

CRELAN

États financiers IFRS intermédiaires

1S 2025



Contenu

1. Rapport du commissaire	4
2. Rapport sur les six premiers mois	5
3. Comptes annuels IFRS consolidés condensés	8
3.1. Bilan consolidé condensé	8
3.2. Compte de résultats consolidé condensé	9
3.3. État consolidé condensé des variations des capitaux propres	10
3.4. Tableau des flux de trésorerie intermédiaires consolidés condensés	11
4. Notes sur les comptes annuels intermédiaires consolidés condensés	12
5. Notes sur les transactions entre parties liées	14
6. Notes sur la situation financière consolidée condensée	16
7. Notes sur le compte de résultats intermédiaire consolidé condensé	24
8. Note sur l'adéquation des fonds propres	27
9. Notes sur les évènements postérieurs à la date du bilan	29
10. Annex 1 – Rapport du commissaire	30

Information financière intermédiaire condensée consolidée du Groupe Crelan pour les six premiers mois de l'exercice en cours 2025, préparée conformément à la norme IAS34 telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Approbation des états financiers intermédiaires par la Direction

Approbation par la Direction des états financiers intermédiaires et du rapport semestriel :

"Je soussigné, Pieter Desmedt, Directeur Financier, certifie au nom du Comité Exécutif, qu'à ma connaissance, les états financiers abrégés inclus dans le rapport semestriel sont pertinents, conformes aux normes comptables en vigueur et donnent une image fidèle de la situation financière et des résultats du Groupe Crelan, y compris de ses filiales consolidées. Le rapport semestriel reflète également de manière fidèle les principaux événements et transactions avec les parties liées intervenus au cours de la période considérée ainsi que leurs impacts sur les états financiers abrégés".



1. Rapport du commissaire

Voir annexe 1.

2. Rapport sur les six premiers mois

Les conditions macroéconomiques restent volatiles et la situation géopolitique incertaine, ce qui entraîne un ralentissement général de la croissance économique. Malgré la baisse de l'inflation, les banques doivent supporter des coûts élevés en raison de l'accent mis sur la numérisation, et la pression sur les marges s'accentue. La BCE a abaissé son taux directeur à quatre reprises en 2024 et a poursuivi son assouplissement en 2025. Cela implique une baisse des coûts de financement et des taux d'intérêt sur les livrets d'épargne pour les clients. Mais avec des actifs qui se réévaluent à des rendements plus faibles, les revenus d'intérêts sont sous pression. Les marges d'intérêt nettes se normalisent du secteur bancaire, y compris pour le groupe Crelan.

Etant donné d'un marché hypothécaire difficile et des investissements continus, le groupe Crelan affiche toujours un résultat consolidé solide de 83,2 millions d'EUR pour les six premiers mois de 2025

Le résultat sous-jacent est dû à des volumes de production élevés, à la réalisation de synergies et à une diminution des coûts liés aux pertes sur crédits. La marge d'intérêt globale se normalise. La diversification et l'accent mis sur les revenus davantage basés sur les commissions améliorent le résultat. La bonne qualité globale du portefeuille de prêts se traduit par une baisse des coûts liés aux risques au premier semestre 2025 par rapport à l'année dernière.

Evolution du bilan

Le total du bilan a augmenté de 1,6 % (0,9 milliard d'EUR) pour atteindre 56,7 milliards d'EUR au cours du premier semestre 2025.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué de 43,0 % entre le 31 décembre 2024 et le 30 juin 2025 (passant de 5,5 milliards d'EUR à 3,1 milliards d'EUR) en raison de la diminution des créances sur la Banque Nationale de Belgique du fait d'investissement dans des obligations. .

Les investissements en titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et au coût amorti ont augmenté de 2,2 milliard d'EUR.

Le portefeuille de prêts a augmenté de 1,4 milliard d'EUR pour atteindre 50,9 milliards d'EUR.

Les variations de la juste valeur des éléments couverts dans le cadre de la couverture du risque de taux d'intérêt du portefeuille (diminution de -334,9 millions d'EUR) ont été compensées symétriquement par la variation de la juste valeur des couvertures correspondantes (l'augmentation ultérieure de la juste valeur des swaps n'apparaît toutefois pas dans le bilan, car cette juste valeur est compensée par la garantie en espèces reçue).

Les actifs d'impôt ont diminué de 18,8 millions d'EUR, tandis que les passifs d'impôt ont augmenté de 14,6 millions d'EUR.

Les passifs financiers détenus à des fins de transaction, comprenant principalement des swaptions et des swaps de taux d'intérêt hors comptabilité de couverture, ont augmenté de 108,4 %, soit 27,2 millions d'EUR.

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Les passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprennent principalement les obligations émises par Crelan Belgium Finance (portefeuille historique). Ce poste a diminué de 2,2 %, soit 5,3 millions d'EUR, en raison du fait que les obligations arrivées à échéance n'ont pas été remplacées par de nouvelles émissions.

La dette financière évaluée au coût amorti a augmenté de 1,6 %, soit 0,8 milliard d'EUR. Les dépôts des établissements de crédit ont augmenté de 0,4 milliard d'EUR, principalement en raison de nouvelles opérations de prise en pension. Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 2,7 %, soit 1,2 milliard d'EUR, pour atteindre 45,5 milliards d'EUR. Nous constatons que la baisse significative des comptes à terme (-1,8 milliard d'EUR) est plus que compensée par l'augmentation des comptes d'épargne (+2,3 milliards d'EUR) et des comptes courants (+0,7 milliard d'EUR).

Les titres de créance émis ont diminué de 12,3 %, soit -0,8 milliard d'EUR, pour atteindre 5,8 milliards d'EUR. Cela est principalement lié à l'échéance d'une obligation sécurisée publique en avril 2025.

En termes de provisions, nous observons une diminution de 4,6 millions d'EUR, principalement suite à l'utilisation et à la reprise de la provision pour la transformation du réseau.

Éléments (moteurs) du résultat

Les résultats consolidés du groupe Crelan selon les normes IFRS se maintiennent à un niveau élevé, avec un total de 83,2 millions d'EUR à la fin juin 2025. Malgré une production de crédit très forte de 4,1 milliards d'EUR, soit 34 % de plus que la même période l'année dernière dans un marché très concurrentiel, les marges des actifs sont sous pression, ce qui entraîne une nouvelle baisse des revenus nets d'intérêts. Les coûts récurrents des investissements SNP et Tier2 continuent également d'augmenter. Cela est en partie compensé par une évolution positive des marges sur les engagements, où la croissance des dépôts de 1 milliard d'EUR est conforme à la part de marché historique, mais surtout avec la réalisation de marges plus élevées. Enfin, les actifs sous gestion continuent de croître de +506 millions d'EUR, soit une progression plus forte qu'au premier semestre de l'année dernière (+183 millions d'EUR), ce qui se traduit par une augmentation des revenus provenant des commissions malgré un environnement économique très volatil.

Le résultat négatif dans les rubriques « Gains ou (-) pertes sur actifs et passifs financiers détenus à des fins de négociation, net », « Gains ou (-) pertes sur actifs et passifs financiers désignés comme évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat, net », « Gains ou (-) pertes de la comptabilité de couverture, net » et « Différences de change » doit être considéré dans son ensemble. L'impact sur le compte de résultats des activités EMTN et du transfert des swaps de couverture vers le portefeuille de négociation est réparti entre ces différentes sections.

Les frais administratifs ont considérablement diminué avec 75,9 millions d'EUR par rapport au premier semestre 2024 grâce à la stabilisation des coûts liés à l'intégration et à la migration et aux premières synergies réalisées après la fusion avec AXA Bank, notamment dans les domaines informatique et back-office. Ceci est en partie compensé par des taxes bancaires plus élevées versées au gouvernement belge, car les coûts du DGS sont basés sur une base de calcul plus élevée (maturité des obligations d'État de référence) que l'année précédente, combinée à l'objectif de 1,8 %.

Le résultat avant impôts pour le premier semestre est fortement influencé par les taxes bancaires (57,7 millions d'EUR) et les contributions au système de garantie des dépôts (64,7 millions d'EUR). Il

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

convient de noter que ces coûts sont intégralement comptabilisés en vertu des normes IFRS au début de l'exercice de référence (ils ne sont donc pas répartis sur 12 mois). Ces coûts ont augmenté de 32,6 millions d'EUR par rapport à l'année dernière.

Les modifications apportées aux provisions pour risques et charges ont également un impact positif sur le résultat du premier semestre 2025 (+4,5 millions d'EUR). La principal ajustement au cours du premier semestre 2025 est la reprise de la provision pour la transformation du réseau (modifications au premier semestre 2024 : reprises de provisions pour l'harmonisation des conventions collectives, la FATCA et les pensions et autres obligations de retraite au titre des régimes de retraite à prestations définies).

Au premier semestre 2025, les dépréciations sur les actifs financiers non évalués à leur juste valeur ont été inférieures de 16,9 millions d'EUR à celles enregistrées au cours de la même période l'année dernière, grâce à la reprise de la provision pour la crise énergétique et grâce à un portefeuille de prêts de qualité

L'impôt sur les bénéfices du groupe Crelan a augmenté avec 29,1 millions d'EUR en raison d'une augmentation de l'assiette fiscale.

Enfin, en mai 2025, CrelanCo a versé un dividende de 4,25 % (43,8 millions d'EUR) à ses actionnaires coopératifs, sur la base des résultats à la fin de l'année 2024.

Un capital solide et une position de liquidité robuste

Au cours du premier semestre 2025, nous avons constaté une nouvelle augmentation du capital coopératif, avec une croissance nette de 62,2 millions d'EUR. Fin juin, le montant du capital s'élevait à 1.200 millions d'EUR.

Fin juin 2025, le ratio Common Equity Tier 1 s'élevait à 22,30% (contre 24,18 % en juin 2024), provoqué par une augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (RWA) lié aux mesures transitoires visant à garantir un « output floor ». La liquidité reste forte, avec un ratio LCR de 186,10% (juin 2024 : 202,43 %) et un NSFR stable de 129,66% (contre 130,82 % en juin 2024). Le groupe Crelan satisfait à toutes les exigences légales en matière de solvabilité et de liquidité.

Partenariat stratégique à long terme avec le Crédit Agricole

Le 21 mai 2025, le groupe Crelan et le Crédit Agricole ont annoncé la signature d'un accord de partenariat stratégique à long terme.

Cet accord comprend :

- a) trois partenariats commerciaux dans les domaines de la gestion d'actifs, du leasing et de la banque privée et gestion de patrimoine;
- b) l'ambition de développer prochainement de nouvelles initiatives commerciales conjointes;
- c) un investissement CET1 du Crédit Agricole correspondant à 9,9 % du capital et des droits de vote de Crelan SA.

La transaction devrait être finalisée dans les prochains mois.

3. Comptes annuels IFRS consolidés condensés

3.1. Bilan consolidé condensé

Actifs (en EUR)	Note	30/06/2025	31/12/2024
Trésorerie, comptes à vue auprès des banques centrales et autres dépôts directement exigibles	5	3.139.903.478	5.506.502.551
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	6	8.862.694	50.633.925
Actifs financiers obligatoirement désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	7	5.050.611	5.021.024
Actifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	6	0	0
Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des résultats non réalisés (FVOCI)	7	916.085.977	192.150.748
Actifs financiers évalués au coût amorti		54.053.751.859	51.180.835.378
<i> Titres de créance</i>	7	3.171.897.304	1.676.200.500
<i> Prêts et créances (y compris les contrats de location financement)</i>	8	50.881.854.555	49.504.634.878
Dérivés, comptabilité de couverture		112.960.390	61.490.127
Variation de la juste valeur des éléments couverts dans le cadre d'une couverture du risque de taux d'intérêt d'un portefeuille		-1.880.752.147	-1.545.889.387
Immobilisations corporelles		88.412.293	89.613.050
Goodwill et immobilisations incorporelles		45.898.879	46.519.327
Investissements dans les filiales, les entreprises communes et les entreprises associées		12.596.000	12.686.000
Actifs d'impôts		6.808.464	25.597.054
Autres actifs	11	161.328.306	177.801.935
Total actifs		56.670.906.804	55.802.961.734

Passifs (en EUR)	Note	30/06/2025	31/12/2024
Passifs financiers détenus à des fins de transaction		52.298.632	25.094.677
Passifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		239.905.206	245.191.620
Passifs financiers évalués au coût amorti	9	52.956.190.254	52.133.266.916
<i> Dépôts d'établissements de crédit</i>		714.082.026	288.312.880
<i> Dépôts d'établissements autres que de crédit</i>		45.490.112.421	44.311.535.649
<i> Dettes représentées par un titre, y compris les obligations</i>		5.842.408.781	6.659.927.289
<i> Dettes subordonnées</i>		503.852.913	508.602.470
<i> Autres dettes financières</i>		405.734.113	364.888.628
Dérivés, comptabilité de couverture		5.689.229	6.615.971
Variation de la juste valeur des éléments couverts dans le cadre d'une couverture du risque de taux d'intérêt d'un portefeuille		54.780.754	56.754.502
Provisions		247.906.064	252.543.177
Passifs d'impôts		46.611.234	31.986.164
Autres passifs		113.856.972	201.207.904
Total passifs		53.717.238.346	52.952.660.931

Fonds Propres (en EUR)	Note	30/06/2025	31/12/2024
Capital émis		1.200.500.132	1.138.290.597
<i> Capital libéré</i>		1.200.500.132	1.138.290.597
<i> Capital appelé non libéré</i>		0	0
Agio		0	0
Autres instruments de capitaux propres émis (AT1)		244.724.694	244.670.115
Autres éléments du résultat global		-459.506	-2.187.060
Postes à ne pas reclasser en cas de bénéfice ou de perte		-7.562.138	-6.937.867
<i> Gains/pertes actuariels pour les plans de pension</i>		-11.125.033	-9.616.150
<i> Variations de la juste valeur des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global</i>		-1.444.083	-2.500.631
<i> Variations de la juste valeur des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat imputables à des variations de leur risque de crédit</i>		5.006.978	5.178.914
Postes susceptibles d'être reclassés en cas de bénéfice ou de perte		7.102.632	4.750.807
<i> Variations de la juste valeur des instruments de dette désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global</i>		7.102.632	4.750.807
Réserves (y compris les résultats non distribués)		1.425.658.936	1.277.258.962
Résultat de l'exercice		83.244.202	192.268.189
Intérêts minoritaires		0	0
Total des capitaux propres	12	2.953.668.458	2.850.300.803
Total des passifs et des fonds propres		56.670.906.804	55.802.961.734

3.2. Compte de résultats consolidé condensé

Etat des résultats réalisés et non-réalisés (en EUR)	Note	30/06/2025	30/06/2024
Activités ordinaires			
Produits et charges financiers et opérationnels		447.165.017	448.875.159
Produits d'intérêt		1.133.349.552	1.269.392.769
Charges d'intérêt		-730.128.508	-848.207.273
Dividendes		1.010.614	394.996
Produits d'honoraires et de commissions	13	147.915.164	134.972.011
Charges d'honoraires et de commissions	13	-122.261.217	-115.724.005
Gains et pertes réalisés sur actifs et passifs financiers non évalués à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (net)	14	3.992.328	3.408.991
Gains et pertes sur actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction (net)		-8.811.913	-18.916.878
Gains et pertes sur actifs financiers détenus à des fins autres que de négociation obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat (net)		0	17.745
Gains et pertes sur actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat (nets)		-6.005.050	877.488
Ajustements de la juste valeur lors de la comptabilisation des opérations de couverture		-6.695.807	3.300.000
Réévaluation des différences de taux de change		8.388.876	-640.621
Gains et pertes sur la décomptabilisation d'actifs autres que ceux détenus en vue de leur vente (net)		2.496.123	356.559
Autres produits opérationnels		23.991.214	19.691.461
Autres charges opérationnelles		-76.359	-48.085
Charges administratives		-251.022.755	-326.944.894
Dépenses de personnel	15	-97.363.265	-94.234.815
Dépenses générales et administratives	16	-153.659.490	-232.710.079
Contributions en espèces aux fonds de résolution et aux systèmes de garantie des dépôts	17	-64.745.154	-32.570.036
Amortissements		-9.765.802	-9.653.988
Immobilisations corporelles		-6.462.766	-7.078.009
Goodwill		0	0
Immobilisations incorporelles (autres que goodwill)		-3.303.036	-2.575.980
Variation des gains ou (pertes), net		0	0
Provisions	18	6.594.392	11.131.162
Dépréciations		-1.245.926	-18.199.997
Dépréciations sur actifs financiers non évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-1.245.926	-18.199.997
<i>Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des résultats non réalisés (FVOCI)</i>		0	0
<i>Actifs financiers évalués au coût amorti</i>		-1.245.926	-18.199.997
Dépréciations sur immobilisations corporelles		0	0
Goodwill négatif comptabilisé immédiatement en résultat		0	0
Pertes et profits sur actifs non courants ou groupes destinés à être cédés, classés comme détenus en vue de la vente*		0	0
TOTAL DES PROFITS ET PERTES D'ACTIVITES ORDINAIRES POURSUIVIES, AVANT IMPÔTS		126.979.771	72.637.406
Charges fiscales (impôt sur le résultat) associées au résultat des activités ordinaires		-43.735.569	-14.649.734
<i>Impôts exigibles</i>		-38.197.470	-23.876.138
<i>Impôts différés</i>		-5.538.099	9.226.405
PROFIT OU Perte (NET)		83.244.202	57.987.672
Etat des résultats non-réalisés			
Résultats non réalisés pouvant être reclasés à l'avenir dans les résultats réalisés		3.236.436	1.468.234
<i>Réévaluation des actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des résultats non réalisés (FVOCI)</i>		4.105.924	1.957.645
<i>Impôt sur le résultat lié aux composantes des autres résultats non-réalisés.</i>		-869.487	-489.411
Résultats non réalisés qui ne seront jamais inclus dans les résultats obtenus		-1.508.883	1.912.955
<i>Gains/(Pertes) actuariels sur régimes à prestations définies</i>		-2.011.844	2.847.360
<i>Variations de la juste valeur des passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat imputables à des variations de leur risque de crédit</i>		0	-296.754
<i>Variations de la juste valeur des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global</i>		0	0
<i>Impôts sur le revenu relatif à l'élément précédent</i>		502.961	-637.652
Total des résultats non-réalisés (net)		1.727.553	3.381.189
Total des résultats réalisés et non-réalisés pour la période		84.971.756	61.368.861

3.3. État consolidé condensé des variations des capitaux propres

(en EUR)	Capital social	Autres instruments de capitaux propres émis	Autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Résultat de l'exercice	Total
Solde d'ouverture au 1er janvier 2025	1.138.290.597	244.670.115	-2.187.060	1.277.258.962	192.268.189	2.850.300.804
Émission d'actions ordinaires	81.073.928	0	0	0	0	81.073.928
Émission des autres instruments de capitaux propres	0	0	0	0	0	0
Réduction du capital	-18.864.393	0	0	0	0	-18.864.393
Dividendes	0	0	0	-43.813.617	0	-43.813.617
Transferts entre les composantes des capitaux propres	0	0	0	0	0	0
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres résultant de regroupements d'entreprises	0	0	0	0	0	0
Autre augmentation ou (-) diminution des capitaux propres	0	54.579	0	192.213.591	-192.268.189	-19
Total des résultats réalisés et non-réalisés de l'année	0	0	1.727.554	0	83.244.202	84.971.756
Solde de clôture au 30 juin 2025	1.200.500.132	244.724.694	-459.506	1.425.658.936	83.244.202	2.953.668.459

(en EUR)	Capital social	Autres instruments de capitaux propres émis	Autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Résultat de l'exercice	Total
Solde d'ouverture au 1er janvier 2024	940.638.816	244.559.551	-4.099.981	1.121.950.890	207.016.755	2.510.066.031
Émission d'actions ordinaires	121.932.818	0	0	0	0	121.932.818
Émission des autres instruments de capitaux propres	0	0	0	0	0	0
Réduction du capital	-16.113.912	0	0	0	0	-16.113.912
Dividendes	0	0	0	-38.682.207	0	-38.682.207
Transferts entre les composantes des capitaux propres	0	0	0	0	0	0
Augmentation ou (-) diminution des capitaux propres résultant de regroupements d'entreprises	0	0	0	0	0	0
Autre augmentation ou (-) diminution des capitaux propres	0	-1.055.126	-208.129	207.110.285	-207.016.755	-1.169.725
Total des résultats réalisés et non-réalisés de l'année	0	0	3.381.189	0	57.987.672	61.368.861
Solde de clôture au 30 juin 2024	1.046.457.722	243.504.425	-926.921	1.290.378.968	57.987.672	2.637.401.866

3.4. Tableau des flux de trésorerie intermédiaires consolidés condenses

(en EUR)	30/06/2025	30/06/2024
ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Résultat net	83.244.202	57.987.673
Rapprochement entre le résultat net et les flux de trésorerie nets relatifs aux activités opérationnelles	52.547.482	33.566.612
(Charge d'impôt sur le revenu courant et différé comptabilisée dans le compte de résultat)	0	0
Charges d'impôts exigibles et différés, comptabilisés en résultat	43.735.569	14.649.734
Gains ou pertes de change latents	0	0
Juste valeur par profit et pertes	8.811.913	18.916.878
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT		
Amortissements	4.507.336	15.319.187
Dépréciations	9.855.802	8.250.352
Provisions (net)	1.245.926	18.199.997
Autres ajustements	-6.594.392	-11.131.162
	-678.869	1.736.831
Flux de trésorerie résultant de résultats opérationnels avant variations des actifs et passifs opérationnels	139.620.151	108.610.303
Diminution (augmentation) des capitaux circulants (à l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie):	-2.501.152.199	1.795.547.751
Diminution (augmentation) des actifs opérationnels (à l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie):	-3.613.947.779	-793.567.520
Diminution (augmentation) des comptes à vue auprès des banques centrales	0	0
Diminution (augmentation) des actifs financiers au coût amorti	-2.874.162.405	-935.757.066
Diminution (augmentation) des actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-721.583.404	106.841.801
Diminution (augmentation) des actifs financiers détenus à des fins de transaction	41.771.231	-4.640.047
Diminution (augmentation) des actifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	-29.587	1.386.334
Diminution (augmentation) des actifs financiers non négociables évalués obligatoirement à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0
Diminution (augmentation) des dérivés d'actifs, comptabilité de couverture	-51.470.263	49.708.364
Diminution (augmentation) des autres actifs (définition du bilan)	-8.473.351	-11.106.906
Augmentation (diminution) des passifs opérationnels (à l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie):	1.112.795.580	2.589.115.271
Augmentation (diminution) des dépôts d'établissements de crédit et des banques centrales	425.769.145	-23.650.187
Augmentation (diminution) des dépôts (autres qu'établissements de crédit)	771.708.483	1.352.156.801
Augmentation (diminution) des titres de créance (y compris les emprunts obligataires)	-817.518.508	665.729.133
Augmentation (diminution) des passifs financiers détenus à des fins de transaction	18.392.042	-3.958.496
Augmentation (diminution) des passifs financiers désignés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	-5.286.414	-46.299.335
Augmentation (diminution) des dérivés de passifs, comptabilité de couverture	331.962.271	247.866.291
Augmentation (diminution) des autres passifs financiers	447.713.775	452.519.394
Augmentation (diminution) des autres passifs (définition du bilan)	-59.945.214	-55.248.330
	-2.361.532.048	1.904.158.054
Impôts sur le résultat (payés) remboursés	-10.768.791	-6.648.150
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles	-2.372.300.839	1.897.509.904
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
(Sorties de trésorerie effectuées pour l'acquisition d'actifs corporels)	-5.262.009	-11.207.421
Entrées de trésorerie provenant de la vente d'actifs corporels	0	0
(Sorties de trésorerie effectuées pour l'acquisition d'immobilisations incorporelles)	-2.682.587	-6.107.259
Entrées de trésorerie provenant de la vente d'immobilisations incorporelles	0	0
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	-7.944.596	-17.314.680
ACTIVITES DE FINANCEMENT		
(Dividendes versés)	-43.813.617	-38.682.207
(Intérêts payés AT1)	0	0
Entrées de trésorerie provenant de l'émission de passifs subordonnés	-4.749.557	300.082.587
(Sorties de trésorerie pour rembourser des dettes subordonnées)		
Sorties de trésorerie provenant d'actions ou d'autres instruments de capitaux propres	-18.864.393	-16.113.912
Entrées de trésorerie provenant de l'émission ou de remboursement d'actions ou d'autres instruments de capitaux propres	81.073.928	121.932.819
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	13.646.361	367.219.287
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie ou les équivalents de trésorerie	0	0
AUGMENTATION NETTE DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE	-2.366.599.074	2.247.414.511
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE EN DEBUT D'EXERCICE	5.506.502.551	5.566.112.903
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE EN FIN D'EXERCICE	3.139.903.477	7.813.527.414
Composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie:		
Fonds en caisse	78.846.797	91.107.561
Comptes à vue auprès des banques centrales	2.999.915.400	7.408.721.735
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti	61.141.280	313.698.118
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	0	0
Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie en fin d'exercice	3.139.903.477	7.813.527.414
Dont : montant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie détenus par l'entreprise, mais non disponibles pour le groupe	433.349.764	417.667.385
Facilités de financement non appelées (avec ventilation, si important)	0	0
Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie opérationnels:		
Produits d'intérêts reçus	1.133.349.551	1.269.331.247
Dividendes reçus	1.010.614	394.996
Charges financières payées	730.128.508	848.207.273

4. Notes sur les comptes annuels intermédiaires consolidés condensés

Note 1 Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés de Crelan ont été préparés conformément à la norme IAS 34 telle qu'adoptée dans l'Union européenne ("IFRS adoptés"). Les états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations et les annexes requises dans les états financiers annuels et doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels au 31 décembre 2024.

Note 2 Résumé des principales méthodes comptables (Note 8 dans les états financiers annuels de 2024)

Un résumé des principales méthodes comptables est fourni dans les états financiers annuels au 31 décembre 2024. Ces méthodes comptables sont inchangées par rapport à la fin de l'année 2024.

Note 3 Normes, Interprétations et Amendements

3.1 Nouvelles normes, interprétations et amendements entrant en vigueur au 1er janvier 2025

- Amendements à IAS21 'Effets des variations des cours des monnaies étrangères' : absence de convertibilité (applicable à partir du 1er janvier 2025)

3.2 Normes, Interprétations et Amendements émis mais non encore en vigueur

Les normes, interprétations et amendements qui ont été publiés, mais qui ne sont pas encore en vigueur, à la date de publication des états financiers de la société, seront adoptés par la société dès qu'ils entreront en vigueur dans l'UE.

- IFRS 18 Présentation et informations à fournir dans les états financiers (applicable pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1 janvier 2027 mais non encore adoptée au niveau européen)
- IFRS 19 Filiales n'ayant pas d'obligation d'information du public : Informations à fournir (applicable pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1 janvier 2027 mais non encore adoptée au niveau européen)
- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 Classement et évaluation des instruments financiers (applicables pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1 janvier 2026)
- Améliorations annuelles – Volume 11 (applicables pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1 janvier 2026)
- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 Contrats faisant référence à l'électricité produite à partir de sources naturelles (applicables pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1 janvier 2026)

Concernant les amendements à IFRS 9 et IFRS 7, ces amendements permettront principalement d'appliquer une évaluation appropriée aux actifs financiers dont les flux de trésorerie contractuels contiennent des éléments dérivés d'indicateurs de durabilité (les caractéristiques dites 'ESG'). Les informations nécessaires concernant ces instruments et l'évaluation appliquée doivent également figurer dans l'annexe aux comptes annuels.

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Par ailleurs, compte tenu de l'objet de la nouvelle norme IFRS 18, qui remplacera la norme IAS1 actuelle, elle aura principalement un impact sur la manière dont les comptes annuels du groupe Crelan sont présentés (en ajoutant des (sous)totaux, (dis)agrégation d'informations, insertion de nouvelles catégories) et davantage d'informations seront ajoutées concernant les indicateurs et la manière dont la direction évalue la performance du groupe.

Les autres normes, améliorations et amendements ne devraient pas avoir d'impact significatif sur les comptes annuels du groupe.

5. Notes sur les transactions entre parties liées

La société effectue régulièrement des transactions avec des parties liées dans le cadre de ses activités. Dans les états financiers intermédiaires, ces transactions sont énumérées ci-dessous.

Note 4: Transactions avec les parties liées

(en EUR)	30/06/2025			
Montants à payer et à recevoir de parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées
Actif financiers sélectionnés	0	0	560.653	2.609.892
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Crédits	0	0	560.653	2.609.892
Passifs financiers sélectionnés	0	0	0	0
Dépôts	0	0	0	0
Instruments de dettes émis	0	0	0	0
Montant nominal de lignes de crédit octroyées, garanties financières et autres cautions données	0	0	60.000	144.789
Lignes de crédit reçues, garanties financières reçues et autres cautions reçues	0	0	290.000	3.272.744
Montant nominal des dérivés	0	0	0	0
Provisions pour moins-values sur instruments de dettes, garanties et engagements	0	0	0	0
Total	0	0	910.653	6.027.425

(en EUR)	30/06/2025			
Charges et produits résultant de transactions avec des parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées
Intérêts perçus	0	0	6.577	40.893
Intérêts bonifiés	0	0	0	0
Dividendes reçus	0	0	0	0
Commissions perçues	0	0	0	0
Commissions bonifiées	0	0	0	0
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs et passifs financiers non à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0	0	0
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs non financiers	0	0	0	0
Charges ou (-) reprises de charges pendant la période en cours relatives à des instruments de dette amortis, des garanties et des engagements	0	0	0	0
Total	0	0	6.577	40.893

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

(en EUR)	31/12/2024			
Montants à payer et à recevoir de parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées
Actif financiers sélectionnés	0	0	684.247	2.652.164
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Crédits	0	0	684.247	2.652.164
Passifs financiers sélectionnés	0	0	0	0
Dépôts	0	0	0	0
Instruments de dettes émis	0	0	0	0
Montant nominal de lignes de crédit octroyées, garanties financières et autres cautions données	0	0	1.250	67.184
Lignes de crédit reçues, garanties financières reçues et autres cautions reçues	0	0	466.194	3.422.744
Montant nominal des dérivés	0	0	0	0
Provisions pour moins-values sur instruments de dettes, garanties et engagements	0	0	0	0
Total	0	0	1.151.691	6.142.092

(en EUR)	30/06/2024			
Charges et produits résultant de transactions avec des parties liées	Filiales et d'autres entités du même group	Participations et joint-ventures	Principaux dirigeants	Autres parties liées
Intérêts perçus	0	0	7.787	54.871
Intérêts bonifiés	0	0	0	0
Dividendes reçus	0	0	0	0
Commissions perçues	0	0	0	0
Commissions bonifiées	0	0	0	0
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs et passifs financiers non à la juste valeur par le biais du compte de résultat	0	0	0	0
Profits ou (-) pertes sur la vente d'actifs non financiers	0	0	0	0
Charges ou (-) reprises de charges pendant la période en cours relatives à des instruments de dette amortis, des garanties et des engagements	0	0	0	0
Total	0	0	7.787	54.871

6. Notes sur la situation financière consolidée condensée

Note 5 : Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 4.1 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Espèces	78.846.798	89.101.506
Dépôts auprès des banques centrales	2.999.915.401	5.296.245.455
Autres dépôts à vue	61.141.280	121.155.590
Total Trésorerie, comptes à vue auprès des banques centrales et autres dépôts à vue	3.139.903.478	5.506.502.551

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué de 43,0 % entre le 31 décembre 2024 et le 30 juin 2025 (passant de 5,6 milliards d'EUR à 3,1 milliards d'EUR) en raison de la diminution des créances sur la Banque Nationale de Belgique qui ont été remplacés par d'autres actifs liquides de haute qualité, notamment des obligations.

Note 6 : Actifs détenus à des fins de transaction (Note 4.2 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Actifs		
Derivés détenus à des fins de transaction	8.862.694	49.556.549
Titres de dette	0	1.077.377
Total actifs détenus à des fins de transaction	8.862.694	50.633.925
Passifs		
Derivés détenus à des fins de transaction	52.298.632	25.094.677
Titres de créance	0	0
Total passifs détenus à des fins de transaction	52.298.632	25.094.677

Note 7 : Portefeuille d'investissements (Note 4.3 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025		
	Au coût amorti	À la juste valeur via OCI	Évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat
Obligations d'Etat	2.646.388.464	901.875.633	0
Autres obligations et autres titres à revenu fixe	525.508.840	0	0
Actions et autres titres à revenu variable	0	47.325	5.050.611
Immobilisations financières	0	14.163.018	0
Total	3.171.897.304	916.085.977	5.050.611

(en EUR)	31/12/2024		
	Au coût amorti	À la juste valeur via OCI	Évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat
Obligations d'Etat	1.389.498.762	178.143.927	0
Autres obligations et autres titres à revenu fixe	286.701.738	0	0
Actions et autres titres à revenu variable	0	58.439	5.021.024
Immobilisations financières	0	13.948.382	0
Total	1.676.200.500	192.150.748	5.021.024

Note 8 : Prêts et avances (Note 4.4 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025					
	Performing			Non-performing		
	Stage 1	Stage 2	POCI's	Stage 3	POCI's	Total
Valeur comptable brute (1)	46.679.164.189	3.759.187.263	76.144.370	520.083.607	60.147.836	51.094.727.265
Banques centrales	0	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	3.757.763	277.351	35.009	0	0	4.070.123
Etablissements de crédit	954.787.222	0	0	0	0	954.787.222
Etablissements autres que les établissements de crédit	445.850.687	33.489.028	3.338.148	4.425.134	2.503.523	489.606.520
Entreprises	5.442.330.221	582.560.023	11.684.833	153.177.737	13.575.064	6.203.327.877
Clientèle de détail	39.832.438.297	3.142.860.860	61.086.381	362.480.736	44.069.249	43.442.935.523
Pertes de valeur (2)	-36.418.511	-38.267.750	-253.322	-120.423.482	-17.509.647	-212.872.711
Banques centrales	0	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	-4.030	-1.018	-3.834	0	0	-8.883
Etablissements de crédit	-19.761	0	0	0	0	-19.761
Etablissements autres que les établissements de crédit	-174.808	-678.903	-4.522	-1.095.682	-1.350.910	-3.304.825
Entreprises	-10.724.976	-8.724.689	-74.927	-51.592.389	-3.614.615	-74.731.596
Clientèle de détail	-25.494.936	-28.863.139	-170.039	-67.735.410	-12.544.122	-134.807.646
Valeur comptable nette	46.642.745.679	3.720.919.513	75.891.049	399.660.125	42.638.189	50.881.854.555
Ratio de couverture (2) / (1)	0,08%	1,02%		23,15%		0,42%

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

(en EUR)	31/12/2024					
	Performing			Non-performing		
	Stage 1	Stage 2	POCI's	Stage 3	POCI's	Total
Valeur comptable brute (1)	45.171.796.677	3.880.692.871	80.790.623	529.755.707	66.694.427	49.729.730.305
Banques centrales	0	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	3.658.517	166.622	6.359	53.840	0	3.885.339
Etablissements de crédit	780.834.498	0	0	0	0	780.834.498
Etablissements autres que les établissements de crédit	458.895.756	34.554.482	3.489.576	7.234.449	2.545.267	506.719.530
Entreprises	5.207.954.105	586.786.705	13.448.413	152.202.181	13.543.552	5.973.934.956
Clientèle de détail	38.720.453.800	3.259.185.061	63.846.275	370.265.237	50.605.608	42.464.355.982
Perdes de valeur (2)	-41.205.883	-39.415.181	-444.293	-124.822.310	-19.207.760	-225.095.427
Banques centrales	0	0	0	0	0	0
Pouvoirs centraux publics	-3.407	-342	-4	0	0	-3.753
Etablissements de crédit	-18.911	0	0	0	0	-18.911
Etablissements autres que les établissements de crédit	-223.468	-617.958	-5.349	-3.380.356	-1.150.400	-5.377.531
Entreprises	-11.929.939	-9.598.112	-216.054	-52.343.985	-3.624.362	-77.712.452
Clientèle de détail	-29.030.158	-29.198.770	-222.885	-69.097.969	-14.432.999	-141.982.781
Valeur comptable nette	45.130.590.794	3.841.277.690	80.346.331	404.933.397	47.486.666	49.504.634.878
Ratio de couverture (2) / (1)	0,09%	1,02%		23,56%		0,45%

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Note 9 : Passifs financiers évalués au coût amorti (Note 4.11 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Dépôts d'établissements de crédit	714.082.026	288.312.880
- dépôts des banques centrales (surtout TLTRO)	1.595	1.545
- dépôts à vue	1.875.931	1.563.178
- dépôts à terme	102.030.373	83.459.660
- dépôts remboursables avec préavis	17.339	0
- repo	610.156.788	203.288.498
Deposito's (andere dan kredietinstellingen)	45.490.112.421	44.311.535.648
- dépôts à vue	9.404.319.260	8.706.336.981
- dépôts à terme	6.244.734.590	8.034.235.145
- dépôts remboursables avec préavis	29.841.058.571	27.570.963.523
- autres dépôts	0	0
Dettes représentées par un titre, y compris les obligations	5.842.408.781	6.659.927.289
- bons de caisse	109.117.306	143.165.895
- certificats de dépôt	0	0
- Covered Bonds	3.508.592.075	4.248.598.572
- Credit Linked Notes	31.697.997	32.203.610
- Senior Non Preferred	2.193.001.404	2.235.959.212
Dettes subordonnées	503.852.913	508.602.470
Autres dettes financières	405.734.113	364.888.628
Total	52.956.190.254	52.133.266.916

La dette financière évaluée au coût amorti a augmenté de 1,6 %, soit 0,8 milliard d'EUR. Les dépôts des établissements de crédit ont augmenté de 0,4 milliard d'EUR, principalement en raison de nouvelles opérations de prise en pension. Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 2,7 %, soit 1,2 milliard d'EUR, pour atteindre 45,5 milliards d'EUR. Nous constatons que la baisse significative des comptes à terme (-1,8 milliard d'EUR) est plus que compensée par l'augmentation des comptes d'épargne (+2,3 milliards d'EUR) et des comptes courants (+0,7 milliard d'EUR).

Les titres de créance émis ont diminué de 12,3 %, soit -0,8 milliard d'EUR, pour atteindre 5,8 milliards d'EUR. Cela est principalement lié à l'échéance d'une obligation sécurisée publique en avril 2025.

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Note 10 : Juste valeur des instruments financiers (Note 4.15.2 dans les comptes annuels de 2024)

Une description détaillée de l'évaluation de la juste valeur des actifs et des passifs et des techniques d'évaluation des instruments de niveau 3 est fournie dans les états financiers annuels au 31 décembre 2024 dans la note 4.15.

L'évaluation de la juste valeur des instruments de niveau 3 est basée sur des rapports que nous recevons de façon périodique (private equity/private debt) des banques contreparties.

Il n'y a pas eu de transferts significatifs d'instruments entre les niveaux de juste valeur.

Il n'y a pas eu de changement dans les politiques comptables concernant les techniques d'évaluation pour le niveau 2 ou 3.

Aperçu des actifs et des passifs évalués à la juste valeur :

Juste valeur des actifs financiers 30/06/2025				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	8.862.694	0	1.216.959	7.645.735
A la juste valeur par le biais des OCI	916.085.977	902.043.628	197.395	13.844.953
À la juste valeur par le résultat	5.050.611		0	5.050.611
Dérivés de couverture	112.960.390	0	112.960.390	0

Juste valeur des passifs financiers 30/06/2025				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	52.298.632		49.865.400	2.433.231
À la juste valeur par le résultat	239.905.206	0	41.827.323	198.077.883
Dérivés de couverture	5.689.229	0	5.689.229	0

Juste valeur des actifs financiers 31/12/2024				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	50.633.925	0	1.736.836	48.897.090
A la juste valeur par le biais des OCI	192.150.748	42.474	178.558.853	13.549.422
À la juste valeur par le résultat	5.021.024		0	5.021.024
Dérivés de couverture	61.490.127	0	61.490.127	0

Juste valeur des passifs financiers 31/12/2024				
(en EUR)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Détenus à des fins de transaction	25.094.677	0		25.094.677
À la juste valeur par le résultat	245.191.620	0	31.977.981	213.213.640
Dérivés de couverture	6.615.971	0	6.615.971	0

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Note 11 : Autres actifs (Notes 4.8 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Avantages du personnel	347.892	369.797
Charges payées d'avance	14.869.274	4.667.607
Produits à recevoir	26.914.420	40.487.854
Métaux précieux, biens et marchandises	585.917	315.657
Autres avances	5.021.096	4.600.246
Impôts à récupérer	0	0
Droit de recouvrement auprès d'AXA SA en cas de constitution d'une provision	112.979.214	112.979.214
Autres	610.494	14.381.561
Total autres actifs	161.328.307	177.801.936

La ligne "Droit de recouvrement auprès d'AXA SA dans le cas où une provision devrait être utilisée" consiste principalement en une indemnité que Crelan a négociée lié à l'acquisition d'AXA Bank Belgium (113,0 millions d'euros, inchangé). Ce droit de recouvrement sur AXA SA est lié à un passif éventuel de 120,8 millions d'euros enregistrés dans les provisions (également inchangé).

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Note 12 : Capitaux propres attribuables aux actionnaires (Note 4.17 dans les comptes annuels de 2024)

Fonds propres attribuables aux actionnaires (Note 4.17 dans les comptes annuels 2024).

Les fonds propres tels qu'indiqués dans les états financiers intermédiaires du Groupe Crelan sont déterminés sur la base des normes IFRS et s'élèvent à 2,95 milliards d'euros au 30/06/2025.

Les chiffres figurent sous la rubrique "Bilan consolidé - Fonds propres". Le détail des mouvements se trouve dans l'état des variations des capitaux propres (4.3).

Le capital libéré s'élève à 1,2 milliard d'euro et a été entièrement libéré.

Les autres instruments de capitaux propres émis sont constitués des titres de capital AT1 émis lors de l'acquisition d'AXA Bank Belgium.

Les réserves provenant des autres éléments du résultat global comprennent la réévaluation des actifs financiers "hold to collect and sell", et les réserves pour les engagements de retraite (résultats non réalisés et gains et pertes actuariels sur les régimes à prestations définies), et les évolutions du risque de crédit propre (DVA) sur les passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultats.

Le poste "réserves" comprend les réserves légales et les résultats reportés.

Le dernier poste des fonds propres est le résultat de l'exercice sous IFRS.

L'évolution des parts cooperatives :

En EUR)	nombre d'actions	jun/25		dec/24	
		Capital	nombre d'actions	Capital	nombre d'actions
Solde d'ouverture	91.797.629	1.138.290.598		75.857.969	940.638.816
- actions nominatives	0	0		0	0
- actions coopératives	91.797.629	1.138.290.598		75.857.969	940.638.816
Mutations	5.016.897	62.209.534		15.939.660	197.651.782
- entrée et sortie des coopératives	5.016.897	62.209.534		15.939.660	197.651.782
- autres	0	0		0	0
Solde de clôture	96.814.526	1.200.500.132		91.797.629	1.138.290.598
- actions nominatives	0	0		0	0
- actions coopératives	96.814.526	1.200.500.132		91.797.629	1.138.290.598

7. Notes sur le compte de résultats intermédiaire consolidé condensé

Note 13 : Produits et charges d'honoraires et de commissions (Note 5.2 dans les comptes annuels de 2024)

Le revenu net des commissions et des honoraires peut être résumé comme suit :

(en EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Valeurs mobilières	81.533.483	47.518.936
- <i>titres émis</i>	20.129.207	42.906.442
- <i>ordres de transferts</i>	4.373.828	3.535.241
- <i>autres</i>	57.030.449	1.077.252
Garde, surveillance et gestion des actifs	2.959.343	1.520.150
- <i>gestion d'actifs</i>	35.075	48.997
- <i>garde</i>	2.924.269	1.471.154
Engagements de crédit et garanties financières	599.118	238.744
Services de paiement	47.856.798	44.305.120
Commissions reçues des compagnies d'assurance	12.365.503	2.750.520
Autres services financiers	2.600.919	38.638.541
Total produits d'honoraires et de commissions	147.915.164	134.972.011
Compensation et règlement	857.391	878.204
Garde	44.886	2.005.969
Distribution de produits assurée en externe	119.176.628	111.200.716
Autres services financiers	2.182.312	1.639.116
Total charges d'honoraires et de commissions	122.261.217	115.724.005
Revenu net d'honoraires et de commissions	25.653.947	19.248.006

Note 14 : Profits et pertes réalisés sur actifs et passifs financiers non évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultats (Note 5.4 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Titres de créance	-90.000	0
Prêts et créances	4.082.328	3.408.991
Dépôts	0	0
Titres de créance émis	0	0
Autres passifs financiers	0	0
Total	3.992.328	3.408.991

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Note 15 : Charges de personnel (Note 5.9.1 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Rémunérations	70.653.012	68.139.626
Charges sociales	17.562.455	16.877.887
Primes patronales pour assurances extralégales	6.518.764	6.586.036
Pensions de retraite et de survie et dépenses assimilées	17.022	12.275
Autres	2.612.013	2.618.992
Total dépenses de personnel	97.363.265	94.234.815

Note 16 : Dépenses générales et administratives (Note 5.9.2 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Dépenses IT	30.534.592	50.437.161
Taxe bancaire	57.669.973	57.147.528
Autres impôts indirects	1.234.795	744.622
Conseil et services professionnels	22.323.862	16.168.206
Reclame, marketing en communicatie	8.355.490	4.709.862
Frais de litiges non couverts par des provisions	1.761.482	1.739.239
Loyers à payer ou à recevoir	3.006.705	2.127.241
Contrats de location simple	3.821.218	3.282.878
Autres	24.951.373	96.353.341
Total	153.659.490	232.710.079

Note 17 : Contributions aux Fonds de résolution et aux Systèmes de garantie des dépôts (Note 5.9.3 dans les comptes annuels de 2024)

(en EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Système de garantie des dépôts	64.745.155	32.626.783
Single Resolution Funds	0	-56.747
Total	64.745.155	32.570.036

Tout comme les taxes bancaires inclus dans la note 16, ces contributions sont enregistrées intégralement au début de l'année, et non réparties sur l'année. Ceci est dû à l'application de l'interprétation IFRS IFRIC 21.

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

Note 18: Provisions (Note 4.12 dans les comptes annuels de 2024)

En termes de provisions, nous observons une diminution de 4,6 millions d'EUR, principalement suite à l'utilisation et à la reprise de la provision pour la transformation du réseau.

Note 19 : Information sectorielle (Note 5.14 dans les comptes annuels de 2024)

Les secteurs opérationnels suivants sont présentés séparément sur la base des directives de l'IFRS 8:

- Fédération Crelan (SA + SC) ;
- Europabank SA.

Les rapprochements entre le total des secteurs opérationnels et le résultat du Groupe sont principalement :

30/6/2025 - en millions d'EUR	Federation Crelan	Europabank	Reconciliation	Chiffres rapportés dans le compte de résultat consolidé
Produit net bancaire (Marge d'intérêt + commissions et plus-values)	522,4	65,2	140,4	447,2
Charges d'exploitation et prélèvements bancaires	-226,6	-33,4	65,5	-325,5
Commissions	-143,0	-5,3	-148,3	0,0
Dépréciation sur les prêts et autres provisions	10,8	-4,9	0,6	5,3
Taxes	-45,1	-6,1	-7,5	-43,7
Eléments non récurrents & IFRS3	2,3	0,0	2,3	0,0
Prélèvements bancaires nets non encore amortis	-50,8	-2,3	-53,1	0,0
Resultat net	70,0	13,2	0,0	83,2

30/6/2024 - en millions d'EUR	Federation Crelan + ABB	Europabank	Reconciliation	Chiffres rapportés dans le compte de résultat consolidé
Produit net bancaire (Marge d'intérêt + commissions et plus-values)	543,7	56,7	151,5	448,9
Charges d'exploitation et prélèvements bancaires	-236,0	-30,6	102,6	-369,2
Commissions	-139,1	-4,3	-143,4	0,0
Dépréciation sur les prêts et autres provisions	-4,8	-1,9	0,4	-7,1
Taxes	-35,9	-5,5	-26,8	-14,6
Eléments non récurrents & IFRS3	-43,5	0,0	-43,5	0,0
Prélèvements bancaires nets non encore amortis	-39,0	-1,6	-40,6	0,0
Resultat net	45,4	12,8	0,2	58,0

Groupe Crelan : le bilan au niveau du segment opérationnel n'est pas inclus dans le rapport fourni au principal décideur opérationnel, et ne doit donc pas non plus être rapporté dans les états financiers consolidés.

8. Note sur l'adéquation des fonds propres

Note 20 : Solvabilité et gestion du capital

KM1 - Modèle pour les indicateurs clés

		30/06/2025	31/12/2024
Fonds propres disponibles (montants)			
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)		2.528.621.990	2.449.523.482
Fonds propres de catégorie 1		2.773.346.684	2.694.193.597
Fonds propres totaux		3.278.752.557	3.202.796.068
Montants des expositions pondérés			
Montant total d'exposition au risque		11.337.659.512	9.078.163.374
Ratios de capital (en pourcentage du montant de l'exposition pondéré par le risque)			
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%)		22,30%	26,98%
Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%)		24,46%	29,68%
Ratio de fonds propres totaux (%)		28,92%	35,28%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (en pourcentage du montant de l'exposition pondéré)			
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%)		2,40%	3,00%
dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)		1,35%	1,69%
dont : à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage)		1,80%	2,25%
Exigences totales de fonds propres SREP (ratio TSCR) (%)		10,40%	11,00%
Exigence de coussin combiné (en pourcentage du montant de l'exposition pondéré par le risque)			
Coussin de conservation des fonds propres (%)		2,50%	2,50%
Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un Etat membre (%)			
Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%)		1,00%	1,00%
Coussin pour le risque systémique (%)		1,28%	1,57%
Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%)			
Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%)		0,75%	0,75%
Exigence globale coussin (%)		5,54%	5,82%
Exigences globales de fonds propres (OCR) (%)		15,93%	16,82%
Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%)		16,44%	20,79%
Ratio de levier			
Mesure de l'exposition totale		57.933.069.820	57.170.436.709
Ratio de levier (%)		4,79%	4,71%
Exigences supplémentaires en matière de fonds propres pour faire face aux risques de levier excessif (en pourcentage du montant total des expositions du ratio de levier)			
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques de levier excessif (%)			
dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)			
Exigences de ratio de levier SREP totales (%)		3,00%	3,00%
Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)		0,00%	0,00%
Exigence de ratio de levier globale (%)		3,00%	3,00%
Ratio de couverture des besoins de liquidité			
Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée - moyenne)		7.461.058.362	7.142.976.803
Sorties de trésorerie- Valeur pondérée totale		4.342.664.022	4.031.508.998
Entrées de trésorerie- Valeur pondérée totale		333.426.884	381.888.852
Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée)		4.009.237.139	3.649.620.146
Ratio de couverture des besoins de liquidité (%)		186,10%	195,72%
Ratio NSFR			
Financement stable disponible total		51.236.481.463	50.381.746.146
Fianancement stable requis total		39.514.722.432	38.091.317.871
Ratio NSFR (%)		129,66%	132,27%

À compter du 31 mars 2025, le total des actifs pondérés en fonction des risques (RWA) a subi une modification importante à la suite du passage du cadre CRR2 (règlement sur les exigences de fonds propres 2) au régime réglementaire CRR3 actualisé. Cette transition, qui est entrée en vigueur pour les rapports à partir du premier trimestre 2025, introduit des révisions substantielles des méthodes

États financiers IFRS intermédiaires 1S 2025

de calcul prudentiel pour le risque de crédit, le risque de crédit de contrepartie, le risque CVA, le risque opérationnel et le risque de marché. Notamment, l'application de nouveaux seuils minimaux pour la probabilité de défaut (PD) et la perte en cas de défaut (LGD) et les modifications des facteurs d'échelle dans le cadre de l'approche fondée sur les notations internes (IRB) ont entraîné une augmentation des RWA. Mais l'impact le plus significatif de la réglementation CRR3 sur le niveau des RWA des banques provient de l'introduction du seuil minimal de sortie. Ce mécanisme réglementaire fixe un plancher aux actifs pondérés en fonction des risques calculés à l'aide de modèles internes (IRB) en les comparant à ceux obtenus selon les approches standardisées. Son objectif est de limiter les réductions excessives des actifs pondérés en fonction des risques — et donc des exigences de fonds propres — que certaines banques pourraient obtenir en utilisant des modèles internes. En conséquence, le total des actifs pondérés en fonction des risques de l'établissement a augmenté de manière significative par rapport au semestre précédent, reflétant les effets de la réglementation. Les exigences de fonds propres de Crelan sont déterminées par la mesure transitoire selon laquelle les actifs pondérés en fonction des risques (RWA) plafonnés ne doivent pas dépasser 125 % des RWA non plafonnés.

9. Notes sur les évènements postérieurs à la date du bilan

Note 21 : Événements postérieurs à la clôture (Note 8.27.2 dans les comptes annuels de 2024)

En juillet, nous avons franchi une étape importante dans notre recherche d'un nouveau siège social durable à Bruxelles. Après des recherches approfondies et plusieurs visites, nous avons sélectionné un bâtiment qui répond à nos attentes. Situé au cœur de Bruxelles, 5, boulevard Roi Albert II, à 1210 Bruxelles, le bâtiment est facilement accessible en transports en commun, contribuant ainsi à nos objectifs de développement durable. Il sera conçu pour être durable, économique en énergie et pérenne. Cette position stratégique renforcera notre partenariat et notre rôle dans le secteur financier.

10. Annex 1 – Rapport du commissaire

Rapport du commissaire à l'organe d'administration de Crelan SA sur l'examen limité de l'information financière consolidée intermédiaire résumée pour la période de 6 mois close le 30 juin 2025

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan consolidé condensé de Crelan SA arrêté au 30 juin 2025 ainsi que du compte de résultats consolidé condensé, de l'état consolidé condensé des variations des capitaux propres et du tableau des flux de trésorerie intermédiaires consolidés condensés pour la période de 6 mois close à cette date, ainsi que des notes explicatives (« l'information financière consolidée intermédiaire résumée »). L'organe d'administration de la société est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière consolidée intermédiaire résumée conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière consolidée intermédiaire résumée sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement plus restreinte que celle d'un audit effectué selon les normes internationales d'audit (ISA) et ne nous permet donc pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les éléments significatifs qu'un audit aurait permis d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que l'information financière consolidée intermédiaire résumée ci-jointe pour la période de 6 mois close le 30 juin 2025 n'a pas été établie, dans tous ses aspects significatifs, conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Bruxelles, le 25 août 2025

EY Réviseurs d'Entreprises SRL
Commissaire
représentée par

Christel Weymeersch*
Partner
* Agissant au nom d'une SRL

Christophe Boschmans*
Partner
* Agissant au nom d'une SRL

25CBO0376