

CRELAN

Tussentijdse IFRS jaarrekening

1S 2023



Contents

1. Verslag van de commissaris	4
2. Verslag over de eerste zes maanden	5
3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS.....	9
3.1. Verkorte geconsolideerde balans	9
3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening	10
3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen.....	11
3.4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht.....	12
4. Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening.....	13
5. Toelichting over transacties met verbonden partijen	15
6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie.....	17
7. Toelichting bij de verkorte tussentijdse winst- en verliesrekening	25
8. Toelichting bij de kapitaaltoereikendheid	29
9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum	30
10. Bijlage 1 – Verslag van de commissaris.....	31

Verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van de Crelan Groep over de eerste zes maanden van het huidige boekjaar 2023, opgesteld in overeenstemming met IAS34 zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

Management certificatie van de financiële staten en het halfjaarverslag:

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

1. Verslag van de commissaris

Zie bijlage 1.

2. Verslag over de eerste zes maanden

In een context van snel stijgende rentevoeten, een krimpende hypotheekmarkt en voortdurende investeringen presenteert Crelan Groep een geconsolideerd resultaat van 53,2 miljoen euro voor de eerste zes maanden van 2023 (56,0 miljoen euro voor de eerste zes maanden van 2022).

Het onderliggende resultaat is te danken aan een uitzonderlijk sterke omzetgroei doordat de bank de ontwikkeling van de renteomgeving en haar liquiditeitsbeheer voorzichtig heeft aangepakt. De sterke inkrimping van de kredietmarkt is zichtbaar aan de commerciële kant en de hevige concurrentie weegt op de commerciële marge van de activa, maar dit wordt gecompenseerd op de commerciële marge aan de passivazijde, waar de bank profiteert van de stijging van de rentetarieven.

Tegenover deze aanzienlijke toename van de inkomsten van de bank staan aanzienlijk stijgende kosten. De grootste kostenstijging is het gevolg van de grotere inspanningen op het gebied van integratie en migratie van beide banken. De stijging van de inkomsten vertaalt zich ook in hogere commissies voor onze bankagenten, aangezien er een direct verband is tussen de inkomsten van de bank en de commissies van de agenten. Naarmate de inkomsten van de banken stijgen, stijgen ook de commissies die aan de agenten worden uitbetaald. Daarbovenop vertaalt de beslissing van de Belgische regering om de banken taksen te verhogen zich ook in hogere banken taksen.

Wat de risicokosten betreft, heeft de bank haar economische veronderstellingen herzien en heeft ze gekozen voor een voorzichtige benadering van zowel de evolutie van de huizenprijzen als de benadering van uitstaande leningen met wanbetaling.

Evolutie van de balans

Het balanstotaal steeg met 0,4% (0,2 miljard euro) tot 54,1 miljard euro.

De geldmiddelen en kasequivalenten stegen met 2,81% tussen 31 december 2022 en 30 juni 2023 (van 7,1 miljard euro naar 7,3 miljard euro) als gevolg van de toename van de vorderingen op de Nationale Bank van België.

Beleggingen in schuldbewijzen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI en tegen geamortiseerde kostprijs daalden met respectievelijk 174 miljoen euro en 396 miljoen euro.

De kredietportefeuille steeg met 564 miljoen euro tot 48,3 miljard euro, als gevolg van een sterke productie van hypothecaire leningen.

De "Wijzigingen in de reële waarde van posten die zijn afgedekt als onderdeel van de afdekking van het renterisico van de portefeuille" gingen van een negatief bedrag van 3.149 miljoen euro naar een negatief bedrag van 2.869 miljoen euro. Deze negatieve bedragen zijn het gevolg van de scherpe stijging van de langetermijnrente in de eerste helft van 2022. Symmetrisch was er een stijging van de reële waarde van de overeenkomstige afdekkingen (de daaropvolgende stijging van de reële waarde van de swaps is echter niet zichtbaar in de balans, omdat deze reële waarde wordt gecompenseerd door het ontvangen cash collateral).

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

Belastingvorderingen en -verplichtingen daalden met respectievelijk 170 miljoen euro en 157 miljoen euro. Deze daling is voornamelijk het gevolg van uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen berekend op tijdelijke verschillen tussen de IFRS-boekwaarden van activa/passiva en hun overeenkomstige fiscale basis. In deze context bedraagt de uitgestelde belastingvordering gebaseerd op ongebruikte belastingkredieten of -verliezen slechts 12 miljoen euro.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening bestaan voornamelijk uit obligaties uitgegeven door AXA Belgium Finance. Deze post daalde met 22%, of 84 miljoen euro, door (i) vervaldagen en terugkopen in de eerste helft van 2023 (-91 miljoen euro) en (ii) reële waarde bewegingen (+7 miljoen euro) als gevolg van de stijging van de rente en de veranderingen in de credit spread van de emittent.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 0,8% of 0,4 miljard euro. Enerzijds zien we een stijging van de cliëntendeposito's met 1,9 % of met 0,8 miljard euro tot 43,2 miljard euro. Dit betreft vooral termijnrekeningen. Anderzijds daalden de uitgegeven schuldbewijzen met 4,6% of met 0,3 miljard euro tot 5,7 miljard euro. Dit is vooral gerelateerd aan de daling van "covered bonds" (-0,7 miljard euro) en de stijging van de "Senior Non Preferred" (0,5 miljard euro).

Wat de voorzieningen betreft, zien we een stijging van 33,2 miljoen euro als gevolg van de vorming van deze posten: voorzieningen voor de herstructurering van het agentennetwerk, voor bankheffingen van 2016 en voor jubilea, gecompenseerd door een daling van de voorziening voor pensioen- en andere toegezegd-pensioenregelingen na pensionering.

Elementen (drijfveren) van het resultaat

Eerst en vooral was er een lichte daling van de geconsolideerde resultaten van de Crelan Groep onder IFRS, voornamelijk door de stijging van de administratieve kosten voor de integratie en migratie met ABB, de voorzieningen die werden aangelegd voor de herstructurering van het agentennetwerk en voor de mogelijke terugbetaling van de bankheffing uit 2016, die toen werd terugbetaald, de stijging van de kosten voor waardeverminderingen en inkomstenbelastingen, gedeeltelijk gecompenseerd door de sterke positieve trend in de netto rentebaten.

De netto rentebaten stegen.

De positieve evolutie van de netto rente-inkomsten op het niveau van de Crelan Groep tussen de periodes 062022 en 062023 is voornamelijk het resultaat van de evolutie van de rentevoeten op de afdekkingsportefeuille, die sterk steeg in juni 2023 in vergelijking met juni 2022, maar ook op de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, die eveneens steeg in vergelijking met juni 2022 (krediet- en effectenportefeuille), wat de stijging van de rente op de financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (cliëntendeposito's) compenseert, en tot slot het negatieve effect van de netto rente-inkomsten op de handelsportefeuille.

Het negatieve resultaat in de rubrieken "Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden, netto", "Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, netto", "Winsten of (-) verliezen uit afdekkingstransacties, netto" en

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

"Wisselkoersverschillen" moet samen worden beschouwd. Het effect op de winst- en verliesrekening van de EMTN-activiteiten en de overdracht van afdekkingswaps naar de handelsportefeuille zijn verdeeld over deze verschillende secties.

Op het niveau van Crelan zijn "Winsten of (-) verliezen op netto afdekkingstransacties" voornamelijk verantwoordelijk voor de significante bruto wijziging in deze portefeuillegroep.

De positieve verandering in de commissie-inkomsten van de Crelan groep tussen de periodes 062022 en 062023 is voornamelijk te danken aan de commissie-inkomsten op de belegging van fondsen bij ABB, terwijl er een lichte vertraging was in de commissie-inkomsten bij Crelan, en een stijging in de commissie-inkomsten bij Europabank als gevolg van betalingsdiensten (bankkaarten).

De door Crelan NV en ABB betaalde commissies zijn gestegen ten opzichte van de periode 062022, ten gevolge van de berekeningsmethode die enkele jaren geleden werd ingevoerd en die een positief effect heeft voor de agenten in geval van een stijging van de netto bankopbrengsten, wat het geval is in 2023.

"Winsten of (-) verliezen op het niet langer opnemen in de balans van financiële activa en verplichtingen die niet worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, netto" daalden sterk na de verkoop van een groot deel van de obligaties, wat resulteerde in een gerealiseerd verlies van 19 miljoen euro.

De administratieve kosten stegen door integratie- en migratiekosten in verband met de fusie tussen Crelan NV en AXA Bank Belgium NV, en door hogere personeelskosten, voornamelijk als gevolg van salarisindexering.

De winst voor belastingen in de eerste helft van het jaar werd sterk beïnvloed door bankheffingen (57 miljoen euro) en bijdragen aan het resolutiefonds en het DGS (43 miljoen euro). Er moet worden opgemerkt dat deze kosten onder IFRS volledig worden opgenomen aan het begin van het referentiejaar (ze worden dus niet gespreid over 12 maanden).

De stijging van de afschrijvingen is voornamelijk het gevolg van veranderingen in de afschrijvingen op geactiveerde projectkosten en hardware bij Crelan en op intern ontwikkelde software bij ABB.

De stijging van de voorzieningen voor risico's en kosten is voornamelijk te wijten aan de aanleg van verschillende voorzieningen tijdens de eerste helft van 2023, waarvan de belangrijkste elementen zijn: een voorziening voor de herstructurering van het agentennetwerk (32,5 miljoen euro), een voorziening voor bankbelastingen 2016 (8,1 miljoen euro), een voorziening voor jubileumuitkeringen (1,0 miljoen euro) en een voorziening voor geschillen met agenten (2,3 miljoen euro).

De negatieve trend in voorzieningen en bijzondere waardeverminderingen is het gevolg van negatieve trends voor Crelan, ABB en Europabank en kan worden verklaard als volgt:

- Voor de stage 2 blootstellingen kunnen we een terugkeer waarnemen van de voorzieningen naar de lange termijn pre-covid trend.
- Voor de stage 3 blootstellingen hebben we een toename van de recuperaties gezien als gevolg van de toename van de markwaarde van de waarborgen.

Beiden hebben geleid tot een daling van het niveau van provisies.

Europabank vertoonde een negatieve trend tussen juni 2022 en juni 2023 als gevolg van terugnemingen in 2022 van grote voorzieningen die in 2021 waren genomen.

Wat betreft de macro-economische vooruitzichten die worden gebruikt om de verwachte verliezen te berekenen, gebruikt Crelan een basisscenario, een herstelscenario en een ongunstig scenario, waarbij 55% van de weging wordt gegeven aan het basisscenario en 45% aan het ongunstige scenario. Gezien de onzekerheden in de markt wordt er geen weging gegeven aan het herstelscenario. De management overlay met betrekking tot de "Covid"-onzekerheden werd eind 2022 vervangen door een management overlay met betrekking tot de onzekerheden van de energiecrisis en de oorlog in Oekraïne (3,5 miljoen euro voor Crelan en 6,4 miljoen euro voor ABB), dewelke ongewijzigd is op 30 juni 2023.

Eind 2022 werden verschillende methodologische aspecten gewijzigd voor de berekening van de verwachte verliezen, om de methodologieën van Crelan/ABB beter op elkaar af te stemmen. Dit heeft geleid tot een stijging van de verwachte verliezen.

- De gevoeligheid van onroerendgoedprijzen voor de LGD is toegenomen. Aangezien verwacht wordt dat de vastgoedprijzen zullen dalen, heeft dit de verwachte verliezen doen toenemen.
- Strengere regels voor overgang naar stage 2 bij Crelan, meer in lijn met de regels die al worden toegepast bij ABB.
- EAD-modellering waarbij rekening wordt gehouden met 3 maanden betalingsachterstand in de EAD.
- Harmonisatie van de PIT-impact van macro-economische scenario's op PD.

De inkomstenbelasting bij Crelan Group steeg sterk als gevolg van een verhoging van de belastinggrondslag bij zowel Crelan als ABB.

Tot slot heeft CrelanCo in mei 2023 een dividend van 4% (35,6 miljoen euro) uitgekeerd aan haar coöperatieve aandeelhouders, op basis van de resultaten aan het eind van 2022.

Solide kapitaal en een robuuste liquiditeitspositie

In de eerste helft van 2023 zagen we een zekere mate van stabiliteit in het coöperatieve kapitaal, ondanks de opschorting van de beschikbaarheid van aandelen voor verkoop gedurende de eerste drie maanden in afwachting van de aanpassing van het prospectus. Eind juni bedroeg het bedrag van het kapitaal 912 miljoen euro.

Eind juni 2023 bedroeg de Common Equity Tier 1-ratio 23,25%. De liquiditeit blijft sterk, met een LCR-ratio van 190,86% en een stabiele NSFR van 148,05%. Crelan Groep voldoet aan alle wettelijke solvabiliteits- en liquiditeitsvereisten.

3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS

3.1. Verkorte geconsolideerde balans

Activa (in EUR)	Noot	30/06/2023	31/12/2022
Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	5	7.331.010.389	7.130.436.024
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	6	11.926.077	11.751.718
Financiële activa die verplicht tegen reële waarde worden gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	6	6.717.769	6.494.954
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	6	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)	7	67.754.072	242.148.850
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		48.916.181.440	48.748.763.581
<i>Schuldbewijzen</i>	7	573.743.807	969.923.456
<i>Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)</i>	8	48.342.437.632	47.778.840.125
Derivaten gebruikt ter afdekking		210.517.432	325.518.582
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		-2.869.026.345	-3.149.398.494
Materiële vaste activa		84.566.725	84.612.482
Goodwill en Immateriële activa		47.002.553	47.118.576
Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen		12.686.005	12.686.005
Belastingvorderingen		46.916.100	216.807.015
Andere activa	11	193.192.668	165.356.099
Totaal Activa		54.059.444.884	53.842.295.391
Verplichtingen (in EUR)	Noot	30/06/2023	31/12/2022
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		33.947.656	36.418.642
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		292.473.449	376.190.783
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	9	50.908.240.974	50.483.073.823
<i>Deposito's van Kredietinstellingen</i>		1.360.548.281	1.388.156.060
<i>Deposito's Andere dan Kredietinstellingen</i>		43.209.429.935	42.404.600.558
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties</i>		5.676.171.928	5.950.058.478
<i>Achtergestelde verplichtingen</i>		212.407.925	209.047.595
<i>Andere financiële verplichtingen</i>		449.682.904	531.211.132
Derivaten gebruikt ter afdekking		14.137.395	7.076.007
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		-57.796.855	-40.456.212
Voorzieningen		279.989.968	246.758.423
Belastingverplichtingen		80.295.283	237.499.893
Andere verplichtingen		161.684.191	164.607.600
Totaal Verplichtingen		51.712.972.061	51.511.168.959
Eigen Vermogen (in EUR)	Noot	30/06/2023	31/12/2022
Geplaatst kapitaal		911.716.584	912.298.467
<i>Gestort kapitaal</i>		911.716.584	912.298.467
<i>Opgevraagd niet-gestort kapitaal</i>		0	0
Agio		0	0
Andere uitgegeven eigen-vermogensinstrumenten (AT1)		244.504.494	245.171.946
Niet-gerealiseerde resultaten		3.386.071	5.784.762
Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies		1.079.989	2.873.857
<i>Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen</i>		-10.586.774	-13.917.633
<i>Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		-30.755	-33.863
<i>Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan</i>		11.697.517	16.825.353
Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies		2.306.082	2.910.905
<i>Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		2.306.082	2.910.905
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)		1.133.653.570	1.009.671.703
Baten uit het lopende jaar		53.212.105	158.199.554
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal Eigen Vermogen	12	2.346.472.824	2.331.126.432
Totaal Verplichtingen en Eigen Vermogen		54.059.444.885	53.842.295.391

3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (in EUR)	Noot	30/06/2023	30/06/2022
GEWONE BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Financiële en exploitatiebaten en –lasten		501.831.107	372.831.823
Rentebaten		837.518.355	440.114.088
Rentelasten		-346.573.798	-143.394.397
Dividenden		116.870	327.814
Baten uit provisies en vergoedingen	13	125.783.553	123.945.082
Lasten uit provisies en vergoedingen	13	-118.767.694	-92.642.014
Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	14	-17.589.861	4.463.446
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (netto)		-133.326	-32.582.361
Winsten of (-) verliezen op verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, netto		63.067	-143.328
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto)		-592.488	35.802.034
Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties		3.706.971	19.677.048
Herwaarderings van valutakoersverschillen		3.398.299	-3.706.241
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van activa		-10.085	-6.848
Andere exploitatiebaten		14.995.165	21.089.876
Andere exploitatielasten		-83.922	-112.376
Administratiekosten		-299.287.972	-253.661.369
Personeelsuitgaven	15	-93.885.019	-89.810.981
Algemene en administratieve uitgaven	16	-205.402.953	-163.850.387
Bijdragen in contanten aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels	17	-43.335.099	-46.919.408
Afschrijvingen		-8.504.979	-6.757.861
Materiële vaste activa		-5.507.236	-4.758.136
Goodwill		0	0
Immateriële activa (andere dan goodwill)		-2.997.743	-1.999.725
Wijzigingswinsten of (-) verliezen, netto		0	0
Voorzieningen	18	-37.242.475	8.380.130
Bijzondere waardeverminderingen		-23.045.170	1.197.396
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening		-23.045.170	1.197.396
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		0	0
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>		-23.045.170	1.197.396
Bijzondere waardeverminderingverliezen op materiële vaste activa		0	0
Negatieve goodwill die onmiddellijk wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening		0	3.750.173
Winsten en verliezen op vaste activa of groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop*		0	0
TOTALE WINST OF VERLIES UIT VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN VÓÓR AFTREK VAN BELASTINGEN EN MINDERHEIDSBELANG		90.415.412	78.820.885
Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		-37.203.305	-22.872.689
<i>Actuele belastingen</i>		-35.084.006	-11.544.234
<i>Uitgestelde belastingen</i>		-2.119.299	-11.328.455
NETTOWINST OF -VERLIES		53.212.106	55.948.196
Overzicht van de niet-gerealiseerde resultaten			
Niet-gerealiseerde resultaten die in de toekomst mogelijk in de gerealiseerde resultaten kunnen worden opgenomen		-604.856	201.989
<i>Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		-806.464	269.329
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items</i>		201.608	-67.340
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit in de gerealiseerde resultaten zullen worden opgenomen		-1.793.869	24.871.544
<i>Actuariële (verliezen)/winsten op toegezegd pensioenregelingen</i>		4.441.145	7.206.831
<i>Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan</i>		-6.837.114	25.973.703
<i>Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		3.108	-13.857
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items</i>		598.992	-8.295.133
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten (netto)		-2.398.725	25.073.533
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode		50.813.381	81.021.728

3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen

(in EUR)	Aandelenkapitaal	Andere uitgegeven eigenvermogensinstrumenten	Niet-gerealiseerde resultaten	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar	Totaal
Openingsbalans per 1 januari 2023	912.298.467	245.171.946	5.784.763	1.009.671.702	158.199.554	2.331.126.432
Uitgifte van gewone aandelen	16.835.170					16.835.170
Uitgifte van andere eigenvermogensinstrumenten						0
Kapitaalvermindering	-17.417.052					-17.417.052
Dividenden				-35.510.599		-35.510.599
Overdrachten tussen vermogenscomponenten						0
Vermogenstoename of -afname als gevolg van bedrijfscombinaties						0
Andere toename of (-) afname van het eigen vermogen		-667.452		159.492.467	-158.199.554	625.461
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-2.398.692		53.212.105	50.813.413
Eindbalans per 30 juni 2022	911.716.585	244.504.494	3.386.071	1.133.653.570	53.212.105	2.346.472.825

(in EUR)	Aandelenkapitaal	Andere uitgegeven eigenvermogensinstrumenten	Niet-gerealiseerde resultaten	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar	Totaal
Openingsbalans per 1 januari 2022	895.456.452	244.400.438	4.655.594	389.160.643	660.346.065	2.194.019.192
Uitgifte van gewone aandelen	23.082.092					23.082.092
Uitgifte van andere eigenvermogensinstrumenten						0
Kapitaalvermindering	-21.714.037					-21.714.037
Dividenden				-26.604.530		-26.604.530
Overdrachten tussen vermogenscomponenten						0
Vermogenstoename of -afname als gevolg van bedrijfscombinaties						0
Andere toename of (-) afname van het eigen vermogen		319.836		660.296.322	-660.346.065	270.093
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			25.073.583		55.948.196	81.021.779

3.4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in EUR)	30/06/2023	30/06/2022
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Nettowinst (-verlies)	53.212.106	55.948.194
<u>Aanpassingen om nettowinst of -verlies te doen aansluiten bij de nettokasstromen met betrekking tot bedrijfsactiviteiten</u>	37.336.631	55.455.050
(Actuele en uitgestelde winstbelasting, opgenomen in de winst- en verliesrekening)	0	0
Actuele en uitgestelde belastinglasten, opgenomen in de winst- en verliesrekening	37.203.305	22.872.689
Niet-gerealiseerde winst of verlies op wisselkoersverschillen	0	0
Waarderingsresultaat via winst en verliesrekening	133.326	32.582.361
INVESTERINGS- EN FINANCIERINGSACTIVITEITEN	68.745.594	-2.819.407
Afschrijving	8.457.949	6.758.119
Bijzondere waardeverminderingen	23.045.170	-1.197.396
Nettovoorzieningen (terugboekingen)	37.242.475	-8.380.130
<u>Andere aanpassingen</u>	-574.785	24.821.802
Kasstromen uit exploitatiewinsten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	158.719.546	133.405.639
<u>Daling (stijging) van werkkapitaal (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):</u>	104.027.583	1.586.221.460
Daling (stijging) van bedrijfsactiva (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)	202.855.774	-1.231.598.420
Daling (stijging) van zichtrekeningen bij centrale banken	0	0
Daling (stijging) van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-190.389.198	-1.099.482.245
Daling (stijging) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten	173.789.955	174.025.857
Daling (stijging) van financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	-174.359	25.219.926
Daling (stijging) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	-222.815	120.253
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 gebruikt ter afdekking	115.001.150	-168.336.620
Daling (stijging) van andere activa (definitie balans)	104.851.041	-163.145.591
<u>Stijging (daling) van bedrijfsverplichtingen (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)</u>	-98.828.191	2.817.819.880
Stijging (daling) van deposito's van kredietinstellingen	-27.607.779	-131.659.286
Stijging (daling) van deposito's van andere instellingen dan kredietinstellingen	804.626.883	1.357.708.250
Stijging (daling) van in schuldbewijzen belichaamde schulden	-273.886.550	-1.188.957.808
Stijging (daling) van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-2.604.312	-49.819.703
Stijging (daling) van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-83.717.334	-199.009.405
Stijging (daling) van verplichtingen-derivaten gebruikt ter afdekking	-290.651.405	2.583.371.791
Stijging (daling) van andere financiële verplichtingen	-81.325.734	308.420.561
Stijging (daling) van andere verplichtingen (definitie balans)	-143.661.960	137.765.480
	262.747.129	1.719.627.099
(Betaalde) terugbetaalde winstbelastingen	-21.144.444	-7.783.910
Nettokasstroom uit de bedrijfsactiviteiten	241.602.685	1.711.843.189
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
(Contante betalingen om materiële activa te verwerven)	-5.461.479	-3.246.754
Contante ontvangsten uit de verkoop van materiële activa	0	0
(Contante betalingen om immateriële activa te verwerven)	-2.834.690	-437.117
Contante ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa	0	0
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	-8.296.169	-3.683.871
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
(Betaalde dividenden)	-35.510.599	-26.604.530
(Betaalde interesten AT1)	0	0
Contante ontvangsten uit de uitgifte van achtergestelde verplichtingen	3.360.330	
(Contante terugbetalingen van achtergestelde verplichtingen)		-11.712.721
Contante terugbetalingen van aandelen of andere eigenvermogen instrumenten	-17.417.052	-21.714.037
Contante ontvangsten uit de uitgifte van aandelen of andere eigenvermogen instrumenten	16.835.170	23.082.092
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	-32.732.151	-36.949.196
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	0	0
NETTOSTIJGING VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	200.574.361	1.671.210.122
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	7.130.436.024	4.995.388.966
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	7.331.010.385	6.666.599.088
Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten		
Contanten	107.990.350	115.688.655
Tegoeden bij centrale banken	7.133.819.112	6.454.821.561
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	89.200.927	96.088.872
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van I	0	0
Totale geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	7.331.010.389	6.666.599.088
<u>Waaronder: bedrag van de geldmiddelen en kasequivalenten die door de onderneming worden aangehouden, doch niet beschikbaar zijn voor gebruik door de groep</u>	418.024.940	397.667.706
Niet-opgevraagde financieringsfaciliteiten (met uitsplitsing, indien deze informatie materieel is)	0	0
Aanvullende informatie over de kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten:		
Ontvangen rentebaten	837.518.355	440.114.085
Ontvangen dividenden	116.870	327.814
Betaalde rentelasten	346.573.798	143.394.397

4. Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening

Toelichting 1 Conformiteitsverklaring

De geconsolideerde jaarrekening van de Crelan Groep NV is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 zoals goedgekeurd in de Europese Unie ('endorsed IFRS'). De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen die vereist zijn in de jaarrekening en moeten worden gelezen in samenhang met de jaarrekening per 31 december 2022.

Toelichting 2 Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (Toelichting 8 in de jaarrekening van 2022)

In de jaarrekening per 31 december 2022 wordt een samenvatting gegeven van de voornaamste grondslagen voor financiële verslaggeving. Die grondslagen voor financiële verslaggeving zijn ongewijzigd ten opzichte van eind 2022.

Toelichting 3 Standaarden, interpretaties en wijzigingen

3.1 Nieuwe standaarden, interpretaties en wijzigingen die van kracht worden op 1 januari 2023

- IFRS 17 Verzekeringscontracten
- Aanpassingen aan IFRS 17 Verzekeringscontracten: initiële toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 – Vergelijkende info
- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening en IFRS Practice Statement 2: Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving
- Aanpassingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten: Definitie van schattingen
- Aanpassingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie
- Aanpassingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Internationale belastinghervorming – Pillar Two Modelregels (onmiddellijk toepasbaar maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie – toelichtingen zijn vereist voor boekjaren op of na 1 januari 2023)

Mede door dat de groep géén verzekeringsactiviteiten méér uitoefent hebben bovenvermelde nieuwigheden en wijzigingen géén impact op de geconsolideerde rekeningen. Wat betreft de aanpassingen aan IAS 12 met betrekking tot de Pillar Two Modelregels is het nog wachten op de omzetting van de richtlijnen in nationale wetgeving.

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

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

- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening: classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend en Langlopende Verplichtingen met Convenanten (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024, maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie)

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

- Aanpassingen aan IFRS 16: Leaseovereenkomsten : Leaseverplichting in een Sale and Leaseback (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024 maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie)
- Aanpassingen aan IAS 7 Het Kasstroomoverzicht en IFRS 7 Financiële Instrumenten: Toelichtingen: Financieringsregelingen voor Leveranciers (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024 maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie)

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

5. Toelichting over transacties met verbonden partijen

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

Toelichting 4: Transacties met verbonden partijen

(in EUR)		30/06/2023			
Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen	
Geselecteerde financiële activa	0	0	2.605.092	4.323.732	
Aandelen	0	0	0	0	
Obligaties	0	0	0	0	
Kredieten	0	0	2.605.092	4.323.732	
Geselecteerde financiële verplichtingen	525.652	0	59.558	0	
Deposito's	525.652	0	59.558	0	
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0	
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	0	200.742	
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	815.000	1.477.604	
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0	
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0	
Totaal	525.652	0	3.479.650	6.002.077	
(in EUR)		31/12/2022			
Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen	
Geselecteerde financiële activa	0	0	2.754.846	4.099.553	
Aandelen	0	0	0	0	
Obligaties	0	0	0	0	
Kredieten	0	0	2.754.846	4.099.553	
Geselecteerde financiële verplichtingen	0	0	110.177	0	
Deposito's	0	0	110.177	0	
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0	
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	0	200.742	
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	790.000	1.127.604	
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0	
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0	
Totaal	0	0	3.655.023	5.427.899	

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

(in EUR)		30/06/2023			
Lasten van en inkomsten gegenereerd door transacties met verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen	
Ontvangen rente	0	0	36.934	58.826	
Betaalde rente	0	0	0	0	
Ontvangen dividend	0	0	0	0	
Ontvangen commissies	0	0	0	0	
Betaalde commissies	0	0	0	0	
Winsten of (-) verliezen op verkoop van financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	0	0	0	0	
Winsten of (-) verliezen op verkoop van niet-financiële activa	0	0	0	0	
Uitgaven of (-) terugname van uitgaven in de huidige periode betreffende afgewaardeerde schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0	
Totaal	0	0	36.934	58.826	

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

6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie

Toelichting 5: Geldmiddelen en kasequivalenten (Toelichting 4.1 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023	31/12/2022
Contanten	107.990.349	105.854.410
Deposito's bij centrale banken	7.133.819.112	6.931.111.039
Andere direct opvraagbare deposito's	89.200.927	93.470.575
Totaal Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	7.331.010.389	7.130.436.024

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn tussen 31 december en 30 juni met 2,8% (0,2 miljard EUR) gestegen.

Toelichting 6: Activa aangehouden voor handelsdoeleinden (toelichting 4.2 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023	31/12/2022
Activa		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	11.205.656	11.211.935
Schuldbewijzen	720.420	539.783
Totaal activa aangehouden voor handelsdoeleinden	11.926.077	11.751.718
Verplichtingen		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	33.947.656	36.418.642
Schuldbewijzen	0	0
Totaal verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	33.947.656	36.418.642

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

Toelichting 7: Beleggingsportefeuille (Toelichting 4.3 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	571.234.774	54.523.400	
Obligaties en andere vastrentende effecten	2.509.034	0	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		58.184	6.717.769
Financiële vaste activa		13.172.488	
Totaal	573.743.807	67.754.072	6.717.769

(in EUR)	31/12/2022		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	824.445.480	76.605.453	
Obligaties en andere vastrentende effecten	145.477.976	152.165.423	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		55.075	6.494.954
Financiële vaste activa		13.322.900	
Totaal	969.923.456	242.148.851	6.494.954

Toelichting 8: Leningen en voorschotten (Toelichting 4.4 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Totaal
Bruto boekwaarde (1)	43.823.831.612	4.152.759.708	376.466.651	178.984.499	48.532.042.469
Centrale banken	0	0	0	0	0
Centrale overheden	13.146.231	490.328	0	0	13.636.559
Kredietinstellingen	465.567.360	0	0	0	465.567.360
Andere instellingen dan kredietinstellingen	972.486.470	77.920.372	7.209.226	9.647.829	1.067.263.897
Ondernemingen	4.765.477.194	438.620.605	134.477.874	30.030.877	5.368.606.550
Particulieren	37.607.154.356	3.635.728.403	234.779.550	139.305.793	41.616.968.102
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-43.212.562	-42.291.664	-96.864.112	-7.236.500	-189.604.837
Centrale banken	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-21.174	-12.317	0	0	-33.491
Kredietinstellingen	0	0	0	0	0
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-642.797	-1.337.802	-990.290	-257.151	-3.228.040
Ondernemingen	-8.217.562	-7.438.723	-48.287.826	-2.372.078	-66.316.190
Particulieren	-34.331.028	-33.502.821	-47.585.995	-4.607.271	-120.027.115
Netto boekwaarde	43.780.619.050	4.110.468.044	279.602.539	171.747.999	48.342.437.632
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,10%	1,02%	25,73%		

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

(in EUR)	31/12/2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI's	Totaal
Bruto boekwaarde (1)	42.861.509.865	4.551.179.062	345.365.648	192.498.323	47.950.552.898
Centrale banken	167.083	0	0	0	167.083
Centrale overheden	13.266.752	499.985	0	0	13.766.737
Kredietinstellingen	472.821.217	0	0	0	472.821.217
Andere instellingen dan kredietinstellingen	988.669.381	78.980.541	6.579.080	10.241.483	1.084.470.485
Ondernemingen	4.565.981.265	453.018.087	129.374.805	31.976.390	5.180.350.546
Particulieren	36.820.604.167	4.018.680.449	209.411.763	150.280.451	41.198.976.829
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-42.683.538	-37.847.077	-85.658.281	-5.523.877	-171.712.773
Centrale banken	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-21.872	-17.357	0	0	-39.229
Kredietinstellingen	-2	0	0	0	-2
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-592.733	-980.273	-817.199	-223.995	-2.614.201
Ondernemingen	-8.023.911	-6.768.282	-39.722.646	-1.481.683	-55.996.523
Particulieren	-34.045.020	-30.081.164	-45.118.436	-3.818.199	-113.062.818
Netto boekwaarde	42.818.826.327	4.513.331.986	259.707.367	186.974.446	47.778.840.125
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,10%	0,83%	24,80%		

De kredietportefeuille is met 564 miljoen euro toegenomen als gevolg van een sterke hypotheekproductie.

Toelichting 9 : Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (Toelichting 4.11.1 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023	31/12/2022
Deposito's van kredietinstellingen	1.360.548.281	1.388.156.059
- deposito's van centrale banken (vnl. TLTRO)	1.262.508.850	1.250.916.064
- zichtdeposito's	4.125.091	1.281.914
- deposito's met vaste looptijd	93.424.875	135.671.110
- deposito's met opzegtermijn	0	0
- Repo	489.465	286.971
Deposito's (andere dan kredietinstellingen)	43.209.429.935	42.404.600.559
- zichtdeposito's	10.066.806.860	10.230.051.177
- deposito's met vaste looptijd	3.052.500.597	1.070.352.264
- deposito's met opzegtermijn	30.090.122.478	31.104.197.118
- overige deposito's	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	5.676.171.928	5.950.058.478
- kasbons	347.472.438	416.299.212
- depositocertificaten	0	0
- covered bonds	4.470.526.931	5.188.856.598
- Credit Linked Notes	40.652.244	44.234.476
- Senior Non Preferred	817.520.314	300.668.192
Achtergestelde verplichtingen	212.407.925	209.047.595
Andere financiële verplichtingen	449.682.904	531.211.132
Totaal	50.908.240.974	50.483.073.822

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 0,8% of 0,4 miljard euro. Enerzijds zien we een stijging van de cliëntendeposito's met 1,9 % of met 0,8 miljard euro tot 43,2 miljard euro. Dit betreft vooral termijnrekeningen. Anderzijds daalden de uitgegeven schuldbewijzen met 4,6% of met 0,3 miljard euro tot 5,7 miljard euro. Dit is vooral gerelateerd aan de daling van “covered bonds” (-0,7 miljard euro) en de stijging van de “Senior Non Preferred” (0,5 miljard euro)

Toelichting 10: Reële waarde van financiële instrumenten (Toelichting 4.15 in de jaarrekening 2022)

Een gedetailleerde beschrijving van de waardering van activa en passiva tegen reële waarde en de waarderingstechnieken voor instrumenten van niveau 3 zijn te vinden in toelichting 4.15 in de jaarrekening per 31 december 2022.

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

Er waren geen belangrijke overdrachten van instrumenten tussen de niveaus van reële waarde. Er waren geen wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving betreffende de waarderingstechnieken voor niveau 2 of 3.

Overzicht van Activa en Verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde:

Reële waarde van de financiële activa 30/06/2023				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	11.926.077	36.210	6.310.726	5.579.140
Tegen reële waarde via OCI	67.754.072	54.581.379	214.515	12.958.178
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	6.717.769	1.460.262	0	5.257.507
Afdekkingsderivaten	210.517.432	0	210.517.432	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 30/06/2023				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	33.947.656	0	13.250.229	20.697.426
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	292.473.449	0	82.247.526	210.225.923
Afdekkingsderivaten	14.137.395	0	14.137.395	0
Reële waarde van de financiële activa 31/12/2022				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	11.751.718	4.288	4.653.417	7.094.013
Tegen reële waarde via OCI	242.148.850	228.825.747	214.515	13.108.589
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	6.494.954	1.397.194	0	5.097.760
Afdekkingsderivaten	325.518.582	0	325.518.582	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 31/12/2022				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	36.418.642	0	16.350.052	20.068.590
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	376.190.783	0	133.503.432	242.687.352
Afdekkingsderivaten	7.076.007	0	7.076.007	0

Toelichting 11: Overige activa (Toelichting 4.8 in de jaarrekening 2022)

(in EUR)	30/06/2023	31/12/2022
Personeelsbeloningen	1.633.455	263.641
Vooruitbetaalde kosten	21.483.135	9.197.284
Te ontvangen baten	31.664.497	22.764.121
Edele metalen, goederen en grondstoffen	222.619	186.046
Andere voorschotten	8.483.907	4.835.029
Te recupereren belastingen	0	0
Terugvorderingsrecht op AXA SA, ingeval een voorziening verwezenlijkt wordt	112.979.214	112.979.214
Overige	16.725.841	15.130.764
Totaal Overige activa	193.192.668	165.356.099

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

Toelichting 12: Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2022)

Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2022).

Het eigen vermogen zoals vermeld in de tussentijdse financiële staten van de Crelan Groep is bepaald op basis van IFRS en bedraagt 2,34 miljard euro per 30/06/2023.

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

Het volstort kapitaal bedraagt 911,7 miljoen euro en is volledig volstort.

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

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

De post "reserves" omvat de wettelijke reserves en de overgedragen resultaten.

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

De evolutie van de coöperatieve aandelen is als volgt:

(in EUR)	jun/23		dec/22	
	aantal aandelen	kapitaal	aantal aandelen	kapitaal
Openingsbalans	73.572.457	912.298.467	72.214.230	895.456.452
- aandelen op naam				
- coöperatieve aandelen	73.572.457	912.298.467	72.214.230	895.456.452
Mutaties	-46.926	-581.882	1.358.227	16.842.015
- toe- en uittredingen van coöperatoren	-46.926	-581.882	1.358.227	16.842.015
- andere				
Eindbalans	73.525.531	911.716.585	73.572.457	912.298.467
- aandelen op naam				
- coöperatieve aandelen	73.525.531	911.716.585	73.572.457	912.298.467

7. Toelichting bij de verkorte tussentijdse winst- en verliesrekening

Toelichting 13: Inkomsten en uitgaven uit provisies en commissies (toelichting 5.2 in de jaarrekening van 2022)

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

(in EUR)	30/06/2023	30/06/2022
Effecten	42.018.935	42.492.902
- <i>uitgiften</i>	36.550.389	37.722.125
- <i>aan- en verkooporders</i>	4.009.600	3.405.546
- <i>overige</i>	1.458.947	1.365.231
Trust- en zaakwaarnemende activiteiten	1.081.158	999.759
- <i>vermogensbeheer</i>	103.775	126.786
- <i>bewaring</i>	977.383	872.972
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	392.389	332.026
Betalingsdiensten	41.905.120	38.207.344
Provisies en vergoedingen mbt. verzekeringsmaatschappijen	1.826.723	3.049.873
Overige provisies en vergoedingen	38.559.227	38.863.178
Totale baten uit provisies en vergoedingen	125.783.553	123.945.082
Effecten	1.559.699	2.703.608
Clearing en afwikkeling	323.914	446.060
Betalingsdiensten	576.840	613.712
Bewaring	548.011	504.205
Overige provisies en vergoedingen	115.759.231	88.374.428
Totale lasten in verband met provisies en vergoedingen	118.767.694	92.642.014
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	7.015.859	31.303.068

Toelichting 14: Gerealiseerde winsten of verliezen op financiële instrumenten die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening (Toelichting 5.4 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023	30/06/2022
Schuldbewijzen	-19.387.659	339.896
Leningen en vorderingen	1.797.798	4.123.551
Deposito's	0	0
Uitgegeven schuldbewijzen	0	0
Overige financiële verplichtingen	0	0
Totaal	-17.589.861	4.463.446

Toelichting 15: Personeelskosten (Toelichting 5.9.1 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023	30/06/2022
Bezoldigingen	67.179.335	63.248.854
Sociale lasten	15.760.892	16.273.646
Premies voor bovenwettelijke verzekeringen	7.475.844	6.165.903
Rust- en overlevingspensioenen en soortgelijke uitgaven	21.293	124.949
Andere	3.447.655	3.997.629
Totaal personeelskosten	93.885.019	89.810.981

Toelichting 16: Algemene en administratieve kosten (Toelichting 5.9.2 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023	30/06/2022
IT-uitgaven	42.015.283	35.692.123
Banktakts	56.826.143	54.136.246
Overige indirecte belastingen	735.839	5.067.716
Consulting en professionele diensten	14.829.158	15.826.218
Reclame, marketing en communicatie	4.983.987	4.913.585
Kosten met betrekking tot kredietrisico	0	233.761
Uitgaven voor geschillen niet gedekt door provisies	693.050	358.564
Betaalde en ontvangen huurgelden	3.086.626	2.919.000
Operationele leases	2.246.960	1.993.288
Andere	79.985.908	42.709.887
Totaal	205.402.953	163.850.387

Toelichting 17: Kasbijdragen aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels (toelichting 5.9.3 in de jaarrekening van 2022)

(in EUR)	30/06/2023	30/06/2022
Depositogarantiestelsel	36.468.542	34.310.310
Single Resolution Funds	6.866.557	12.609.098
Totaal	43.335.099	46.919.408

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

Toelichting 18 Provisies (toelichting 4.12 in de jaarrekening van 2022)

Er is een toename van de provisies van 37,2 miljoen euro.

De stijging is vooral gerelateerd aan het aanleggen van nieuwe provisies gedurende het eerste half jaar van 2023, waarvan de belangrijkste elementen zijn:

- een provisie voor de herstructurering van het agentschappen netwerk (32,5 miljoen euro)
- een provisie voor bankentaxen 2016 (8,1 miljoen euro)

Toelichting 19: Segmentrapportering (toelichting 5.14 in de jaarrekening van 2022)

De volgende operationele segmenten worden afzonderlijk gerapporteerd op basis van de richtlijnen van IFRS 8:

- Crelan Federatie (NV + CV);
- AXA Bank Belgium subconso (inclusief AXA Bank Belgium NV, Royal Street SPV, AXA Belgium Finance BV, AXA Bank Europe SCF, CASPR sprl);
- Europabank NV.

De aansluitingen tussen het totaal van de operationele segmenten en het groepsresultaat zijn voornamelijk:

30/6/2023 - in miljoenen EUR	Crelan Federatie + ABB	Europabank	Reconciliatie	Cijfers opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening
Netto bankinkomsten (rentemarge + provisie-inkomsten en meerwaarden)	579,3	54,2	131,8	501,8
Exploitatiekosten en Bankheffingen	-239,8	-29,1	82,3	-351,1
Commissies	-140,2	-3,4	-143,6	0,0
Bijzondere waardevermindering op leningen en overige provisies	-17,9	1,4	43,8	-60,3
Belastingen	-46,9	-7,4	-17,1	-37,2
Niet-recurrente elementen en IFRS3	-53,9	0,0	-53,9	0,0
Netto bankheffingen nog niet afgeschreven	-41,9	-1,3	-43,2	0,0
Netto resultaat	38,8	14,5	0,0	53,2

30/6/2022 - in miljoenen EUR	Crelan Federatie + ABB	Europabank	Reconciliatie	Cijfers opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening
Netto bankinkomsten (rentemarge + provisie-inkomsten en meerwaarden)	403,8	49,0	-80,0	372,8
Exploitatiekosten en Bankheffingen	-226,0	-25,7	-55,6	-307,3
Commissies	-114,6	-2,8	117,3	0,0
Bijzondere waardevermindering op leningen en overige provisies	4,2	3,3	2,1	9,6
Belastingen	-15,7	-6,9	-0,2	-22,9
Niet-recurrente elementen en IFRS3	25,5	0,0	-21,7	3,8
Netto bankheffingen nog niet afgeschreven	-36,8	-1,3	38,1	
Netto resultaat	40,3	15,6	0,0	55,9

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester

Crelan Groep : balans op operationeel segmentniveau niet opgenomen in de rapportering aan de "chief operating decision maker", dus ook niet te vermelden in de geconsolideerde jaarrekening.

8. Toelichting bij de kapitaaltoereikendheid

Toelichting 20: Solvabiliteit en kapitaalbeheer

KM1 - Kernmaatstaven		30/06/2023	31/12/2022
Beschikbaar eigen vermogen (bedragen)			
Tier 1-kernkapitaal (CET1)		1.917.993.243	1.896.221.510
Tier 1 kapitaal		2.162.497.738	2.141.393.457
Totaal kapitaal		2.363.301.300	2.343.107.984
Risicogewogen posten			
Totaal van de risicoposten		8.248.917.092	8.915.192.734
Kapitaalratio's (als percentage van de risicogewogen posten)			
Tier 1-kernkapitaal (%)		23,25%	21,27%
Tier 1 kapitaalratio (%)		26,22%	24,02%
Totale kapitaalratio (%)		28,65%	26,28%
Aanvullende eigenvermogensvereisten om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (als percentage van de risicogewogen posten)			
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)		3,16%	3,16%
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kernkapitaal (procentpunten)		1,78%	1,78%
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kapitaal (procentpunten)		2,37%	2,37%
Totale SREP-eigenvermogensvereisten (%)		11,16%	11,16%
Gecombineerde buffervereiste (als percentage van de risicogewogen posten)			
Kapitaalconservingsbuffer (%)		2,50%	2,50%
Conservingsbuffer als gevolg van macroprudentieel of systeemrisico onderkend op het niveau van een lidstaat (%)			
Instellingspecifieke contracyclische kapitaalbuffer (%)		0,0092%	0,0015%
Systeemrisicobuffer (%)		3,13%	2,89%
Buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (%)			
Buffer voor andere systeemrelevante instellingen (%)		0,75%	0,37%
Gecombineerde buffervereiste (%)		6,39%	5,76%
Totale kapitaalvereisten (OCR) (%)		17,55%	16,92%
Beschikbaar tier 1-kernkapitaal nadat aan de totale SREP-eigenvermogensvereisten is voldaan		16,97%	14,99%
Hefboomratio			
Maatstaf van totale blootstelling		55.258.175.890	55.038.241.113
Hefboomratio (%)		3,91%	3,89%
Aanvullende eigenvermogensvereisten om risico's van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (als percentage van het totale bedrag van de hefboomwerking)			
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)			
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kernkapitaal (procentpunten)			
Totale SREP - hefboomvereisten (%)		3,00%	3,00%
Hefboomratiobuffervereiste (%)		0,00%	0,00%
Totaal hefboomratiovereiste (%)		3,00%	3,00%
Liquiditeitsdekkingsratio			
Totale liquide activa van hoge kwaliteit (HQLA) (gewogen waarde - gemiddelde)		8.416.181.821	8.649.180.631
Uitstromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde		4.787.772.115	4.735.084.792
Instromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde		378.054.206	315.317.020
Totale netto-uitstromen van kasmiddelen (aangepaste waarde)		4.409.717.910	4.419.767.772
Liquiditeitsdekkingsratio (%)		190,86%	195,69%
Nettostabielefinancieringsratio			
Totale beschikbare stabiele financiering		50.191.787.165	49.265.289.833
Totale vereiste stabiele financiering		33.900.856.333	33.072.276.792
Nettostabielefinancieringsratio (%)		148,05%	148,96%

Sinds 01/01/2023 moet Crelan een O-SII van 0,75% toepassen. Vandaar de stijging van 0,37% naar 0,75% vanaf 30/06/2023. Er is geen verandering ten opzichte van andere kapitaalvereisten

9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum

Toelichting 21: Gebeurtenissen na de balansdatum (Toelichting 8.27.2 in de jaarrekening van 2022)

Er hebben zich sinds de balansdatum geen materiële gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing van de geconsolideerde jaarrekening van de onderneming per 30 juni 2023 of een toelichting daarop vereisen.

10. Bijlage 1 – Verslag van de commissaris

Verslag van de commissaris aan het bestuursorgaan van Crelan nv omtrent de beoordeling van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van 6 maanden afgesloten op 30 juni 2023

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijgevoegde verkorte geconsolideerde balans van Crelan nv (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen "de Groep") per 30 juni 2023, alsmede van de verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening, het verkort overzicht van wijzigingen in het geconsolideerde eigen vermogen en het verkorte geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode van 6 maanden die op die datum is beëindigd, evenals van de toelichtingen ("de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie"). Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Reikwijdte van een beoordeling

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

Conclusie

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons er toe aanzet van mening te zijn dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van 6 maanden afgesloten op 30 juni 2023 niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Brussel, 25 augustus 2023

EY Bedrijfsrevisoren bv
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel Weymeersch (Signature)
Digitally signed by Christel Weymeersch (Signature)
DN: cn=Christel Weymeersch (Signature), c=BE
Date: 2023.08.25 10:23:34 +02'00'

Christel Weymeersch*
Partner

* Handelend in naam van bv

Christophe Boschmans (Signature)
Digitally signed by Christophe Boschmans (Signature)
DN: cn=Christophe Boschmans (Signature), c=BE
Date: 2023.08.25 10:03:33 +02'00'

Christophe Boschmans*
Partner

* Handelend in naam van bv

24CB00013