewijzen	90.000	0
Leningen en vorderingen	0	0
Totaal gerealiseerde verliezen	90.000	0
Totaal	**8.429.229**	**4.894.694**

De netto winsten zijn met 3,5 miljoen EUR gestegen ten opzichte van 2024.

De gerealiseerde winsten op leningen en vorderingen hebben betrekking op de opbrengst uit de verkoop van afgeschreven kredietdossiers en wederbeleggingsvergoedingen aan een incassobureau. Het betreft voornamelijk kaskredieten en afgeschreven leningen op afbetaling die in het verleden definitief niet meer in de balans zijn opgenomen. Voor dit onderdeel was de gerealiseerde winst 3,6 miljoen EUR hoger dan de gerealiseerde winst in 2024.

Verliezen gerealiseerd in 2025 op "Financiële activa/passiva gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs", in dit geval schuldbewijzen, hadden betrekking op de uitzonderlijke afboeking van effecten.

5.5. Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd via winst- of verliesrekening, afdekkingstransacties en wisselkoersverschillen

Het resultaat in de rubrieken "Winsten of (-) verliezen op voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa en verplichtingen, netto", "Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen, netto", "Winsten of (-) verliezen uit afdekkingstransacties, netto" en "Wisselkoersverschillen" moet samen bekeken worden. 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.

5.6. Badwill

In 2025 waren er geen aanpassingen op de badwill.

5.7. Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van activa

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de gerealiseerde winsten en verliezen bij het niet langer opnemen van activa:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Winsten		
Materiële vaste activa	3.925.817	366.918
Verliezen		
Materiële vaste activa	0	0
Totaal winsten en verliezen	**3.925.817**	**366.918**

De gerealiseerde winsten in 2025 zijn voornamelijk het gevolg van de verkoop van de kantoren Anderlecht en Gembloux.

5.8. Andere exploitatiebaten en -lasten

De exploitatiebaten en -lasten kunnen als volgt per 31 december 2025 en 2024 gedetailleerd worden:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Gerecupereerde kosten m.b.t. kredieten	8.318.063	4.634.865
Bijdragen m.b.t. deposito's	10.614.637	10.321.161
Nettopremies op verzekeringscontracten	0	0
Ontvangen commissies bij de verzekeringsmaatschappij	0	0
Recuperaties op afgeschreven vorderingen	6.449.737	9.436.733
Resultaat van refacturatie	0	5.179
Andere exploitatiebaten	21.294.557	16.698.413
Totaal andere exploitatiebaten	46.676.995	41.096.351
Andere exploitatielasten	704.530	231.841
Totaal andere exploitatielasten	704.530	231.841
Totaal andere netto-exploitatiebaten	**45.972.464**	**40.864.510**

Het totaal andere netto-exploitatiebaten steeg met 5,1 miljoen EUR ten opzichte van 2024.

5.9. Administratiekosten

5.9.1. Personeelskosten

Eind december 2025 had de Groep 4.179 medewerkers in dienst tegenover 4.327 eind 2024.

De totale personeelskosten kunnen als volgt uitgesplitst worden:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Bezoldigingen	147.417.430	140.693.345
Sociale lasten	36.273.836	36.378.837
Premies voor bovenwettelijke verzekeringen	13.255.469	20.569.502
Rust- en overlevingspensioenen en soortgelijke uitgaven	24.583	24.550
Andere	5.413.204	5.811.374
Totaal personeelskosten	**202.384.522**	**203.477.608**

We noteren een daling van de personeelskosten met 1,1 miljoen EUR.

5.9.2. Algemene en administratieve uitgaven

De algemene en administratieve uitgaven kunnen als volgt gedetailleerd worden:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Marketingkosten	16.226.411	17.121.500
Honoraria	24.235.714	25.475.709
IT-uitgaven	98.950.184	218.376.454
Huurgelden	5.457.316	5.921.507
Operationele leases	0	0
Bedrijfsbelastingen	61.415.215	60.323.207
Andere	87.218.689	103.785.573
Totaal	**293.503.530**	**431.003.950**

De algemene en administratieve kosten zijn met 137,5 miljoen EUR gedaald ten opzichte van 2024 en landen op een totaal van 293,5 miljoen EUR.

De daling is in hoofdzaak te danken aan de realisatie van synergiën die gepland stonden na het finaliseren van de migratie. Vooral het wegvallen van de dubbele IT infrastructuur zorgde voor een grote besparing.

In 2024 kenden we nog belangrijke IT-uitgaven in het kader van de migratie en integratie.

5.9.3. Bijdragen in contanten aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels

De bijdragen aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels kunnen als volgt worden gedetailleerd:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Depositogarantiestelsel	64.745.155	32.626.783
Single Resolution Funds	0	-56.747
Totaal	**64.745.155**	**32.570.036**

De kosten voor het Depositogarantiestelsel werden bijna verdubbeld in 2025.

5.10. Bijzondere waardeverminderingen

De bijzondere waardeverminderingen kunnen per 31 december 2025 en 2024 als volgt gedetailleerd worden:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa:		
- schuldbewijzen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	0	0
- tegen reële waarde gewaardeerde schuldbewijzen met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	0	0
- schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs	23.321	-168.264
- leningen en vorderingen	-22.468.223	-20.921.669
Bijzondere waardeverminderingen op niet-financiële activa:		
- materiële vaste activa	0	0
- vastgoedbeleggingen	0	0
- immateriële vaste activa	0	0
- andere	0	0
Totaal	**-22.444.902**	**-21.089.933**

Op niet-financiële activa, zoals materiële en immateriële vaste activa, is in 2025 geen waardevermindering geboekt.

Tijdens het boekjaar 2025 heeft de Groep voor 22,4 miljoen EUR bijzondere waardeverminderingen geboekt.

Crelan heeft bijzondere waardeverminderingen geboekt van 8,7 miljoen EUR, vergeleken met 7,3 miljoen EUR in 2024. EUROpabank heeft bijzondere waardeverminderingen geboekt voor 13,7 miljoen EUR, vergeleken met 13,6 miljoen EUR in 2024.

Gedetailleerde informatie over de waardevermindering van financiële activa werd reeds behandeld in toelichtingen 4.3. en 4.4.

5.11. Winstbelastingen

De onderstaande tabel geeft een uitsplitsing van de actuele en uitgestelde belastingen:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Actuele belastingen	74.386.574	20.155.780
Uitgestelde belastingen	21.673.958	28.012.511
Totaal winstbelastingen	**96.060.532**	**48.168.291**

Voor meer informatie over de in de winst- en verliesrekening opgenomen uitgestelde belastingen wordt verwezen naar toelichting 4.7.

De belastbare winst omvat niet-aftrekbare kosten en winsten die niet onderworpen zijn aan inkomstenbelasting.

De volgende tabel illustreert het verband tussen theoretische verwachte belastingimpact en de effectief betaalde belastingen op het inkomen:

(in EUR)	31/12/2025		31/12/2024	
	Belastingvoet	Belastinglast	Belastingvoet	Belastinglast
Winst voor belastingen		346.278.742		240.436.481
Wettelijk belastingtarief	25,00%	86.569.686	25,00%	60.109.120
Fiscale gevolgen van belastingtarieven in andere belastingjurisdicties	0,11%	394.252	-0,20%	-490.873
Fiscale gevolgen van de vrijstelling van meerwaarden op aandelen	0,00%	0	0,00%	
Fiscale gevolgen van niet-belastbare baten	-3,00%	-10.379.671	-3,93%	-9.448.307
Fiscale gevolgen van lasten die niet fiscaal aftrekbaar zijn	4,68%	16.190.875	6,61%	15.903.599
Fiscale gevolgen van het gebruik van voorheen niet-opgenomen belastingvorderingen	-0,56%	-1.953.185	-8,90%	-21.389.081
Fiscale gevolgen van de bewegingen van voorzieningen of reserves	-1,27%	-4.385.051	-4,49%	-10.792.677
Boekhoudkundige eliminaties	2,50%	8.642.634	6,25%	15.018.934
Andere	0,28%	980.993	-0,31%	-742.424
Effectieve belastinglast van het boekjaar	**27,74%**	**96.060.532**	**20,03%**	**48.168.291**

Het belastingtarief is gebaseerd op het Belgische wettelijke belastingtarief van 25%.

5.12. Vergoeding van de commissaris

In de onderstaande tabel worden de vergoedingen voor het college van commissarissen van de Groep voor het boekjaar weergegeven:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
1. Bezoldiging van de commissaris(sen)	954.250	1.082.800
2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	343.960	288.986
a. Andere controleopdrachten	225.160	172.686
b. Belastingadviesopdrachten	0	0
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	118.800	116.300
3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	423.833	106.172
a. Andere controleopdrachten	0	0
b. Belastingadviesopdrachten	321.973	26.915
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	101.860	79.257
Totaal erelonen betaald aan de revisoren	**1.722.043**	**1.477.958**

De door EY verleende diensten werden goedgekeurd door het Audit Comité.

5.13. Informatieverschaffing over verbonden partijen

Onder de verbonden partijen van de Groep verstaat men de leden van de Raad van Bestuur (incl. de leden van het Directiecomité) en de met de Groep verbonden ondernemingen.

Per eind 2025 heeft Crelan Groep een uitstaand bedrag van 0,5 miljoen EUR aan leningen en vorderingen aan leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité gegarandeerd door 0,3 miljoen EUR leningsverplichtingen, financiële garanties en overige gedane toezeggingen. Alle transacties met verbonden partijen gebeurden aan marktconforme voorwaarden.

Aan de leden van de Raad van Bestuur werden volgende vergoedingen uitbetaald in 2025 en 2024:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Korte termijn personeelsbeloningen	8.507.222	5.812.102
Vergoedingen na uitdiensttredingen	1.303.326	1.089.585
Andere langetermijn personeelsverloningen		0
Ontslagvergoedingen		0
Op aandelen gebaseerde betalingen		0
Totaal	**9.810.548**	**6.901.687**

Het remuneratiebeleid gebeurt conform de voorschriften van de NBB.

5.14. Segmentrapportering

Operationele segmenten zijn onderdelen van de Crelan Groep:

- die bedrijfsactiviteiten ontplooien waaruit zij inkomsten kan halen en uitgaven kan doen;
- waarvan de bedrijfsresultaten regelmatig worden beoordeeld door het Directiecomité van Crelan om beslissingen te nemen over de toewijzing van middelen aan de segmenten en om hun prestaties te beoordelen;
- en waarover discrete financiële informatie beschikbaar is.

Het Directiecomité van Crelan wordt beschouwd als de belangrijkste operationele beslisser zoals gedefinieerd in IFRS 8 - Operationele segmenten.

De volgende operationele segmenten worden afzonderlijk gerapporteerd op basis van de richtlijnen van IFRS 8:

- Crelan Federatie (NV + CV, Royal Street SPV, Crelan Finance (NL) B.V., Crelan Home Loan SCF, CASPR sprl en Crelan Arch)
- Europabank NV

De bankactiviteit van de Federatie Crelan bestaat voornamelijk uit een retailactiviteit die bestaat uit het aantrekken van financiële middelen (dagelijkse verrichtingen, spaarproducten) en het verstrekken van leningen aan haar klanten (huishoudens, zelfstandigen en kleine ondernemingen) via haar netwerk van onafhankelijke agenten. De gerapporteerde cijfers omvatten ook de gerelateerde BSM-resultaten (Balance Sheet Management), die voornamelijk tot doel hebben de blootstelling aan rente-, liquiditeits- en wisselkoersrisico's te beheren. De treasury-activiteit, die ook deel uitmaakt van de verantwoordelijkheden van het BSM-team, bestaat uit het verstrekken van korte termijn liquiditeit en -financiering ter ondersteuning van de groei van de retailactiviteiten.

De activiteiten van EURopabank bestaan ook uit retailactiviteiten, maar met een eigen strategie en bijbehorende positionering op de markt. Daarenboven biedt zij ook leasingdiensten aan en als specifieke betalingsdiensten in verband met Visa en Mastercard.

De transacties tussen de verschillende operationele segmenten vinden plaats op zakelijke basis.

De cijfers zijn gebaseerd op de informatie die eveneens aan de "chief operating decision maker" is verstrekt, rekening houdende verschillende juridische entiteiten van de geconsolideerde Groep die bijdragen tot de huidige resultaten.

De aansluitingen tussen het totaal van de operationele segmenten en het groepsresultaat zijn voornamelijk:

2025 - in miljoenen EUR	Crelan Federatie	Europabank	Reconciliatie	Cijfers opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening
Netto bankinkomsten (rentemarge + provisie-inkomsten en meerwaarden)	1.077,2	135,4	273,8	938,8
Exploitatiekosten en bankheffingen	-491,3	-72,3	17,0	-580,6
Commissies	-282,4	-11,4	-293,8	0,0
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en overige provisies	-0,5	-8,1	3,3	-11,9
Belastingen	-85,0	-11,8	-0,7	-96,1
Niet-recurente elementen en IFRS3	0,4	0,0	0,4	0,0
Netto bankheffingen nog niet afgeschreven	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto resultaat	**218,4**	**31,8**	**0,0**	**250,2**

We rapporteren geen balans op operationeel segmentniveau. Hierdoor vermelden we deze ook niet in de geconsolideerde jaarrekening.

6. Toelichting op de buiten balans

De onderstaande tabel geeft details over de voorwaardelijke rechten en verplichtingen van de Groep per 31 december 2025 en 2024:

(in EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Verplichtingen uit hoofde van leningen		
- toegekend	2.397.167.883	2.301.517.631
- ontvangen	35.000.000	35.000.000
Financiële garanties		
- toegekend	61.376.269	61.849.416
- ontvangen	285.351.534	285.807.097
Collateral		
- toegekend	6.792.916.909	6.033.538.206
- ontvangen	56.557.280.214	52.727.812.235
Verplichtingen uit financiële lease-overeenkomsten		
- ten aanzien van een andere tegenpartij	15.455.991	14.790.228
- vanwege een andere tegenpartij	74.480.069	62.628.713

De toegekende verplichtingen uit hoofde van leningen hebben betrekking op kredietlijnen verstrekt aan klanten, die (nog) niet zijn opgenomen. De ontvangen verplichtingen (= recht) uit hoofde van leningen zijn de (nog) niet opgenomen kredietlijnen die de Groep aanhoudt ten opzichte van andere financiële tegenpartijen en waarop beroep kan gedaan worden in het kader van een tekort aan liquiditeiten.

De ontvangen financiële garanties en ontvangen zekerheden dienen als garanties voor klantverbintenissen in het kader van de toekenning van kredieten. Het grootste deel betreft de ontvangen hypotheken. De toegewezen garantie bestaat hoofdzakelijk uit waarborgsommen die zijn betaald onder de “Credit Support Annex” (CSA) van de ISDA-documentatie over derivaten (zie toelichting 4.4.).

Verplichtingen ten aanzien van een andere tegenpartij in het kader van financiële leasing hebben betrekking op aankoopverplichtingen aan leveranciers. De verplichtingen van een andere tegenpartij in het kader van financiële lease hebben betrekking op aankoopopties voor klanten.

7. Risk management

7.1. Inleiding en actuele thema's

7.1.1. Risicobeheer tijdens een integratie- en migratie-proces, verder evoluerend naar de voorbereiding van het transformatieplan van de Bank

In 2024 voltooide Crelan met succes de operationele integratie en migratie van AXA Bank Belgium, waarmee een einde kwam aan een meerjarig programma dat werd ondersteund door versterkt bestuur en nauwlettend risicotoezicht. Na de overgang werd een speciale nazorgstructuur opgezet om resterende punten aan te pakken en volledige operationele stabilisatie te garanderen.

Crelan is sindsdien de volgende fase van haar ontwikkeling ingegaan met de Transformatie die de strategische prioriteiten van de organisatie voor de komende jaren definieert. Vanuit risicoperspectief is er geen aparte bestuursstructuur voor dit programma opgezet. De verantwoordelijkheden voor risicobeheer zijn geïntegreerd in de governance van de Transformatie via aangewezen risicogedelegeerden.

Risk management hield toezicht op en zal toezicht houden op het transformatieplan, er zal de nodige aandacht worden besteed aan, onder andere, een eerlijk en duidelijk prioriteringsproces, goed projectbeheer en een solide bouwproces, adequate personeels- en capaciteitsplannen, respect voor de governance rules, ...

7.1.2. Risicobeheer in crisissituaties

Met de oorlog in Oekraïne en in het Midden-Oosten en na de recente wijziging in het beleid van de VS, met name op het gebied van douanerechten, zijn er wat zorgen over de macro-economische situatie (huizenprijzen, inflatie, GDP, geopolitieke onzekerheid). De groep Crelan is een retailbank die zich richt op Belgische particulieren, zelfstandigen en micro-ondernemingen.

In deze context is er geen directe impact voor de bank door de oorlog in Israël en Palestina, maar net als in het geval van Oekraïne zou dit een impact kunnen hebben op kredietnemers als het leidt tot een verdere stijging van de energieprijzen en de inflatie, vooral gezien de bedreiging van de handel over de rode zee.

Wat de belangrijkste macro-economische indicatoren betreft, bleef de GDP-groei laag op 1%, terwijl de werkloosheid in 2025 steeg tot 6,4%. Na een enorme piek in 2022, als gevolg van de energiecrisis en de nawerkingen van Covid in China, is de inflatie gedaald maar ligt deze nog steeds rond de 2-3% (monetaire beleidsdoelstelling) en overschrijdt zij het EU-gemiddelde. De vastgoedprijzen stegen in 2025 matig met 3 tot 4%, waarbij de energie-efficiëntie van vastgoed steeds belangrijker werd.

Zowel huishoudens als bedrijven bleven de gevolgen ondervinden van deze kostenstijging. In België beschermen de automatische loonindexering en de sociale tarieven de koopkracht van de werknemers in grote mate, waardoor de daling van de koopkracht in België tot de laagste in de EU behoort.

Het aantal faillissementen in 2025 steeg met 5,4% en is het hoogste cijfer sinds 2013. De bouw, groothandel en detailhandel blijven de sectoren met het hoogste aantal faillissementen. Deze stijging wordt verklaard door het hoge niveau van de rente en de inflatie.

Voor zakelijke klanten gebruikt Crelan, net als in normale tijden, haar eigen steunmaatregelen voor gezonde bedrijven die tijdelijke liquiditeitsproblemen hebben als gevolg van de energiecrisis in de vorm van kortlopende kredietlijnen. Deze worden behandeld als een nieuwe kredietaanvraag en er wordt een individuele kredietanalyse uitgevoerd. Afhankelijk van het risicoprofiel van de kredietnemer kan een aangepast voorstel worden gedaan.

Net als in de voorgaande jaren heeft de crisis tot eind 2025 geen significante invloed gehad op de kwaliteit van de kredietportefeuilles van Crelan. Over het algemeen blijft de kredietportefeuille sterk presteren, zoals blijkt uit de vroegtijdige waarschuwingssignalen, NPL-niveaus, risicoposities, uitstaande vorderingen en vorderingen van de bank waarbij sprake is

van wanbetaling, maar in deze context is het belangrijk om voorzichtig te blijven en ervoor te zorgen dat het juiste niveau van voorzieningen wordt aangehouden. De bank zal de kwaliteit van haar portefeuilles en de productie van nieuwe leningen zorgvuldig blijven bewaken. We zien een aanzienlijke toename van de activiteit op de woningmarkt, die voornamelijk wordt aangedreven door de vermindering van de registratierechten.

7.1.2.1. Interne governance

De bank heeft in 2025 actief verder gewerkt aan het beheer van het kredietrisico in verband met de macro-economische omgeving. Naast de 'reguliere' opvolging van de portefeuille werden (onder andere) de volgende acties ondernomen:

- Update analyse van de terugbetalingscapaciteit van particuliere klanten;
- ESG-kwantificering ingebed in kredietrisicoprocessen;
- Follow-up van de portefeuille met grote risico's;
- Detectie van kwetsbare klanten in de professionele en agrarische portefeuilles;
- Regelmatige controle op de toepassing van de verwachtingen van de Belgische toezichthouder met betrekking tot de kwaliteit van de nieuwe hypothecaire leningen;
- Het geval per geval toekennen van steunmaatregelen aan gezonde kredietnemers die tijdelijke moeilijkheden ondervinden.

Om ervoor te zorgen dat de bank opkomende problemen tijdig signaleert en het hoofd kan bieden aan toenemende leningen in de periode voorafgaand aan een rechtszaak, beschikt de bank over een EWS-raamwerk dat bestaat uit methoden of belangrijke indicatoren die relatiebeheerders en risicomanagers waarschuwen voor mogelijk ongunstige trends (bijv. verslechtering van het klantprofiel) die van invloed kunnen zijn op de economische gezondheid van een instelling. Crelan ontleent zijn vroegtijdige waarschuwingssignalen aan het betalingsgedrag, de financiële informatie en het rekeninggedrag van de klant uit interne en externe gegevensbronnen.

Tegelijkertijd zijn de volgende processen van kracht:

- Individuele beoordeling van grote posities die een grote impact hebben;
- Kwartaaldashboards die worden besproken in het kredietrisicocomité, met veel KPI's voor de verschillende portefeuilles en onder andere de focus op dagen achterstallige betalingen (of aanmaningen) om betalingsachterstanden in een vroeg stadium te identificeren.

7.1.3. Liquiditeit

In 2025 bleef de liquiditeitspositie van Crelan ondersteund door een veerkrachtige retaildepositobasis, ondanks de concurrentie op de depositomarkt. De depositodynamiek werd voornamelijk bepaald door aanzienlijke vervaldata van termijnrekeningen op specifieke tijdstippen, wat resulteerde in een aanzienlijke daling van de termijndeposito's.

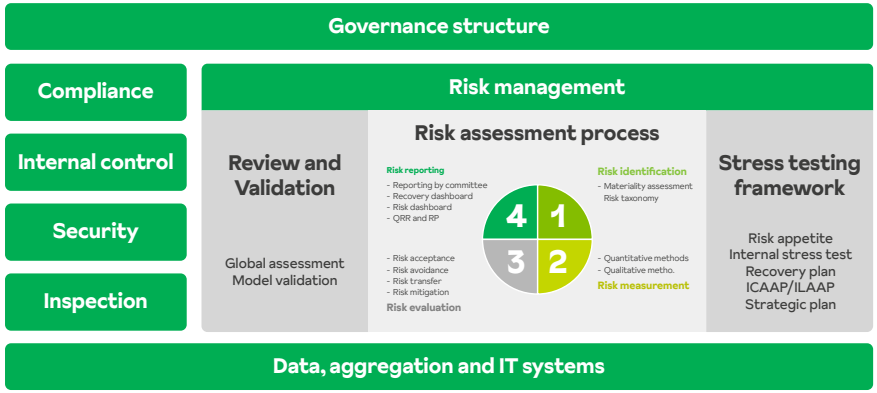
Deze bewegingen werden grotendeels gecompenseerd door een verschuiving van klanten naar spaarrekeningen, wat een voorkeur voor meer liquide spaarproducten weerspiegelde, en door gerichte commerciële acties, waaronder het plaatsen van nieuwe termijnrekeningen (voornamelijk met langere looptijden). Over het algemeen hadden de ontwikkelingen vooral invloed op de samenstelling van de deposito's en duidden ze niet op een structurele verzwakking van de liquiditeitsbasis van Crelan.

7.1.4. Raamwerk voor risicobeheer

In 2025 bouwde Crelan Groep verder aan een coherent en voorzichtig risicobeheer door haar risicobeheerraamwerk toe te passen. De bank heeft robuuste strategieën, beleidslijnen, processen en systemen om haar risico's te identificeren, meten, beheren en controleren.

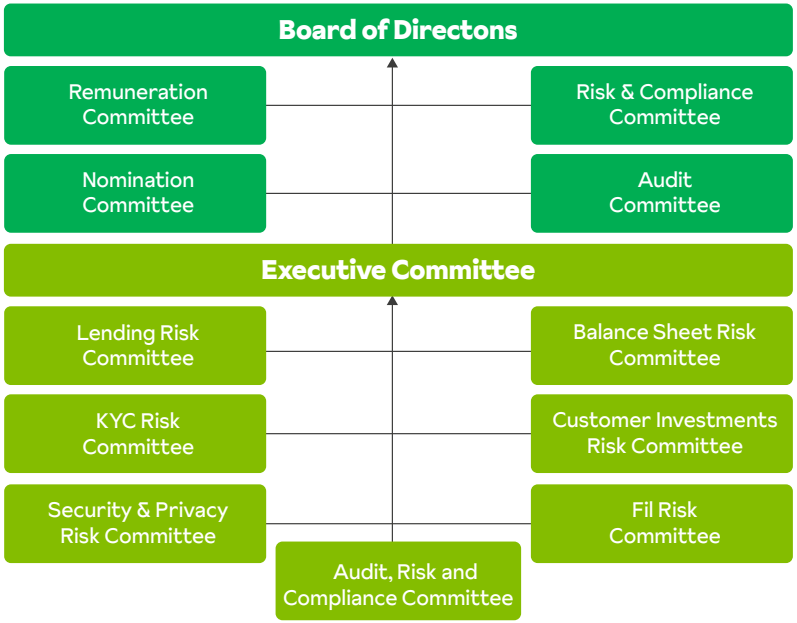
Het raamwerk voor risicobeheer is opgebouwd rond vijf componenten:

- Risicobeheer
- Risicobeoordelingsproces, bestaande uit risico-identificatie, risicometing, risicobeperking en risicorapportage;
- Raamwerk voor stresstests;
- Toetsing en validatie;
- Risicogegevens, aggregatie en IT-systemen



Structuur voor risicobeheer

Een effectieve structuur voor risicobeheer vereist het juiste begrip en bewustzijn van risico's op alle niveaus van de organisatie, gefaciliteerd door een efficiënte structuur voor bewaking, rapportage en communicatie. Het bestuur en de organisatie van het risicobeheer van de Crelan Groep worden hieronder geïllustreerd.



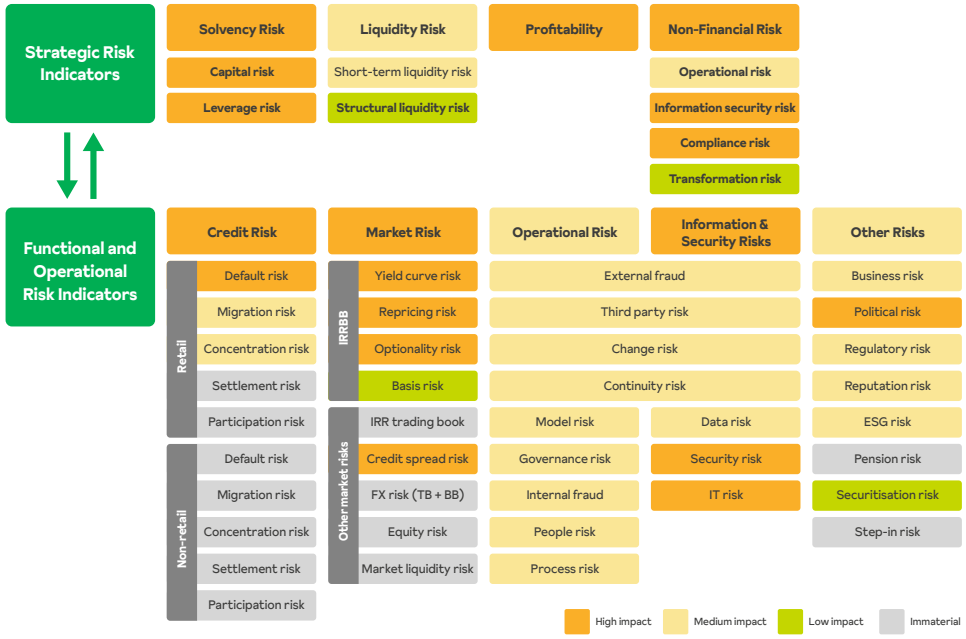
Risicobeoordelingsproces en raamwerk voor risicobereidheid

De Crelan Groep heeft een jaarlijks risicobeoordelingsproces ingevoerd. Deze oefening wordt uitgevoerd door de afdeling Risk Management en bestaat uit risico-identificatie, risicometing, risico-evaluatie en -beperking (inclusief limieten) en risicorapportage.

De risico-identificatie leidt tot een risicotaxonomie waarin alle materiële risico's waarmee de Crelan Groep wordt geconfronteerd, worden geïdentificeerd.

Risicometingsmethoden kunnen variëren van kwantitatieve modellen tot kwalitatieve uitdrukkingen van meningen van experts. De materialiteit van risico's wordt beoordeeld vóór mitigatie (inherent risico) en na mitigatie en diversificatie (restrisico).

Hieronder volgt een samenvatting van de risico-identificatie en -meting:



Het risicobeoordelings- (of meet-) proces is nauw verbonden met het Risk Appetite Framework (RAF) van de bank. Voor alle geïdentificeerde materiële risico's definieert de bank een evaluatiestrategie: accepteren, beperken, vermijden of overdragen. Risico-evaluatie is het centrale onderdeel van een risicobereidheidraamwerk, met het vaststellen van kwantitatieve of kwalitatieve risicobereidheidsverklaringen en bijbehorende limieten.

Er wordt een strategische risicobereidheid bepaald voor de belangrijkste domeinen (kapitaal, liquiditeit, winstgevendheid en bedrijfsactiviteiten), rekening houdend met de stressgevoeligheid van deze domeinen. Deze strategische risicobereidheid wordt vertaald in functionele risicolimieten. Dit risicobereidheidsmodel werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur en werd door dit bestuursorgaan en het Directiecomité gebruikt als een centraal instrument voor het beheren van de risico's van de Crelan Groep in 2025.

Alle materiële risico's worden vertaald naar relevante indicatoren, samengevat in het 'risicodashboard' (risicorapportage). Dit omvat zowel wettelijke als interne indicatoren. Voor elke indicator worden verschillende niveaus van ernst gedefinieerd, zodat het management vroeg genoeg wordt gewaarschuwd als een indicator de risicobereidheid nadert. Dit 'risicodashboard' maakt integraal deel uit van het algemene risico-monitoringproces en wordt elk kwartaal gerapporteerd aan het Directiecomité en de Raad van Bestuur. Deze risico's worden vaker in detail opgevolgd door de relevante gespecialiseerde subrisicocomités van de Crelan Groep.

De risicobereidheid en de vertaling daarvan in limieten staat niet op zichzelf. Het is net zo belangrijk als het bepalen van de strategie. Daarom is het risk appetite framework volledig geïntegreerd in het strategische en financiële planningsproces van de bank en gaat de jaarlijkse update van het strategische plan hand in hand met de herziening van de RAF en hun respectievelijke limieten. Het doel van de RAF is om stabiel te blijven in de tijd en gebruikt te worden als een drijfveer voor de strategie van de bank. Daarnaast worden stresstests toegepast op het strategieplan om de robuustheid van het plan te testen.

Voor financiële kapitaal- en liquiditeitsrisico's geldt, naast het regelgevende kader, ook een economisch kader dat prognoses genereert voor verschillende horizonnen. Het economisch kapitaal wordt verdeeld over alle activiteiten van de bank, en dit op basis van de risicodoel-stellingen van de Crelan Groep. Het management van de Crelan Groep legt een limiet op aan het totale toegepaste economisch kapitaal om ervoor te zorgen dat de bank altijd over voldoende financiële middelen beschikt. De bank heeft ook een interne liquiditeitsaanpak ontwikkeld om haar liquiditeitspositie op te volgen.

Het risicobereidheidraamwerk van de Crelan Groep bepaalt de juiste governance, rapportagevereisten, limieten, controles en besluitvormingsprocessen om managementbeslissingen aan te sturen.

De risicobereidheid van de Crelan Groep is gedocumenteerd en wordt gerapporteerd in verschillende rapporten voor intern en extern gebruik (toezichthouder, externe en interne audit). Elke overschrijding van de waarschuwingsgrenzen moet worden geëscaleerd naar de leden van het Directiecomité of de raad van bestuur om, indien nodig, corrigerende maatregelen te nemen.

Stresstestkader

Stresstesten is een analyse die wordt uitgevoerd om de kwetsbaarheden van de bank in kaart te brengen om te bepalen of de bank voldoende eigen vermogen en/of liquiditeit heeft om de impact van ongunstige ontwikkelingen, zoals de impact onder ongunstige economische scenario's, te weerstaan. Deze tests zijn bedoeld om zwakke plekken in de bank in een vroeg stadium op te sporen, zodat de bank zelf preventieve maatregelen kan nemen.

Het speelt een belangrijke rol bij:

- Het geven van toekomstgerichte beoordelingen van risico's;
- Het overwinnen van beperkingen van modellen en/of historische gegevens;
- Het voeden van procedures voor kapitaal- en liquiditeitsplanning;
- ICAAP/ILAAP;
- Het onderbouwen van het bepalen van de risicotolerantie/appetijt van een bank;
- Het vergemakkelijken van de ontwikkeling van noodplannen;
- Het informeren van toezichthouders voor de jaarlijkse SREP-beoordeling.

Het stresstestkader heeft tot doel de methodologie en het proces te verschaffen voor het uitvoeren van stresstests door Crelan Groep als onderdeel van het risicobeheerproces, rekening houdend met de toepasselijke regelgeving. De reikwijdte van het programma strekt zich uit tot alle entiteiten die worden beheerd of gecontroleerd door Crelan Groep. Bij het uitvoeren van stresstests wordt rekening gehouden met alle materiële risicodomeinen van alle entiteiten in het toepassingsgebied van het programma.

Beoordeling en validatie

Het risicobeoordelingsproces en het stresstestkader houden rekening met risico's in respectievelijk een normale en een gestresste marktomgeving. Deze beoordelings- en meetmethoden moeten regelmatig worden herzien. De globale beoordeling dient als jaarlijkse evaluatie van de behandeling van individuele risico's. Daarnaast stelt de modelvalidatiefunctie regelmatig de kwantitatieve methodologieën ter discussie die worden gebruikt om risico's te meten.

Andere beoordelingen van het risicobeoordelingsproces worden ook uitgevoerd door:

- Interne audit van Crelan;
- Externe auditors;
- Compliance;
- Toezichthouders (d.w.z. de Nationale Bank van België en de ECB).

Risicogegevens, data-aggregatie en IT-systemen

Beheer, controle en monitoring van risicogegevens, aggregatie en IT-systemen bleef een belangrijke pijler in 2025. Crelan Groep was in staat om aan alle wettelijke rapportagevereisten te voldoen. Sinds de bank een instelling van betekenis is geworden, zijn deze rapportagevereisten toegenomen. Verder zijn er aanzienlijke investeringen gedaan binnen het integratie- en migratieproject om de risicogegevens en aggregatiecapaciteiten van de bank veilig te stellen. De bank bevindt zich momenteel in een transformatiefase en een belangrijk onderdeel van deze transformatie is het datastappenplan. In dit stappenplan evalueert en past de bank de data-architectuur, -kwaliteit en -governance aan om een hogere mate van maturiteit te bereiken op het gebied van gegevensbeheer, in overeenstemming met de principes van RDARR en BCBS239.

In de volgende paragrafen ligt de nadruk eerst op de belangrijkste risicocategorieën waaraan de Crelan Groep in 2025 werd blootgesteld, namelijk krediet-, markt-, liquiditeits- en operationele risico's. Al deze risico's hebben een potentiële impact op de doelstellingen van de bank in termen van solvabiliteit, liquiditeit en winstgevendheid. De overige risico's van de bank worden beschreven in hoofdstuk 7.8.

7.1.5. CRR3-regulering

Het jaar 2025 werd gekenmerkt door de inwerkingtreding van de CRR3-verordening (ook wel Basel IV genoemd). Deze update van het CRR-kader heeft gevolgen voor de methoden die worden gebruikt om risicogewogen activa (RWA) te berekenen en bijgevolg ook voor de solvabiliteitsratio's van de bank. Er geldt een overgangsperiode van vijf jaar voordat de nieuwe CRR3-regels volledig van kracht worden.

Gezien deze nieuwe regelgeving, die het totale niveau van de RWA's verhoogt, daalde de totale kapitaalratio van de Groep van 35,28% aan het einde van 2024 tot 30,85% aan het einde van 2025, ondanks een aanzienlijke toename van het kapitaal (+20,33% 'Tier 1'-kapitaal). Deze stijging van het kapitaal is het gevolg van de toename van het uitstaande bedrag aan coöperatief

aandelenkapitaal, de in 2025 gegenereerde winst en de toetreding van Crédit Agricole Group France tot het kapitaal van de bank. De solvabiliteitsratio's blijven echter ruim boven het door de ECB vereiste minimumniveau.

7.2. Solvabiliteitsrisico

7.2.1. Beheer

Onder de EU Capital Requirements Regulation and Directive (CRR/CRD IV) en de Baselakkoorden moet de Crelan Groep een minimaal niveau aan eigen vermogen aanhouden om haar krediet-, markt- en operationele risico's te dekken. Deze verplichting staat bekend als de 'Pillar I Minimum Regulatory Capital Requirement'. Banken moeten ook beschikken over deugdelijke, effectieve en volledige strategieën en processen om doorlopend de bedragen, soorten en verdeling van het eigen vermogen te beoordelen en aan te houden die zij toereikend beschouwen om de aard en het niveau van de risico's waaraan zij blootgesteld zijn of kunnen worden, te dekken. Deze verplichting staat bekend als het ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) en is de 'Pijler II'-vereiste van het Bazelraamwerk.

Zowel voor wettelijk als voor economisch kapitaal wordt het "beschikbare kapitaal" van banken vergeleken met gemeten "kapitaalvereisten". De verschillen tussen de twee zijn te wijten aan hun meetmethoden[3] en de reikwijdte van de risico's die worden gedekt[4].

Het kapitaalrisico is het risico dat de bank onvoldoende kapitaal heeft of kan hebben om de risico's waaraan de bank is blootgesteld te dekken. In de praktijk wordt dit vertaald in een toetsing van het eigen vermogen aan de minimale wettelijke eigenvermogensvereisten (Pillar I) en de economische eigenvermogensvereisten (Pillar II).

De kapitaalbasis wordt zorgvuldig bewaakt door het 'Balance Sheet Risk Committee' (BSRC). Het comité wordt in deze missie ondersteund door een werkgroep: het Capital and Funding Committee (CFC). Het CFC houdt toezicht op de nieuwe regelgeving ('regulatory watch'), volgt de huidige en verwachte solvabiliteitsratio's op, anticipeert op en beheert de economische en wettelijke kapitaalvereisten.

De berekeningen voor het wettelijk vereiste kapitaal worden op kwartaalbasis gerapporteerd aan de toezichthouder (COREP).

De bank rapporteert het vereiste economische kapitaal aan de toezichthouder in een jaarlijks ICAAP-bestand. Daarnaast wordt het vereiste economische kapitaal elk kwartaal berekend en gebruikt in verschillende interne rapporten en opgenomen in de risicobereidheid. Het ICAAP ('Internal Capital Adequacy Assessment Process') is het interne beoordelingsproces van de instelling zelf, waarmee ze de toereikendheid van haar eigen vermogen kan beoordelen in het licht van haar risicoprofiel en haar organisatie.

7.2.2. Regelgevend kader

In de nasleep van de financiële crisis voerde de EU strengere regels in rond eigenvermogensvereisten voor banken, gebaseerd op de Basel III-akkoorden. De vereisten voor banken zijn vastgelegd in de 'Capital Requirements Regulation' (CRR) en de 'Capital Requirements Directive' (CRD IV). De CRR/CRD IV werd geleidelijk ingevoerd op 1 januari 2014 en is sinds 2019 volledig van kracht. Vervolgens trad in juni 2021 de CRR2/CRD V in werking. En sinds januari 2025 is de CRR3 van toepassing, wat een belangrijke stap betekent in de afronding van de Bazel III-hervormingen in EURopa. CRR3 introduceert belangrijke wijzigingen in de berekening van risicogewogen activa, waaronder een meer risicogevoelige gestandaardiseerde benadering, beperkingen op het gebruik van geavanceerde interne modellen en de geleidelijke invoering van de output floor, waardoor de kapitaalvoordelen van interne modellering worden beperkt tot niet minder dan 72,5% van de gestandaardiseerde benadering. Ook wordt het kader voor operationeel risico herzien en wordt de behandeling van vastgoedposities aangescherpt.

Tegelijkertijd zal de overeenkomstige richtlijn, CRD VI, in januari 2026 in werking treden, zodra deze door de lidstaten is omgezet. CRD VI richt zich op toezichthoudende bevoegdheden, governancevereisten en ESG-risico-integratie, en introduceert een geharmoniseerd stelsel voor bijkantoren van instellingen uit derde landen. Het zal van toepassing zijn vanaf 11 januari 2026, waarbij bepaalde bepalingen in 2027 in werking treden, waarmee de CRR3 wordt aangevuld en het EU-bankpakket wordt voltooid.

De minimale kapitaalratio's (vereisten van Pillar I) waaraan volgens CRR/CRD IV moet worden voldaan, zijn 4,5% voor het kernkapitaal (CET1), 6,0% voor de Tier 1-kapitaalratio en 8,0% voor de

3 Onder Pijler I worden de methoden gedefinieerd door de regelgevende instantie, terwijl de methoden onder Pijler II worden gedefinieerd door Crelan Groep.

4 Slechts drie risico's vallen onder Pijler I, terwijl alle materiële risico's onder Pijler II moeten vallen.

totale kapitaalratio.

Naast de minimale eigenvermogensvereisten van de CRR moet Crelan Groep ook voldoen aan de verschillende buffers die worden opgelegd volgens CRD IV.

De CRD IV voorziet in een kapitaal instandhoudingsbuffer. In tijden van hoogconjunctuur kan dit oplopen tot 2,5%. Het uitgangspunt is om extra kapitaal te reserveren in tijden van financiële voorspoed. In tijden van financiële stress kan de instelling dit kapitaal gebruiken. Voorwaarde is dan dat de instelling geen dividend mag uitkeren aan aandeelhouders. Deze buffer wordt gefaseerd ingevoerd tot een uiteindelijk niveau van 2,5%.

Crelan Groep kan ook worden verplicht om een anticyclische kapitaalbuffer aan te leggen die een extra vereiste voor core Tier 1-kapitaal vertegenwoordigt. Deze buffer is bedoeld om de bank te beschermen tegen risico's die voortvloeien uit de financiële cyclus en kan tot 2,5% bedragen, mogelijk hoger. Deze vereiste werd van kracht in 2016. Als gevolg van COVID-19 werd de activering van de anticyclische kapitaalbuffer van 0,5% voor België uitgesteld, waardoor een anticyclisch bufferpercentage van 0% voor België van toepassing was. Op 31 augustus 2023 maakte de Nationale Bank van België (NBB) haar beslissing bekend om de anticyclische kapitaalbuffer (CCyB) te activeren. De buffer is opgebouwd in twee fasen:, eerst een percentage van 0,5% vanaf 1 april 2024 en daarna een percentage van 1% vanaf 1 oktober 2024. Op 30 oktober 2025 maakte de NBB bekend dat zij had besloten om de CCyB vanaf 1 juli 2026 te verhogen van 1% naar 1,25%.

Naast de anticyclische buffer past de Nationale Bank van België ook sectorspecifieke macroprudentiële maatregelen toe. Vanaf Q2 van 2022 heeft de NBB een sectorale systeemrisicobuffer (SSRB) opgelegd, die de macroprudentiële aanvullingen vervangt. Deze buffer wordt berekend op basis van een percentage van de risicogewogen activa volgens de IRB-benadering voor vorderingen die gedekt zijn door Belgisch vastgoed. Sinds 1 april 2024 bedraagt dit percentage 6% (voorheen was dat 9%) en, zoals aangekondigd door de NBB op 7 november 2025, zal deze sectorale buffer (SSRB) vanaf 1 juli 2026 worden gedeactiveerd. Deze sectorale buffer zal worden geïntegreerd in of vervangen door het kader voor de 'Countercyclical Capital Buffer' (CCyB) als onderdeel van de vereenvoudiging van het macroprudentiële beleidskader.

De Belgische toezichthouder heeft Crelan Groep aangewezen als O-SII (Other Systemically Important Institution) of 'Andere Systeemrelevante Instelling' en is daarom vanaf 1 januari 2023 onderworpen aan een aanvullende Tier 1-kernkapitaalvereiste (O-SII-buffer) van 0,75%.

De bevoegde toezichthoudende autoriteit (de EURopese Centrale Bank voor Crelan Groep) kan naar aanleiding van haar 'Supervisory Review and Evaluation Process'-beoordeling (SREP) hogere minimumratio's (= Pillar II-vereisten) opleggen, bijvoorbeeld wanneer niet alle risico's goed zijn weergegeven in de reglementaire Pillar I-berekeningen. De Pillar II-vereiste (P2R) van Crelan Groep bedraagt 3,00% en er is ook een Pijler 2-richtlijn (P2G) die 1,5% bedraagt volgens de SREP 2025-cyclus. In 2025 werd, na een toezichtsdialoog met de ECB, de P2R die van toepassing is op Crelan Groep uiteindelijk aangepast naar 2,40%.

Crelan Groep is ook onderworpen aan de vereisten van de Nationale Bevoegde Autoriteit en de SRB met betrekking tot de MREL. Op 25/03/2025 deelde de SRB de volgende vereisten mee:

- 27,32% van TREA en 5,91% van LRE, waaraan tegen 30 juni 2025 moet worden voldaan; en
- 27,32% van TREA en 7,85% van LRE, waaraan uiterlijk op 2 mei 2026 moet worden voldaan met uitsluitend gebruik van achtergestelde instrumenten.

Met de vereiste van 2 mei 2026 wordt rekening gehouden voor de limieten van 2026.

7.2.3. Eigen vermogen en in aanmerking komende passiva

Het eigen vermogen voor solvabiliteitsvereisten verschilt enigszins van het eigen vermogen in de boekhouding.

Het boekhoudkundige kernkapitaal wordt aangepast met:

- Prudentiële filters, die bepaalde posten van het eigen vermogen uitsluiten, zoals veranderingen in de waarde van het eigen kredietrisico en aanvullende waarde aanpassingen in het kader van voorzichtige waardering; en
- Andere aftrekposten, zoals immateriële vaste activa, CET1-aftrek voor securitisatie, de uitgestelde belastingvorderingen die gebaseerd zijn op toekomstige winstgevendheid, tekorten in de voorziening van de 'Internal Rating Based approach' (IRB). Als de IRB-benadering wordt toegepast om het kredietrisico te berekenen, moeten banken hun werkelijke voorzieningen vergelijken met hun verwachte verliezen. Elk tekort moet worden afgetrokken van Tier 1, terwijl een overschot in aanmerking komt voor opname in Tier 2-kapitaal, met een maximum.

De aansluiting van het boekhoudkundig eigen vermogen op basis van IFRS met het eigen vermogen voor solvabiliteitsvereisten is te zien in de onderstaande tabel:

SAMENSTELLING VAN HET BEDRIJFSKAPITAAL (in 000 EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Gestort kapitaal	1.389.805	1.138.291
Uitgiftepremie	121.573	0
Reserves (inclusief ingehouden winst)	1.187.441	1.054.941
Resultaat van het lopende jaar	187.394	148.455
Overige reserves	222.338	222.317
Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten	5.150	-2.187
BOEKHOUDKUNDIG GEWOON EIGEN VERMOGEN TIER I	**3.113.700**	**2.561.817**
Prudentiële filters	-5.188	-6.152
Waardeaanpassing van het eigen kredietrisico	*-3.845*	*-5.185*
Waardeaanpassing van voorzichtige waardering	*-1.342*	*-967*
Aftrek van Common Equity Tier 1 Capital	-111.378	-106.142
Regelgevingsaanpassingen geaccumuleerde niet-gerealiseerde resultaten	*0*	*0*
Immateriële vaste activa	*-57.250*	*-43.277*
Uitgestelde belastingvorderingen die afhankelijk zijn van toekomstige winstgevendheid	*0*	*0*
Overige aftrekposten	*-17.116*	*-13.755*
Securitisatie	*-1.786*	*-1.786*
IRB voorziening tekort	*-35.226*	*-47.324*
COMMON EQUITY TIER 1 (CET1)	**2.997.134**	**2.449.523**

Het CET1 bedraagt 2.997 miljoen EUR in 2025 tegenover 2.449 miljoen EUR in 2024.

Deze stijging in CET1 wordt voornamelijk veroorzaakt door:

- De toename van het gestorte kapitaal bedraagt 251 miljoen euro, bestaande uit een bijdrage van 111 miljoen euro van Crédit Agricole en een toename van 140 miljoen euro als gevolg van de uitgifte van coöperatieve aandelen;
- De agio met betrekking tot de transactie met Crédit Agricole stijgt met 121,57 miljoen euro;
- De stijging van de ingehouden winsten met 171,43 miljoen EUR;
- De toename van de overige reserves met EUR 20 k;
- De evolutie van de gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten van 7,34 miljoen EUR;
- De aanpassingen aan de prudentiële filters voor 0,96 miljoen EUR;
- De evolutie van de overige immateriële vaste activa van -13,97 miljoen EUR;
- De evolutie van het IRB tekort van 12,10 miljoen EUR.

Dit versterkt het eigen vermogen van de Crelan Groep.

Het prudentieel eigen vermogen, de senior non-preferred schuld van 2,35 miljard EUR zijn in aanmerking komende passiva die relevant zijn voor de MREL-ratio aan het einde van 2025.

Het totale eigen vermogen voor solvabiliteitsvereisten omvat:

- CET1
- aanvullend Tier 1-kapitaal, bestaande uit de toepasselijke converteerbare obligaties;
- Tier 2-kapitaal, bestaande uit de in aanmerking komende waarde van de achtergestelde leningen.

TOTAAL EIGEN VERMOGEN VOOR SOLVABILITEITSVEREISTEN (in 000 EUR)	31/12/2025	31/12/2024
CET1	2.997.134	2.449.523
Aanvullend tier 1-kapitaal	244.780	244.670
TIER 1	3.241.915	2.694.194
TIER 2	508.671	508.602
Achtergestelde schulden	508.671	508.602
TOTAAL EIGEN VERMOGEN VOOR SOLVABILITEITSVEREISTEN	**3.750.586**	**3.202.796**

Het totale eigen vermogen van de Crelan Groep evolueerde van 3.203 miljoen EUR in 2024 naar 3.751 miljoen EUR eind 2025. De evolutie wordt voornamelijk aangedreven door de toename van coöperatieve aandelen, de bijdrage van Crédit Agricole en volgestorte kapitaalinstrumenten.

7.2.4. Prudentiële eigenvermogenvereisten

De wettelijke kapitaalvereisten zijn gebaseerd op het concept van risicogewogen activa ('Risk Weighted Assets', RWA). De berekeningsmethoden voor de minimale wettelijke kapitaalvereisten van pijler 1 worden specifiek in de regelgeving gedefinieerd. De Internal Rating Based Approach (IRB) wordt toegepast voor het grootste deel van de Belgische kredietactiviteit (zie 7.4.5). De standaardbenadering wordt gebruikt voor een kleiner deel van de blootstelling (zie 7.4.4).

Sinds de inwerkingtreding van de CRR3-verordening in 2025 moet een extra 'output floor' worden toegevoegd aan het basisbedrag van de risicogewogen activa (RWA), ook wel de 'unfloored RWA' genoemd. Voor Crelan bedraagt deze output floor in 2025 25% van de unfloored RWA. Deze output floor verklaart het grootste deel van de stijging van de RWA's eind 2025 ten opzichte van eind 2024.

De risicogewogen activa voor Crelan Groep onder de Bazel III-regels bedroegen 12.156 miljoen EUR op december 2025, komende van 9.078 miljoen EUR eind 2024. Deze toename van de risicogewogen activa met 3.078 miljoen EUR is het gevolg van:

- Aanpassing van de output floor EUR +2.431 miljoen;
- Gestandaardiseerde benadering EUR +54 miljoen;
- IRB-benadering (incl. MoC) EUR +453 miljoen;
- Effectisering EUR -3 miljoen;
- Marktrisico +0,4 miljoen EUR
- Operationeel risico +78 miljoen EUR
- De informatie over operationeel risico wordt eenmaal per jaar bijgewerkt. Dit resulteert in een eigenvermogensvereiste van 152,4 miljoen EUR met een overeenkomstig risicogewogen niveau van 1.905 miljoen EUR.
- Credit Valuation Adjustment (CVA) -25 miljoen EUR
- Overige toevoegingen EUR +89 miljoen.

RISICOBLOOTSTELLINGSBEDRAGEN (in 000 EUR)	31/12/2025	31/12/2024
Outputfloor-aanpassing	2.431.263	0
Standaardbenadering	2.855.221	2.801.073
IRB-benadering (incl. MoC)	4.472.910	4.019.603
Bijdrage aan het Default Fund (DFC)	1.376	1.171
Securitisatie	47.796	51.082
Risicoblootstellingsbedrag voor marktrisico	1.962	1.553
Risicoblootstellingsbedrag voor operationeel risic	1.904.661	1.826.511
Risicoblootstellingsbedrag voor kredietwaarderingsaanpassing (CVA)	71.254	96.508
Andere add-ons	369.873	280.663
TOTALE RISICOBLOOTSTELLINGSBEDRAGEN	**12.156.315**	**9.078.163**

7.2.5. Effectisering - Belangrijke risico-overdracht (SRT)

In december 2020 heeft AXA Bank Belgium, sub entiteit van de Crelan Groep tot juni 2024, een synthetische effectisering opgezet op haar portefeuille hypothecaire leningen, om de risico-rendementsbalans van Crelan Groep te optimaliseren en de groei van de kredietportefeuille te ondersteunen met behoud van de beoogde solvabiliteitsniveaus (zoals bepaald in het risicobereidheidskader van de bank). Het bestaat uit een synthetische effectisering op de balans met Significant Risk Transfer (SRT) waarbij Crelan Groep (initiator en verkoper) de mezzanine tranches verkoopt aan een derde partij terwijl ze de senior en first loss tranches behoudt alsook een verticale schijf van 5% van de hele portefeuille.

De eerste-verlies-tranche blijft volledig in mindering worden gebracht op het CET1-kapitaal. De aftrek blijft ongewijzigd op 1,79 miljoen EURo in het vierde kwartaal van 2025 ten opzichte van het vierde kwartaal van 2024. Bijgevolg is de behouden senior tranche onderworpen aan risicoweging. De totale RWA-effectisering bedraagt 47,8 miljoen EURo aan het einde van 2025, een daling ten opzichte van 51,1 miljoen EURo in het vierde kwartaal van 2024.

De risicogewogen blootstelling van de senior tranche wordt berekend aan de hand van de SEC-IRBA-benadering, aangezien alle onderliggende activa in aanmerking komen als IRB-blootstellingen. Bij de berekening wordt rekening gehouden met aanpassingen voor looptijdverschillen tussen de kredietbescherming en de onderliggende blootstellingen. Bovendien is de senior tranche onderworpen aan een risicowegingsondergrens die gelijk is aan het gewogen gemiddelde risicogewicht dat van toepassing zou zijn op de onderliggende activa indien deze niet waren geëffectiseerd. Het resulterende risicogewicht voor de senior tranche blijft onder de 20%, in overeenstemming met de minimumondergrens die is voorgeschreven in het effectiseringskader.

7.2.6. Kapitaalratio's

De wettelijke solvabiliteitsratio's vergelijken het eigen vermogen van de Crelan Groep met haar risicogewogen activa.

Kapitaalratio's	31/12/2025	31/12/2024
Fully phased-in definitie		
Common Equity Tier 1-ratio	24,65%	26,98%
TIER 1-ratio	26,67%	29,68%
Kapitaalratio	30,85%	35,28%

Crelan Groep laat solide solvabiliteitsratio's zien aan het eind van 2025. De daling van de kapitaalratio's wordt voornamelijk veroorzaakt door de implementatie van CRR3 vanaf de rapportageperiode van het eerste kwartaal van 2025. Onder het nieuwe kader stijgt de totale RWA van 9,0 miljard EURo naar 12,1 miljard EURo, waarvan 2,4 miljard EURo toe te schrijven is aan de aanpassing van de output floor. Op 31 december 2025 bedraagt de Tier 1-ratio van de Crelan Groep 26,67% (29,68% in 2024) en de totale kapitaalratio 30,85% (35,28% in 2024).

7.2.7. Economisch kapitaal

Banken moeten ook beschikken over deugdelijke, effectieve en volledige strategieën en processen om de bedragen, soorten en verdeling van het interne kapitaal dat zij toereikend achten om de aard en het niveau van de risico's waaraan zij zijn of kunnen worden blootgesteld te dekken, doorlopend te beoordelen en in stand te houden (economische kapitaalvereiste van pijler 2).
Net als bij het normatieve perspectief, wordt bij het economische perspectief onder normale marktomstandigheden gekeken naar het aanbod van kapitaal (intern of economisch kapitaal) en de economische kapitaalvereisten.
Naast het reglementaire (normatieve) perspectief voor het beheer van kapitaalrisico's meet de Crelan Groep sinds 2022 de toereikendheid van haar kapitaal met een interne economische benadering.

De benadering voor het geconsolideerde bereik per 31 december 2025 is als volgt:

- Gaat uit van de meest materiële risico's voor de bank, waaronder financiële risico's zoals IRRBB en marktrisico, maar ook kredietrisico;
- Voor deze risico's meet Crelan Groep schokken van 1 op 1000 jaar per risicotype;
- Voor kredietrisico op particulieren is het uitgangspunt het interne ECAP-model (asymptotische enkele risicofactor met een betrouwbaarheidsniveau van 99,9%). De onderliggende economische methodologie is een model in Vasicek-stijl, maar met idiosyncratische en systematische risicofactoren, toegepast via een Monte Carlo-simulatie;
- Voor de IRRBB past Crelan Groep de volgende aanpak toe:
  - De methodologie is gebaseerd op een scenariobenadering op basis van ernst. Er wordt een selectie van extreme maar plausibele scenario's opgesteld, waarbij de nadruk ligt op bewegingen van risicodrijvers die een aanzienlijke impact hebben op EVE en/of NII. De scenario's bestrijken alle IRRBB-renterisicocategorieën – gap-risico, basisrisico, optierisico, rentecurve-risico en herwaarderingsrisico – en worden aangevuld met kredietspreadrisicoscenario's om een uitgebreide beoordeling van de waarderingsgevoeligheden te garanderen.
- Voor operationeel risico is een vereenvoudigde benadering gebruikt: de standaard-benadering voor regelgeving;
- Voor het bedrijfsrisico wordt een scenariobenadering toegepast;
- Voor pensioenrisico wordt een scenariobenadering toegepast;
- Sinds 2022 is het integratierisico geïmplementeerd, uitgaande van een vertraging van 6 maanden bij de migratie. Na de fusie in juni 2024 wordt dit risico niet meer berekend;
- Er wordt een correlatiematrix voor intra-risico- en inter-risicodiversificatie toegepast.
- Voor de andere, minder materiële risico's valt Crelan Groep terug op de reglementaire benadering waarbij de risicogewogen activa worden omgezet in eigenvermogensvereisten.

De Crelan Groep meet haar economische eigenvermogensvereisten aan de hand van de in onderstaande tabel beschreven methoden:

	Risicocategorie	Economisch	Prudentieel
Retailkredietrisico*	- Retailkredietrisico – Hypothecaire, consumentenkredieten en professionele kredieten	- Vasicek-model met idiosyncratische en systematische risicofactoren, toegepast via een Monte-Carlo-simulatie	IRB
	- Retailkredietrisico – Overige kredieten	- SA	SA
Niet-retail kredietrisico	- Niet-retail kredietrisico	- SA	SA
Marktrisico	- Trading Book – Niet-structureel renterisico, FX-risico en credit-spreadrisico	- SA	SA
	- Banking Book – Structureel renterisico, credit-spreadrisico en basisrisico	- Meest ongunstige van de 6 ECAP-IR-scenario's	SA
		- Credit-spreadschokken	N/A
		- Basisrisicoschokken	N/A
Operationeel risico*	- Operationeel risico	- TSA	TSA
Pensioenrisico	- Pensioenrisico	- Inflatie-/renteschokken	-
Bedrijfsrisico	- Businessrisico	- Volume-/marges-chokken	-
ESG Risk	- Klimaat- en milieurisico	- Scenario-gebaseerd	-

** Onder review en validatie*

Het kapitaaloverschot van Crelan Groep wordt gemeten door de totale economische eigenvermogensvereisten (ECAP) van het beschikbare interne kapitaal van de bank af te trekken. Crelan Groep meet haar economische eigenvermogensvereisten door uit te gaan van een betrouwbaarheidsniveau van 99,9%.

7.2.8. Leverage ratio

De hefboomratio wordt gedefinieerd als Tier 1-kapitaal over de totale risicomaatstaf van de bank, die bestaat uit zowel binnen- als buitenbalansposten. Het doel is om excessieve leverage te beperken en de activa van de instellingen meer in lijn te brengen met hun eigen vermogen.

De leverage ratio van Crelan Groep volgens de huidige CRR-wetgeving ('Gedelegeerde Wet') is gestegen naar een niveau van 5,55% in Q4 van 2025 vergeleken met 4,71% in Q4 van 2024. De stijging van de Leverage ratio in 2025 wordt grotendeels verklaard door de stijging van het Tier 1 kapitaal. In vergelijking met Q4 van 2024 steeg het Tier 1 kapitaal van 2.694 miljoen EUR naar 3.242 miljoen EUR. Aan de andere kant steeg de Leverage Exposure van 57.170 miljoen EUR naar 58.361 miljoen EUR.

	31/12/2025	31/12/2024
Leverage Ratio	5,55%	4,71%

7.3. Liquiditeitsrisico

Het 'Basel Committee on Banking Supervision' (BCBS) definieert het liquiditeitsrisico als het risico dat de positie in liquide middelen niet snel en gemakkelijk kan worden verhoogd om schokken als gevolg van financiële en economische stress op te vangen.

De risicotaxonomie van de Crelan Groep beschouwt de volgende twee aspecten van liquiditeitsrisico die beide binnen het bereik van liquiditeitsrisicobeheer vallen:

- Het liquiditeitsrisico op korte termijn wordt gedefinieerd als het risico dat de Crelan Groep haar financiële verplichtingen niet kan nakomen wanneer ze verschuldigd zijn (binnen een maand), tegen een redelijke kostprijs en tijdig. Het vloeit voort uit korte termijn kas- en onderpandposities (intra-day, overnight, één dag tot één maand).
- Structureel liquiditeitsrisico is het risico dat de Crelan Groep niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen wanneer ze verschuldigd zijn op middellange en lange termijn (meer dan een maand), tegen een redelijke kostprijs en tijdig.

7.3.1. Beheer van het liquiditeitsrisico

7.3.1.1. Risicobeleid, limietenkader en rapportering

Crelan Groep heeft stabiele bronnen van korte- en lange termijn financiering. Ze beschikt over een robuuste retail deposito basis en een goed gevestigd programma van gedekte obligaties (via Crelan Home Loan SCF) om goed geprijsde, niet-volatiele wholesale funding aan te trekken.

Om het geconsolideerde liquiditeitsrisico te evalueren en te beheren, controleert het Balance Sheet Risk Committee van de Crelan Groep:

- Interne indicatoren: Internal Liquidity Stress (ILS) en Short-Term Liquidity Framework (STeLF);
- Regelgevende indicatoren: LCR, NSFR, ALMM en bezwaring van activa.

Al deze indicatoren zijn gebaseerd op een gemeenschappelijke benadering: garanderen dat de liquiditeitsbuffer van Crelan Groep voldoende is om een reeks stressgebeurtenissen het hoofd te bieden. Meer specifiek is de eigen Internal Liquidity Indicator van Crelan Groep ontworpen om te garanderen dat de bank een adequate liquiditeitsbuffer aanhoudt om het hoofd te kunnen bieden aan gecombineerde idiosyncratische en marktstress over een horizon van drie maanden.

Interne liquiditeitsstress (ILS)

De interne liquiditeitsstressmethodologie is afgeleid van de reglementaire LCR-rapportage-vereisten (Liquidity Coverage Ratio). De gegevens van de prudentiële LCR-liquiditeitsrapportage worden gebruikt voor de berekening van het interne liquiditeitsvereiste onder stress.
Waar echter welomschreven haircuts moeten worden toegepast in de LCR, zal de interne stressmethodologie afwijken door hogere bank specifieke schokken toe te passen op activa en passiva om de impact op de waarde van activa, instromen en uitstromen tijdens een gedefinieerde stressperiode te simuleren.

De ILS wordt gemeten als een liquiditeitsbuffer in EUR, zijnde het bedrag aan hoogwaardige liquide activa dat de netto liquiditeitsuitstroom van het gedefinieerde stressscenario overtreft. Crelan Groep heeft een stressscenario gedefinieerd dat een langere periode bestrijkt dan de 30 kalenderdagen van de LCR. De lengte van het stressscenario is vastgesteld op drie maanden, dit geeft de bank de tijd om zich aan te passen aan een nieuwe liquiditeitssituatie en om ook rekening te houden met zowel een ernstige financiële markt als een idiosyncratische schok.

De extreme financiële marktstress gaat uit van de volgende twee omstandigheden die verondersteld worden tegelijkertijd voor te komen:

Het onderpand in contanten van de derivatenportefeuille is afhankelijk van renteschommelingen. Crelan Groep moet liquide onderpand toevoegen in het geval van een negatieve rentebeweging. We definiëren deze stress als een neerwaartse parallelle verschuiving van de rentecurve. Ten tweede, een onmiddellijke toename met 175 basispunten van de kredietspreads op obligaties.

De idiosyncratische stress gaat ervan uit dat het gedrag van particuliere en zakelijke klanten verandert ten opzichte van normale marktomstandigheden. Dit leidt tot uitstroompercentages die tot 50% hoger liggen dan de LCR-berekening. Bovendien zijn er extra uitstroompercentages voorzien voor kredieten in de pijplijn, omdat onder stress het opnamegedrag van klanten kan veranderen. Tot slot is het bedrag van de instroom ontvangen van particuliere klanten beperkt tot de hoofdsombetalingen, zonder rekening te houden met de rente.

Tot slot voorziet het ILS van Crelan Groep ook in een verzachtende maatregel om de stress te verhelpen die wordt ervaren tijdens de beschouwde tijdshorizon van drie maanden. Deze actie bestaat uit de uitgifte van aangehouden gedekte obligaties via het Crelan Home Loan SCF -vehikel.

in mln EUR	31/12/2025	Limiet	Buffer
Interne Liquiditeits Stress Indicator	6.520	1.300	5.220

Kortetermijnliquiditeitskader (STeLF)

Als aanvulling op het voorgeschreven liquiditeitskader en de interne liquiditeitsstressberekeningen, heeft Crelan Groep een dagelijks berekende liquiditeitsindicator ontwikkeld die de liquiditeitspositie voor de komende vijf werkdagen beoordeelt. Deze indicator wordt het Short-Term Liquidity Framework (STeLF) of 'liquiditeitskader op korte termijn' genoemd. Hij meet de liquiditeitsbuffer, gedefinieerd als de som van de niet-bezwaarde ECB beleenbare effecten en de EUR kassaldi, en wordt berekend voor twee scenario's. In het business-as-usual scenario houdt de STeLF-liquiditeitsbuffer rekening met de in- en uitstroom voor de komende vijf werkdagen. In het stressscenario wordt alleen rekening gehouden met de uitstroom en een extra stressuitstroom.

Prudentiële indicatoren

Crelan Groep bewaakt de LCR en NSFR van het Basel III-raamwerk.

- LCR (Liquidity Coverage Ratio) werd bindend in oktober 2015, terwijl NSFR (Net Stable Funding Ratio) bindend werd met de introductie van de CRR II in juni 2021.
- ALMM (Additional Liquidity Monitoring Metrics) wordt sinds april 2016 gerapporteerd aan de toezichthouder.
- Ratio's van bezwaarde activa (brede en smalle) worden berekend in overeenstemming met de Belgische regelgeving.

7.3.1.2. Beleidslijnen voor het beheer van het liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrampenplan van de Crelan Groep is aangepast en de bank heeft een speciale taskforce die bij systemische of idiosyncratische liquiditeitscrises onmiddellijk moet ingrijpen en passende maatregelen moet nemen. Regelmatige toekomstprognoses van de belangrijkste liquiditeitsratio's ondersteunen het actieve beheer van het liquiditeitsrisico binnen de bank.

7.3.2. Liquiditeitsbufferbeoordeling

Crelan Groep heeft een zeer robuuste liquiditeitspositie, zoals blijkt uit de sterke liquiditeitsbuffer die duidelijk boven de wettelijke en interne limieten ligt.

Beide Basel III-indicatoren liggen eind 2025 ruim boven de minimumvereisten dankzij een comfortabele voorraad liquide activa en een solide financieringsstructuur.

Ratio	31/12/2025	31/12/2024	Limiet
LCR	194%	196%	125%
NSFR	131%	132%	112%

Financiering

De belangrijkste bronnen van stabiele financiering voor de bank zijn particuliere deposito's (44 miljard EUR) en gedekte obligaties (4,25 miljard EUR). De Groep heeft ook Senior Non-Preferred notes uitgegeven voor 2,35 miljard EUR. Meer details zijn te vinden in de tabel hieronder.

Looptijdanalyse

31/12/2025 (in 000 EUR)	< 6 maand	6-12 maand	> 12 maand	Totaal
Kapitaal		140.000	3.611.177	3.751.177
Retail financiering	41.070.751	1.374.952	1.555.756	44.001.460
Stabiele retail financiering	30.529.249	971.901	1.080.336	32.581.486
Andere retail financiering	10.541.503	403.052	475.420	11.419.975
Niet-financiële klanten	1.055.287	55.767	35.987	1.147.041
Centrale banken financiering	0	0	0	0
Financiële klanten	283.565	753.911	3.504.568	4.542.044
Covered bonds	0	750.000	3.500.000	4.250.000
Andere financiële klanten	283.565	3.911	4.568	292.044
Andere tegenpartijen	1.886.841	50.432	2.598.518	4.535.791
Totaal	**44.296.444**	**2.375.063**	**11.306.006**	**57.977.514**

In deze tabel is de reële waarde van derivaten niet opgenomen, omdat we deze derivaten niet als 'funding' beschouwen.

Covered Bonds

AXA Bank Belgium, onderdeel van de Crelan Groep, heeft AXA Bank EURope SCF opgericht voor het uitgeven van gedekte obligaties, waarbij AXA Bank EURope SCF rechtstreeks hypotheekleningen koopt van AXA Bank Belgium. Hoewel nog niet toegepast, de oprichting maakt het ook mogelijk om een gedekte leningstransactie uit te voeren tussen AXA Bank Belgium en AXA Bank EURope SCF met hypotheken als onderliggende zekerheid om gedekte obligaties uit te geven met een kortere doorlooptijd. Met de fusie van AXA Bank Belgium en Crelan in 2024 is deze activiteit geïntegreerd in de Crelan Groep-structuur en is AXA Bank EURope SCF hernoemd naar Crelan Home Loan SCF.

De sterke onderliggende kwaliteit van de Crelan Groep's retail hypotheekportefeuille in België is het ideale onderpand voor een covered bond programma. Met dit programma kan de Crelan Groep haar liquiditeitsrisico beheren. Het biedt de bank diversificatie in financieringsbronnen en minimaliseert financieringsconcentraties in tijdsblokken. Het covered bond programma geeft Crelan Groep toegang tot de markt voor covered bonds, waardoor de kosten van institutionele lange termijn financiering kunnen worden verlaagd. Dit programma biedt de bank toegang tot financieringsmarkten die open blijven in tijden van marktstress. De bank lanceerde haar eerste gedekte obligatie in november 2010. Het programma van gedekte obligaties bedraagt 10 miljard EUR in 2025, waarvan 4,25 miljard EUR op geconsolideerd niveau blijft: 4,25 miljard EUR wordt in de markt geplaatst en 5,75 miljard EUR van deze covered bonds wordt aangehouden door Crelan Groep (gebruikt in beveiligde financieringstransacties) en werd geëlimineerd in de geconsolideerde balans.

Aangezien de obligaties die met dit programma worden uitgegeven, worden gedekt door hypothecaire leningen, wordt een deel van de portefeuille hypothecaire leningen van de bank als bezwaard beschouwd. Om ervoor te zorgen dat het bedrag aan bezwaarde activa niet te groot wordt, berekent Crelan Groep de economische activa bezwaardheidsindicator. Deze indicator geeft aan hoeveel activa zijn bezwaard ten opzichte van de totale balans. De tabel hieronder laat zien dat zelfs wanneer hypothecaire leningen worden gebruikt voor de uitgifte van gedekte obligaties, de bezwaringsratio van de economische activa onder de limiet blijft.

In %	31/12/2025	Limiet
Economische ratio van de activabezwaring	14%	25%

7.4. Kredietrisico

7.4.1. Beheer van kredietrisico

Crelan Groep definieert kredietrisico als het risico van verlies in verband met het onvermogen van de debiteur om contractueel overeengekomen financiële verplichtingen volledig na te komen. Het doel van kredietrisicomanagement is ervoor te zorgen dat een (aantal) kredietgebeurtenis(sen) de solvabiliteit of winstgevendheid van de bank niet significant zou(den) bedreigen. Om dit doel te bereiken, worden kredietrisicoposities binnen strikte grenzen gehouden. Het effectieve beheer van kredietrisico is een cruciaal onderdeel van een alomvattende benadering van risicobeheer en is essentieel voor het succes op lange termijn van elke bankorganisatie.

De belangrijkste activiteiten van Crelan Groep zijn het verstrekken van hypothecaire leningen (80%), professionele leningen (12%), landbouwleningen (4%), consumentenkredieten (3%) en andere leningen (1%), waarbij hypothecaire leningen het belangrijkste aandeel hebben. Deze producten worden alleen in België aangeboden.

7.4.1.1. Management overlay

Crelan begon het jaar 2023 met een belangrijke voorraad overlays voor de onzekerheden die verband hielden met tweede orde effecten als gevolg van de crisis in Oekraïne. Voor het retailsegment was dit vooral de kwestie van de energieprijzen, terwijl voor het professionele segment ook inflatie en stijgende rentetarieven voor onzekerheid zorgden rond de terugbetalingscapaciteit van onze klanten. Meer specifiek voor de landbouwsector is er veel onzekerheid over de regelgeving met betrekking tot ecologie.

In 2025 werden de verschillende overlays geëvalueerd om de mate van onzekerheid met betrekking tot de hoogte van de voorziening weer te geven. Crelan besloot om de overlay 'energie' terug te nemen, gezien de normalisering van de prijzen en het feit dat de backtesting van de IFRS9-modellen aantoont dat ze effectief zijn in het identificeren van een significante toename van kredietrisicofactoren.

Professionele en landbouwleningen

De sterke stijging van het aantal faillissementen in België sinds 2023 heeft de afdeling kredietrisico ertoe aangezet om impactstudies uit te voeren op de professionele portefeuilles, met de nadruk op de meest getroffen sectoren (transport, horeca en bouw). De impactstudies concludeerden dat de recente toename van het aantal faillissementen in België nog geen zichtbare impact heeft gehad op de kredietrisico-indicatoren van Crelan, die met een NPL-ratio van 1,8% op een historisch laag niveau blijven.

Gezien het conservatieve karakter van het kredietbeleid verwachten we op korte termijn geen algemene verslechtering van de prestaties van de portefeuille. Mocht een klant in financiële moeilijkheden komen, dan zijn de IFRS 9-modellen ontworpen om dergelijke veranderingen op te sporen en te beoordelen of een overgang naar Stage 2 gerechtvaardigd is.

Sectorale voorziening op de landbouwmarkt

Crelan heeft een historische blootstelling aan de landbouwsector. Elk jaar voeren de experts van de bank een analyse uit om de evolutie van de onzekerheden in de sector vast te leggen. Macro-economische ontwikkelingen en nieuwe regelgeving houden de onzekerheden voor deze sector op een hoog niveau. De overlay voor de landbouw is in 2025 gedaald tot 8,8 miljoen EURo om rekening te houden met het huidige risiconiveau.

Stage 3

De huidige IFRS 9-methodologie voorziet niet in het gebruik van verschillende macro-economische scenario's (MES) voor blootstellingen in Stage 3. Sinds 2022 registreert Crelan een overlay om rekening te houden met verschillende MES. Er werd een beslissingstabel opgesteld die de evolutie van de HPI over drie jaar koppelt aan de impact op de verwachte verliezen.

Deze overlay blijft ongewijzigd in 2025 en bedraagt 3,5 miljoen EURo op basis van de veronderstellingen voor de toekomstige evolutie van de huizenprijzen en de kredietvoorwaarden.

7.4.1.2. Risicobeleid, limietenkader en rapportering

Het doel van kredietrisicobeheer is om het kredietrisico op de balans correct te identificeren en te meten, het kredietrisico te bewaken en de nodige acties te ondernemen om het kredietrisico binnen de risicobereidheid te houden, zodat wordt voorkomen dat kredietgebeurtenissen de solvabiliteit of winstgevendheid van de bank wezenlijk beïnvloeden.

Om dit doel te bereiken, moeten kredietportefeuilles binnen bepaalde vooraf bepaalde limieten blijven. Deze limieten worden bepaald door een vooraf opgesteld risk appetite framework (RAF) waarin functionele limieten worden gedefinieerd. Deze functionele limieten worden vertaald naar operationele limieten die dagelijks worden gebruikt om ervoor te zorgen dat de kredietactiviteit binnen de door de Raad van Bestuur gedefinieerde risicobereidheid blijft.

De risico's op hypothecaire leningen, persoonlijke leningen, landbouwkredieten en professionele kredieten van de Crelan Groep in België worden beheerd in vier fasen (verwerving, beheer, herstel en invordering) op basis van het kredietbeleid.

Hypothecaire leningen worden geaccepteerd op basis van een reeks acceptatienormen en beleidsregels. Scoringsmodellen voor acquisitie worden intern ontwikkeld en regelmatig herzien om de geldigheid van deze interne risicomodellen te beoordelen. Crelan Groep houdt zich aan de richtlijnen van de NBB (zogenaamde "snelheidslimieten").

Een essentieel onderdeel van het kredietrisicobeheer wordt gevormd door de afdeling Bank Remedy. Deze afdeling neemt maatregelen om het kredietrisico van de bank te minimaliseren, afhankelijk van de aard en de ernst van het incident. Bovendien bepaalt de afdeling het bedrag van de maandelijkse voorzieningen die moeten worden getroffen voor toekomstige afschrijvingen. De procedures en controles voor het afschrijven van onrendabele leningen zijn opgenomen in een afschrijvingsbeleid in overeenstemming met de EBA-richtlijnen.

In overeenstemming met de verwachtingen van de toezichthouder voert Crelan Groep stresstests uit voor het kredietrisico op particulieren. Het belangrijkste doel is om de gevoeligheid van kredietverliezen voor de bestaande kredietportefeuille te beoordelen, evenals de solvabiliteit van de bank in stresssituaties.

De ontwikkeling van het kredietrisico wordt actief gevolgd als onderdeel van de rapportage voor de Lending Risk Committee, die het risico regelmatig beoordeelt. Al deze principes leiden tot een zeer effectief risicobeheersysteem met controleprocessen die ongewenste manipulaties voorkomen. Dit systeem is sterk geïntegreerd in de activiteiten van de divisie 'Financial and Credit Risk' en wordt voortdurend bewaakt door de Risk & Compliance Committee op bestuursniveau.

7.4.1.3. Portefeuille

De kredietportefeuille bestaat uit hypotheken, professionele, landbouw-, consumenten- en overige leningen, waarbij hypotheekleningen het belangrijkste aandeel hebben.

Gezien de goede onderpanddekking en de lage kans op wanbetaling is het risicoprofiel van de totale kredietportefeuille laag.

7.4.2. Kredietrisicoblootstelling

Voor het overgrote deel van de portefeuille van Crelan wordt het kredietrisico gemeten aan de hand van Internal Rating Based (IRB) modellen. Een resterend deel van die portefeuille wordt gemeten volgens de standaardbenadering. EURopabank waardeert al haar blootstellingen met de standaardbenadering omdat ze gericht zijn op een specifiek klantsegment. Crelan Groep past de standaardbenadering toe voor de beleggingsportefeuille en participaties, zoals te zien is in paragraaf 7.4.4.

De kredietrisicoblootstellingen worden voor 22% gewogen volgens de standaardbenadering en voor 78% volgens de IRB. Als we alleen kijken naar de Retail portefeuille, dan wordt 93% gewogen volgens de IRB.

Voor balansposten is de nettowaarde de bruto boekwaarde van de vordering minus voorzieningen/bijzondere waardeverminderingen. Voor posten buiten de balans is de nettowaarde de bruto boekwaarde (nominaal bedrag) van de vordering minus voorzieningen.

De Retail portefeuille van de Crelan Groep is voornamelijk gericht op huishoudens. Deze huishoudens worden door Crelan bediend door middel van hypothecaire leningen, consumentenleningen en kredietfaciliteiten op rekeningen-courant. Daarnaast heeft Crelan Groep enige exposure op niet-financiële en financiële ondernemingen. Deze blootstelling komt overeen met onze professionele kredietportefeuille die gericht is op boeren, zelfstandige klanten, vrije beroepen en micro-ondernemingen. Crelan bedient een gevarieerde mix van industriële sectoren.

De hypotheekportefeuille is in 2025 met 4% gestegen als gevolg van de toenemende vraag naar nieuwe leningen en blijft van goede kwaliteit (conform de snelheidslimieten). Voor de portefeuille consumentenkredieten stelden we een beperkte daling van 0,5% in 2025 vast. De portefeuille professionele kredieten van Crelan Groep landbouw steeg in 2025 met 6,7%, in lijn met de diversificatiedoelstellingen.

7.4.3. Kredietkwaliteit

7.4.3.1. Definitie van wanbetaling

Crelan heeft een definitie van wanbetaling voor Retail kredieten die in overeenstemming is met de geharmoniseerde definitie van wanbetaling zoals geformuleerd door EBA.

De bank beschouwt een cliënt/faciliteit als in gebreke indien aan een of meer van de volgende voorwaarden is voldaan:

- De cliënt heeft een materiële betalingsachterstand van meer dan 90 dagen. De materialiteitsdrempel voor de betalingsachterstand is vastgesteld op 100 EUR en minimaal 1% van de blootstelling van de cliënt;
- De cliënt heeft een materiële betalingsachterstand van meer dan 90 dagen. De materialiteitsdrempel voor de betalingsachterstand is vastgesteld op 100 EUR en minimaal 1% van de blootstelling van de cliënt;
- De cliënt zal waarschijnlijk niet betalen. De banken zien aanwijzingen dat de cliënt hoogstwaarschijnlijk niet in staat zal zijn om volledig aan zijn kredietbetalingen te voldoen zonder mogelijk aanspraak te maken op de garanties. Indicaties van onwaarschijnlijkheid om te betalen zijn onder andere faillissement, fraude, besmetting via verbonden cliënten en verslechtering van de kredietwaardigheid van leningen die in onderpand zijn gegeven.

Als een cliënt zich in de categorieën 1 en 3 bevindt, wordt dit een "mogelijk verlies" genoemd. Een krediet/faciliteit waartegen een geschil loopt, wordt daarentegen "dubieus" genoemd.

Wanneer een cliënt/faciliteit in gebreke blijft, wordt het geacht een bijzondere waardevermindering te hebben ondergaan en moet er dus een specifieke voorziening worden opgenomen. Die voorziening wordt beoordeeld aan de hand van een individuele benadering. Op dat moment moet altijd worden geëvalueerd of deze wanbetaling een impact heeft op de geschatte toekomstige kasstromen van het financieel actief, en als dat het geval is, moet een bijzonder waardevermindering worden opgenomen.

7.4.3.2. Acceptatiebeleid

Crelan heeft een selectief en voorzichtig acceptatiebeleid. Hierdoor werd de nieuwe productie van de bank gekenmerkt door een hoge kwaliteit en liet de gehele kredietportefeuille in 2025 goede prestaties zien ondanks de macro-economische uitdagingen zoals de energiecrisis.

7.4.3.3. Stages van kredietkwaliteit

7.4.3.3.1. Performing – Stage 1

Onder IFRS 9 wordt binnen het segment van de renderende leningen een onderscheid gemaakt tussen leningen zonder significante toename van het kredietrisico sinds de creatie enerzijds en leningen met een significante toename van het kredietrisico sinds de creatie anderzijds. Leningen in het performing segment zonder significante toename van het kredietrisico worden gecategoriseerd als Stage 1. Voor Stage 1 worden de bijzondere waardeverminderingen opgenomen voor een verwacht kredietverlies van twaalf maanden. Stage 2- en Stage 3-leningen worden afgewaardeerd op basis van het verwachte kredietverlies over de looptijd. Als geen van de kwalitatieve of kwantitatieve triggers zoals beschreven in Stage 2 en Stage 3 wordt geactiveerd, wordt een lening gecategoriseerd in Stage 1.

7.4.3.3.2. Underperforming – Stage 2

Crelan beschouwt de volgende voorwaarden, zowel kwantitatief als kwalitatief, als een significante toename van het kredietrisico (SICR of 'significant increase in credit risk') en daarom worden de leningen gecategoriseerd als Stage 2 (underperforming):

- Vervallen dagen groter of gelijk aan 30;
- Negatief opgenomen in CKP 12 database;
- Uitstelmaatregelen voor krediet ;
- Huidige PD-rating in de slechtste bucket voor wanbetaling (rating 9/E);
- Huidige rating verlaagd buiten risicobereidheidskader (RAF of 'Risk Appetite Framework') na de creatie (rating C- of lager);
- Verlaging van de rating (die gelijk staan aan een stijging van de onderliggende 12 maanden PD met ten minste 200% ten opzichte van de oorspronkelijke rating);
- Overdracht naar de toezichtlijst bij besluit van het kredietcomité, op basis van negatieve kwalitatieve signalen die zijn vastgesteld tijdens het beoordelings- en monitoringproces van de portefeuille.

Als aan één van de kwalitatieve of kwantitatieve triggervoorwaarden wordt voldaan, wordt de lening in Stage 2 ingedeeld.

7.4.3.3.3. Non-performing – Stage 3

Stage 3 bevat alle leningen in wanbetaling; zie sectie 7.4.3.1 voor de definitie.

Wanneer een cliënt 'niet-renderend' wordt, moet op al zijn blootstellingen een bijzonder waardeverminderingsverlies worden opgenomen. Op dat moment moet altijd worden geëvalueerd of deze wanbetaling invloed heeft op de geschatte toekomstige kasstromen van het financieel actief.

Bovendien is de status van wanbetaling volledig afgestemd op de statussen 'non-performing' en 'impaired' en dus op Stage 3.

7.4.3.4. Specifieke en algemene kredietrisicoaanpassingen

Op basis van de CRR-definitie zijn kredietrisicoaanpassingen de bedragen van specifieke en algemene voorzieningen voor kredietverliezen die in de jaarrekening zijn opgenomen in overeenstemming met het van toepassing zijnde boekhoudkundige raamwerk. De geconsolideerde jaarrekening van de Crelan Groep is opgesteld in overeenstemming met IFRS - inclusief de International Accounting Standards (IAS) en interpretaties zoals aanvaard binnen de EURopese Unie.

Onder IFRS 9 worden het kredietrisico en de potentiële bijbehorende kredietverliezen weergegeven door middel van de verwachte kredietverliesprincipes en alle kredietrisicoaanpassingen worden gecategoriseerd als specifiek. Er is geen algemene verliesvoorziening zoals gedefinieerd onder de Richtlijn Jaarrekening van Banken (Richtlijn 86/635/EEC van de Raad).

Alle verwachte kredietverliezen die zijn berekend op basis van intern ontwikkelde statistische modellen en andere historische gegevens worden beschouwd als collectief gemeten voorzieningen.

Alle leningen die in gebreke zijn gebleven (contentieus en pre-contentieus) hebben individueel gemeten voorzieningen. Crelan Groep berekent verwachte kredietverliezen vanaf de eerste opname van de lening op de balans. Voor verplichtingen uit hoofde van leningen wordt de datum waarop Crelan Groep partij wordt bij de onherroepelijke verplichting beschouwd als de datum van eerste opname met het oog op de toepassing van de vereisten voor bijzondere waardevermindering.

Op basis van de volgende belangrijke gegevens:

- Blootstelling bij wanbetaling
- Verlies bij wanbetaling
- Waarschijnlijkheid van wanbetaling

worden de verwachte kredietverliezen berekend als een kans gewogen uitkomst op basis van 3 scenario's: een opwaarts scenario, een basisscenario en een neerwaarts scenario.

Crelan Groep gebruikt een aparte voorzieningsrekening, die de bijzondere waardevermindering weergeeft die het onderliggende financiële actief ondergaat als gevolg van kredietverliezen. De berekening van de verwachte verliezen houdt ook rekening met de impact van de tijdswaarde en de gerelateerde aanpassing wordt opgenomen via de renteopbrengst.

Negatieve verschillen tussen de berekende realiseerbare waarde en de boekwaarde worden opgenomen in de winst- en verliesrekening als een bijzonder waardevermindering. Elke stijging als gevolg van een daling wordt opgenomen via de toevoeging voor bijzondere waardeverminderingsrekeningen in de winst- en verliesrekening. Elke daling als gevolg van objectieve indicatoren die aantonen dat de realiseerbare waarde stijgt als gevolg van een verbetering in de geschatte realiseerbare kasstroom, wordt geboekt via de terugname van bijzondere waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening. Dit mag echter nooit leiden tot een geamortiseerde kostprijs die hoger zou zijn dan de geamortiseerde kostprijs als er geen bijzondere waardevermindering had plaatsgevonden. De voorzieningen worden rechtstreeks geboekt tegenover de vorderingen als er geen mogelijkheid tot recuperatie is.

7.4.3.5. Kredietrisicobeperking (CRM)

Crelan definieert in haar kredietbeleid de noodzaak om zekerheden te stellen om het kredietrisico te beperken.

7.4.3.5.1. Belangrijkste ontvangen zekerheden

Afhankelijk van het product worden er verschillende soorten zekerheden gegeven.

Zekerheden voor hypothecaire kredieten

Het krediet wordt typisch gedekt door een hypotheek (inschrijving of mandaat) op onroerend goed (volle eigendom) in België. Het onroerend goed moet normaal verhandelbaar zijn. De hypotheek die moet worden verstrekt, kan worden hergebruikt in het kader van mogelijke

volgende hypothecaire leningen (en zelfs worden gebruikt voor andere leningen). Alle zekerheden die de hypotheek aanvullen, moeten worden verstrekt vóór de officiële registratie van de lening.

Zekerheden voor hypothecaire kredieten

Deze zekerheden zijn de volgende:

- Materiële zekerheden hebben betrekking op een roerende of onroerende zaak met een intrinsieke waarde, in de meeste gevallen een hypothecaire inschrijving of een mandaat.
- Persoonlijke zekerheden bestaan uit vorderingen op een persoon.
- Morele garanties bieden de bank geen mogelijkheid tot uitwinning en vertrouwen op de eerlijkheid van degenen die ze hebben afgegeven.

Zekerheden voor landbouwleningen

Ze zijn vergelijkbaar met de professionele leningen met hypotheken en mandaten op de onroerende goederen (inclusief grond) en pandrechten op de roerende activa (uitrusting, vee, ...).

Zekerheden voor consumentenkredieten

Voor consumentenkredieten wordt de overdracht van incasso's of afstand van loon en andere inkomsten gebruikt als onderpand. Voor klanten die ook een hypothecaire lening hebben, kan de hypotheek ook als onderpand worden beschouwd.

Waarderingsbeleid voor niet-presterende leningen

Klanten met achterstallige leningen vormen een beperkt deel van de portefeuille van de bank, maar het toepassen van een automatische indexatiebenadering is mogelijk niet geschikt voor deze leningen, omdat de beoordeling van potentiële verliezen in dit stadium sterker afhankelijk is van de waarde van het onroerend goed. Crelan Groep voert daarom een externe taxatie uit op het moment dat er twijfel ontstaat voor die eigendommen waarvoor geen recente (d.w.z. ≤ drie jaar) individuele taxatie beschikbaar is. Jaarlijks wordt gecontroleerd of de laatste externe taxatie minder dan drie jaar oud is. In het geval van oudere externe taxaties zal een (nieuwe) taxatie worden uitgevoerd.

7.4.3.6. Evolutie portefeuille in 2025 in de context van macro-economische evolutie

Ondanks de recente crisis blijft de kredietportefeuille van Crelan Groep in de loop van 2025 gezond zonder materiële signalen van verslechtering. Dit is voornamelijk te danken aan de intrinsieke kwaliteit van de kredietportefeuille en het voorzichtige acceptatiebeleid.

In 2025 blijft het percentage niet-presterende leningen (NPL) stabiel op 1,2% en historisch laag, ondanks de macro-economische omstandigheden. Leningen in Stage 2 met een aanzienlijke toename van het kredietrisico na de creatie dalen van 7,8% tot 7,6% terwijl de gemarkeerde forborne kredieten na de proeftijd van 2 jaar in Stage 1 bleven terugkomen.

De dekkingsgraad voor Stage 3 daalde in 2025 sterk van 24,1% naar 22,5% door extra in te zetten op terugwinning. In stage 1 werden de managementoverlays bijgewerkt, wat een vermindering van 12,3 miljoen euro met zich meebracht in verband met de terugname van de energie-overlay en een vermindering van 0,7 miljoen euro van de algemene voorziening voor landbouw.

7.4.4. Standaardbenadering (STA)

7.4.4.1. Portefeuilles volgens de standaardbenadering

Crelan Groep gebruikt de standaardbenadering voor het bepalen van het kredietrisico voor een beperkt deel van haar portefeuille. EUROpabank meet al haar blootstellingen met de standaardbenadering omdat deze gericht zijn op een specifiek klantsegment (klanten met een iets hoger risicoprofiel). De standaardbenadering meet het kredietrisico ofwel op basis van vaste risicogewichten, die vooraf zijn vastgesteld door de toezichthouder, of door de toepassing van externe rating.

Meer specifiek wordt de standaardbenadering gebruikt om het kredietrisico te bepalen van:

- Derivaten en repo's;
- Beleggingsportefeuille;
- Participaties;
- Kredietportefeuille;
- Overige kleine portefeuilles.

Deze blootstellingen worden in detail besproken in de volgende paragraaf.

7.4.4.1.1. Derivaten en repo's

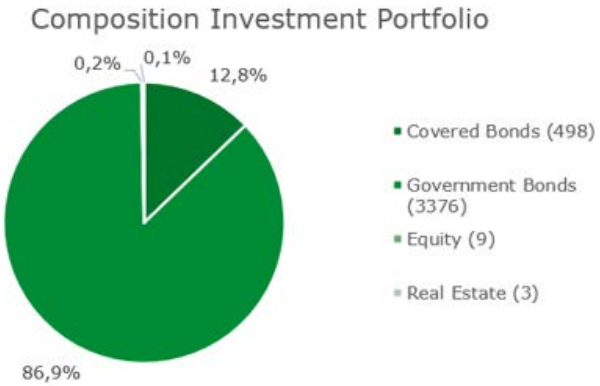
Het risico op derivaten en repo's wordt berekend volgens de standaardbenadering voor tegenpartijkredietrisico ('counterparty credit risk' of SA-CCR) en wordt daarom uiteengezet in paragraaf 7.5 'Tegenpartijkredietrisico'.

7.4.4.1.2. Beleggingsportefeuille

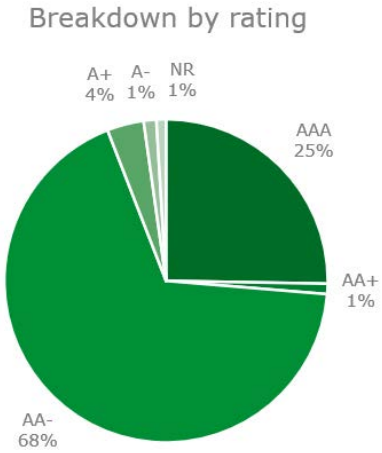
De marktwaarde van de beleggingsportefeuille is aanzienlijk gestegen ten opzichte van 2024 (1.841 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van een toename van de beleggingsportefeuille die eind 2024 werd gevalideerd. De meeste nieuwe investeringen zijn voornamelijk gedaan in staatsschulden, supranationale schulden en gedekte obligaties. De beleggingsportefeuille bedroeg eind december 2025 3.835 miljoen EUR.

De beleggingsportefeuille van Crelan Groep bestaat voornamelijk uit hoogwaardige staatsobligaties (86,9%) en gedekte obligaties (12,8%).

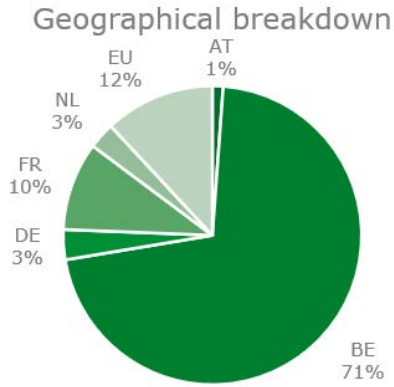
De volgende grafiek illustreert de posities in de beleggingsportefeuille van Crelan Groep (in miljoen EUR).



Bovendien worden de kredietratings en marktprijsveranderingen van de posities van Crelan Groep nauwlettend gevolgd om de kwetsbaarheid van de kredietportefeuille voor een aantal ongunstige ontwikkelingen te onderzoeken. Er is geen enkele positie met een rating lager dan investment grade.



Geografisch gezien is het kredietrisico van de beleggingsportefeuille beperkt tot landen die lid zijn van de EURopese Unie



7.4.4.1.3. Deelnemingen

Crelan Groep heeft een beperkte participatieportefeuille (3 miljoen EUR eind december 2025). Deze aandelen vertegenwoordigen deelnemingen in niet-geconsolideerde dochterondernemingen (Beran nv) en financiële tussenpersonen (bijvoorbeeld Visa Belgium en Payconiq) en zijn exclusief private equity-investeringen, omdat deze al zijn opgenomen in de rubriek beleggingsportefeuille.

7.4.4.1.4. Kredietportefeuille

De kredietportefeuille gemeten volgens de standaardbenadering vertegenwoordigt een beperkt deel van de totale kredietblootstellingen van de Crelan Groep. Op 31 december 2025 bedroeg de totale kredietblootstelling volgens de standaardbenadering ongeveer 1,8 miljard EUR, met overeenkomstige RWA's ten belope van ongeveer 1,05 miljard EUR.

Om zakelijke of toepassingsredenen vallen deze blootstellingen niet onder de IRB-benadering en worden ze behandeld volgens de standaardbenadering.

De kredietportefeuille die volgens de standaardbenadering wordt behandeld, bestaat uit de volgende blootstellingsklassen:

Retail

Retailkredieten vormen een aanzienlijk deel van de STA-perimeter. Deze blootstellingen bedroegen ongeveer 1,3 miljard EUR tegen het einde van 2025, met overeenkomstige RWA's ten belope van ongeveer 706,8 miljoen EUR. Een deel van deze blootstellingen is gedekt door onroerend goed, goed voor een blootstellingsbedrag van 379 miljoen EURo en een RWA van 118 miljoen EUR.

Bedrijven

De kredietportefeuille onder STA omvat ook bedrijfsblootstellingen ten belope van een bedrag van ongeveer 462,3 miljoen EURo op 31 december 2025, goed voor RWA's ten belope van ongeveer 341,5 miljoen EURo. Deze blootstellingscategorie omvat niet alleen standaardbedrijfsblootstellingen, maar ook een deel van de retailkredietportefeuille die, vanwege zijn omvang die de CRR-drempels voor de activaklasse Retail overschrijdt, is geherclassificeerd in de blootstellingscategorie 'Bedrijven' en wordt behandeld volgens de standaardbenadering.

7.4.4.1.5. Andere kleine portefeuilles

Sommige andere kleine portefeuilles worden behandeld volgens de standaardbenadering. Het betreft onder meer materiële vaste activa en overige vorderingen. Kleine Retail portefeuilles zoals belastingkredieten, garanties en negatieve rekeningen-courant worden ook volgens de standaardbenadering behandeld. Uitgestelde belastingvorderingen die afhankelijk zijn van toekomstige winstgevendheid en voortvloeien uit tijdelijke verschillen onder de drempelwaarde vallen ook onder de standaardbenadering. EURopabank waardeert al haar blootstellingen met de standaardbenadering omdat ze gericht zijn op een specifiek klantsegment.

7.4.5. Interne Rating Based-benadering (IRB)

7.4.5.1. Algemeen

Binnen de Crelan Groep kregen zowel Crelan als de voormalige entiteit AXA Bank Belgium de goedkeuring van de NBB/ECB om de (A)IRB-benadering toe te passen op hun Belgische retailkredietactiviteit. Dit is de meest geavanceerde benadering die beschikbaar is binnen het prudentieel kader voor kredietrisico en staat een bank toe om gebruik te maken van interne ratingmodellen en daaropvolgende interne schattingen van risicoparameters. Deze methoden en parameters vormen belangrijke onderdelen van het interne risicobeheer en -proces van de bank ter ondersteuning van het kredietgoedkeuringsproces, de berekening van het economisch eigen vermogen, de voorzieningen en verwachte verliezen en de interne bewaking en rapportage van het kredietrisico. AXA Bank Belgium kreeg de toestemming van de NBB in 2008 en Crelan in december 2011. Voor AXA Bank Belgium werd de goedkeuring om de IRB-benadering te gebruiken herbevestigd door de ECB na de Targeted Review of Internal Models (TRIM) in 2017. In Q4 van 2022 werden de IRB-modellen voor AXA Bank Belgium opnieuw gekalibreerd naar de nieuwe definitie van wanbetaling met inachtneming van de regelgevingsrichtlijnen voor interne modellering in overeenstemming met het herstelprogramma van de EBA, waardoor het vertrouwen in interne modellen die worden gebruikt voor de berekening van eigenvermogensvereisten, werd hersteld. Op dezelfde manier heeft AXA Bank Belgium in december 2023 wijzigingen doorgevoerd in haar LGD-model in overeenstemming met de EBA-richtlijnen voor het schatten van dalingen. Er werd ook een nieuw model voor de beste schatting van verwachte verliezen geïmplementeerd.

Het IRB-landschap van Crelan en AXA Bank Belgium zal de komende jaren worden geharmoniseerd. In 2023/2024 werd een modelleringsoefening uitgevoerd en eind 2024 vond een interne modusinspectie ter plaatse door de toezichthouders plaats, tot eind januari 2025. In juni 2025 vond een officiële exitvergadering plaats en vervolgens werd het eindrapport naar Crelan gestuurd. De beslissing wordt begin 2026 verwacht en zal dit jaar worden geïmplementeerd.

7.4.5.2. Interne kredietratingmodellen

Om de IRB-benadering toe te passen, hebben zowel Crelan als ex-AXA Bank Belgium interne voorspellende modellen ontwikkeld in overeenstemming met de Basel III Internal Rating Based Approach.

De relevante parameters omvatten de:

- Probability of Default (PD) van Retail kredieten;
- Loss Given Default (LGD);
- Exposure At Default (EAD), inclusief Credit Conversion Factor (CCF).

De invoergegevens van deze modellen bestaan uit productkenmerken, socio-demografische gegevens van aanvragers, financiële gegevens en externe gegevens die aan bepaalde kwaliteitscriteria moeten voldoen. Gezien de enorme hoeveelheid beschikbare informatie was het mogelijk om met behulp van statistische technieken ratingmodellen te ontwikkelen die zeer krachtig zijn in het voorspellen van toekomstig wanbetalingsgedrag.

PD-modellen kennen een score toe aan elke lening, gebaseerd op productkenmerken en criteria van de lener. Op basis van deze scores worden PD-klassen gevormd en aan elke klasse wordt een lange-termijn PD gekoppeld. Deze lange-termijn PD is het historische gemiddelde wanbetalingspercentage. Op deze manier worden bij Crelan 11 PD-klassen gevormd, waarbij rating A+ de klasse met het laagste risico is en rating E met het hoogste risico. De ratingklassen F en Z bevatten leningen met wanbetaling. Voor de portefeuille van AXA Bank Belgium worden 10 PD-klassen aangemaakt, waarbij 1 de klasse met het laagste risico is en 9 met het hoogste risico. De 10e klasse bevat leningen met wanbetaling.

De LGD-modellen schatten de omvang van het verlies voor leningen die in gebreke blijven. Hiervoor wordt een LGD-workoutbenadering gebruikt. Verliesniveaus worden gedifferentieerd op basis van verschillende kenmerken, zoals de waarde van de garantie die de lening dekt. LGD wordt berekend op basis van twee afzonderlijke elementen: de kans op genezing en het verlies bij herstel. De combinatie van beide elementen resulteert in een definitief LGD-cijfer, waarop een correctie wordt toegepast om rekening te houden met neerwaartse omstandigheden.

Het EAD is het bedrag dat de kredietnemer verschuldigd is op het moment dat hij in gebreke blijft. Dit bedrag omvat het uitstaande kapitaal op het moment van wanbetaling, achterstallige kapitaalaflossingen en rente en boetes. Voor ongebruikte kredietlijnen en aanbiedingen in de pijplijn zijn CCF-modellen ontwikkeld op basis van historische gegevens. Deze modellen schatten het deel van de off-balance sheet dat door de klant zal worden opgenomen op het moment van wanbetaling.

Als onderdeel van de modelontwikkeling is er een kalibratieproces, waarbij de rating en de PD/LGD aan elkaar worden gekoppeld. Deze kalibratie wordt herzien en aangepast – indien nodig – tijdens het jaarlijkse evaluatieproces van het model.

7.4.5.3. Verwachte verliezen (Expected losses - EL)

Dit is de verwachte waarde van verliezen als gevolg van wanbetaling over een bepaalde periode. EL wordt doorgaans berekend door de kans op wanbetaling (percentage) te vermenigvuldigen met het verlies bij wanbetaling (percentage) en de blootstelling bij wanbetaling (bedrag). Het wordt beschouwd als een verwachting door de factor Probability of Default. PD, LGD, EAD en EL vormen de bouwstenen voor de berekening van de eigenvermogensvereisten voor kredietrisico volgens de IRB-benadering.

7.4.5.4. Bijzondere waardeverminderingen

Vanaf 2018 worden bijzondere waardeverminderingsverliezen geboekt volgens de vereisten van IFRS 9 (berekend op basis van het verwachte kredietverlies (ECL) over de levensduur) voor leningen met een betalingsachterstand en op basis van een ECL voor 12 maanden of de gehele looptijd voor vorderingen zonder betalingsachterstand; afhankelijk van de vraag of er sprake is van een verslechtering van het kredietrisico en een overeenkomstige verschuiving van Stage 1 naar Stage 2. Hiervoor worden specifieke IFRS 9-modellen gebruikt die in feite een uitbreiding zijn van de bestaande ratingmodellen (zie hoofdstuk 7.4.3.3 voor meer informatie over de Stages van bijzondere waardevermindering).

7.4.5.5. Controlemechanismen voor ratingsystemen

Het principe van de drie verdedigingslinies wordt toegepast op het ratingsysteem. Het Risk Analytics-team is verantwoordelijk voor de ontwikkeling, het onderhoud en de prestatiebewaking van de modellen in de IRB-benadering. Daarnaast fungeert het Validatieteam als tweede verdedigingslinie, dat de modelleeractiviteiten van het Risk Analytics-team controleert en valideert in overeenstemming met de interne richtlijnen. Tot slot vormt de interne audit van de Crelan Groep de derde verdedigingslinie, die interne audits uitvoert op modellen volgens het bestaande auditproces.

7.4.5.6. Blootstellingen volgens de IRB-benadering

Crelan Groep gebruikt IRB-modellen om de eigenvermogensvereisten te berekenen voor zakelijke KMO- en Retail posities:

- De Retail portefeuille gemeten met de IRB modellen steeg van 45.049 miljoen EUR einde 2024 tot 46.844 miljoen EUR einde 2025. De kwaliteit van de Retail-portefeuille bleef stabiel in 2025 en de risico gewogen activa stegen van 3.359 miljoen EUR in 2024 tot 3.521 miljoen EUR einde 2025.
- De zakelijke KMO-portefeuille gemeten met de IRB-modellen steeg van 1.809 miljoen EUR einde 2024 naar 2.293 miljoen EUR einde 2025, wat resulteerde in een stijging van de risico gewogen activa van 561 miljoen EUR in 2024 naar 786 miljoen EUR einde 2025.

Bovenop deze initiële RWA's moet een extra conservatieve laag worden toegevoegd, bekend als de 'conservatieve marge' ('Margin of Conservatism', MoC) en de IRB-add-on. Het RWA-bedrag dat aan deze conservatieve laag is gekoppeld, bedroeg 535.225 miljoen eind 2025.

7.4.5.7. Prudentiële minima

Crelan Groep past de wettelijke minimumvereisten van de CRR3 toe, waarvan het niveau afhankelijk is van het type blootstelling en onderpand.

7.4.5.8. Specifieke Belgische regelgeving

Vanaf het tweede kwartaal van 2022 is de macroprudentiële add-on op hypotheekposities niet langer van toepassing en vervangen door de Sectorale Systeemrisicobuffer ('Sector Systemic Risk Buffer' - SSRB). De macro prudentiële maatregel legt de vorming op van een CET1-kapitaalbuffer in de vorm van een sectorale systeemrisicobuffer voor Belgische residentiële vastgoedposities van banken die interne modellen gebruiken voor de berekening van risico gewogen posities (IRB-banken). De beoogde blootstellingen zijn dezelfde als die van de vorige maatregel die van toepassing was tot 30 april 2022, volgens artikel 458 van de CRR. Dat wil zeggen dat de relevante vastgoedposities waarop de maatregel is gericht, Retail posities zijn die gedekt zijn door in België gelegen residentieel vastgoed. Ze omvatten ook blootstellingen die gedeeltelijk of volledig gedekt zijn door hypotheekmandaten en omvatten zowel leningen met als zonder betalingsachterstand. Deze sectorale systeemrisicobuffer wordt berekend door de risico gewogen activa met betrekking tot de bovenvermelde relevante blootstellingen te vermenigvuldigen met 6% per 30 juni 2024 (voorheen 9%). In tegenstelling tot de vorige artikel 458 CRR-maatregel resulteert deze maatregel niet in een verhoging van de risicogewogen activa, maar in de vorming van een specifieke CET1-kapitaalbuffer, de zogenaamde (sectorale) systeemrisicobuffer. De SSRB van Crelan Groep, opgenomen in de totale eigenvermogensvereisten ('Overall Capital Requirements', OCR), bedroeg aan het einde van het vierde kwartaal van 2025 1,29%. Zoals hierboven uitgelegd, zal de SSRB vanaf juli 2026 worden afgeschaft.

7.4.6. Macro-economische vooruitzichten

Per december 2025 zijn de macro-economische scenario's (MES) geactualiseerd in overeenstemming met de Crelan-methodologie.

Samengevat:

- GDP%: negatief beïnvloed door externe schok, en zal naar verwachting normaliseren richting 2029;
- Werkloosheid: stabiel werkloosheidspercentage op korte termijn (2026-2028);
- Vastgoedprijzen: de economische onzekerheid en het conservatisme van klanten duwen de huizenprijzen naar –5% in de komende drie jaar. Dit effect zal naar verwachting groter zijn voor energiezuinige woningen gezien de extra investeringsvereisten.

Het consumentenvertrouwen is sterk verbeterd, terwijl het ondernemersvertrouwen nog steeds gebaseerd is op een lage groei.

De scenariogewichten werden bepaald op 65% voor het basisscenario, 25% voor het neerwaartse scenario en 10% voor het opwaartse scenario, wat leidde tot de volgende resultaten:

Bruto Binnenlands Product (BBP):

Resultaat	2025	2026	2027	2028	3 Jaar Gem.	3 Jaar Totaal
Neerwaarts scenario	1,03%	-2,03%	0,11%	0,84%	-0,36%	-1,08%
Basisscenario	1,03%	1,00%	1,16%	1,18%	1,12%	3,35%
Opwaarts scenario	1,03%	4,04%	2,17%	1,52%	2,58%	7,73%

Werkloosheid:

Resultaat	2025	2026	2027	2028
Neerwaarts scenario	5,70%	7,15%	7,05%	6,92%
Basisscenario	5,70%	6,04%	6,05%	6,04%
Opwaarts scenario	5,70%	4,93%	5,05%	5,13%

Huizenprijsindex (HPI):

Resultaat	2026	2027	2028	3 Jaar Gem.	3 Jaar Totaal
Neerwaarts scenario	-5,06%	-2,51%	-2,25%	-3,27%	-9,82%
Basisscenario	-3,65%	-0,75%	-0,48%	-1,63%	-4,89%
Opwaarts scenario	-2,01%	1,08%	1,06%	0,04%	0,13%

Er wordt beslist om een daling van de HPI van ongeveer 5% aan te houden voor de periode 2026-2028 (cumulatief 3 jaar):

- Na een periode van meer ontspannen leenvoorwaarden wordt verwacht dat de daling van de rente op nieuwe hypothecaire leningen zich zal vertalen in een terugkeer naar de gemiddelde leenvoorwaarden op lange termijn. Deze verwachting is in lijn met de strategie van Crelan om van betekenis te zijn voor een duurzame samenleving. Het is gerechtvaardigd om aan te nemen dat Belgische huishoudens en banken ernaar streven om binnen de langetermijngemiddelde leenvoorwaarden te opereren;
- Bovendien stellen we vast dat Belgische huishoudens geconfronteerd worden met een aantal extra investeringen om de energie-efficiëntie van woningen te verhogen (EPC). Deze extra investeringen hebben een negatieve invloed op de koopkracht van Belgische huishoudens en geven bijgevolg een neerwaartse druk op de huizenprijzen;
- In de periode 2026-2028 voorzien de recente vooruitzichten een gematigde economische groei. Een klimaat van gematigde groei tempert ook de koopkracht van Belgische huishoudens.

7.4.6.1. Gevoeligheid van het verwachte kredietverlies (ECL) voor macro-economische vooruitzichten

De ECL werd berekend voor elk van de intern gedefinieerde macro-economische scenario's (d.w.z. basis-, ongunstig en opwaarts scenario)[5]. Deze berekeningen geven een maatstaf voor de gevoeligheid van het ECL-niveau ten opzichte van de macro-economische vooruitzichten. De tabel hieronder toont de resultaten. Zoals te zien is, is de ECL het laagst in het opgaande scenario en het hoogst in het neergaande scenario. De gevoeligheid voor het macro-economische scenario wordt voornamelijk beïnvloed door de huizenprijs, die een directe invloed heeft op de terugvorderingen van niet-afgeloste leningen. De huizenprijsontwikkeling is het meest negatief in het ongunstige scenario.

Stage / Scenario	Basisscenario	Neerwaarts scenario	Opwaarts scenario	Gewogen
Stage 1	9.769.353	10.014.404	9.553.716	9.809.052
Stage 2	38.879.308	43.801.493	35.405.152	39.762.438
Stage 3	103.104.405	103.104.405	103.104.405	103.104.405
Totaal	**151.753.065**	**156.920.301**	**148.063.273**	**152.675.895**

Merk op dat de resultaten in de bovenstaande tabel zonder overlays van het management zijn.

7.5. Kredietrisico op tegenpartijen

De Crelan Groep maakt gebruik van verschillende soorten derivaten om haar balansrisico's af te dekken. Om het tegenpartijkredietrisico van deze derivaten te meten, houden we rekening met de mogelijke toekomstige ontwikkeling van de waarde van het derivaat als de tegenpartij in gebreke blijft. Om dit te bereiken worden de derivaten gewaardeerd na toepassing van marktschokken. De verliezen die worden veroorzaakt door deze marktschokken moeten onder de toegestane limiet voor de tegenpartij blijven.

Naast derivaten handelt de Crelan Groep regelmatig in repo's waarbij haar eigen uitgegeven gedekte obligatie wordt geruild voor geld of een voor LCR in aanmerking komend actief. Aangezien eigen uitgegeven gedekte obligaties niet worden opgenomen in de liquiditeitsbuffer van de Liquidity Coverage Ratio, heeft dit type repo-overeenkomsten een positief effect op de LCR (zie paragraaf 7.3 Liquiditeitsrisico). Om het tegenpartijkredietrisico op repo's te meten, wordt een vergelijkbare methode gebruikt als voor derivaten: marktschokken worden

5 De gewichten zijn als volgt: 65% voor het basisscenario, 25% voor het neerwaartse scenario en 10% voor het opwaartse scenario.

toegepast op alle geplaatste en ontvangen effecten. Deze schokken weerspiegelen de mogelijke toekomstige fluctuaties van de effecten als de tegenpartij in gebreke blijft. Bovendien wordt er een extra haircut toegepast als er een wrong-way risico wordt gelopen.

De blootstelling van de Crelan Groep aan derivaten en geldmarkttransacties, die in de vorige paragraaf worden beschreven, wordt beperkt door een zeer strikt beleid met betrekking tot onderpandvereisten. Blootstellingen aan dergelijke transacties worden dagelijks gecontroleerd op kredietrisico en er worden dagelijks zakelijke zekerheden gesteld bij zowel markttegenpartijen als centrale clearingpartijen. Het uitgewisselde onderpand is beperkt tot contanten en effecten van hoge kwaliteit om een adequate beperking van de kredietblootstelling te garanderen.

Risicoverminderende overeenkomsten

Voor alle derivaten is het verplicht om een 'ISDA Master Agreement' en een 'Collateral Service Agreement' (CSA) af te sluiten. Deze CSA's moeten voldoen aan de EMIR-regelgeving. Nieuwe transacties zijn niet toegestaan met tegenpartijen waarmee geen CSA is afgesloten die voldoet aan de EMIR-regelgeving. Voor repo transacties is het verplicht om een 'Global Master Repurchase Agreement' af te sluiten. Elke nieuwe tegenpartij moet worden voorgelegd aan en goedgekeurd door het Balance Sheet Risk Committee.

Blootstelling bij wanbetaling

In dit hoofdstuk geven we een overzicht van onze exposure bij wanbetaling van een tegenpartij met betrekking tot de marktenzaalactiviteit voor zowel derivaten als (reverse) repo's. We gebruiken de prudentiële definitie, die rekening houdt met de aard van de instrumenten en het bedrag van de exposure bij wanbetaling van een tegenpartij simuleert. We gebruiken de wettelijke definitie, die rekening houdt met de aard van de instrumenten en het exposurebedrag simuleert in geval van wanbetaling door een tegenpartij. Deze blootstelling wordt gebruikt om de risico gewogen activa en de eigenvermogensvereisten te berekenen.

(i) Repo en reverse repo

De prudentiële blootstelling van de repo-activiteit wordt op de volgende manier berekend:

- Het risico wordt berekend per transactie (er wordt geen salderingsset gebruikt).
- Op niet-geldelijke effecten die in het kader van de repotransactie worden ontvangen/geplaatst, worden toezichthoudende volatiliteitsaanpassingen toegepast. Deze haircuts weerspiegelen de mogelijke negatieve ontwikkeling van de uitgewisselde effecten.
- Op 31 december 2025 bedroeg het wettelijk vereiste risico van de repo-activiteit 109,93 miljoen EUR;
- waarvan 51,07 miljoen EUR wordt veroorzaakt door het verschil tussen de risicopositie en de ontvangen zekerheden;
- waarvan 58,86 miljoen EUR het resultaat is van de door de toezichthouder toegepaste volatiliteitsaanpassing op geplaatste en ontvangen effecten.

(ii) Derivaten

De prudentiële methode voor het bepalen van de exposure at default voor tegenpartijen van derivaten omvat de volgende stappen:

a) Transacties worden gegroepeerd in 'saldering sets', waarbij het wettelijk mogelijk is om positieve en negatieve marktwaarden, ontvangen onderpand en gegeven onderpand te salderen. De uitkomst van deze berekening is de netto vervangingswaarde, gemaximeerd op nul in het geval van een negatief bedrag;
b) Voor elke transactie wordt een risicofactor bepaald, die de mogelijke negatieve ontwikkeling van de transactiewaarde weerspiegelt als de tegenpartij in gebreke blijft;
c) (a) en (b) worden opgeteld en vermenigvuldigd met de prudentiële alfa-factor van 1,4. De uitkomst van deze berekening geeft de exposure bij wanbetaling per tegenpartij.

Verder splitsen we de blootstelling op tussen blootstelling aan bilaterale tegenpartijen en blootstelling aan het Central clearing platform (CCP) voor renteswaps waartoe we toegang hebben via clearingmakelaars HSBC en ABN Amro.

De geaggregeerde resultaten per 31 december 2025 worden hieronder stap voor stap weergegeven.

a) De som van alle positieve marktwaarden bedraagt 1.232 miljoen EUR. Deze positieve marktwaarden worden geneutraliseerd door negatieve marktwaarden (42 miljoen EUR aan negatieve marktwaarden). Deze neutralisatie gaat verder dan louter boekhoudkundige saldering van buitenbalansposten op basis van wettelijk afdwingbare salderingsrechten. In totaal heeft de Crelan Groep 44 miljoen EUR aan onderpand verpand en 1.229 miljoen EUR aan onderpand ontvangen. Dit leidt tot netto vervangingskosten van 647 miljoen EUR.

b) De som van de risicofactoren bedraagt 262 miljoen EUR. Ter verduidelijking: dit is de prudentieel voorgeschreven berekening van een negatieve ontwikkeling van de derivatenportefeuille bij gelijktijdige wanbetaling door alle tegenpartijen in stressvolle marktomstandigheden.

c) Na toepassing van de prudentiële alpha-factor van 1,4 komen we uit op een totale exposure bij wanbetaling van 1.273 miljoen EUR in stressvolle marktomstandigheden en bij gelijktijdige wanbetaling door alle tegenpartijen. Het is belangrijk op te merken dat 639 miljoen EUR in deze cijfers (voordat de alfa-factor wordt toegepast) voortkomt uit de hoge onderpandeisen van de centrale tegenpartij LCH Clearnet.

De Crelan Groep stelt zeer hoge eisen aan de kwaliteit van haar tegenpartijen en geen van de derivaten is vervallen of heeft een bijzondere waardevermindering ondergaan.

Concentratierisico

Crelan Groep volgt de wettelijke vereisten met betrekking tot de beperking van grote posities, waarbij de blootstelling in een groep van verbonden tegenpartijen niet meer dan 25% van het in aanmerking komende eigen vermogen mag bedragen. Door de diversificatie van tegenpartijen is het concentratierisico bij Crelan Groep zeer laag: er zijn geen uitzettingen op verbonden klantgroepen die meer dan 10% van het in aanmerking komende eigen vermogen bedragen.

7.6. Marktrisico

Voor het marktrisico maakt de Crelan Groep een onderscheid tussen het marktrisico met betrekking tot de 'handelsportefeuille' (boekhoudkundige classificatie) en het renterisico met betrekking tot de 'bankportefeuille'. De handelsportefeuille omvat alle financiële instrumenten die worden gebruikt in het kader van specifieke handelsactiviteiten. De Crelan Groep voert geen handelsactiviteiten voor eigen rekening uit. De financiële instrumenten die onder de boekhoudkundige classificatie 'handelsportefeuille' vallen, bestaan uit de afhandeling van primaire en secundaire klantenorders de Structured Notes-activiteit. De bankportefeuille omvat alle andere financiële instrumenten die niet tot blootstelling behoren. Deze hebben voornamelijk betrekking op de Retail activiteiten van de bank.

7.6.1. Renterisico "Banking Book"

Renterisico in de bankportefeuille wordt gedefinieerd als het risico van een daling van de economische waarde of netto rentebaten van de bankportefeuille als gevolg van veranderingen in rentetarieven en spreads.

Het renterisico bij de Crelan Groep vloeit voornamelijk voort uit de volgende producten/ activiteiten:

- Als primair Retail bank trekt Crelan Groep Retail deposito's aan (voornamelijk spaar- en zichtrekeningen) en verstrekt Retail leningen (voornamelijk hypothecaire leningen); de eerstgenoemde hebben doorgaans kortere looptijden dan de laatstgenoemde. De mismatch in de looptijden van deze producten geeft aanleiding tot renterisico, meer bepaald het rendementscurverisico.
- Het grootste deel van de Retail deposito's van de Crelan Groep zijn niet-vervalbare deposito's met tarieven die, hoewel ze van nature discretionair zijn, indirect gekoppeld zijn aan de markttarieven als gevolg van een sterk concurrerende bankomgeving. Bovendien profiteren spaarrekeningen in België van een wettelijk vast tarief van 11 basispunten. Deze kenmerken zijn opgenomen in speciale modellen die deel uitmaken van het algemene risicobeheer van de rendementscurve van de Crelan Groep, maar die op hun beurt aanleiding geven tot modelrisico.
- De Belgische hypothecaire leningen, die het grootste deel van de Retail leningen van de Crelan Groep uitmaken, zijn overwegend hypothecaire leningen met een vaste rente (85%) en de hypothecaire leningen met een variabele rente hebben allemaal een bovengrens die een gedeeltelijke renteafdekking voor de klant creëert. Alle hypothecaire leningen hebben een wettelijke - voor de klant eerder goedkope - optie tot vervroegde terugbetaling. De afgelopen jaren heeft dit kenmerk zich vertaald in belangrijke vooruitbetalingsgolven. Dit risico van vervroegde aflossing is ook opgenomen in speciale modellen die deel uitmaken van het algehele renterisicobeheer van de Crelan Groep.
- Een ander specifiek kenmerk van de Belgische markt voor hypothecaire leningen is het feit dat de rente van hypothecaire leningen met variabele rentevoet geïndexeerd is aan de OLO-rentevoet en wettelijk afgetopt is. Deze kenmerken creëren respectievelijk een basisrisico en een optierisico (cap).

7.6.1.1. Beheer van renterisico

7.6.1.1.1. Risicobeleid, limietenkader en rapportage

Risicokader

Het renterisico in de bankportefeuille wordt uitgebreid behandeld in het risicobereidheidraamwerk van de Crelan Groep:

- De meest strategische risicobereidheidsverklaringen van Crelan Groep over solvabiliteit, winst en waarde definiëren de buffer die moet worden aangehouden boven de wettelijke vereisten in functie van, onder andere, de gevoeligheid van de nettorentebaten van Crelan Groep.
- De wettelijke outliertests zijn opgenomen als strategische risicobereidheidsverklaringen.
- Specifieke functionele risicobereidheidsverklaringen stellen limieten aan de EVE-, NII- en winstgevoeligheid van de bankportefeuille van Crelan Groep.
- Bovenop de bovengenoemde limieten worden operationele indicatoren gebruikt om alle andere subcomponenten van het renterisico (basis-, optie- en spreadrisico's) te bewaken.

Daarnaast zijn de Treasury-activiteiten die deel uitmaken van de bankportefeuille van Crelan Groep ook onderworpen aan gevoeligheids- en VaR-limieten die dagelijks worden bewaakt.

Risicorapportering

De belangrijkste verslaglegging van Crelan Groep over renterisico's in de bankportefeuille is opgenomen in het maandelijkse boek van het Balance Sheet Risk committee (BSRC) en in het driemaandelijkse risicorapport.

Deze rapporten bevatten de volgende risico-indicatoren:

- Gevoeligheid van de economische waarde van het bankboek voor verschillende rentescenario's: parallelle verschuivingen van -200bps tot +200bps, steil- en afvlakkingsscenario's.
- Gevoeligheid van de nettorentebaten en opbrengsten van het bankboek voor verschillende rentescenario's: parallelle verschuivingen van -200bps tot +200bps, steilere en afvlakkende scenario's.
- (Omgekeerd cumulatieve) looptijd- en renteherzieningsverschillen.
- Prudentiële economische waarden en netto rentegevoeligheidsindicatoren.
- 99,9% Value at Risk (VAR)-analyse (in driemaandelijks risicorapport).
- Specifieke indicatoren voor cap-risico, modelrisico, OLO-basisrisico en EURibor-basisrisico.

Deze reeks indicatoren geeft het BSRC een volledig beeld van alle subcomponenten van de IRRBB. Ze worden geproduceerd door een speciaal IRRBB-beheersinstrument dat wordt beheerd in coördinatie tussen de afdelingen ALM en Risk Management.

7.6.1.1.2. Beleid voor afdekking en risicobeperkingstechnieken

Crelan Groep hanteert het volgende afdekkingsbeleid om het renterisico in de bankportefeuille te beperken:

- Om de rentegevoeligheid binnen zowel de wettelijke als interne limieten te houden, beheert de bank actief een portefeuille van derivaten als onderdeel van haar bankboekactiviteiten. Renteswaps zijn de belangrijkste instrumenten die voor dit doel worden gebruikt. De maandelijkse productie van retailactiva en -passiva – inclusief pijplijnvolumes – wordt systematisch afgedekt om ervoor te zorgen dat de totale blootstelling van Crelan Groep binnen de beoogde risicogrenzen blijft.
- Het risico van hypothecaire leningen met variabele rente en ingebouwde limiet wordt afgedekt door een actieve aankoop van marktswaptions.
- Het basisrisico van OLO's in hypothecaire leningen met variabele rente wordt afgedekt door het aanhouden van een OLO-portefeuille: dalende OLO-spreads die leiden tot lagere inkomsten uit hypothecaire leningen worden dan gecompenseerd door meerwaarden op OLO's.
- Het risico op vervroegde aflossing wordt beheerd door middel van gedragsmodellen voor vervroegde aflossing, aangevuld met gerichte hedgingstrategieën waarbij gebruik wordt gemaakt van receiver swaptions.

7.6.1.1.3. Blootstelling aan renterisico in het bankboek

De bankportefeuille van de Crelan Groep inclusief haar dochterondernemingen bestaat voornamelijk uit retailkredieten en -beleggingen aan de activazijde, retailsparen en -deposito's en niet-retail langetermijnfinanciering inclusief gedekte obligaties en EMTN's aan de passivazijde.

Retailkredieten bestaan voornamelijk uit Belgische hypothecaire leningen, waarvan het grootste deel een vaste rentevoet heeft. De rente van de hypotheken met variabele rente is gekoppeld aan de evolutie van de OLO-rente. De Belgische wet legt een plafond op voor de variabele rente van deze leningen.

De onderstaande tabel toont de resultaten voor twee regulatoire rentevoetrisico-indicatoren: De parallelle SOT EVE-schokken tonen de impact op de economische waarde van de bank in geval van een parallelle opwaartse of neerwaartse schok van 200 basispunten. De SOT NII-indicator weerspiegelt het effect van dezelfde opwaartse en neerwaartse basispuntenschokken op de nettorentebaten van de bank. Alle cijfers worden weergegeven in verhouding tot het 'Core Equity Tier 1'-kapitaal van de bank.

Renterisico-indicatoren	31/12/2025	31/12/2024
EBA SOT EVE chg +200bps	-5,7%	-8,3%
EBA SOT EVE chg -200bps	-1,3%	-5,8%
EBA SOT NII chg +200bps	-0,7%	0,5%
EBA SOT NII chg -200bps	-0,9%	-2,7%

7.6.2. Marktrisico in de handelsportefeuille

Het marktrisico in de handelsportefeuille van Crelan Groep is het risico van verlies als gevolg van ongunstige bewegingen in rentetarieven, marktprijzen of wisselkoersschommelingen van de handelsportefeuille. Crelan Groep heeft een lage risicobereidheid voor marktrisico en het handelsrisico is daarom zeer beperkt.

7.6.2.1. Beheer van marktrisico's

7.6.2.1.1. Risicobeleid, limietenkader en rapportering

De Crelan Groep hanteert een zeer conservatieve benadering van het marktrisico van haar handelsportefeuille. De blootstelling aan marktrisico's wordt voortdurend opgevolgd. Deze blootstellingen worden vergeleken met een algemene economische kapitaallimiet die alle marktrisico's van Crelan Groep dekt. Deze risicobereidheidslimiet wordt aangevuld met verschillende VaR- en gevoeligheidslimieten. De afdeling Risk Management van Crelan Groep gebruikt ook waarschuwings- en escalatieprocessen om ervoor te zorgen dat de bank binnen haar conservatieve risicobereidheid voor marktrisico's blijft.

Om te voldoen aan de prudentiële minimum eigenvermogensvereisten van Basel III Finalization, gebruikt de Crelan Groep de Standaardbenadering gedefinieerd in hoofdstuk IV van de CRD/CRR regelgeving om haar marktrisico's te meten, te bewaken, te rapporteren en te beheren. Deze benadering meet de volgende componenten van marktrisico's:

- Algemeen renterisico;
- Specifiek renterisico;
- Wisselkoersrisico.

De standaardbenadering voor valutarisico is van toepassing op alle bankposities, dat wil zeggen posities uit zowel de handels- als de bankportefeuille van de Crelan Groep.

7.6.2.1.2. Beleid voor afdekking en risicobeperkingstechnieken

De handelsportefeuille is onderworpen aan materialiteitsdrempels die in 2015 werden ingevoerd door de Nationale Bank van België (NBB) in het kader van de nieuwe Belgische bankwetgeving. De 'Non Risk Based Ratio' voor Crelan Groep, die louter gebaseerd is op volume, ligt ruim onder de drempel die door de NBB is bepaald. De 'Risk Based Ratio', die de onderliggende risico's weergeeft, is voor Crelan Groep ook opmerkelijk lager dan de reglementaire drempel. Dit kan worden verklaard door de beperkte marktrisicostrategie voor haar handelsportefeuille, wat resulteert in lage naar marktrisicogewogen activa.

Bovendien zorgt het risicolimietkader van Crelan Groep ervoor dat de VaR met een betrouwbaarheidsniveau van 99% en een aanhoudingsperiode van 1 dag niet hoger is dan 0,25% van het T1-kapitaal, zoals ook vereist door de Belgische bankwet.

7.6.2.1.3. Blootstelling aan marktrisico voor het handelsboek

Het marktrisico van de Crelan Groep bestaat voornamelijk uit renterisico. Daarnaast is het aandelenrisico dat voortvloeit uit de emissie van EURo Medium Term Notes (EMTN) laag, aangezien Crelan Groep deze blootstelling afdekt op de financiële markten. Verder is Crelan Groep niet betrokken bij handelsactiviteiten met betrekking tot grondstoffen.

Crelan Groep biedt ook extern uitgegeven EMTN's aan voor particuliere klanten. Het gevolg van dit product is dat het frontoffice 6-8 weken voor de uitgifte van de obligatie een transactie overeenkomt met de externe emittent. In overeenstemming met de Belgische bankwet wordt dit product beschouwd als een activiteit in de handelsportefeuille, aangezien Crelan Groep tijdens die periode enig marktrisico draagt. Crelan Groep berekent de VaR van de EMTN van derden momenteel op een conservatieve manier. Per eind december 2025 was Crelan Groep niet bezig met het commercialiseren van dit soort EMTN's.

De in de vorige paragraaf genoemde activiteiten worden nauwlettend gevolgd door de afdeling Risk Management van Crelan Groep binnen een zeer strikt limietkader. De VaR-limiet voor alle activiteiten met betrekking tot de handelsportefeuille is beperkt tot 5,73 miljoen EUR. De VaR met een betrouwbaarheidsniveau van 99,5% en een tijdshorizon van 10 dagen wordt dagelijks berekend met behulp van een historische simulatie van een tweejarige tijdreeks. De VaR voor alle handelsportefeuilleactiviteiten aan het eind van 2025 is gelijk aan 0,26 miljoen EUR en ligt daarmee ruim onder de vooraf gedefinieerde limiet.

7.6.3. Valutarisico

Valutarisico is het risico dat de reële waarde of toekomstige kasstromen van een financieel instrument schommelen als gevolg van veranderingen in de wisselkoersen. De Crelan Groep hanteert een beleid om de blootstelling aan valutarisico's te minimaliseren. Alle materiële restposities worden systematisch afgedekt. Als gevolg hiervan had Crelan Groep geen behoefte aan wisselkoersrisico in 2025.

7.7. Operationeel risico

De Crelan Groep definieert operationeel risico als het risico van verlies als gevolg van inadequate of falende interne processen, mensen, systemen of externe gebeurtenissen.

In het Bazelraamwerk is operationeel risico onderverdeeld in zeven categorieën:

- **Interne fraude:** frauduleuze financiële verslaglegging, ongepaste frauduleuze financiële activiteiten, verduistering van activa en andere interne fraude
- **Externe fraude:** diefstal en fraude evenals fraude met informatiesystemen
- **Werkgelegenheidspraktijken en veiligheid op de werkplek:** werknemersrelaties, diversiteit en discriminatie, veilige omgeving, verlies van belangrijke medewerkers en talentmanagement
- **Klanten, producten en bedrijfspraktijken:** geschiktheid, openbaarmaking en fiduciaire praktijken, ongepaste bedrijfs- of marktpraktijken, inclusief adviesactiviteiten, overtreding van wet- en regelgeving, ongeoorloofde activiteiten, productgebreken
- **Schade aan fysieke activa:** natuurrampen, vandalisme, terrorisme, enz.
- **Verstoring van de bedrijfsvoering en systeemstoringen:** systeemstoringen en schending van informatiebeveiliging
- **Uitvoering, levering en procesbeheer:** gegevensinvoer fouten, boekhoudkundige fouten, mislukte verplichte rapportage, nalatig verlies van activa van klanten, enz.

Voor de Crelan Groep omvat de definitie van operationeel risico ook het juridische risico en het nalevingsrisico, maar niet het reputatierisico en het strategische risico.

Potentiële schade aan de reputatie wordt echter wel meegenomen in de effectbeoordeling van alle operationele risico's, terwijl belangrijke schade wordt opgevolgd door het Directiecomité.

7.7.1. Beheer van operationele risico's

7.7.1.1. Risicobeleid, limietenkader en rapportering

Crelan Groep heeft een speciaal comité opgericht, het Audit, Risk & Compliance Committee (ARCC),

dat fungeert als besluitvormend orgaan voor het dagelijks toezicht op audit-, operationele, informatie- en veiligheids- alsook nalevingsrisico's, zoals gedelegeerd door het Executive Committee.

Het operationele risicobeheerkader is opgebouwd rond vier onderling verbonden bouwstenen: het verzamelen van verliesgegevens, risico- en controle(zelf)beoordeling, belangrijke risico-indicatoren en actieplannen. Alle bouwstenen hebben een unieke rol in de identificatie, meting, beheersing en bewaking van en rapportage over operationele risico's.

Om deze activiteiten in goede banen te leiden, is er een Operational Risk Management Charter en een Internal Control Charter en Handbook. In het ORM-charter is het Risk Appetite Framework opgenomen, dat het speelveld voor operationeel risico in de processen van Crelan definieert. De monitoring wordt uitgevoerd via de bovengenoemde bouwstenen.

Crelan Groep gebruikt een GRC-tool die alle ORM-activiteiten combineert en kan gebruikmaken van de rapportage- en geïntegreerde weergavemogelijkheden binnen de applicatie.

De Risk & Compliance teams werken continu aan 'risk awareness' binnen de hele organisatie (door het organiseren van trainingen voor de verschillende business lines, deelname aan grote projecten en productlanceringen, door het opzetten van een netwerk van risicocorrespondenten). De belangrijkste prioriteit voor 2025 was de verdere uitrol van de Procesanalyse (opbouw van de interne controlekaders voor alle Crelan-processen en -systemen, bestaande uit de belangrijkste risico's en bijbehorende risicobeperkende controles), met een focus op de kernprocessen van het bankwezen en de IT- en projectomvang.

Verder is er een bedrijfsbrede 'High Level Risk Self-Assessment exercise' (een top-down risicozelfevaluatie) uitgevoerd.

De prioriteit voor 2026 zal liggen bij de afronding van de uitrol van de procesanalyse.

7.7.1.2. Kader voor controle en beperking van operationele risico's

Voor onze belangrijkste operationele risico's zijn risicobeperkende maatregelen gedefinieerd. Er zijn verschillende opties mogelijk:

- Het risico overdragen (bijv.: verzekeringscontract inrichtingen voor brandincidenten, cyberincidenten en agentenfraude).
- Actieplannen uitvoeren om het proces te versterken en het risico tot een aanvaardbaar niveau terug te brengen. De acties kunnen bestaan uit maatregelen om de waarschijnlijkheid en/of de impact te verminderen. Deze actieplannen worden gedefinieerd door de business, uitgedaagd en bewaakt door de tweede lijn Risk teams en elk kwartaal gerapporteerd aan het Management.
- (Een deel van) het risico vermijden, bijvoorbeeld door bepaalde activiteiten uit te faseren of projecten te descoperen.

Crelan Groep bewaakt het operationele risico via operationele, veiligheids- en compliance-risicodashboards waarin de belangrijkste risico-indicatoren ('Key Risk Indicators', KRI's) op kwartaalbasis worden gemeten. Deze dashboards worden elk kwartaal gepresenteerd aan het ARCC en zijn afgestemd op de drempels die zijn vastgelegd in het risicobereidheidraamwerk voor operationeel risico. Verder wordt er een inventaris bijgehouden van alle risico's in onze GRC-tool SCALA. Deze inventaris wordt jaarlijks of ad hoc, indien nodig, herzien. Er wordt ook periodiek gerapporteerd aan het ARCC over de belangrijkste operationele risico's voor Crelan.

Het Operational Risk and Internal Control team voert tweedelijnscontrole en -tests uit van de belangrijkste controles, waarbij de belangrijkste risico's met betrekking tot processen en systemen worden afgedekt. Voor Crelan zijn de eerste tests grotendeels afgerond voor onze centrale bankprocessen en enkele andere processen als onderdeel van het Procesanalyseproject. De rest staat gepland voor 2026.

In overeenstemming met de interne controlemethodologie moeten alle bestaande controles elke drie jaar worden getest, met uitzondering van de belangrijkste controles, die jaarlijks worden getest.

Voor wettelijke eigenvermogensdoeleinden past Crelan Groep de gestandaardiseerde aanpak voor operationeel risico (Standardized Approach for Operational Risk ('SAOR')) toe zoals gedefinieerd in CRR3, waarbij de eigenvermogensvereiste wordt berekend op basis van de bedrijfsindicator ('Business Indicator', BI), de daaruit voortvloeiende bedrijfsindicatorcomponent ('Business Indicator Component', BIC) en de interne verliesvermenigvuldigingsfactor ('Internal Loss Multiplier', ILM), die voor alle EU-instellingen is vastgesteld op 1.

7.7.1.3. Beveiligingsrisico's

De Crelan Groep definieert veiligheidsrisico als een potentiële bedreiging of kwetsbaarheid die de activiteiten, activa of reputatie van de Crelan Groep in gevaar kan brengen.

Het Security and Privacy team wordt geleid door de CSO (directeur beveiliging) en maakt deel uit van de tweede verdedigingslinie. De CSO rapporteert aan de CRO.

Het Security and Privacy team, d.w.z. verantwoordelijk voor beveiligingsrisico's, is onderverdeeld in vier divisies:

- Security Governance, Risk & Compliance;
- Bedrijfscontinuïteitsbeheer;
- Technical & Physical Security;
- DPO Office (Privacy) - met een directe lijn naar de CRO.

'Security Risk Management'-activiteiten worden gecentraliseerd in het 'Governance, Risk & Compliance'-team en uitgevoerd door de Security Risk Expert, met input van beveiligingsspecialisten, beveiligingsadviseurs en experts op het gebied van gegevensprivacy. De Security Risk Expert is verantwoordelijk voor de algemene coördinatie van het beheer van beveiligingsrisico's in het hele Security en Privacy team.

De missie van Security Risk Management is het identificeren, beoordelen en beheren van de risicoblootstellingen van de bank op een manier die het bereiken van de strategische doelstellingen ondersteunt en tegelijkertijd de reputatie en franchise van de bank beschermt. Dit gebeurt door onafhankelijk en objectief risicobeheeradvies te geven, effectief risicobeheerbeleid, -procedures en -controles te ontwikkelen en te implementeren, en door het risicoprofiel van de bank voortdurend te bewaken en hierover te rapporteren.

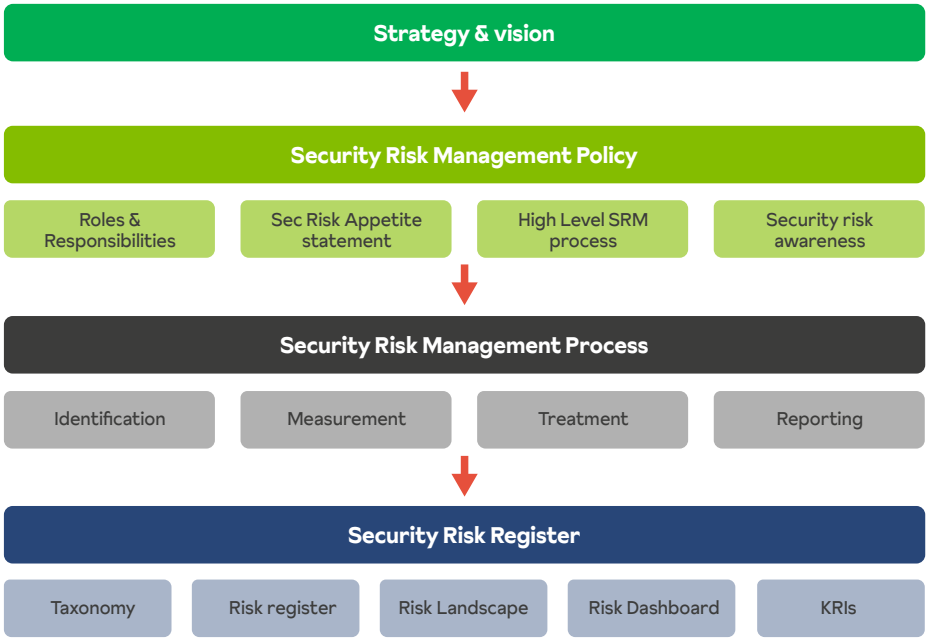
De rollen en verantwoordelijkheden omvatten, maar zijn niet beperkt tot:

- Identificeren van potentiële beveiligingsrisico's voor de bedrijfsmiddelen van de organisatie,

waaronder fysieke bedrijfsmiddelen, intellectueel eigendom en gevoelige informatie.

- De waarschijnlijkheid en impact van geïdentificeerde risico's beoordelen.
- Alle geïdentificeerde beveiligingsrisico's opnemen in het risicoregister.
- Risico's prioriteren op basis van de waarschijnlijkheid en impact van de potentiële bedreiging.
- Een risicomanagementplan ontwikkelen en implementeren dat maatregelen bevat om de geïdentificeerde risico's te beperken of te elimineren.
- Monitoren en beoordelen van de effectiviteit van het risicomanagementplan en zo nodig wijzigingen aanbrengen.
- Communiceren met het management en andere belanghebbenden over de status van beveiligingsrisico's en de effectiviteit van risicomanagementmaatregelen.
- Het Security Risk Management team is verantwoordelijk voor het implementeren van het risicomanagementplan en het monitoren van de effectiviteit, maar het kan ook andere afdelingen en medewerkers betrekken bij het identificeren, beoordelen en verminderen van risico's.

Het bestuurskader dat aan de basis ligt van Security Risk Management:



Daarnaast wordt 'security risk awareness' continu onder de aandacht gebracht binnen de gehele organisatie. Elk jaar is een gestructureerd stappenplan voor beveiligingsbewustzijn opgesteld en geïmplementeerd met verschillende elementen zoals de organisatie van de jaarlijkse Security Day, de voortdurende bewustmakingstraining via het PHISHED-platform en regelmatige publicaties op het Crelan-intranet over verschillende beveiligingsgerelateerde onderwerpen om ervoor te zorgen dat alle medewerkers op de hoogte zijn van nieuwe bedreigingen en ontwikkelingen in de beveiligingswereld. Ook zijn er voor 2026 verschillende verbeteringen gepland op het gebied van bewustwording van veiligheidsrisico's, zoals bewustwording voor externe medewerkers, gerichte bewustwording voor bepaalde ICT-groepen, bewustwording ten aanzien van agentschappen en algemene bewustwording over 'digitale operationele veerkracht'. Het veiligheidsrisicobeheer van Crelan wordt gestuurd door verschillende (zelf)beoordelingen van hiaten en metingen van belangrijke risico-indicatoren (KRI's), die worden vastgelegd in het algemene veiligheidsrisicoregister. In 2026 zal de focus liggen op het koppelen van gedefinieerde actieplannen aan de verschillende risico's enerzijds en het completer maken van het KRI-dashboard anderzijds (het project wordt voortgezet in 2027).

In samenwerking met Operational Risk en om het (beveiligings) risicobewustzijn binnen de Crelan Groep te vergroten, wordt er jaarlijks een bedrijfsbrede 'High level Risk Self-Assessment exercise' (een top-down Risk Self Assessment) uitgevoerd.

Security Risk Management maakt gebruik van het risicobereidheidsraamwerk zoals opgenomen door Operational Risk in hun ORM Charter.

In 2025 werd het nieuwe 'Crelan Security Control & Compliance'-kader afgerond. Hierin worden de controledoelstellingen en onderliggende controles met betrekking tot beveiliging beschreven en uitgevoerd, om naleving van belangrijke wettelijke vereisten (bijv. DORA) en contractuele vereisten (bijv. SWIFT CSP) te waarborgen. Het beveiligingsteam communiceert regelmatig met het management en andere belanghebbenden over de status van risico's en de effectiviteit van de controles via het algemene interne controlebeleid ('Internal Control governance').

De Crelan Groep voert regelmatig evaluaties uit van de beveiliging. Deze beoordelingen worden uitgevoerd door onafhankelijke teams die het ISMS-beleid en de ISMS-procedures van de bank evalueren, de effectiviteit van de controles beoordelen en ervoor zorgen dat de gebruikte normen en voorschriften worden nageleefd. Dit proces helpt kwetsbaarheden en verbeterpunten te identificeren en laat klanten en toezichthouders zien dat Crelan Groep beveiliging serieus neemt en dat het een belangrijk aspect is van de algehele beveiligingsstrategie. Het helpt de bank om zich bewust te zijn van actuele bedreigingen en de beveiligingsmaatregelen daarop af te stemmen.

7.7.1.4. Compliance risico's

Het compliance risico is het risico dat een instelling en/of haar werknemers een sanctie opgelegd krijgen op gerechtelijk, administratief of regelgevend niveau wegens niet-naleving van de integriteitsregels en de wettelijke en reglementaire gedragsregels, met als gevolg reputatieverlies en mogelijke financiële schade. Dit reputatieverlies kan ook het gevolg zijn van het niet naleven van het interne beleid op dit gebied en van de eigen waarden en gedragsregels met betrekking tot de integriteit van de activiteiten van de instelling. Reputatieverlies kan de geloofwaardigheid van de instelling en haar werknemers ondermijnen. Geloofwaardigheid is een fundamenteel element om actief te kunnen zijn in de financiële sector.

De risico's van "compliance" kunnen veelvoudig zijn:

- reputatieschade, waardoor het imago van Crelan wordt aangetast,
- negatieve publiciteit die het vertrouwen van klanten en andere marktpartijen en toezichthouders in Crelan schaadt,
- juridische sancties, ook tegen natuurlijke personen wier aansprakelijkheid in twijfel zou worden getrokken,
- administratieve sancties, die kunnen leiden tot beperkingen of intrekking van goedkeuringen of licenties,
- het financiële verlies dat de Bank kan lijden als gevolg van de niet-naleving van toepasselijke bankwetten, externe regelgeving uitgevaardigd door de toezichthoudende autoriteiten (NBB/FSMA) evenals gedragscodes of normen voor goede praktijken die van toepassing zijn op de banksector.

Compliance risicobeheer bij Crelan Groep is gebaseerd op een algemeen integriteitsbeleid, een Compliance Charter, beleidsregels met betrekking tot de Compliance-domeinen, een Anticorruptiebeleid en een klokkenluidersregeling. Deze documenten worden regelmatig herzien om rekening te houden met de constante evolutie van het regelgevend kader en de veranderingen in de publieke opinie.

De organisatie en werking van de afdeling Compliance ziet er als volgt uit:

a. **Compliance Officer (CO)** die de Compliance-functie coördineert en er toezicht op houdt. De CO neemt daarom de algehele verantwoordelijkheid op zich voor de compliance van Crelan en haar dochterondernemingen en zorgt voor de uitvoering van het integriteitsbeleid.

b. **Een team van verschillende Compliance adviseurs en medewerkers**, met een bepaalde specialisatie in het bijzonder:

- Een team dat sinds 18/03/2024 wordt aangestuurd door een AMLCO (AML Compliance Officer) en dat voornamelijk verantwoordelijk is voor activiteiten in verband met de preventie van witwassen en terrorismefinanciering (AML/CFT), sancties en embargo's en de naleving van het fiscale deontologiebeleid.
- Een team dat zich bezighoudt met het formuleren van adviezen en het uitvoeren van meer specifieke of ad-hocanalyses en dat zich ook bezighoudt met andere deelgebieden zoals MiFID, marktmisbruik, integriteit, belangenconflicten, bescherming van beleggers en consumenten, enz. Dit team houdt zich tevens bezig met het toezicht op de nalevingsactiviteiten door middel van de jaarlijkse nalevingsrisicobeoordeling en het frequentere nalevingsmonitoringprogramma.
- Compliance Correspondenten binnen verschillende afdelingen van de bank waar ze hun hoofdfunctie uitoefenen.

De werking van deze structuur wordt gedetailleerd beschreven in het jaarlijkse Compliance Report.

De Compliancefunctie bemoeit zich met verschillende belangrijke activiteiten van de bank door middel van beleid, procedures en tweedelijnscontroles. Dit zijn: het voorkomen van witwassen en financiering van terrorisme, ook op het gebied van kredietverlening en -beheer, sancties en embargo's, naleving van wet- en regelgeving met betrekking tot MiFID, marktmisbruik, belangenconflicten, productgovernance enz.

De Crelan Groep beschikt over een algemeen kader (beleid & procedures, training, controles) om ervoor te zorgen dat wordt voldaan aan alle materiële vereisten van de Financial Services and Markets Authority (FSMA) en de Nationale Bank van België (NBB), en alle andere binnenlandse of buitenlandse regelgevende instanties. Er zijn echter bepaalde specifieke punten waar toezichthouders om hebben gevraagd, zowel op MiFID- als op AML-gebied. Crelan is begonnen met herstelplannen die momenteel worden geïmplementeerd in een groot aantal acties. De belangrijkste punten hebben betrekking op:

— AML-transactiescreeningtools en -procedures en KYC (klantbeoordeling)
— Verkooptool voor beleggingsproducten, inclusief de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten
— Tool voor toezicht op marktmisbruik

KYC-beoordelingsproces

In 2022 werden belangrijke tekortkomingen vastgesteld in het KYC-kader van Crelan, waaronder het ontbreken van een volledige KYC-beoordeling wanneer het risiconiveau van een klant toenam en het ontbreken van verificatie van bijgewerkte klantgegevens. In 2023 werd een herstelplan geïmplementeerd, waarvan de meeste maatregelen zijn voltooid, waaronder een handmatige, op triggers gebaseerde KYC-beoordeling sinds september 2023. Een geautomatiseerd periodiek KYC-beoordelingsproces zal worden geïntegreerd in het CRM-project van Crelan, dat naar verwachting in 2027 volledig geïmplementeerd zal zijn, terwijl er tussentijdse maatregelen zijn getroffen, zoals een op risico gebaseerde handmatige beoordeling voor organisaties met een hoog risico en PEP's.

KYT-tools en -procedures

Een belangrijk project voor de nabije toekomst is de compliance roadmap voor 2026, om de bank volledig compliant en veerkrachtig te maken voor verder toezicht. Het doel is de industrialisering van de AML-, KYC- en KYT-processen, zodat ze:

— aan alle wettelijke verwachtingen voldoen;
— volledig geïntegreerd en zoveel mogelijk geautomatiseerd zijn;
— geoptimaliseerd zijn door krachtigere analysetechnieken toe te voegen (vermindering van valse positieven door gebruik van AI);
— geïntegreerd zijn in een volledig klantlevenscyclusproces.

Het project wordt uitgebreid en verfijnd met de aanbevelingen van de NBB-inspectie inzake AML die in 2025 plaatsvond.

Verkooptool voor beleggingsproducten (CWM)

Wat ESG in beleggingsdiensten en het productaanbod betreft, worden er verbeteringen aangebracht door het actieplan dat de aanbevelingen van de FSMA-inspectie met betrekking tot geschiktheid en de duurzaamheidsvoorkeuren van de klant implementeert. Er is goede vooruitgang geboekt met het actieplan om de vastgestelde zwakke punten aan te pakken. Een resterend aandachtspunt betreft de implementatie van de 'Digital First'-principes (gedeeltelijk geïmplementeerd – uitgesteld vanwege de implementatie van de aanbevelingen van de FSMA-inspectie).

Tool voor toezicht op marktmisbruik

Crelan heeft een materiële lacune in de regelgeving vastgesteld als gevolg van het ontbreken van een geautomatiseerde oplossing voor het toezicht op marktmisbruik. Na erkenning door het ARCC begin 2024 is het initiatief opgenomen in de Compliance Transformation Roadmap 2026. Het programma heeft tot doel een MAR-conforme, geautomatiseerde detectietool voor alle aandelen- en obligatieorders te implementeren en het bijbehorende eerste- en tweedelijnsbedrijfsmodel op te zetten. De belangrijkste voorbereidende stappen – waaronder de goedkeuring van de value case, het opstellen van een longlist van leveranciers en de start van het RFI/RFP-proces – verlopen volgens plan. Het project ligt op schema en zal naar verwachting op 31 december 2026 worden afgerond.

7.8. Andere risico's

7.8.1. Politiek en regelgevingsrisico

Geopolitieke risico's zijn risico's verbonden aan conflicten tussen landen. Deze conflicten kunnen gaan van sancties en protectionistische maatregelen tot regelrechte oorlogen en terroristische aanslagen.

Met de oorlog in Oekraïne en in het Midden-Oosten en na de recente wijziging in het beleid van de VS, met name op het gebied van douanerechten, zijn er wat zorgen over de macro-economische situatie (huizenprijzen, inflatie, GDP, geopolitieke onzekerheid). De groep Crelan is een retailbank die zich richt op Belgische particulieren, zelfstandigen en micro-ondernemingen en daardoor minder kwetsbaar is dan internationale wholesale-banken. In deze context is er geen directe impact voor de bank door de oorlog in Israël en Palestina, maar net als in het geval van Oekraïne zou dit een impact kunnen hebben op kredietnemers als het leidt tot een verdere stijging van de energieprijzen en de inflatie, vooral gezien de bedreiging van de handel over de rode zee.

Ook sociale maatregelen in België beschermen kredietnemers, zoals automatische loonindexatie of sociale energietarieven. Hierdoor behoort de daling van de koopkracht in België tot de laagste in de EU.

Crelan heeft een aantal risicobeperkende maatregelen genomen om met dit risico om te gaan. Crelan houdt de situatie nauwlettend in de gaten en rapporteert regelmatig aan interne commissies en de toezichthouder over de impact van de crisis op de kredietportefeuille. Er vindt ook een evaluatie plaats van de voorzieningen die verband houden met de ontwikkeling van de risico's.

7.8.2. Modelrisico

Modelrisico verwijst naar het potentiële verlies dat een instelling kan lijden door beslissingen op basis van onzekere modeloutput. Aangezien modellen vaak complex zijn, zijn ook operationele problemen mogelijk. De definitie van modelrisico is daarom uitgebreid tot verliezen die worden veroorzaakt door fouten in de ontwikkeling en implementatie, of door verkeerd gebruik van modellen.

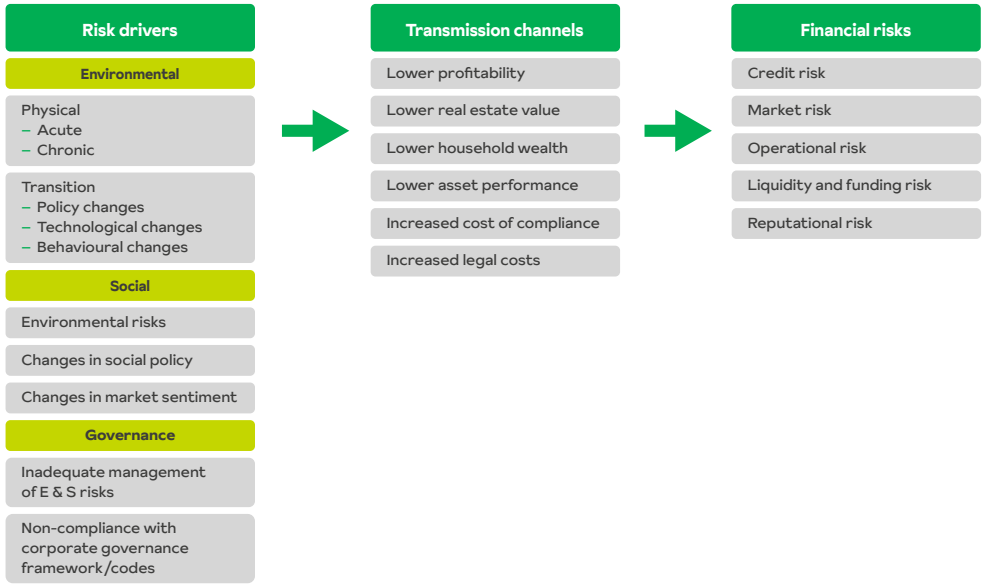
Modelrisico wordt door Crelan behandeld als een apart type risico, naast de reguliere financiële en niet-financiële risico's waarmee de bank wordt geconfronteerd. Modelrisicobeheer vermindert de negatieve impact van modelrisico's door:

- toezicht op modellen (sterke governance) om de creatie van nieuwe modellen, wijzigingen in bestaande modellen en de prestaties van modellen die in productie worden gebruikt op een goed gedocumenteerde, controleerbare manier te controleren.
- risicobeperkende maatregelen, zoals conservatieve marges, het creëren van intern bewustzijn van het bestaan en de potentiële impact van modelrisico's, en het bevorderen van het juiste gebruik van modellen en modelresultaten.

7.8.3. ESG risico

Het algemene risicobeheerproces van risico-identificatie, -beoordeling & -meting, -behandeling en -rapportage wordt ook toegepast op ESG-risico's.

De risico-identificatie van de Crelan Groep wordt ten minste eenmaal per jaar uitgevoerd met de herziening van de risicotaxonomie van de bank, waarin ESG-risico's zijn opgenomen. ESG-risico wordt beschouwd als een risicodrijver die andere risico's in de risicotaxonomie beïnvloedt. Onderstaande figuur illustreert hoe ESG-risico's andere (financiële) risico's kunnen beïnvloeden via economische transmissiekanalen.



In lijn met de EBA-definitie[6] heeft de bank ESG-risico's gedefinieerd als de risico's van negatieve financiële gevolgen voor de instelling die voortvloeien uit de huidige of toekomstige gevolgen van klimaat- en milieufactoren, sociale factoren en/of governance voor haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa en activiteiten.

Merk op dat voor risicobeheer de risico's op het gebied van klimaat, milieu, maatschappij en governance afzonderlijk worden bekeken in risicobeoordelingen en actieplannen voor risicobeperking, met momenteel meer aandacht voor de pijler klimaat en milieu. C&E-risico's zijn de risico's van negatieve financiële gevolgen voor de instelling die voortvloeien uit de huidige of toekomstige gevolgen van klimaatverandering of verslechtering van het milieu voor haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa en activiteiten.

Dergelijke risico's kunnen worden onderverdeeld in twee groepen:

- **Fysieke risico's** zijn risico's van negatieve financiële gevolgen voor de instelling die voortvloeien uit de huidige of toekomstige gevolgen van een veranderend klimaat en verslechtering van het milieu, op haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa en activiteiten. Hieronder vallen risico's die verband houden met frequente extreme weersomstandigheden zoals overstromingen, orkanen, bosbranden (acute fysieke risico's) en risico's die verband houden met geleidelijke klimaatveranderingen zoals de stijging van de zeespiegel en de temperatuur (chronische fysieke risico's).
- **Transitierisico's** verwijzen naar het financiële verlies van de instelling dat (in)direct kan voortvloeien uit het proces van aanpassing naar een koolstofarmere en milieuvriendelijkere economie op haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa/activiteiten. Transitierisico's omvatten beleids- en regelgevingsrisico's, technologierisico's, risico's gerelateerd aan marktveranderingen en risico's gerelateerd aan verschuivingen in het sentiment van consumenten en beleggers.

Na de jaarlijkse herziening van de risicotaxonomie van de bank vindt een risicobeoordeling plaats om de materialiteit van de geïdentificeerde risico's te bepalen. Als onderdeel van dit proces wordt een materialiteitsbeoordeling van het C&E-risico uitgevoerd.

In 2022 werd een eerste beoordeling van de materialiteit van C&E-risico's uitgevoerd, gevolgd door een oefening in 2023 en 2024. De risicodrijvers die in de beoordeling van 2024 werden geïdentificeerd, dienden als basis voor de beoordeling van 2025. Bovendien werd de oefening voor 2025 uitgevoerd in overeenstemming met de meest recente EBA-richtsnoeren inzake ESG-risico's (EBA/GL/2025/01), waaraan banken vanaf januari 2026 moeten voldoen. Het doel van de beoordeling was om te bevestigen of elke risicodrijver nog steeds als materieel kon worden beschouwd en of de lijst volledig was. Daarnaast werd het 'NGFS Fragmented World'-scenario opgenomen om de beoordeling van zowel transitierisico's als fysieke risico's te versterken.

De beoordeling van elk risico combineert zowel een kwantitatieve als een kwalitatieve benadering. Het kwantitatieve beoordelingsgedeelte is belangrijk omdat hierbij gebruik wordt gemaakt van openbaar beschikbare stressscenario's als uitgangspunt voor verschillende risicodrijvers, waarbij voor elk van deze risicodrijvers een impact wordt berekend en vergeleken met een materialiteitsdrempel. Voor drivers waarvoor moeilijk een stressscenario kan worden opgesteld, is een kwalitatieve benadering toegepast, waarbij een SAT/FAT-matrix[7] wordt gebruikt om een impactbedrag af te leiden dat ook kan worden vergeleken met de materialiteitsdrempel.

6 Zie paragraaf 38 (pagina 28) van het volgende EBA-rapport: EBA Discussion Paper ESG Risks.

7 Met een SAT/FAT-matrix kan de financiële impact worden berekend en vergeleken met de materialiteitsdrempel. Zo kunnen risicodrijvers als materieel worden geclassificeerd, ook al worden ze alleen kwalitatief beoordeeld aan de hand van twee assen: frequentie en ernst.

Sinds 2023 en in overeenstemming met de CSRD-vereisten past de C&E-risicobeoordeling vier categorieën van tijdshorizonten toe in plaats van drie om meer granulariteit toe te voegen:

- Korte termijn: 1 jaar
- Korte tot middellange termijn: 1 - 5 jaar
- Middellange tot lange termijn: 5 - 10 jaar
- Lange termijn: meer dan 10 jaar

Deze horizonten zorgen voor een toekomstgerichte benadering bij het identificeren van duurzaamheidsgerelateerde risico's en kansen, variërend van onmiddellijke effecten tot systemische veranderingen op de lange termijn.

Risico's die als materieel worden aangemerkt in de CSRD-horizon van 1-5 jaar worden kwantitatief beoordeeld in de ICAAP-stresstests voor 3 jaar, terwijl risico's die worden geïdentificeerd in de horizon van 5-10 jaar in kaart worden gebracht in de ICAAP-stresstests voor 5 jaar. Deze afstemming tussen de CSRD-tijdhorizons en de ICAAP/ILAAP-stresstests zorgt voor consistentie tussen financieel en niet-financieel risicobeheer, terwijl tegelijkertijd aan de wettelijke normen wordt voldaan.

De financiële risico's worden bepaald door de volgende C&E-risico's:

Kredietrisico

Kredietrisico verwijst naar het risico van verlies als een lener een lening niet terugbetaalt. Bij Crelan kan dit type risico zich voordoen bij zowel particuliere als professionele klanten n.

- Hypotheken: overgangsrisico -

Energieprestaties spelen in toenemende mate een rol bij de waardering van een woning. Woningen met een lagere EPC-waarde kunnen in de toekomst in waarde dalen en dat heeft een impact op de LGD-waarde (Loss Given Default). Het extra energieverbruik voor dit soort woningen kan ook een negatieve impact hebben op de CTP (Capacity To Pay) en de PD (Probability of Default), rekening houdend met de sterke stijging van de energieprijzen. Aangezien dit verband houdt met maatregelen voor de overgang naar een koolstofarmere economie, is dit een overgangsrisico.

- Professionele leningen: overgangsrisico -

Het belangrijkste risico is de impact van verschillende wetgevende initiatieven die een impact hebben op de business modellen van klanten, zoals de koolstofbelasting. Net als hypotheken is dit ook gerelateerd aan maatregelen voor de overgang naar een koolstofarmere economie en dus een overgangsrisico

- Hypotheken & professionele leningen: fysieke risico's -

Extremer weer als gevolg van klimaatverandering kan van invloed zijn op de kans op wanbetaling (PD) en het vermogen om te betalen (CTP). Schade veroorzaakt door gebeurtenissen zoals extreme overstromingen kunnen klanten verplichten hun budget te gebruiken voor verzekeringspremies en noodzakelijke reparaties, waardoor PD en CTP onder druk komen te staan. Daarnaast daalt ook de waarde van het onderpand van leningen.

Operationeel risico

Operationele risico's worden gedefinieerd als de onzekerheden en gevaren waarmee een bedrijf te maken krijgt wanneer het probeert zaken te doen. Het belangrijkste operationele risico zijn de verschillende veranderingen binnen het wetgevingskader. Het is voor financiële instellingen van cruciaal belang om de rapportagevereisten en verwachtingen van toezichthouders op de juiste manier en op tijd te implementeren, waarbij ook aandacht moet worden besteed aan de beschikbaarheid van gegevens van hoge kwaliteit. Deze uitdaging kan ook worden omschreven als regelgevingsrisico. Operationeel risico houdt ook rekening met reputatierisico.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat een bedrijf niet genoeg geld in kas heeft om op tijd aan financiële verplichtingen te voldoen. Liquiditeitsrisico kan ontstaan door een grootschalige acute weersgebeurtenis, waardoor contant geld wordt opgenomen en de terugbetaling van leningen tijdelijk wordt opgeschort om de schade te herstellen. In een nog extremer scenario kan klimaatverandering leiden tot bijzondere waardevermindering van activa of de herprijzing van activa, wat verliezen veroorzaakt op de balansen van banken, de financiële infrastructuur ontwricht en dus een negatief effect heeft op de liquiditeit van banken. Voor banken die afhankelijk zijn van institutionele beleggers om een deel van hun activiteiten te financieren, kan een reputatieprobleem of het ontbreken van duidelijke duurzaamheidsdoelstellingen de toegang tot de markt beperken en zo herfinanciering verhinderen, wat ook een liquiditeitsprobleem veroorzaakt.

Marktrisico

Marktrisico's zijn risico's die verband houden met potentiële verliezen als gevolg van veranderingen in de marktomstandigheden. De waarde van beleggingen kan variëren omdat de emittenten van obligaties of aandelen ook onderhevig zijn aan klimaatrisico, wat resulteert in schommelingen in de marktwaarde.

Alle bekende geïdentificeerde materiële risico's worden geëvalueerd en beperkt door middel van adequate beperkingstechnieken en/of -processen. Om ervoor te zorgen dat klimaat- en milieurisico's adequaat worden ingebed in de algehele bedrijfsstrategie en het risicobeheerraamwerk van de bank, zijn klimaat- en milieurisico's opgenomen in het Risk Management Framework (RAF) en het Risk Appetite Framework (RAF) van de bank en wordt hierover gerapporteerd in het Quarterly Risk Report (QRR).

De QRR wordt elk kwartaal gepresenteerd aan de Raad van Bestuur (of 'Board of Directors' - BoD), het Executive Committee (ExCo) en het Risk & Compliance Committee (RCC), die indien nodig actie ondernemen op basis van het resultaat van de gevoerde besprekingen. Merk op dat de ECB ook wordt geïnformeerd over de uitkomst van de QRR. De verschillende klimaatrisico's worden bewaakt en geëvalueerd in de verschillende bestuursorganen die van toepassing zijn op de Crelan-entiteit.

7.8.4. Pensioenrisico

De Groep definieert pensioenrisico als het risico van aanvullende bijdragen aan pensioenregelingen die eigendom zijn van de Groep en het risico van variatie in IAS19-resultaten en vervolgens in solvabiliteit. Als de Groep aanzienlijke aanvullende bijdragen moet doen, kan dit een negatief effect hebben op de financiële positie van de Groep.

7.8.5. Bedrijfsrisico

Bedrijfsrisico is het risico dat voortvloeit uit de bedrijfsstrategie van een bank op lange termijn. Het heeft te maken met het feit dat de bank de veronderstelde balans niet kan bijhouden, wat onzekerheid over de winst of gevaar voor verlies inhoudt. Bedrijfsrisico kan ook ontstaan als de bank de verkeerde strategie kiest.

Bedrijfsrisico wordt geïdentificeerd, gemeten en beperkt door middel van eigen vermogen en processen (ECAP + stresstestscenario's). Het ECAP-scenario gaat uit van het centrale strategische planscenario en veronderstelt stress op de hypotheekproductievolumes en de marges over een periode van 3 jaar (ongunstig scenario). Het bedrijfsrisicoscenario wordt geactualiseerd uitgaande van lagere marges (lagere W&V) en hogere productieniveaus (hogere risicogewogen activa). Daarnaast gaat het scenario uit van een daling van de investeringen door klanten en een negatieve ontwikkeling van de aandelenmarkt (invloed op de winst-en-verliesrekening via fees en commissies).

7.8.6. Afwikkelingsrisico

Het afwikkelingsrisico is het risico dat ontstaat wanneer betalingen niet gelijktijdig worden uitgewisseld. Het eenvoudigste geval is wanneer een bank een betaling doet aan een tegenpartij, maar niet tegelijkertijd wordt gecompenseerd. Het risico is dat de tegenpartij in gebreke blijft voordat de compenserende betaling is gedaan of het financiële instrument is geleverd.

Dit risico kan theoretisch op verschillende gebieden voorkomen bij Crelan Groep: in risicotransacties op groothandelsniveau (derivatentransacties, wisselkoerstransacties en obligatietransacties) en in risicotransacties op detailhandelsniveau. Het risico wordt door Crelan Groep als immaterieel beschouwd.

7.8.7. Effectiseringsrisico

Het effectiseringsrisico is het risico dat verbonden is aan het opzetten van effectiseringstransacties zoals een correcte rapportering aan de toezichthouder, het begrijpen en meten van de overdracht van kredietrisico, stresstests, enz. Het effectiseringsrisico is van toepassing vanaf 2021 aangezien AXA Bank Belgium een synthetische effectiseringstransactie heeft opgezet. Aangezien Crelan Groep wettelijke eigenvermogensvereisten berekent op basis van de SEC-IRBA-benadering, wordt het risico beperkt via eigen vermogen en processen.

8. Overzicht van de belangrijkste gehanteerde waarderingsgrondslagen voor financiële verslaggeving

8.1. Algemeen

De volgende waarderingsregels zijn van toepassing op de Groep Crelan (hierna "Crelan" of "de Groep" of "de Groep Crelan"). Deze waarderingsregels zijn gebaseerd op de International Financial Reporting Standards (IFRS) per 31 december 2025 zoals goedgekeurd door de EURopese Unie. Grondslagen voor financiële verslaggeving die verder niet specifiek vermeld worden, stemmen overeen met de IFRS-standaarden zoals aanvaard binnen de EURopese Unie.

8.2. Consolidatie

De geconsolideerde jaarrekening omvat de jaarrekeningen van Crelan NV, Crelan CV en hun dochterondernemingen per 31 december 2025, inclusief gecontroleerde gestructureerde entiteiten.

De consolidatie wordt gevoerd via Crelan NV, die wordt beschouwd als de moederentiteit van de groep. Overeenkomstig de regels van de Federatie geldt namelijk dat:

- Crelan NV het centrale orgaan van de Federatie is (art. 2 §1);
- Bepaalde beheers-, administratieve en boekhoudkundige activiteiten, evenals de interne controle op de aangesloten instellingen, gecentraliseerd zijn onder het Directiecomité van Crelan NV. Het Directiecomité beschikt zowel over operationele bevoegdheden als over beschikkingsbevoegdheden;
- De resultaten van de Federatie hoofdzakelijk worden gerealiseerd op het niveau van Crelan NV (art. 16).

IFRS 10 definieert zeggenschap op basis van drie criteria:

- Macht over de entiteit (zelfs zonder een absolute meerderheid);
- Blootstelling aan variabele opbrengsten;
- Het vermogen om die macht te gebruiken om invloed uit te oefenen op die opbrengsten.

Samengevat kunnen we stellen dat het feitelijke zeggenschap toelaat een entiteit te consolideren, zelfs zonder een meerderheid van stemrechten, op voorwaarde dat uit de analyse blijkt dat er sprake is van effectieve zeggenschap. Op basis van de organisatiestructuur van de Federatie oefent Crelan NV het feitelijke zeggenschap uit en is zij derhalve de consoliderende moederentiteit

De Crelan Groep consolideert een dochteronderneming wanneer zij daarover controle uitoefent. Controle wordt bereikt op basis van de definitie hierboven.

In het algemeen wordt aangenomen dat een meerderheid van de stemrechten resulteert in controle. Echter, in specifieke gevallen kan de Groep nog steeds controle uitoefenen met een aandelenbelang van minder dan 50%, of kan zij mogelijk geen controle uitoefenen, zelfs niet met een eigendom van meer dan 50% van de aandelen van een entiteit. Bij de beoordeling of de Groep macht heeft over een deelneming en daarmee de variabiliteit van de opbrengsten kan beïnvloeden, houdt de Groep rekening met alle relevante feiten en omstandigheden, inclusief:

- Het doel en de wijze waarop de deelneming is opgezet
- De relevante activiteiten en hoe beslissingen over deze activiteiten worden genomen en of de Bank deze activiteiten kan aansturen

— Contractuele afspraken zoals callopties, putopties en liquidatierechten.

In afwijking van dit principe heeft de Groep beslist, op basis van het relevantie- en het materialiteitsbeginsel, om bepaalde dochterondernemingen voor de toepassing van de IFRS Geconsolideerde Jaarrekening niet integraal op te nemen. Hierbij wordt een dochteronderneming wiens balanstotaal het vorige boekjaar lager is dan 0,15% van het balanstotaal van de Groep Crelan beschouwd als niet-materieel en als dusdanig niet mee opgenomen in de consolidatiekring, behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur. Deze wordt op de balans opgenomen onder een afzonderlijke lijn "Investeringen in geassocieerde ondernemingen, dochterondernemingen en joint ventures".

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening integreert de Groep Crelan de individuele jaarrekening van alle te consolideren entiteiten, per post, door toevoeging van vergelijkbare elementen van activa, passiva, eigen vermogen, baten en lasten.

Opdat de geconsolideerde jaarrekening van de Groep informatie weergeeft alsof het de jaarrekening van een afzonderlijke economische entiteit is, worden de volgende stappen gevolgd:

— De boekwaarde van de participatie in elke dochteronderneming en het aandeel in het eigen vermogen van elke dochteronderneming worden volledig geëlimineerd;
— Balansposities en winsten en verliezen die voortvloeien uit transacties binnen de Groep (inclusief inkomsten, uitgaven en dividenden), worden volledig geëlimineerd;
— De tijdelijke verschillen die voortvloeien uit de eliminatie van winsten en verliezen op transacties binnen de Groep zijn onderworpen aan IAS 12, Winstbelastingen.

8.3. Opname in de balans

8.3.1. Opnemen / niet langer opnemen in de balans

Financiële activa of passiva worden in de balans opgenomen zodra de Groep wordt beïnvloed door de contractuele bepalingen van het instrument.

Financiële activa worden niet langer in de balans opgenomen zodra de contractuele rechten op de kasstromen ervan vervallen of de Groep de contractuele rechten op de kasstromen overdraagt, waardoor alle risico's en voordelen gekoppeld aan het financieel instrument worden overgedragen.

Dit is het geval bij Crelan Groep voor alle leningen die op vervaldag komen en deze die volledig worden terugbetaald vóór de vervaldag. Elk verschil tussen de boekwaarde en het ontvangen bedrag wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Financiële activa worden beschouwd als 'gewijzigd' indien de contractuele kasstromen opnieuw worden onderhandeld of anderszins worden gewijzigd, behalve als die financiële activa niet langer op de balans worden opgenomen of als ze periodiek worden aangepast (financiële activa met vlottende rente). In dat geval dient de brutoboekwaarde van het financiële actief te worden herberekend (contante waarde van de gewijzigde contractuele kasstromen verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet) en dient het verschil (wijzigingswinst of -verlies) in de winst- en verliesrekening te worden opgenomen.

Financiële passiva worden niet langer opgenomen wanneer de contractuele verplichtingen nagekomen of ontbonden worden, dan wel vervallen.

Een substantiële wijziging van de voorwaarden van een bestaand financieel actief of financiële verplichting of een deel ervan zal boekhoudkundig worden verwerkt als de ontbinding van het oorspronkelijk financieel actief of financiële verplichting en de opname van een nieuw financieel actief of financiële verplichting. Een wijziging van méér dan 10 % van de actuele waarde waarbij de gewijzigde kasstromen werd verdisconteert aan de oorspronkelijke effectieve rentevoet wordt beschouwd als een 'substantiële' wijziging. Elk verschil tussen de boekwaarde en de betaalde tegenprestatie, met inbegrip van eventuele overgedragen niet-monetaire activa of overgenomen verplichtingen, evenals eventuele gemaakte kosten of vergoedingen, worden opgenomen als onderdeel van de winst of het verlies met betrekking tot de ontbinding.

8.3.2. Transactiedatum en afwikkelingsdatum

Alle financiële verplichtingen van de Groep Crelan worden altijd op de afwikkelingsdatum in de balans opgenomen met uitzondering van verplichtingen met betrekking tot derivaten die op transactiedatum worden opgenomen.

Alle aan- en verkopen van financiële activa, die moeten worden afgewikkeld binnen de termijnen die zijn bepaald door voorschriften of een standaardmarktovereenkomst (reguliere aan- of verkopen), worden in de balans opgenomen op de afwikkelingsdatum, de datum waarop een actief aan of door de Groep Crelan wordt geleverd. Activa met betrekking tot derivaten worden op transactiedatum (de datum waarop een entiteit zich verbindt tot de aan- of verkoop van een actief) opgenomen.

8.4. Financiële activa

De Groep Crelan waardeert financiële activa op basis van de regels gedefinieerd in de standaard IFRS 9.

De classificatie is afhankelijk van de volgende elementen:

- Het business model
- De eigenschappen van de contractuele kasstromen van het financiële actief
- Specifieke regels (in het geval dat optionele keuzes worden toegestaan)

8.4.1. Business model (bedrijfsmodel)

De eerste stap in het classificatieproces is het bepalen van het business model waarin het actief wordt aangekocht. Volgende business modellen worden onderscheiden:

- Hold To Collect: het business model is erop gericht om contractuele kasstromen te ontvangen
- Hold To Collect and Sell: het doel van het business model is om zowel contractuele kasstromen te ontvangen als financiële activa te verkopen
- Andere business modellen (waaronder Trading - handelsportefeuille)

8.4.2. Contractuele kasstromen uit financiële activa

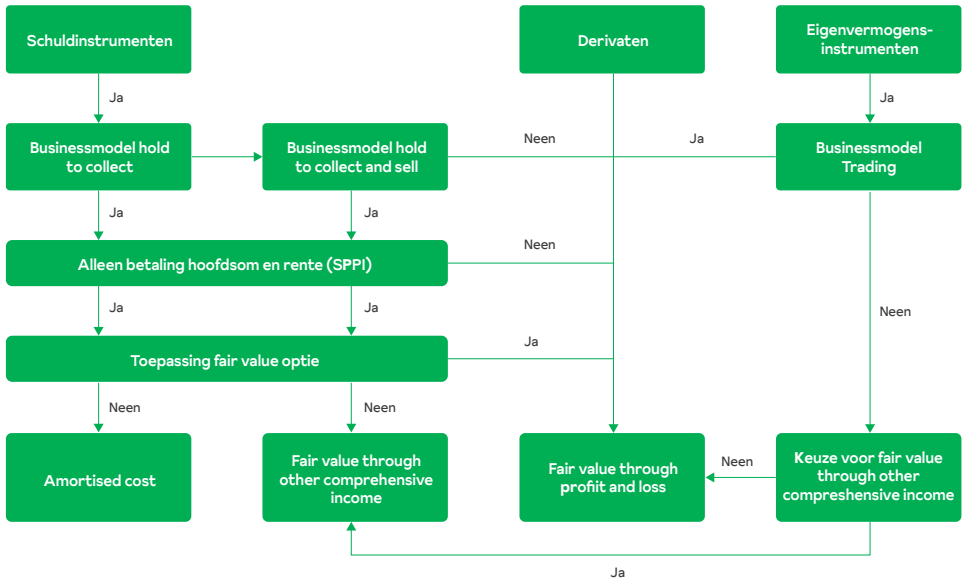
Wat de contractuele kasstromen betreft, wordt beoordeeld of de kasstromen alleen betrekking hebben op aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom: de term "Solely Payment of Principal and Interest" (SPPI) wordt gebruikt.

8.4.3. Specifieke regels

- Wat betreft eigen-vermogensinstrumenten die niet in de handelsportefeuille worden aangehouden, kan de Groep er bij de initiële opname onherroepelijk voor kiezen om waardeschommelingen via OCI te verwerken. Dividenden worden echter in de winst- en verliesrekening opgenomen.
- Bij de eerste opname kan de Groep een onherroepelijke keuze maken om een actief te waarderen tegen reële waarde met waardeschommelingen in winst of verlies waarbij een dergelijke keuze een boekhoudkundige asymmetrie elimineert of aanzienlijk vermindert (een inconsistentie in erkenning van waarderingsresultaten doordat op elkaar verbonden financiële activa en financiële passiva een verschillende waarderingsbasis wordt toegepast.

8.4.4. Classificaties

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de verschillende classificaties die van toepassing kunnen zijn:



Op basis van bovenstaande classificatie worden volgende rubrieken in de balans onderscheiden:

8.4.4.1. Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa (trading)

Deze categorie wordt gewaardeerd tegen reële waarde ("Fair Value") met waardeschommelingen via de winst- en verliesrekening. A priori voert Crelan geen handelsactiviteiten uit. Afdekkingsderivaten die niet voldoen aan de 'hedge accounting' voorwaarden van IAS39 (zogenaamde 'economische afdekkingen') vallen in deze categorie.

8.4.4.2. Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Deze categorie wordt eveneens gewaardeerd tegen reële waarde met waardeschommelingen via de winst- en verliesrekening. Schuldbewijzen die de SPPI-test niet hebben doorstaan, worden in deze categorie ingedeeld.

8.4.4.3. Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen

Tenslotte wordt ook deze categorie gewaardeerd tegen reële waarde met waardeschommelingen via de winst- en verliesrekening. Dit omvat de effecten waarvoor Crelan, bij initiële opname, zou kiezen voor hun waardering aan reële waarde met waardeschommelingen via de winst- en verliesrekening.

8.4.4.4. Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)

Deze categorie wordt gewaardeerd tegen reële waarde met waardeschommelingen via OCI. In deze categorie worden enerzijds eigen-vermogensinstrumenten geclassificeerd waar Crelan voor heeft gekozen om ze te waarderen aan reële waarde met waardeschommelingen via andere OCI-elementen omdat het hier om strategische duurzame belangen op lange termijn gaat. Anderzijds wordt hier ook het deel van de obligatieportefeuille opgenomen die wordt aangehouden in het kader van een actief beheer van voornamelijk liquiditeitsbeheer op de korte termijn, balansbeheer en optimalisatie van het risico versus opbrengst. Het betreft hier dus obligaties en andere investeringen aangehouden in het 'Hold To Collect en Sell' model.

8.4.4.5. Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

De kredietportefeuille evenals schuldbewijzen volgens het Hold To Collect-managementmodel die de SPPI-test hebben doorstaan, vallen onder deze categorie.

8.4.4.6. Herclassificaties

Financiële activa kunnen enkel worden geherclassificeerd indien de Crelan Groep haar bedrijfsmodel voor het beheer van de financiële activa zou wijzigen. De verwachting is dat toekomstige wijzigingen in een bedrijfsmodel enkel heel sporadisch zullen voorkomen en deze voortspruiten uit materiële externe of interne wijzigingen aan de activiteiten van de Crelan Groep die eveneens zichtbaar zijn voor externe partijen. Elke wijziging aan een bedrijfsmodel moet goedgekeurd worden door de hiervoor bevoegde interne organen.

Herclassificaties worden enkel prospectief doorgevoerd zonder aanpassing van eerder erkende winsten, verliezen of intresten:

- Herclassificatie van geamortiseerde kostprijs naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies: elke winst of verlies uit het verschil tussen de vorige geamortiseerde kostprijs en de reële waarde wordt in winst of verlies opgenomen
- Herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies naar geamortiseerde kostprijs: de reële waarde bij herclassificatie is de nieuwe brutoboekwaarde
- Herclassificatie van geamortiseerde kostprijs naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI): elke winst of verlies uit het verschil tussen de vorige geamortiseerde kostprijs en de reële waarde wordt in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) opgenomen
- Herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) naar geamortiseerde kostprijs: het financieel actief wordt geherclassificeerd tegen reële waarde op de herclassificatiedatum. Daarnaast wordt de gecumuleerde winst of verlies in overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) uit het eigen vermogen gehaald en gecorrigeerd op de reële waarde van het financieel actief op de herclassificatiedatum. Bijgevolg wordt het financieel actief op de datum van de herclassificatie gewaardeerd alsof het reeds altijd aan geamortiseerde kostprijs was gewaardeerd
- Herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI): het financieel actief blijft gewaardeerd tegen reële waarde maar met de gepaste opname van de waardeschommelingen in de nieuwe categorie vanaf de datum van de herclassificatie

— Herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies: het financieel actief blijft gewaardeerd tegen reële waarde en de gecumuleerde winst of verlies in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) wordt geherclassificeerd van het eigen vermogen naar winst of verlies

Herclassificatie van een financiële verplichting is verboden.

8.4.5. Waardeverminderingen

Bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs worden bepaald op basis van een intern model dat het verwachte verlies berekent. Financiële activa zijn onderverdeeld in 3 stages in overeenstemming met IFRS 9:

— Stage 1: deze categorie omvat activa die geen significante toename van het kredietrisico hebben ondervonden sinds het actief op de balans werd opgenomen. Voor deze activa wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies berekend op basis van het verwachte kredietverlies over 12 maanden (12-month ECL).
— Stage 2: deze categorie omvat activa die een aanzienlijke toename van het kredietrisico hebben ondergaan sinds het actief op de balans werd opgenomen. Voor deze activa wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies berekend op basis van het verwachte verlies over een tijdshorizon van de volledige looptijd van het actief.
— Stage 3: deze categorie betreft activa in default (in lijn met de default-definitie van de CRR) / non-performing (op basis van de EBA-richtlijnen).

De Crelan Groep maakt gebruik van toekomstgerichte informatie over een periode van 3 jaar. De macro-economische parameters die hierbij worden gebruikt voor de voorzieningen volgens IFRS 9 (Stage 1 + 2) zijn de volgende:

— De BBP-groei in België (3-jaarsprognose) ;
— De werkloosheidsgraad in België (3-jaarsprognose) ;
— De evolutie van de residentiële vastgoedprijzen in België (30-jaarsprognose).

Voor elke parameter worden 3 scenario's gebruikt:

— Een basisscenario ;
— Een positief scenario;
— Een negatief scenario.

Laag kredietrisico

De Groep Crelan beschouwt het kredietrisico van een financieel instrument als laag indien het financieel instrument:

— een laag risico op wanbetaling heeft
— de ontlener een sterke capaciteit heeft om, in de nabije toekomst aan zijn liquiditeitsverplichtingen te voldoen en dit rekening houdende met wijzigingen op de langere termijn in de economische en bedrijfsomstandigheden die de mogelijkheid van de ontlener om aan zijn kredietverplichtingen te voldoen zouden kunnen verminderen zonder dat dit noodzakelijkerwijs het geval is.

Bijgevolg worden niet-retailblootstellingen die worden gewaardeerd naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) en die als "investment grade" zijn gerangschikt (BBB- en hoger) op de datum van afsluiting automatisch in stage 1 (verwachte kredietverliezen over een tijdshorizon van 12 maanden) opgenomen. Voor overheidsblootstellingen wordt de stage 1 classificatie toegepast voor BB- en hoger.

8.4.5.1. Schatting van het kredietrisico

Om te bepalen of een actief onderhevig is aan een significante toename van het kredietrisico, duidt een selectie van parameters (deze kunnen variëren afhankelijk van het actief, bv. probability of default), of de evolutie hiervan, op een verhoogd kredietrisico. De aanwezigheid van ten minste een van deze parameters resulteert dan in de overdracht van stage in het kader van IFRS 9. Dit zijn zowel kwantitatieve als kwalitatieve factoren die in de loop van de tijd kunnen veranderen. Een betalingsachterstand van 30 dagen wordt gebruikt als backstop, hetgeen inhoudt dat op dat moment een aanzienlijke toename van het kredietrisico wordt verondersteld.

In de retailportefeuille gebruikt de Groep Crelan de "probability of default" als criterium om te bepalen of er een significante stijging is van het kredietrisico. De Groep Crelan transfereert daarbij alle financiële instrumenten waarvan de "probability of default" over 12 maanden tussen de eerste opname en de rapporteringsdatum gestegen is, gebaseerd op de verlaging van de rating, met een relatief bedrag en tot een maximum. Bijkomende triggers zijn dan:

— negatieve vermelding in de centrale voor kredieten aan particulieren
— toekennen van respijt- of tolerantiemaatregelen ("forbearance")
— een individuele opvolgingslijst ('kredietbewakingslijst') van klanten waarbij onder meer wordt rekening gehouden met een individuele score die aan iedere klant wordt toegekend, alsmede

een periodieke analyse van klanten met een omloop van > 1 miljoen EUR. Bovenvermelde tolerantiemaatregelen zijn één van de elementen die meegenomen worden in de beoordeling om klanten méé op deze lijst op te nemen.

In de niet-retailportefeuille wordt een significante stijging van het kredietrisico bepaald op basis van de rating van de financiële instrumenten, namelijk een daling met een minimaal aantal "notches" sinds de aankoopdatum en tot een bepaald absoluut niveau (meestal beneden "investment grade").

8.4.5.2. Bepaling van de waardevermindering

De bijzondere waardevermindering zelf wordt bepaald als het verwachte toekomstige verlies op de kasstromen van activa. In de praktijk wordt dit berekend voor de activa van de Stages 1 en 2 als een product van Probability of Default PD (PD), Loss Given Default (LGD) en Exposure At Default (EAD):

PD: de kans op wanbetaling binnen een bepaalde tijdshorizon.

EAD: de verwachte blootstelling op het moment van wanbetaling. (niet-retail: brutoblootstelling).

LGD: verschil tussen verwachte kasstromen zonder wanbetaling en verwachte kasstromen in geval van wanbetaling.

Groepering

Het modelleren van de parameters gebeurt op een collectieve basis. De financiële instrumenten worden gegroepeerd op basis van gemeenschappelijke risicokenmerken zoals:

- type van instrument
- kredietrisicoratings
- type van onderpand
- "loan-to-value"-ratio voor retailhypotheekleningen
- datum van initiële boeking
- resterende looptijd
- aantal jaren in de boeken.

De groeperingen worden regelmatig herzien om ervoor te zorgen dat de verschillende groepen homogeen blijven.

Voor activa van Stage 1 wordt een PD berekend over een horizon van 12 maanden, voor die van Stage 2 over de gehele duur.

Voor activa van Stage 3 komt de waardevermindering overeen met het verschil tussen de verwachte contractuele kasstromen en de verwachte toekomstige kasstromen (rekening houdend met de tijdswaarde).

De PD's, LGD's en EAD's die worden gebruikt om de bijzondere waardevermindering te bepalen, zijn gebaseerd op de PD's, LGD's en EAD's die worden gebruikt voor prudentiële kredietrisicorapportering (Bazel). Er worden aanpassingen gedaan om deze parameters in overeenstemming te brengen met de IFRS-voorschriften. De belangrijkste aanpassing betreft de overgang van een gewogen gemiddelde benadering over een langere periode ("Through The Cycle") naar een benadering op een welbepaald tijdstip ("Point In Time"). Bovendien worden de conservatieve bepalingen waarnaar de toezichthouders hebben gevraagd (prudent valuation adjustments), weggelaten en worden elementen met betrekking tot toekomstige verwachtingen toegevoegd.

Voor de niet-retailportefeuille worden deze parameters afgeleid uit historische gegevens en aangepast naar statistisch betekenisvolle parameters. Hierbij dient aangestipt dat de niet-retailportefeuille enkel bestaat uit "high investment grade" en doorgaans gewaarborgde posities: overheids- en supranationale obligaties, omgekeerde terugkoopovereenkomsten en gewaarborgde leningen. Daardoor zijn de verwachte kredietverliezen immaterieel.

8.4.5.3. Wanbetaling

De definitie van wanbetaling is in lijn met de EBA richtsnoeren inzake wanbetaling (EBA/GL/2016/07)

Wanbetaling kan worden toegekend op basis van kwantitatieve of kwalitatieve criteria. Dezelfde criteria worden gebruikt als die gebruikt voor het beheer van het interne kredietrisicomodel. Een aanzienlijke achterstand van meer dan 90 dagen wordt gebruikt als maatstaf.

Een financieel actief in de niet-retailportefeuille wordt als "wanbetaling" aangemerkt van zodra deze wanbetaling wordt vastgesteld op basis van de contractvoorwaarden.

8.4.5.4. Bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot gekochte financiële activa of financiële activa die reeds bij hun ontstaan een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan

Op de rapporteringsdatum neemt de Groep Crelan als bijzondere waardevermindering voor

verwachte verliezen met betrekking tot aangekochte financiële activa of financiële activa die reeds bij hun ontstaan een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan enkel die cumulatieve veranderingen op m.b.t. verwachte kredietverliezen berekend over de levensduur en dit sinds de eerste opname op de balans.

Vervolgens dient op elke verslagdatum in winst of verlies het bedrag van de verandering in verwachte kredietverliezen berekend over de levensduur opgenomen te worden als een bijzondere waardeverminderingswinst of -verlies. Hierbij dienen gunstige veranderingen in de verwachte kredietverliezen berekend over de levensduur opgenomen te worden als een bijzondere waardeverminderingswinst, zelfs als de verwachte kredietverliezen berekend over de levensduur lager zijn dan het bedrag van de verwachte kredietverliezen die bij de eerste opname in de geschatte kasstromen waren opgenomen.

8.5. Financiële verplichtingen

Financiële verplichtingen zijn financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden, schulden aan kredietinstellingen, schulden aan klanten, schuldbewijzen, achtergestelde schulden en andere financieringsinstrumenten.

De waardering en verdeling van de resultaten is afhankelijk van de IFRS-classificatie van financiële verplichtingen, namelijk financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden en andere financiële verplichtingen (gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs behoudens in die gevallen waar ze zijn toegewezen aan 'reële waarde met de waardeschommelingen in winst- en verliesrekening').

8.5.1. Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen

De Groep beschouwt een financiële verplichting als aangehouden voor handelsdoeleinden wanneer:

- deze hoofdzakelijk werd aangegaan met het oog op overdracht of terugkoop op korte termijn of met als doelstelling de realisatie van winsten op korte termijn ;
- het een afdekkingsderivaat betreft dat niet voldoet aan de voorwaarden van IAS 39 'hedge accounting' (zogenaamde 'economische' afdekkingen).

Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden worden aanvankelijk gewaardeerd tegen reële waarde en wijzigingen in reële waarde worden vervolgens opgenomen in de winst- en verliesrekening.

8.5.2. Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen

Daarnaast mag de Groep bij eerste opname een niet-herroepbare keuze maken om een financiële verplichting aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies indien deze classificatie in belangrijke mate een inconsistentie in de waardering of opname (soms een 'accounting mismatch' genoemd) elimineert of beperkt die het gevolg zou zijn van een verschillende waardering van activa en verplichtingen of de erkenning van winsten en verliezen op een verschillende basis.

Bovendien mag de Groep, indien een contract een of meerdere in het contract besloten derivaten bevat, het gehele hybride contract aanwijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, behalve:

- als het (de) in het contract besloten deriva(a)t(en) niet leid(t)(en) tot een belangrijke wijziging van de kasstromen die anders door het contract vereist zouden zijn ; of
- als het duidelijk is, zonder of met geringe analyse, dat de scheiding van het (de) in een contract besloten deriva(a)t(en) niet is toegestaan.

De Groep heeft gebruikgemaakt van deze mogelijkheid in het geval van uitgegeven EMTN's (European Medium Term Notes) door Crelan of Crelan Belgium Finance.

Voor deze laatste categorie heeft de Groep ervoor geopteerd om alle wijzigingen in reële waarde op te nemen in winst of verlies, met uitzondering van de aanpassingen in het kredietrisico van de verplichting (DVA) die in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) dienen te worden opgenomen zoals voorgeschreven onder IFRS 9.

8.5.3. Overige financiële verplichtingen

Overige financiële verplichtingen omvatten schulden aan kredietinstellingen, schulden aan klanten, schuldbewijzen, niet-bevoorrechte seniorschulden (Senior non-preferred debt), achtergestelde schulden en andere financiële verplichtingen.

Dit betreft met name de uitstaande saldi op zicht- en termijnrekeningen van andere kredietinstellingen bij de Groep Crelan, direct opvraagbare deposito's, termijndeposito's en spaarrekeningen van klanten, evenals de (achtergestelde) depositocertificaten.

De financiële verplichtingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen de reële waarde vermeerderd met rechtstreeks toerekenbare transactiekosten. Daarna worden de financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode. Deze periodieke afschrijving wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen als rentelasten.

8.6. Reële waarde van financiële activa en verplichtingen

De reële waarde van financiële activa en verplichtingen is de prijsnotering van deze of identieke activa en verplichtingen op een actieve markt (Level 1). Indien er voor een financieel instrument geen actieve markt is, wordt de reële waarde bepaald op basis van een contante-waardeberekening gebaseerd op observeerbare marktgegevens (Level 2). Indien een reële waardebepaling uitsluitend op basis van observeerbare marktgegevens onmogelijk is, wordt de reële waarde bepaald met behulp van niet-observeerbare gegevens (Level 3).

8.7. Verkoop en retrocessie van effecten

(Omgekeerde) terugkoopovereenkomsten worden eerder beschouwd als financieringstransacties dan als een aan- of verkoop van effecten.

Effecten gekoppeld aan een terugkoopovereenkomst (Repo) worden niet gedecentraliseerd en blijven aan de actiefzijde van de balans staan. De schuld die voortvloeit uit de overdracht van middelen wordt opgenomen in de verplichtingen op de balans als schulden aan kredietinstellingen of schulden aan niet-kredietinstellingen, afhankelijk van de tegenpartij.

Effecten ontvangen in een omgekeerde terugkoopovereenkomst (Reverse Repo) worden niet op de balans opgenomen. De voorgeschoten middelen worden echter aan de actiefzijde van de balans opgenomen als vorderingen op kredietinstellingen of vorderingen op andere dan kredietinstellingen, afhankelijk van de tegenpartij.

Het verschil tussen de verkoopprijs en de terugkoopprijs van de effecten wordt opgenomen als rentebaten/-lasten en gespreid over de looptijd van het contract als onderdeel van de EIR (Effectieve Rentevoet).

8.8. Verstrekte financiële waarborgen

De eerste opname van de verstrekte financiële waarborgen in de balans gebeurt op de contractdatum. Ze geschiedt tegen de reële waarde, welke in de regel overeenstemt met de ontvangen vergoeding voor het verstrekken van de financiële waarborg. Indien de ontvangen premie niet overeenstemt met de reële waarde bij de eerste opname, wordt het verschil onmiddellijk in winst of verlies opgenomen.

De ontvangen premie wordt gespreid over de looptijd van het contract in resultaat genomen. Dit geschiedt op een "contract-per-contract"-basis. Vervolgens wordt nagegaan (op portefeuillebasis) of er al dan niet een voorziening dient te worden aangelegd voor eventuele of zekere uitwinningen. Deze voorziening wordt verdisconteerd indien de impact materieel is.

De afboeking van deze voorziening geschiedt bij het verstrijken van de termijn van de waarborg. In het geval van uitwinning zal de verstrekte waarborg worden uitgeboekt voor het gewaarborgde bedrag dat opgebouwd werd via de voorziening.

8.9. Saldering van een financieel actief en een financiële verplichting

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd en het nettobedrag wordt in de balans opgenomen indien de Groep een in rechte afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te salderen en voornemens is om hetzij de verplichting op netto-basis af te wikkelen, ofwel om het actief te realiseren op hetzelfde moment dat de verplichting wordt afgewikkeld. Dit wordt toegepast op derivaten en hun waarborg evenals op terugkoop- en omgekeerde terugkoopovereenkomsten.

8.10. Derivaten en afdekkingstransacties

8.10.1. Boekhouding en waardering

Derivaten zijn financiële instrumenten waarvan de waarde wijzigt als gevolg van veranderingen in de onderliggende waarde (rentevoet, wisselkoers, index, aandeel), die weinig of geen initiële netto-investering vereisen en die worden afgewikkeld op een toekomstige datum. Voorbeelden van derivaten zijn swaps, termijncontracten, futures en opties (uitgegeven en gekocht).

Derivaten zijn financiële instrumenten waarvan de waarde wijzigt als gevolg van veranderingen in de onderliggende waarde (rentevoet, wisselkoers, index of aandeel), die weinig of geen initiële netto-investering vereisen en die worden afgewikkeld op een toekomstige datum. Voorbeelden van derivaten zijn swaps, termijncontracten, futures en opties (uitgegeven en gekocht).

De eerste opname van alle derivaten vindt plaats tegen hun reële waarde bij verwerving. Latere wijzigingen in de reële waarde (exclusief opgebouwde rente) worden opgenomen in de winst- en verliesrekening als resultaat van de handelsportefeuille of als afdekkingsresultaat. De opgebouwde rente wordt dagelijks verwerkt.

De eerste opname van derivaten vindt plaats tegen hun reële waarde bij verwerving. Latere wijzigingen in de reële waarde (exclusief opgebouwde rente) worden opgenomen in de winst- en verliesrekening als handelsresultaat of afdekkingsresultaat. De opgebouwde rente wordt dagelijks verwerkt.

De Groep classificeert derivaten als volgt:

- Derivaten die niet in aanmerking komen voor hedge accounting worden aangehouden als financiële activa of verplichtingen voor handelsdoeleinden;
- Afdekkingsderivaten

8.10.2. Afdekking

Bij het afsluiten van het derivaat wordt het contract opgenomen als een reële-waardeafdekking, waardoor het risico van blootstelling aan de wijzigingen in de reële waarde toewijsbaar aan een welbepaald risico van een opgenomen actief of verplichting wordt ingedekt. De Groep kan onderscheid maken tussen reële waarde-afdekking van een individueel actief of individuele verplichting (“micro-afdekking”) en reële waarde-afdekking van een groep van financiële activa of financiële passiva of uiteindelijk een afdekking van het renterisico van een portefeuille (“macro-afdekking”), waarbij een gedeelte van de financiële activa of financiële passiva die het risico delen wordt afgedekt. In het laatste geval definieert de Groep een welbepaald bedrag van een groep financiële activa en / of passiva die blootgesteld zijn aan hetzelfde risico. Het bepalen van een netto bedrag bestaande uit zowel activa als passiva is niet toegestaan.

Documentatie

Afdekkingsderivaten voldoen aan de voorwaarden en criteria die van toepassing zijn op afdekkingsinstrumenten opgelegd door IAS 39. De afgedekte activa en/of passiva voldoen eveneens aan de voorwaarden en criteria van afgedekte posities zoals opgelegd door IAS 39. Bij het aangaan van de afdekkingstransactie wordt de afdekkingsrelatie formeel aangewezen en gedocumenteerd, evenals de doelstelling van het risicobeheer en de strategie bij het aangaan van dergelijke afdekkingsrelaties. De documentatie bevat een identificatie van het (de groep van) afdekkingsinstrument(en), de afgedekte positie(s), de aard van het af te dekken risico en hoe de Groep zal bepalen of het (de groep van) afdekkingsinstrument(en) effectief is bij het compenseren van de blootstelling aan veranderingen in de reële waarde gerelateerd aan het afgedekte risico.

Efficiëntietesten

De Groep gaat enkel afdekkingstransacties aan die bij de aanvang en eveneens in de daaropvolgende perioden naar verwachting zeer effectief zullen zijn voor het compenseren van veranderingen in de reële waarde toe te schrijven aan het afgedekte risico. De werkelijke effectiviteit van de afdekkingstransacties wordt op maandelijkse basis bepaald. De ratio tussen de schommeling in de reële waarde van het (de groep van) afdekkingsinstrument(en) en de afgedekte positie(s) dient binnen een bereik van 80-125 procent te vallen. Indien dit niet het geval is, wordt de afdekkingsrelatie stopgezet.

Waardering tegen reële waarde

De winst of het verlies als gevolg van schommelingen in de reële waarde van het (de portefeuille van) afdekkingsinstrument(en) wordt onmiddellijk opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Voor wat betreft instrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs leidt de winst of het verlies van de afgedekte positie(s) toe te schrijven aan het afgedekte risico enerzijds tot een aanpassing van de boekwaarde van de afgedekte positie en wordt deze anderzijds opgenomen in de winst- en verliesrekening. Erkenning van de winst of het verlies toe te schrijven aan het afgedekte risico in de winst- en verliesrekening is van toepassing indien het afgedekte instrument een financieel actief is dat wordt gewaardeerd aan reële waarde via de overige elementen van het totaalresultaat. Op deze manier worden de variaties in de reële waarde in de winst- en verliesrekening als gevolg van het (de portefeuille van) afdekkingsinstrument(en) enerzijds, en van de afgedekte positie(s) anderzijds, volledig of gedeeltelijk gecompenseerd en elke resterende ineffectiviteit van de afdekkingsrelatie wordt opgenomen in winst of verlies.

Als een afdekkingsrelatie niet langer voldoet aan de criteria voor afdekkingstransacties zoals gedefinieerd door IAS 39, wordt de afdekkingsrelatie prospectief stopgezet. Afdekkingsderivaten worden opnieuw geclassificeerd als "Financiële activa of verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden". De aanpassing van de boekwaarde van de afgedekte positie(s) wordt vervolgens afgeschreven via de winst- en verliesrekening. De afschrijving is gebaseerd op een herberekende effectieve rentevoet op de datum waarop de afschrijving begint. Echter, in het geval van een afdekking van het renterisico van een portefeuille (en enkel in dergelijke afdekking), wanneer afschrijving middels een herberekende effectieve rentevoet praktisch niet haalbaar is, zal de aanpassing worden afgeschreven volgens een lineaire methode. De aanpassing zal volledig zijn afgeschreven op de vervaldag van het financieel instrument of, in het geval van een portefeuille-afdekking van het renterisico, bij het verstrijken van de relevante herzieningsperiode van de rentevoet.

Rentebaten en -lasten die voortvloeien uit enerzijds afdekkingsinstrumenten en anderzijds afgedekte posities worden in het renteresultaat verwerkt.

8.10.3. In contracten besloten derivaten

Een in een contract besloten derivaat is een samengesteld contract dat tevens een basiscontract bevat dat geen derivaat is. Het gevolg is dat sommige kasstromen uit het samengestelde instrument op dezelfde wijze veranderen als die van een losstaand derivaat.

Indien een samengesteld contract een basiscontract bevat dat een financieel actief is, geldt de regelgeving in punt 8.4 voor het gehele samengestelde contract.

Indien een samengesteld contract een basiscontract bevat dat een financiële verplichting is, wordt een in een contract besloten derivaat afgescheiden van het basiscontract en als een derivaat geboekt indien, en alleen indien:

er geen nauw verband bestaat tussen de economische kenmerken en risico's van het in het contract besloten derivaat en de economische kenmerken en risico's van het basiscontract

een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat zou voldoen aan de definitie van een derivaat

het samengestelde instrument wordt niet tegen reële waarde gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (dat wil zeggen dat een derivaat dat is besloten in een financiële verplichting die wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, niet wordt afgezonderd).

Indien het contract evenwel een of meer in het contract besloten derivaten bevat en het basiscontract een financiële verplichting is, mag de Groep beslissen om het gehele samengestelde contract aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, voor zover aan de voorwaarden vermeld onder punt 8.5.2 "Financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies" is voldaan.

8.11. Materiële vaste activa

De Groep waardeert materiële vaste activa volgens het kostenmodel. Dit betekent dat de materiële vaste activa bij de eerste opname tegen hun kostprijs (inclusief de direct toerekenbare acquisitiekosten) in de balans worden opgenomen, en vervolgens worden verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen. De kostprijs is het bedrag dat werd betaald om het actief te verwerven, verhoogd met alle rechtstreeks toerekenbare kosten die werden gemaakt om het actief op de beoogde locatie en/of in de beoogde staat te brengen die noodzakelijk is om te kunnen functioneren op de wijze zoals door het management voorzien is.

De Groep waardeert materiële vaste activa volgens het kostenmodel. Dit betekent dat de materiële vaste activa tegen hun kostprijs (inclusief de direct toerekenbare acquisitiekosten) in de balans worden opgenomen, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen. De kostprijs is het bedrag dat werd betaald om het actief te verwerven, verhoogd met alle rechtstreeks toerekenbare kosten die werden gemaakt om het actief op de bedoelde locatie en/of in de bedoelde staat te brengen dat noodzakelijk is om te kunnen functioneren op de wijze zoals door het management voorzien is.

Het af te schrijven bedrag van een actief komt overeen met zijn aankoopprijs minus zijn restwaarde. In de praktijk is de restwaarde vaak onbeduidend. Als dit het geval is, heeft de Groep besloten om bij de bepaling van het af te schrijven bedrag geen rekening te houden met de restwaarde. Afschrijvingen worden toegerekend over de verwachte gebruiksduur van het actief. De geschatte gebruiksduur van een actief wordt aan het einde van elk boekjaar herzien. Terreinen en kunstwerken worden niet afgeschreven, maar zijn onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingskosten voor elke periode worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Het af te schrijven bedrag van een actief komt overeen met zijn aankoopprijs minus zijn restwaarde. In de praktijk is de restwaarde in het algemeen onbeduidend. Als dit het geval is, heeft de Groep besloten om bij de bepaling van het af te schrijven bedrag geen rekening te houden met de restwaarde. Afschrijvingen worden toegerekend over de verwachte gebruiksduur van het actief. De geschatte gebruiksduur van een actief wordt op elke balansdatum herbekeken. Terreinen en kunstwerken worden niet afgeschreven, maar zijn onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingskosten voor elke periode worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

De Groep hanteert de volgende afschrijvingstermijnen:

Gebouwen	
Ruwbouw niet-commerciële gebouwen	33 jaar
Inrichting niet-commerciële gebouwen	10 jaar
Ruwbouw commerciële gebouwen	30 – 40 jaar
Inrichting commerciële gebouwen	9 – 10 jaar
Hardware	5 jaar
Installaties	10 jaar
Kluizen	10 – 20 jaar
Lichtreclames	5 – 10 jaar
Machines en materiaal	3 – 5 jaar
Meubilair	10 jaar
Rollend Materieel	4 – 5 jaar

Onderhouds- en herstellingskosten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen in de periode waarin deze kosten worden gemaakt. De kosten van reserveonderdelen worden geactiveerd en vervolgens afgeschreven als deze uitgaven materieel zijn en toekomstige economische voordelen voor de Groep opleveren. De boekwaarde van de vervangen onderdelen wordt niet langer in de balans opgenomen.

De winst of het verlies als gevolg van het niet langer opnemen van een actief in de balans wegens een buitenbedrijfstelling of verwijdering wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening. Als een actief wordt vernietigd, wordt de resterende boekwaarde onmiddellijk als last opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Als een materieel vast actief wordt aangehouden voor verkoop, wordt het geclassificeerd onder de rubriek "aangehouden voor verkoop" op de balans; de afschrijvingen worden stopgezet en het actief wordt gewaardeerd tegen de laagste waarde van zijn boekwaarde en zijn reële waarde minus de verkoopkosten.

8.12. Andere immateriële vaste activa

Een immaterieel vast actief is een identificeerbaar niet-monetair actief zonder fysieke vorm dat alleen in de balans wordt opgenomen als het waarschijnlijk is dat de verwachte toekomstige economische voordelen die aan het actief kunnen worden toegeschreven naar de entiteit zullen vloeien en dat de kosten ervan op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Andere immateriële vaste activa hebben betrekking op software die is gekocht of gecreëerd voor intern gebruik, evenals verworven klantenportefeuilles. Wat betreft voor intern gebruik gegenereerde software worden alleen de rechtstreeks toerekenbare kosten gerelateerd aan de ontwikkelingsfase geactiveerd wanneer wordt voldaan aan bijkomende criteria, waaronder de classificatie van de uitgaven, het aantonen van de technische en financiële haalbaarheid, en de intentie en het vermogen om het actief te voltooien en te gebruiken.

Een immaterieel vast actief wordt bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs. Vervolgens wordt het kostenmodel toegepast. De software wordt tegen kostprijs in de balans opgenomen, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en eventuele gecumuleerde waardeverminderingen. Software en verworven klantenportefeuilles worden lineair afgeschreven. Het af te schrijven bedrag van een immaterieel vast actief komt overeen met de kostprijs verminderd met de restwaarde. In de praktijk is de restwaarde over het algemeen onbeduidend. Als dit het geval is, heeft de Groep besloten om bij de bepaling van het af te schrijven bedrag geen rekening te houden met de restwaarde.

Voor immateriële vaste activa worden de volgende afschrijvingsperioden toegepast:

Intern ontwikkelde software	3-10 jaar
Verworven software	5-10 jaar
Verworven klantenportefeuilles	10 jaar

8.13. Bedrijfscombinaties (IFRS 3)

Bedrijfscombinaties worden verwerkt door toepassing van de overnamemethode. De Groep neemt de verworven identificeerbare activa en de overgenomen verplichtingen op (inclusief voorwaardelijke verplichtingen indien het een actuele verplichting betreft die voortvloeit uit gebeurtenissen uit het verleden en waarvan de reële waarde op betrouwbare wijze kan worden gewaardeerd). De verworven identificeerbare activa en de overgenomen verplichtingen worden gewaardeerd tegen hun reële waarde op de overnamedatum.

Goodwill wordt erkend bij een bedrijfscombinatie wanneer het totaal van

- de overgedragen vergoeding,
- de reële waarde van elk belang zonder controlerend zeggenschap, en
- de reële waarde van elk eerder gehouden aandelenbelang in de overgenomen onderneming (bedrijfscombinatie gerealiseerd in fasen),

het netto-saldo van de verworven identificeerbare activa en overgenomen verplichtingen overstijgt, mits dit surplus op betrouwbare wijze wordt gewaardeerd en toekomstige economische voordelen vertegenwoordigt die voortvloeien uit activa die noch afzonderlijk identificeerbaar, noch individueel erkend zijn.

Goodwill betaald bij de verwerving van ondernemingen uit de consolidatiekring (een dochteronderneming) wordt in de balans opgenomen als een immaterieel actief en wordt initieel op de overnamedatum tegen kostprijs gewaardeerd. Negatieve goodwill (badwill) wordt onmiddellijk als winst in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Goodwill wordt niet afgeschreven. De Crelan Groep onderwerpt de waardering van de goodwill aan een jaarlijkse waardeverminderingstest, of vaker indien specifieke gebeurtenissen aangeven dat de boekwaarde hoger kan zijn dan de realiseerbare waarde. Eerder opgenomen gecumuleerde waardeverminderingen met betrekking tot goodwill worden niet teruggenomen.

De jaarlijkse goodwill-waardeverminderingstest is gebaseerd op het 'discounted cash flow'-model. Indien de netto actuele waarde van de winstprognoses op basis van het strategisch plan van de betreffende dochteronderneming lager is dan de opgenomen goodwill, wordt het verschil tussen de twee bedragen onmiddellijk als waardevermindering in de winst- en verliesrekening opgenomen. De actualisatievoet komt overeen met de risicovrije rentevoet plus een risicopremie afhankelijk van het risicoprofiel van de betreffende dochteronderneming.

8.14. Bijzondere waardeverminderingen van niet-financiële activa

De Groep beoordeelt minstens jaarlijks of er een indicatie is voor een mogelijk waardeverlies van een niet-financieel actief. Een bijzonder waardeverminderingsverlies wordt opgenomen als de realisatiewaarde van het actief lager is dan de boekwaarde. Deze realisatiewaarde is de hoogste van de reële waarde minus verkoopkosten of de gebruikswaarde.

De boekwaarde van niet-financiële activa die een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan, wordt verlaagd tot hun geschatte realisatiewaarde en het bedrag van de waardevermindering wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening van de lopende verslagperiode.

Als het bedrag van de opéénvolgende waardeverminderingen van niet-financiële activa (exclusief goodwill) in een volgende periode daalt en de daling objectief kan worden gekoppeld aan een gebeurtenis die zich na de waardevermindering heeft voorgedaan, wordt het eerder opgenomen waardeverlies teruggenomen.

8.15. Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen

Voorzieningen zijn verplichtingen van een onzekere omvang of met een onzeker tijdstip. De Groep neemt een voorziening op in de balans als — op balansdatum — een verplichting voortvloeit uit gebeurtenissen in het verleden, als het waarschijnlijk is dat de verplichting zal leiden tot een uitstroom van middelen die economische voordelen omvatten en als de verplichting betrouwbaar kan worden geschat.

Binnen de Groep Crelan hebben voorzieningen voornamelijk betrekking op juridische zaken, schadegevallen, belastingverplichtingen en pensioenverplichtingen.

- Voor juridische zaken en schadegevallen worden voorzieningen individueel berekend (per juridisch dossier of schadegeval), op basis van de aan de tegenpartij verschuldigde bedragen. Het bedrag en de toewijzing van toekomstige kasstromen is onzeker en hangt af van de timing van juridische zaken of schadegevallen.
- Voor voorzieningen met betrekking tot pensioenverplichtingen verwijzen we naar het hoofdstuk betreffende personeelsbeloningen (zie toelichting 8.22. & 4.13.).
- Alle individualiseerbare verplichtingen met onzekerheden over de omvang of het tijdstip en die niet in de bovenstaande categorieën kunnen worden opgenomen, worden opgenomen in andere of overige voorzieningen.

Een voorwaardelijke verplichting is een potentiële verplichting die voortvloeit uit gebeurtenissen in het verleden, maar waarvoor het onwaarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk zal zijn; of waarvan het bedrag niet betrouwbaar kan worden bepaald. Deze zullen worden opgenomen in de toelichting, tenzij de kans op een uitstroom van middelen die economische voordelen belichamen verwaarloosbaar is.

Voorwaardelijke activa (rechten) worden niet opgenomen in de balans; ze worden wel vermeld in de toelichting indien een instroom van economische voordelen waarschijnlijk is.

8.16. Rentebaten en -lasten

Rentebaten en -lasten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen voor alle rentedragende instrumenten die worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode. Deze methode wordt gebruikt om de geamortiseerde kostprijs van een financieel actief of een financiële verplichting te berekenen en rentebaten en -lasten toe te wijzen aan de betreffende periode. De effectieve rentevoet is de rentevoet die de geschatte toekomstige kasbetalingen of -ontvangsten over de verwachte levensduur van het financiële instrument exact verdisconteert ten opzichte van de brutoboekwaarde van het financieel actief of de geamortiseerde kostprijs van de financiële verplichting. Bij de berekening van de effectieve rentevoet schat de Groep de verwachte kasstromen, rekening houdend met alle contractuele voorwaarden van het financiële instrument. Deze berekening omvat alle vergoedingen en commissies die tussen de contractpartijen worden betaald of ontvangen en die een integraal onderdeel vormen van de effectieve rentevoet, evenals transactiekosten en alle overige premies of disagio's. Transactiekosten zijn de bijkomende kosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan de verwerving of vervreemding van een financieel actief of een financiële verplichting. Deze omvatten commissies betaald aan agenten, adviseurs, makelaars en effectenhandelaren, dossierkosten aangerekend aan klanten, evenals heffingen door toezichthoudende instanties en beurzen, en diverse soorten belastingen.

Opgebouwde rente op derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden of andere financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, wordt pro rata temporis in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer deze verschuldigd of verworven is.

8.17. Ontvangen en betaalde commissies

De Groep onderscheidt verschillende soorten commissies:

- In het geval van ontvangen commissies in ruil voor specifieke diensten, vindt opname in de winst- en verliesrekening plaats wanneer de diensten worden verleend. Dit is het geval voor ontvangen commissies met betrekking tot vermogensbeheer en verzekeringsbemiddeling.
- De productiecommissies en expertisecommissies (commissies betaald bij een stijging van de nieuwe productie) uitbetaald aan bankagenten bij de productie van kredieten, worden geactiveerd en gespreid over de looptijd van de betreffende kredieten via de effectieve-rentemethode.
- De overige betaalde commissies worden onmiddellijk als last opgenomen in de winst- en verliesrekening.

8.18. Dividenden

Ontvangen dividenden worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer het definitieve recht om deze te innen is vastgesteld, het waarschijnlijk is dat de economische voordelen naar de entiteit zullen vloeien en het bedrag op betrouwbare wijze kan worden gewaardeerd.

8.19. Gerealiseerde en niet-gerealiseerde winsten en verliezen

Een winst of verlies op een financieel actief of een financiële verplichting die wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en geen deel uitmaakt van een afdekkingsrelatie, wordt in de winst-en-verliesrekening opgenomen op het moment dat het financiële actief of de financiële verplichting uit de balans wordt verwijderd (derecognised).

Een niet-gerealiseerde winst of verlies op een financieel actief dat wordt gewaardeerd tegen reële waarde via de overige elementen van het totaalresultaat (OCI) overeenkomstig IFRS 9, wordt in deze overige elementen van het totaalresultaat opgenomen, met uitzondering van waardeverminderingswinsten of -verliezen en wisselkoersresultaten, tot op het ogenblik dat het financiële actief uit de balans wordt verwijderd of wordt geherclassificeerd. Wanneer het financiële actief uit de balans wordt verwijderd, wordt de gecumuleerde winst of het gecumuleerde verlies dat eerder in de overige elementen van het totaalresultaat werd opgenomen, als een herclassificatie-aanpassing overgeboekt van het eigen vermogen naar de winst-en-verliesrekening.

Het verschil tussen de (niet-)gerealiseerde winst van financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (inclusief derivaten maar exclusief opgelopen rente) en andere financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening aan het einde van de verslagperiode en aan het einde van de voorgaande verslagperiode (= de "clean fair value") is opgenomen in de "Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden, aangewezen of verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening". Opgelopen rente wordt opgenomen in de rentebaten en -lasten.

Zowel niet-gerealiseerde als gerealiseerde winsten of verliezen met betrekking tot eigenvermogensinstrumenten blijven binnen de overige elementen van het totaalresultaat (OCI), met uitzondering van de ontvangen dividenden (cf. 8.18).

8.20. Inkomstenbelastingen

Deze post heeft betrekking op zowel de actuele belasting als de uitgestelde belasting die tijdens het boekjaar zijn opgenomen. Uitgestelde belastingverplichtingen worden opgenomen voor alle belastbare tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van de activa en verplichtingen en hun fiscale waarde.

Voor de actuele belastingverplichtingen met betrekking tot het boekjaar worden voorzieningen opgenomen op basis van het verwachte belastingbedrag volgens de belastingtarieven die gelden op de afsluitingsdatum.

Uitgestelde belastingvorderingen of uitgestelde belastingverplichtingen worden opgenomen wanneer een aftrekbaar of belastbaar tijdelijk verschil ontstaat tussen de boekwaarde en de fiscale waarde van een actief of verplichting. Opname van een uitgestelde belastingvordering is alleen mogelijk voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winst beschikbaar zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend.

Uitgestelde belastingen worden berekend op basis van het verwachte belastingtarief dat van toepassing zal zijn tijdens het jaar van realisatie van het actief of de afwikkeling van de verplichting, op basis van belastingtarieven (en belastingwetten) die zijn aangenomen of nagenoeg zijn aangenomen tegen het einde van de verslagperiode.

8.21. Lease-overeenkomsten

De Groep als leasinggever

De Groep Crelan opereert als leasinggever (lessor) in verband met de gedeeltelijke verhuring van het kantoorgebouw te Berchem. Daarnaast, via zijn dochteronderneming EURopabank, verleent het eveneens financiële lease-overeenkomsten aan zijn klanten. Bijna alle risico's en voordelen die inherent zijn aan het eigendom van het actief (behalve juridisch eigendom) worden overgedragen aan de leasingnemer (lessee). Bovendien is het mogelijk dat een overdracht van eigendom plaatsvindt aan het einde van het contract.

Deze 'financiële lease'overeenkomsten worden in de balans initieel opgenomen als vorderingen voor een bedrag dat gelijk is aan de netto-investering in de lease. De netto-investering in een financiële lease komt overeen met de bruto-investering in het financieringscontract, verdisconteerd tegen de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst. Het bedrag van de vordering omvat ook de direct toerekenbare initiële kosten evenals de restwaarde van de leaseovereenkomst, namelijk de vastgestelde waarde waartegen de leasingnemer het geleasde actief aan het einde van het contract kan verwerven.

De effectieve rentevoet wordt berekend op basis van toekomstige kasstromen. Op basis van deze effectieve rentevoet worden toekomstige kasstromen op balansdatum verdisconteerd om te komen tot een netto contante waarde, die overeenkomt met de reële waarde van het geleasde actief (inclusief direct toerekenbare initiële kosten).

Niet-verworven financiële inkomsten komen overeen met het verschil tussen de bruto-investering en de netto-investering in de lease-overeenkomst en worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening op basis van de hierboven genoemde effectieve rentevoet, verdeeld over de duur van de vordering.

Leasevorderingen worden in de balans opgenomen tegen hun nettowaarde, na aftrek van de eventuele bijzondere waardeverminderingen hierop.

De Groep als leasingnemer

Onder IFRS 16 dienen entiteiten de huurverplichtingen waaraan ze zijn blootgesteld te tonen. De leaseverplichting resulteert bij de opname van het contract in een gebruiksrechtactief (Right-of-Use) voor hetzelfde bedrag.

In het geval van een verkoop- en wederhuurovereenkomst dient de verkoper-huurder het uit de wederhuur voortvloeiende gebruiksrechtactief te waarderen tegen het proportionele deel van de vorige boekwaarde van het actief dat overeenstemt met het door de verkoper-huurder behouden gebruiksrecht. Bijgevolg erkent de verkoper-huurder enkel het gedeelte van een eventuele winst of verlies dat betrekking heeft op de rechten die zijn overgedragen aan de koper-verhuurder. Dit was het geval voor het gebouw te Anderlecht, dat werd verkocht en wedergehuurd.

De contracten waarop de norm betrekking heeft, betreffen met name huurgebouwen, bedrijfswagens en betaalterminals. Omdat de impliciete rentetarieven niet beschikbaar zijn, berekent Crelan de periodieke bedragen op basis van een passende rente voor elk product[8].

8.22. Personeelsverloning

Voordelen op korte termijn

Kortetermijnpersoneelsbeloningen zoals lonen, salarissen en sociale lasten worden ten laste genomen van de periode waarin de werknemer de desbetreffende diensten verricht. Niet-verdisconteerde overlopende rekeningen worden opgenomen voor diensten met betrekking tot de verslagperiode waarvoor de betalingen het volgende jaar zullen plaatsvinden (bijvoorbeeld vakantiegeld, bonussen, enz.).

Ontslagvergoedingen worden echter pas erkend wanneer de entiteit het aanbod van deze voordelen niet langer kan intrekken.

Pensioenverplichtingen (beloningen na uitdiensttreding)

De Groep heeft verschillende toegezegde-bijdrageregelingen en verschillende toegezegde-pensioenregelingen. De pensioenverplichtingen worden allemaal gefinancierd door de betaling van bijdragen aan verzekeringsmaatschappijen.

Met betrekking tot toegezegde-bijdrageregelingen betalen de werkgever en de werknemer periodiek een vast bedrag voor de opbouw van het pensioenkapitaal. Deze vaste bijdrage wordt opgenomen als een schuld enerzijds en als een last anderzijds in de periode waarin de werknemer diensten heeft geleverd.

Op basis van de Belgische wetgeving die geldt voor de pensioenregelingen van de tweede pijler (de Wet op de Aanvullende Pensioenen - WAP), moeten alle Belgische pensioenregelingen van het type toegezegde bijdragen onder de IFRS-standaarden worden beschouwd als toegezegde-pensioenregelingen (defined benefit).

Voor toegezegde-pensioenregelingen wordt de verplichting ten minste jaarlijks gewaardeerd, rekening houdend met actuariële veronderstellingen. De “projected unit credit” (PUC) methode wordt gebruikt om de contante waarde van de toegezegde-pensioenverplichtingen en de daarmee samenhangende pensioenkosten voor het huidige dienstjaar en, indien van toepassing, voor verstreken dienstjaren te bepalen.

8 Gebruikte rentes voor respectievelijk bedrijfswagens en geldautomaten: de 5-jarige autolening rente en de 7-jarige professionele lening rente.

De netto-dienstkosten (pensioenkosten van het huidige dienstjaar en indien van toepassing de kosten van verstreken dienstjaren of winsten en verliezen bij afwikkeling) en de nettorente op de netto-pensioenverplichting (actief) (tekort of overschot tussen de contante waarde van de pensioenverplichting en de in aanmerking komende verzekeringscontracten) worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

De fondsbeleggingen van de Groep bestaan uit in aanmerking komende verzekeringscontracten. Deze contracten zijn afgesloten bij niet-verbonden verzekeraars en de opbrengsten ervan kunnen alleen worden gebruikt om personeelsbeloningen te financieren onder toegezegde-pensioenregelingen.

Andere langetermijnpersoneelsbeloningen

Andere langetermijnvoordelen zijn alle personeelsbeloningen andere dan kortetermijnpersoneelsbeloningen, beloningen na uitdiensttreding en ontslagvergoedingen.

Voor andere langetermijnpersoneelsbeloningen, waarvan niet wordt verwacht dat die volledig zullen worden afgewikkeld binnen twaalf maanden na het einde van de verslagperiode waarin de werknemers de desbetreffende diensten hebben verleend (zoals langetermijnbonussen, brugpensioen en hospitalisatieverzekeringen), geldt eenzelfde berekeningsmethode als voor de pensioenverplichtingen; het resultaat van de actuariële verschillen ingevolge de periodieke herziening van de gebruikte veronderstellingen en waarderingen wordt echter onmiddellijk opgenomen in de winst- en verliesrekening.

8.23. Geldmiddelen, kasequivalenten en kasstromen

Liquide middelen omvatten contanten en direct opvraagbare deposito's, terwijl kasequivalenten kortlopende, zeer liquide investeringen omvatten die direct kunnen worden omgezet in een gekend bedrag aan geld en blootgesteld zijn aan een verwaarloosbaar risico op waardeveranderingen. Kasstromen betreffen de instromen en uitstromen van liquide middelen en kasequivalenten.

Crelan rapporteert zijn operationele kasstromen volgens de indirecte methode. Volgens deze methode wordt het nettoresultaat van de verslagperiode aangepast om rekening te houden met posten zonder kaseffecten (non-cash items) zoals uitgestelde belastingen, voorzieningen en wijzigingen in eigen operationele vorderingen of schulden (bijv. tegenover leveranciers).

Kasstromen uit investerings- of financieringsactiviteiten worden toegevoegd.

8.24. Effecten van wisselkoerswijzigingen

Monetaire en niet-monetaire posten in vreemde valuta worden bij de eerste opname omgerekend in EUR tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

Daarna wordt dagelijks een monetair waarderingsproces uitgevoerd voor alle openstaande monetaire posities. Alle monetaire saldi in vreemde valuta worden omgerekend tegen de slotkoers van de maand. Alle positieve en negatieve verschillen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, ongeacht de waarderingscategorie.

Niet-monetaire bestanddelen bij de Groep Crelan bestaan uitsluitend uit aandeleninstrumenten in vreemde valuta. Wanneer niet-monetaire bestanddelen in de balans worden opgenomen, worden ze omgerekend in EURo op basis van de geldende koers op de transactiedatum of de spotprijs van de onderliggende wisselverrichting. Vervolgens verschilt het waarderingsproces naargelang de waarderingscategorie.

In het geval van de categorie "financiële activa en passiva gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening" of "aangehouden voor handelsdoeleinden", is er een periodieke herwaardering van de reële waarde die uit twee bestanddelen bestaat: de wijziging in de reële waarde en het wisselresultaat. Beiden worden in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Bij niet-monetaire bestanddelen behorende tot de categorie "Hold To Collect and Sell" is er eveneens een periodieke herwaardering aan reële waarde, die bestaat uit twee bestanddelen: de wijziging in de reële waarde en het wisselresultaat. Beiden worden uitgesteld in het eigen vermogen.

Monetaire en niet-monetaire posten in vreemde valuta worden in EUR omgezet wanneer ze uit de balans worden verwijderd (derecognised) op de transactiedatum.

8.25. Eigen vermogen

Eigen vermogen omvat kapitaal uitgegeven via gewone aandelen en coöperatieve aandelen, de overige elementen van het totaalresultaat (OCI), evenals de overgedragen resultaten en alle andere soorten reserves toegestaan door de vennootschapswetgeving.

Daarnaast bevat het eveneens alle uitgegeven financiële instrumenten of onderdelen hiervan die op basis van de economische kenmerken van de contractuele overeenkomst als eigenvermogensinstrument dienen te worden geclassificeerd.

Een belangrijk onderscheid met de classificatie als schuldinstrument hierbij is dat Crelan Groep geen contractuele verplichting heeft tot:

- de levering van geldmiddelen of andere financiële activa;
- de ruil van financiële activa of financiële verplichtingen met een andere entiteit onder voorwaarden die potentieel nadelig zijn voor de Groep;
- de levering van een variabel aantal van haar eigenvermogensinstrumenten.

Zowel de uitkeringen aan de houders van dergelijke instrumenten als de bijbehorende transactiekosten bij uitgifte worden rechtstreeks in mindering gebracht op het eigen vermogen.

8.26. Bijkomende informatie

8.26.1. Belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid

Het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met de IFRS-richtlijnen vereist een aantal beoordelingen en schattingen. Hoewel alle beschikbare informatie wordt gebruikt om deze beoordelingen en schattingen zo betrouwbaar mogelijk te maken, kunnen de werkelijke resultaten daarvan afwijken.

De gebruikte beoordelingen en schattingen hebben voornamelijk betrekking op de volgende gebieden:

- schatting van de realiseerbare waarde in geval van een bijzondere waardevermindering (zie hoofdstuk 4.3 en 4.4);
- bepaling van de reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten (zie hoofdstuk);
- de waardering van de CVA en DVA met betrekking tot derivaten en financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (zie hoofdstuk 4.11.2);
- bepaling van de gebruiksduur van materiële en immateriële vaste activa (zie hoofdstuk en 4.6);
- schatting van de actuele verplichting als gevolg van gebeurtenissen in het verleden bij de opname van voorzieningen(zie hoofdstuk);
- actuariële veronderstellingen met betrekking tot de waardering van de fondsbeleggingen en de actuele verplichting van pensioenverplichtingen (zie hoofdstuk 4.13.1);
- schatting van uitgestelde belastingvorderingen (zie hoofdstuk 4.7);
- de bepaling van de afdekkingsreserve bij het toepassen van hedge accounting (zie hoofdstuk 4.14);
- het bepalen van controle bij het vaststellen van de consolidatiekring (zie hoofdstuk).

8.26.2. Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen na balansdatum die wijzen op omstandigheden die reeds bestonden op de balansdatum (bijvoorbeeld bijkomende informatie over eerdere schattingen), vereisen een aanpassing van de jaarrekening indien deze materieel zijn.

Gebeurtenissen na balansdatum die wijzen op omstandigheden die na de balansdatum zijn ontstaan (bijvoorbeeld de evolutie van de dollar of de reële waarde van effecten), vereisen geen aanpassing van de balans, de winst- en verliesrekening, de staat van de mutaties in het eigen vermogen of het kasstroomoverzicht. Indien deze echter materieel zijn, wordt in de toelichting informatie verstrekt over de aard en de geschatte financiële impact om te vermijden dat de jaarrekening misleidend zou kunnen zijn.

8.26.3. Wijzigingen in schattingen en in waarderingsgrondslagen

Indien het moeilijk is om te bepalen of het gaat om een schattingswijziging dan wel een wijziging in de waarderingsgrondslag, wordt op basis van de IFRS-regelgeving geopteerd voor een schattingswijziging.

Een schattingswijziging wordt prospectief toegepast. Voor zover een schattingswijziging leidt tot wijzigingen in activa en verplichtingen, of betrekking heeft op een component van het eigen vermogen, wordt deze wijziging verwerkt in de periode waarin de wijziging heeft plaatsgevonden, door de boekwaarde van het desbetreffende actief, de desbetreffende verplichting of de

desbetreffende component van het eigen vermogen te wijzigen.

In het geval van een wijziging in de waarderingsgrondslag dient deze retrospectief te worden toegepast.

Wanneer het praktisch niet haalbaar is om de gevolgen te bepalen van een wijziging in een waarderingsgrondslag op vergelijkende informatie van een of meer voorgaande verslagperioden, wordt de nieuwe waarderingsgrondslag toegepast op de boekwaarde van activa en verplichtingen vanaf het begin van de vroegste periode (de vroegste periode kan de verslagperiode zijn) waarvoor retrospectieve toepassing mogelijk is. Hierbij wordt het beginsaldo van elke desbetreffende component van het eigen vermogen dienovereenkomstig aangepast.

Wanneer het praktisch niet haalbaar is om het cumulatieve effect, aan het begin van de verslagperiode, van de toepassing van een nieuwe waarderingsgrondslag op alle voorgaande verslagperioden te bepalen, wordt de vergelijkende informatie aangepast om de nieuwe waarderingsgrondslag prospectief toe te passen vanaf het vroegste tijdstip waarop dit praktisch haalbaar is.

EY Bedrijfsrevisoren
EY Réviseurs d'Entreprises
Kouterveldstraat 7B 001
B-1831 Diegem

Tel: +32 (0)2 774 91 11
ey.com

Shape the future with confidence

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Groep Crelan over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Groep Crelan (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen "de Groep"), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over het geconsolideerde overzicht van de financiële positie op 31 december 2025, het geconsolideerde overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerde overzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerde overzicht voor de kasstromen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 en over de toelichting, met informatie van materieel belang over de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving (alle stukken gezamenlijk de "Geconsolideerde Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 27 april 2023, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Geconsolideerde Jaarrekening afgesloten op 31 december 2025. We hebben de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende 9 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Geconsolideerde Jaarrekening van Groep Crelan, die het geconsolideerde overzicht van de financiële positie op 31 december 2025 omvat, alsook het geconsolideerde overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerde overzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerde overzicht voor de kasstromen over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting met inbegrip van de materieel belang zijnde gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving, met een geconsolideerd balanstotaal van € 57.074.296.071 en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 250.218.210.

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening een getrouw beeld van het geconsolideerde eigen vermogen en van de geconsolideerde financiële positie van de Groep op 31 december 2025, alsook van de geconsolideerde resultaten en de geconsolideerde kasstromen voor het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de IFRS Accounting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISA's") die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB") goedgekeurde ISA's toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening" van ons verslag.

Besloten vennootschap
Société à responsabilité limitée
RPR Brussel - RPM Bruxelles - BTW-TVA BE0446.334.711-IBAN N° BE71 2100 9059 0069
*handelend in naam van een vennootschap:/agissant au nom d'une société

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Kredietrisico met betrekking tot de kredietportefeuille

Beschrijving van het kernpunt

Per 31 december 2025 bedraagt de kredietportefeuille van Groep Crelan € 51.523.855.628 (bruto, gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs) en de gerelateerde waardeverminderingen bedragen € 208.598.725. Deze kredietportefeuille bestaat grotendeels uit kredieten toegekend aan particulieren en ondernemingen.

Waardeverminderingen vertegenwoordigen de Groep's beste schatting van de verwachte kredietverliezen op balansdatum.

Ze worden berekend op basis van het falingsrisico over verschillende tijdshorizons, afhankelijk of het kredietrisico van de ontlener significant is gestegen sinds het krediet werd verleend:

- de waardeverminderingen voor de blootstellingen waarvoor het kredietrisico niet significant is gestegen ('stage 1') zijn gebaseerd op verwachte kredietverliezen over een periode van 12 maanden;
- de waardeverminderingen voor de blootstellingen waarvoor het kredietrisico wel significant is gestegen ('stage 2' en 'stage 3') zijn gebaseerd op verwachte kredietverliezen over de ganse levensduur van het krediet.

Berekeningen van de verwachte kredietverliezen zijn naar waarschijnlijkheid gewogen schattingen van de huidige waarde van de kastekorten, waarbij gebruik wordt gemaakt van modellen, scenario's worden toegepast, en rekening wordt gehouden met enerzijds de impact van historische verliezen en anderzijds toekomstgerichte informatie. De invoer voor deze modellen is onder andere gebaseerd op historische verliespercentages, kredietvoorwaarden en kasstroomprojecties, dewelke subjectief beoordeeld worden om de assumpties te bepalen ter berekening van de waardeverminderingen.

Belangrijke subjectieve beoordelingen in het proces zijn:

- De gebruikte criteria om blootstellingen met een significante stijging van het kredietrisico te identificeren (en de corresponderende 'stage');
- Assumpties gebruikt in het model voor verwachte kredietverliezen zoals de financiële toestand van de ontlener (en zijn corresponderend falingsrisico), en het kredietverlies dat zou worden geleden in geval van faling (hetgeen afhankelijk is van de verwachte recuperatiewaarde van het onderpand, indien aanwezig);
- De opname van toekomstgerichte informatie (naar waarschijnlijkheid gewogen macro-economische scenario's);
- Toegepaste manuele aanpassingen in het geval dat de op gegevens gebaseerde parameters of berekeningen door het management niet als representatief werden beoordeeld voor de huidige risico's en voorwaarden van de portefeuille (management overlays).

Aangezien de aan kredietportefeuilles gerelateerde waardeverminderingen significant zijn voor de geconsolideerde balans en de geconsolideerde winst- en verliesrekening, en gezien de mate van betrokken subjectieve beoordelingen en de gerelateerde onzekerheid van schattingen van waardeverminderingen, beschouwen we dit als een kernpunt van onze controle.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

- We hebben het ontwerp en de operationele effectiviteit van de belangrijkste interne controles beoordeeld en getest met betrekking tot het verlenen van het krediet, het managementproces aangaande kredietrisico (inclusief de periodieke beoordeling van kredieten, de bewaking van de kredietkwaliteit van de ontlener door gebruik te maken van indicatoren zoals dagen achterstand en leningen met respijt ('forbearance'), en de bepaling van de rating), de informatiestroom tussen de bronsystemen en de berekeningstool van de verwachte kredietverliezen, en de modelontwikkeling en -bewaking (specifiek het proces van onafhankelijke validatie).
- We hebben de kredietinventaris waarvoor verwachte kredietverliezen werden berekend vergeleken met de kredieten opgenomen in de Geconsolideerde Jaarrekening.
- Met betrekking tot de modellen voor verwachte kredietverliezen, hebben we onze interne experten ingeschakeld ter beoordeling van de geschiktheid van het model en de gebruikte methodologie (in overeenstemming met de IFRS-vereisten).
- Voor de waardeverminderingen bepaald op individuele basis, hebben we een steekproef van kredieten geselecteerd (in stage 2 en stage 3) en hiervoor een gedetailleerd nazicht van het kredietdossier uitgevoerd. We hebben beoordeeld dat de Groep:
  - haar kredietrisicopolitiek heeft toegepast;
  - de kredietkwaliteit en de 'stage' adequaat heeft ingeschat;
  - de waarborgen (indien van toepassing) adequaat heeft ingeschat; en
  - de recupereerbaarheid van het krediet en de waardevermindering adequaat heeft ingeschat.
- Ter beoordeling van de redelijkheid van de toekomstgerichte informatie zoals geïncorporeerd in de modellen voor verwachte kredietverliezen, hebben we de vooruitzichten en de toegepaste waarschijnlijkheidswegingen aan de verschillende scenario's beoordeeld, en hebben we deze vergeleken met ondersteunende informatie (publieke economische informatie), indien van toepassing. We zijn in het bijzonder nagegaan of deze toekomstgerichte informatie voldoende rekening houdt met de impacten van de economische omgeving en in lijn is met de verwachtingen voor Bruto Binnenlands Product, huizenprijzen en werkloosheidsgraad zoals gepubliceerd door de toezichthouders.
- Ter beoordeling van de geschiktheid van de manuele aanpassingen zoals toegepast door het management (management overlays), hebben we de mogelijkheid in aanmerking genomen dat waardeverminderingen geïmpacteerd kunnen zijn door gebeurtenissen of trends die niet door de modellen van de Groep werden opgenomen, of door beperkingen in gegevens en hebben we beoordeeld of de management overlays voldoende onderbouwd zijn.
- Tot slot, hebben we beoordeeld dat de toelichtingen 4.4 en 7.2 van de Geconsolideerde Jaarrekening volledig, accuraat en in overeenstemming zijn met de IFRS-vereisten.

Verslag van de commissaris van 2 april 2026 over de Geconsolideerde Jaarrekening van Groep Crelan over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 (vervolg)

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de IFRS Accounting Standards en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Geconsolideerde Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Geconsolideerde Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van de Geconsolideerde Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap en van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap en van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de Geconsolideerde Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap en van de Groep;

- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap en de Groep om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Geconsolideerde Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap of van de Groep niet langer gehandhaafd kan worden;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Geconsolideerde Jaarrekening, en of deze Geconsolideerde Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

Omdat we de eindverantwoordelijkheid voor ons oordeel dragen, zijn we ook verantwoordelijk voor het organiseren, het toezicht en het uitvoeren van de controle van de dochterondernemingen van de Groep. In die zin hebben wij de aard en omvang van de controleprocedures voor deze entiteiten van de Groep bepaald.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, de andere informatie opgenomen in het jaarrapport te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Verslag van de commissaris van 2 april 2026 over de Geconsolideerde Jaarrekening van Groep Crelan over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 (vervolg)

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport

Het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening bevat de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie die het voorwerp uitmaakt van ons afzonderlijk verslag over de beoordeling met een beperkte mate van zekerheid hiervan. Deze sectie betreft niet de assurance over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie opgenomen in het jaarverslag.

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, zijnde:

- Geconsolideerde ratio's en Geconsolideerde kerncijfers
- Geconsolideerde Balans en IFRS resultaat

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Geconsolideerde Jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 2 april 2026

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel Weymeersch (Signature)
Digitally signed by Christel Weymeersch (Signature)
DN: cn=Christel Weymeersch (Signature), c=BE
Date: 2026.04.02 10:06:58 +02'00'

Christel Weymeersch *
Partner
* Handelend in naam van een BV

Christophe Boschmans (Signature)
Digitally signed by Christophe Boschmans (Signature)
DN: cn=Christophe Boschmans (Signature), c=BE
Date: 2026.04.02 09:24:59 +02'00'

Christophe Boschmans *
Partner
* Handelend in naam van een BV

26CB00066

EY Bedrijfsrevisoren
EY Réviseurs d'Entreprises
Kouterveldstraat 7B 001
B-1831 Diegem

Tel: +32 (0)2 774 91 11
ey.com

Shape the future with confidence

Verslag van de commissaris met een beperkte mate van zekerheid over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Crelan nv

Aan de Algemene Vergadering

In het kader van de wettelijke assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Crelan nv (de "Vennootschap" of "de Groep"), leggen wij u ons verslag over deze opdracht voor.

Wij zijn benoemd door de algemene vergadering , overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad van Crelan nv voor het uitvoeren van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap, opgenomen in sectie Duurzaamheidsverklaringen van het jaarverslag op 31 december 2025 en voor het jaar afgesloten op deze datum (hierna de "duurzaamheidsinformatie").

Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2025. Wij hebben onze assuranceopdracht over de duurzaamheidsinformatie van Crelan nv uitgevoerd gedurende 2 opeenvolgende boekjaren.

Conclusie met een beperkte mate van zekerheid

Wij hebben een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap uitgevoerd.

Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden en de verkregen assuranceinformatie is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap, in alle van materieel belang zijnde opzichten:

- niet is opgesteld in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de overeenstemming met de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (de European Sustainability Reporting Standards ("ESRS's"));
- niet in overeenstemming is met het door de Vennootschap uitgevoerde proces ("het Proces") om de op grond van de ESRS's openbaar gemaakte duurzaamheidsinformatie vast te stellen, zoals uiteengezet in sectie 4. Beheer van effecten, risico's en kansen van hoofdstuk Algemene Toelichtingen – ESRS 2, en de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de "Taxonomieverordening") betreffende de openbaarmaking van de informatie opgenomen in subsectie A.1.5 EU-taxonomierapportering van het deel van het jaarverslag met betrekking tot milieugerelateerde aspecten, niet naleeft.

Basis voor de conclusie

Wij hebben onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid uitgevoerd overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie ("ISAE 3000 (Herzien)"), zoals in België van toepassing.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn uitvoeriger beschreven in de sectie van ons verslag "Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdrachten met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie".

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de assuranceopdracht van de duurzaamheidsinformatie in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Besloten Vennootschap
Société à responsabilité limitée
RPR Brussel - RPM Bruxelles - BTW-TVA BE 0446.334.711 - IBAN Nº BE71 2100 9059 0069
* handelend in naam van een vennootschap/agissant au nom d'une société

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Wij passen de internationale standaard voor kwaliteitsmanagement 1 ("ISQM 1") toe, die vereist dat het kantoor een kwaliteitsmanagementsysteem opzet, implementeert en in werking stelt, inclusief beleidslijnen of procedures met betrekking tot de naleving van ethische vereisten, professionele normen en toepasselijke wettelijke en regelgevende vereisten.

We hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid vereiste opheldering en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assuranceinformatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan betreffende het opstellen van de duurzaamheidsinformatie

Het bestuursorgaan van de Vennootschap is verantwoordelijk voor het opzetten en implementeren van een Proces en voor het toelichten van dit Proces in sectie 4. Beheer van effecten, risico's en kansen van hoofdstuk Algemene Toelichtingen – ESRS 2 van de duurzaamheidsinformatie.

Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het begrijpen van de context waarin de activiteiten en zakelijke betrekkingen van de Vennootschap plaatsvinden en het ontwikkelen van inzicht in haar betrokken belanghebbenden;
- het identificeren van de feitelijke en potentiële effecten (zowel negatieve als positieve) in verband met duurzaamheidskwesties, alsook van risico's en opportuniteiten die de financiële positie, de financiële prestaties, de kasstromen, de toegang tot financiering of de kapitaalkosten van de Vennootschap op korte, middellange of lange termijn beïnvloeden of waarvan redelijkerwijs zou kunnen worden verwacht dat zij hierop een invloed zullen hebben;
- het beoordelen van de materialiteit van de vastgestelde effecten, risico's en opportuniteiten in verband met duurzaamheidskwesties door passende drempelwaarden te selecteren en toe te passen; en
- het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het bestuursorgaan van de Vennootschap is ook verantwoordelijk voor het opstellen van de duurzaamheidsinformatie, die de door het Proces vastgestelde informatie bevat,

- in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de toepasbare ESRS's; en
- met naleving van de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de "Taxonomieverordening") betreffende de openbaarmaking van informatie opgenomen in subsectie A.1.5 EU-taxonomierapportering van het deel van het jaarverslag met betrekking tot milieugerelateerde aspecten.

Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het opzetten, implementeren en in stand houden van dergelijke interne beheersingsmaatregelen die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van duurzaamheidsinformatie die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat; en
- het kiezen en toepassen van geschikte methoden voor duurzaamheidsverslaggeving, en het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het toezicht op het duurzaamheidsverslaggevingsproces van de Vennootschap.

Inherente beperkingen bij het opstellen van de duurzaamheidsinformatie

Bij het rapporteren van toekomstgerichte informatie in overeenstemming met de ESRS's, wordt van het bestuursorgaan van de Vennootschap vereist dat het de toekomstgerichte informatie opstelt op basis van toegelichte veronderstellingen over gebeurtenissen die zich in de toekomst kunnen voordoen en mogelijke toekomstige maatregelen van de Vennootschap. De werkelijke uitkomsten zullen naar alle waarschijnlijkheid afwijken van de veronderstellingen, aangezien de veronderstelde gebeurtenissen zich veelal niet zullen voordoen zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn.

Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie

Het is onze verantwoordelijkheid om de assuranceopdracht te plannen en uit te voeren met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid over de vraag of de duurzaamheidsinformatie geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat, en het uitbrengen van een assuranceverslag met een beperkte mate van zekerheid waarin onze conclusie is opgenomen. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de beslissingen genomen door gebruikers op basis van de duurzaamheidsinformatie, beïnvloeden.

Als deel van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), zoals in België van toepassing, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de opdracht. De uitgevoerde werkzaamheden in een opdracht met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid, waarvoor wij verwijzen naar de sectie "Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden" zijn minder uitgebreid dan in het geval van een opdracht met het oog op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. We brengen dan ook geen oordeel met een redelijke mate van zekerheid tot uitdrukking als deel van deze opdracht.

Aangezien de toekomstgerichte informatie in de duurzaamheidsinformatie en de veronderstellingen waarop deze is gebaseerd, betrekking hebben op de toekomst, kunnen deze worden beïnvloed door gebeurtenissen die zich mogelijks voordoen en/of door mogelijke acties van de Vennootschap. De werkelijke uitkomsten zullen naar alle waarschijnlijkheid afwijken van de veronderstellingen, aangezien de veronderstelde gebeurtenissen zich veelal niet zullen voordoen zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn. Onze conclusie biedt daarom geen garantie dat de gerapporteerde werkelijke uitkomsten zullen overeenkomen met diegenen opgenomen in de toekomstgerichte informatie in de duurzaamheidsinformatie.

Onze verantwoordelijkheden ten aanzien van de duurzaamheidsinformatie, met betrekking tot het Proces, omvatten:

- Het verwerven van inzicht in het Proces, maar niet met het oog op het verstrekken van een conclusie over de effectiviteit van het Proces, met inbegrip van de uitkomst van het Proces; en;
- Het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden om te evalueren of het Proces in overeenstemming is met de beschrijving van het Proces door de Vennootschap, zoals toegelicht in sectie 4. Beheer van effecten, risico's en kansen van hoofdstuk Algemene Toelichtingen – ESRS 2.

Onze overige verantwoordelijkheden ten aanzien van de duurzaamheidsinformatie omvatten:

- Het verwerven van inzicht in de beheersingsomgeving van de Vennootschap, en in de relevante processen en informatiesystemen voor het opstellen van de duurzaamheidsinformatie, maar zonder de opzet van de specifieke controleactiviteiten te beoordelen, onderbouwende informatie over hun implementatie te verkrijgen of de effectieve werking van de opgezette interne beheersingsmaatregelen te toetsen;

Shape the future with confidence

Verslag betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Crelan nv voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 (vervolg)

- Het identificeren van de gebieden waar van materieel belang zijnde afwijkingen waarschijnlijk zullen optreden in de duurzaamheidsinformatie, of deze nu het gevolg zijn van fraude of van fouten; en
- Het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden die inspelen op gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de duurzaamheidsinformatie zich waarschijnlijk zullen voordoen. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden

Een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid omvat het uitvoeren van werkzaamheden om assuranceinformatiete verkrijgen over de duurzaamheidsinformatie. De werkzaamheden die bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid zijn uitgevoerd, zijn verschillend in aard en timing en geringer van omvang dan voor opdrachten tot het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Daardoor ligt het niveau van zekerheid dat is verkregen bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid aanzienlijk lager dan wanneer een opdracht met een redelijke mate van zekerheid is uitgevoerd.

De aard, timing en omvang van geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van professionele oordeelsvorming, waaronder de vaststelling van gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de duurzaamheidsinformatie, als gevolg van fraude of van fouten, zich waarschijnlijk zullen voordoen.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot het Proces, hebben wij:

- Inzicht verworven in het Proces door:
  - Het verkrijgen van onderliggende informatie, gebruikt door het management (o.a. stakeholder engagement, in kaart gebrachte waardeketen, analyses)
  - Evaluatie van de materialiteitsbeoordeling, uitgevoerd door de Vennootschap aan de hand van de principes van financiële materialiteit en impactmaterialiteit, met inbegrip van het vaststellen van de materialiteitsdrempels, resulterend in de identificatie van materiële impacten, risico's en opportuniteiten ("IRO's");
  - Het verkrijgen van interne en externe documentatie ter ondersteuning van de identificatie van de materiële IRO's die de uitkomst vormen van het Proces.
- Geëvalueerd of de informatie verkregen uit onze werkzaamheden over het door de Vennootschap geïmplementeerde Proces in overeenstemming was met de beschrijving van het Proces zoals uiteengezet in sectie 4. Beheer van effecten, risico's en kansen van hoofdstuk Algemene Toelichtingen – ESRS 2.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie, hebben wij:

- Inzicht verworven in de verslaggevingsprocessen van de Vennootschap die relevant zijn voor het opstellen van haar duurzaamheidsinformatie door:
  - het interviewen van management en betrokken medewerkers die verantwoordelijk zijn voor het consolideren en redactie van de toelichtingen;
  - wanneer dit passend wordt geacht, het bekomen van onderbouwende documentatie voor de betreffende verslaggevingsprocessen

Shape the future with confidence

- Geëvalueerd of de informatie zoals vastgesteld door het Proces is opgenomen in de duurzaamheidsinformatie;
- Geëvalueerd of de structuur en het opstellen van de duurzaamheidsinformatie overeenstemt met de ESRS's;
- Om inlichtingen verzocht bij relevant personeel en cijferanalyses uitgevoerd op geselecteerde informatie in de duurzaamheidsinformatie;
- Gegevensgerichte assurancewerkzaamheden uitgevoerd op basis van een steekproef op geselecteerde informatie in de duurzaamheidsinformatie;
- Assuranceinformatie verkregen over de methoden voor het ontwikkelen van schattingen en toekomstgerichte informatie; geëvalueerd zoals beschreven in de sectie "verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid let betrekking tot de duurzaamheidsinformatie";
- Inzicht verworven in het proces voor het vaststellen van economische activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen en op de taxonomie afgestemd zijn en de overeenkomstige toelichtingen in de duurzaamheidsinformatie;
- Andere werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de EU-taxonomie toelichtingen;
    - Op steekproefbasis, afstemming van de economische activiteiten met bewijsstukken die de substantiële bijdrage, de geen ernstige afbreuk doen bijdrage, en de minimumgaranties onderbouwen,;
    - Het afstemmen van de input voor de activa met onderliggende financiële informatie van de Vennootschap

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

Brussel, 2 april 2026

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel Weymeersch (Signature)
Digitally signed by Christel Weymeersch (Signature)
DN: cn=Christel Weymeersch (Signature), c=BE
Date: 2026.04.02 16:38:37 +02'00'

Christel Weymeersch*
Partner
* Handelend in naam van een BV

Christophe Boschmans (Signature)
Digitally signed by Christophe Boschmans (Signature)
DN: cn=Christophe Boschmans (Signature), c=BE
Date: 2026.04.02 17:43:08 +02'00'

Christophe Boschmans*
Partner
* Handelend in naam van een BV

26CB00116