

CRELAN

Tussentijdse IFRS jaarrekening

1S 2025



Contents

1. Verslag van de commissaris	4
2. Verslag over de eerste zes maanden	5
3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS.....	8
3.1. Verkorte geconsolideerde balans	8
3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening	9
3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen	10
3.4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht.....	11
4. Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening.....	12
5. Toelichting over transacties met verbonden partijen	14
6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie	16
7. Toelichting bij de verkorte tussentijdse winst- en verliesrekening	24
8. Toelichting bij de kapitaaltoereikendheid	27
9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum	29
10. Bijlage 1 – Verslag van de commissaris.....	30

Verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van de Crelan Groep over de eerste zes maanden van het huidige boekjaar 2025, opgesteld in overeenstemming met IAS34 zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Management certificatie van de financiële staten en het halfjaarverslag:

"Ik, Pieter Desmedt, 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

De macro-economische omstandigheden blijven volatiel en de geopolitieke toestand blijft onzeker waardoor de economische groei in het algemeen vertraagt. Ondanks de lagere inflatie, zijn er toch veel kosten voor de banken omwille van de focus op digitalisering en neemt de margedruk toe. De ECB verlaagde in 2024 viermaal haar beleidsrente en ook in 2025 werden verder versoepelingen doorgezet. Dit impliceert lagere financieringskosten en dalende spaarboekrentetarieven voor de klanten. Maar met activa die herprijzen aan lagere yields zit er druk op het rente-inkomen. De netto rentemarges in de bankenindustrie normalizeren, ook voor Crelan Group.

Ondanks de uitdagende hypotheekmarkt en de voortdurende investeringen, presenteert Crelan Groep nog steeds een solide geconsolideerd resultaat van 83,2 miljoen EUR voor de eerste zes maanden van 2025.

Het onderliggende resultaat is te danken aan sterke productievolumes, realisaties van synergiën en minder kosten gelinkt aan kredietverliezen. De totale rentemarge normaliseert. Diversificatie en focus op meer fee-gebaseerde inkomsten komt het resultaat ten goede. De algehele goede kwaliteit van de leningenportefeuille resulteert in lagere risicokosten in het eerste semester van 2025 vergeleken met vorig jaar.

Evolutie van de balans

Het balanstotaal steeg met 1,6% (0,9 miljard EUR) tot 56,7 miljard EUR in de eerste helft van 2025.

De geldmiddelen en kasequivalenten daalden met 43,0% tussen 31 december 2024 en 30 juni 2025 (van 5,5 miljard EUR naar 3,1 miljard EUR) als gevolg van de afname van de vorderingen op de Nationale Bank van België omwille van de investering in de obligatieportefeuille.

Beleggingen in schuldbewijzen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten en tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 2,2 miljard EUR.

De kredietportefeuille steeg met 1,4 miljard EUR naar 50,9 miljard EUR.

Veranderingen in de reële waarde van afgedekte posten als onderdeel van de afdekking van het renterisico van de portefeuille (daling met -334,9 miljoen EUR) werd symmetrisch gecompenseerd met de verandering in 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 onderpand in contanten).

De belastingvorderingen daalden met 18,8 miljoen EUR terwijl de belastingverplichtingen stegen met 14,6 miljoen EUR.

Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden, betreffen vooral Swaptions en renteswaps buiten hedge accounting. Deze stegen met 108,4% of 27,2 miljoen EUR

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening bestaan voornamelijk uit obligaties uitgegeven door Crelan Belgium Finance(historische portefeuille). Deze post daalde met 2,2%, of 5,3 miljoen EUR, als gevolg van het feit dat obligaties die vervielen niet werden vervangen door nieuwe emissies.

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 1,6% of 0,8 miljard EUR. Deposito's van kredietinstellingen stegen met 0,4 miljard EUR vooral gelinkt aan nieuwe reverse repo's. Deposito's van klanten stegen met 2,7% of 1,2 miljard EUR tot 45,5 miljard EUR. We zien dat de aanzienlijke daling van de termijnrekeningen (-1,8 miljard EUR) meer dan gecompenseerd wordt door de stijging van de spaarrekeningen (+2,3 miljard EUR) en zichtrekeningen (+0,7 miljard EUR).

De uitgegeven schuldbewijzen daalden met 12,3% of -0,8 miljard EUR tot 5,8 miljard EUR. Dit is vooral gerelateerd aan het op vervaldag komen van een publieke gedekte obligatie in April 2025.

Wat de voorzieningen betreft, zien we een daling van 4,6 miljoen EUR, voornamelijk als gevolg van terugnames en toepassingen in de voorziening voor de transformatie van het netwerk.

Elementen (drijfveren) van het resultaat

De geconsolideerde resultaten van de Crelan Groep onder IFRS blijven sterk en bedroegen eind juni 2025 in totaal 83,2 miljoen euro.

Ondanks een zeer sterke kredietproductie van 4,1 miljard ofwel 34% hoger dan in dezelfde periode vorig jaar in een zeer competitieve markt, staan de activamarges onder druk wat leidt tot een verdere daling van de netto rente-inkomsten. Ook de recurrente kosten van de SNP en Tier2 investeringen stegen verder. Deels wordt dit gecompenseerd door een positieve marge-evolutie op de verplichtingen, waarbij de aangroei van de deposito's met 1 miljard in lijn ligt met het historische marktaandeel, maar voornamelijk werd gerealiseerd met hogere marges. Tot slot blijft ook de AUM groeien met +506 miljoen EUR, hetgeen sterker is dan tijdens de eerste helft van het jaar vorig jaar (+183 miljoen EUR), wat voor hogere fee inkomsten zorgt ondanks de zeer volatiele economische omgeving.

Het negatieve resultaat in de rubrieken « Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (netto) », « Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto) », « Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties » en « Herwaarderingen van valutakoersverschillen » moet samen worden beschouwd. Het effect op de winst- en verliesrekening van de EMTN-activiteiten en de overboeking van afdekkingsswaps naar de handelsportefeuille worden verdeeld over deze verschillende secties.

De administratiekosten daalden significant met 75,9 miljoen EUR in vergelijking met het eerste semester van 2024, dankzij het niet verder oplopen van de integratie en migratie kosten en de eerste realisaties van synergiën na de fusie met AXA Bank, meer bepaald in het IT en back-office domein. Deels wordt dit nog gecompenseerd door hogere bankheffingen aan de Belgische overheid, daar de DGS-kosten gebaseerd zijn op een hogere berekeningsgrondslag (referentie staatsbond maturiteit) dan het vorige jaar, in combinatie met de 1,8% target.

De winst vóór belastingen voor de eerste helft van het jaar wordt sterk beïnvloed door bankheffingen (57,7 miljoen EUR) en bijdragen aan het depositogarantiestelsel (64,7 miljoen EUR). Opgemerkt moet worden dat deze kosten onder IFRS volledig worden opgenomen aan het begin van

het referentiejaar (ze worden dus niet gespreid over 12 maanden). Deze kosten stegen met 32,6 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.

De wijzigingen in de voorzieningen voor risico's en kosten zorgen ook in 2025 voor een positieve impact op het resultaat van het eerste semester 2025 (+ 4,5 miljoen EUR). De voornaamste aanpassing tijdens de eerste helft van 2025 is de terugname van de voorziening voor netwerk transformatie (aanpassingen in het eerste jaarhelft van 2024 : terugnames van voorzieningen voor harmonisatie van collectieve arbeidsovereenkomsten, FATCA en pensioenen en andere pensioenverplichtingen op grond van toegezegde pensioenregelingen.)

In de eerste helft van 2025 waren de bijzondere waardeverminderingen op financiële activa niet tegen reële waarde 16,9 miljoen EUR minder negatief vergeleken met dezelfde periode vorig jaar, dit dankzij de terugname van provisie voor energie crisis en dankzij een kwaliteitsvolle lening portefeuille.

De winstbelasting voor de Crelan Groep is gestegen met 29,1 miljoen EUR als gevolg van een verhoging van de belastinggrondslag.

Tot slot heeft CrelanCo in mei 2025 een dividend van 4,25% (43,8 miljoen EUR) uitgekeerd aan haar coöperatieve aandeelhouders, op basis van de resultaten aan het eind van 2024.

Solide kapitaal en een robuuste liquiditeitspositie

In de eerste helft van 2025 zagen we een verdere stijging van het coöperatieve kapitaal met een netto groei van 62,2 miljoen EUR. Eind juni bedroeg het bedrag van het coöperatieve kapitaal 1.200 miljoen EUR.

Eind juni 2025 bedroeg de Common Equity Tier 1-ratio 22,30% (vs juni 2024: 24,18%) gedreven door een stijging van de RWA als gevolg van de overgangsmaatregelen voor de “output floor”.. De liquiditeit blijft sterk, met een LCR-ratio van 186,10% (juni 2024: 202,43%) en een stabiele NSFR van 129,66% (vs juni 2024: 130,82%). Crelan Groep voldoet aan alle wettelijke solvabiliteits- en liquiditeitsvereisten.

Langetermijn strategisch partnerschap met Crédit Agricole

Op 21 mei 2025 kondigden de Crelan Groep en Crédit Agricole de ondertekening aan van een overeenkomst voor een lange termijn strategisch partnerschap.

- a) drie commerciële partnerschappen op het gebied van vermogensbeheer, leasing en private banking & geïntegreerd vermogensbeheer;
- b) de ambitie om op korte termijn bijkomende gezamenlijke commerciële initiatieven te ontwikkelen;
- c) een CET1-investering door Crédit Agricole, overeenkomend met 9,9% van het kapitaal en de stemrechten van Crelan NV.

De transactie wordt naar verwachting in de komende maanden afgerond.

3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS

3.1. Verkorte geconsolideerde balans

Activa (in EUR)	Noot	30/06/2025	31/12/2024
Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	5	3.139.903.478	5.506.502.551
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	6	8.862.694	50.633.925
Financiële activa die verplicht tegen reële waarde worden gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	7	5.050.611	5.021.024
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	916.085.977	192.150.748
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		54.053.751.859	51.180.835.378
<i>Schuldbewijzen</i>	7	3.171.897.304	1.676.200.500
<i>Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)</i>	8	50.881.854.555	49.504.634.878
Derivaten gebruikt ter afdekking		112.960.390	61.490.127
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		-1.880.752.147	-1.545.889.387
Materiële vaste activa		88.412.293	89.613.050
Goodwill en Immateriële activa		45.898.879	46.519.327
Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen		12.596.000	12.686.000
Belastingvorderingen		6.808.464	25.597.054
Andere activa	11	161.328.306	177.801.935
Totaal Activa		56.670.906.804	55.802.961.734

Verplichtingen (in EUR)	Noot	30/06/2025	31/12/2024
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		52.298.632	25.094.677
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		239.905.206	245.191.620
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	9	52.956.190.254	52.133.266.916
<i>Deposito's van Kredietinstellingen</i>		714.082.026	288.312.880
<i>Deposito's Andere dan Kredietinstellingen</i>		45.490.112.421	44.311.535.649
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties</i>		5.842.408.781	6.659.927.289
<i>Achtergestelde verplichtingen</i>		503.852.913	508.602.470
<i>Andere financiële verplichtingen</i>		405.734.113	364.888.628
Derivaten gebruikt ter afdekking		5.689.229	6.615.971
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		54.780.754	56.754.502
Voorzieningen		247.906.064	252.543.177
Belastingverplichtingen		46.611.234	31.986.164
Andere verplichtingen		113.856.972	201.207.904
Totaal Verplichtingen		53.717.238.346	52.952.660.931

Eigen Vermogen (in EUR)	Noot	30/06/2025	31/12/2024
Geplaatst kapitaal		1.200.500.132	1.138.290.597
<i>Gestort kapitaal</i>		1.200.500.132	1.138.290.597
<i>Opgevraagd niet-gestort kapitaal</i>		0	0
Agio		0	0
Andere uitgegeven eigen-vermogensinstrumenten (AT1)		244.724.694	244.670.115
Niet-gerealiseerde resultaten		-459.506	-2.187.060
Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies		-7.562.138	-6.937.867
<i>Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen</i>		-11.125.033	-9.616.150
<i>Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		-1.444.083	-2.500.631
<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>		5.006.978	5.178.914
Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies		7.102.632	4.750.807
<i>Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		7.102.632	4.750.807
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)		1.425.658.936	1.277.258.962
Baten uit het lopende jaar		83.244.202	192.268.189
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal Eigen Vermogen	12	2.953.668.458	2.850.300.803
Totaal Verplichtingen en Eigen Vermogen		56.670.906.804	55.802.961.734

3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (in EUR)	Noot	30/06/2025	30/06/2024
GEWONE BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Financiële en exploitatiebaten en –lasten		447.165.017	448.875.159
Rentebaten		1.133.349.552	1.269.392.769
Rentelasten		-730.128.508	-848.207.273
Dividenden		1.010.614	394.996
Baten uit provisies en vergoedingen	13	147.915.164	134.972.011
Lasten uit provisies en vergoedingen	13	-122.261.217	-115.724.005
Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	14	3.992.328	3.408.991
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (netto)		-8.811.913	-18.916.878
Winsten of (-) verliezen op verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, netto		0	17.745
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto)		-6.005.050	877.488
Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties		-6.695.807	3.300.000
Herwaarderings van valutakoersverschillen		8.388.876	-640.621
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van activa		2.496.123	356.559
Andere exploitatiebaten		23.991.214	19.691.461
Andere exploitatielasten		-76.359	-48.085
Administratiekosten		-251.022.755	-326.944.894
Personeelsuitgaven	15	-97.363.265	-94.234.815
Algemene en administratieve uitgaven	16	-153.659.490	-232.710.079
Bijdragen in contanten aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels	17	-64.745.154	-32.570.036
Afschrijvingen		-9.765.802	-9.653.988
Materiële vaste activa		-6.462.766	-7.078.009
Goodwill		0	0
Immateriële activa (andere dan goodwill)		-3.303.036	-2.575.980
Wijzigingswinsten of (-) verliezen, netto		0	0
Voorzieningen	18	6.594.392	11.131.162
Bijzondere waardeverminderingen		-1.245.926	-18.199.997
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening		-1.245.926	-18.199.997
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)		0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		-1.245.926	-18.199.997
Bijzondere waardeverminderingverliezen op materiële vaste activa		0	0
Negatieve goodwill die onmiddellijk wordt opgenomen in de winst-en verliesrekening		0	0
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		126.979.771	72.637.406
Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		-43.735.569	-14.649.734
Actuele belastingen		-38.197.470	-23.876.138
Uitgestelde belastingen		-5.538.099	9.226.405
NETTOWINST OF -VERLIES		83.244.202	57.987.672
Overzicht van de niet-gerealiseerde resultaten			
Niet-gerealiseerde resultaten die in de toekomst mogelijk in de gerealiseerde resultaten kunnen worden opgenomen		3.236.436	1.468.234
Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)		4.105.924	1.957.645
Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items		-869.487	-489.411
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit in de gerealiseerde resultaten zullen worden opgenomen		-1.508.883	1.912.955
Actuariële (verliezen)/winsten op toegezegd pensioenregelingen		-2.011.844	2.847.360
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		0	-296.754
Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)		0	0
Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items		502.961	-637.652
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten (netto)		1.727.553	3.381.189
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode		84.971.756	61.368.861

3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen

(in EUR)	Aandelenkapitaal	Andere uitgegeven eigen-vermogensinstrumenten	Niet-gerealiseerde resultaten	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar	Totaal
Openingsbalans per 1 januari 2025	1.138.290.597	244.670.115	-2.187.060	1.277.258.962	192.268.189	2.850.300.804
Uitgifte van gewone aandelen	81.073.928					81.073.928
Uitgifte van andere eigenvermogensinstrumenten						0
Kapitaalvermindering	-18.864.393					-18.864.393
Dividenden				-43.813.617		-43.813.617
Overdrachten tussen vermogenscomponenten						0
Vermogenstoename of -afname als gevolg van bedrijfscombinaties						0
Andere toename of (-) afname van het eigen vermogen		54.579	0	192.213.591	-192.268.189	-19
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			1.727.554		83.244.202	84.971.756
Eindbalans per 30 juni 2025	1.200.500.132	244.724.694	-459.506	1.425.658.936	83.244.202	2.953.668.459

(in EUR)	Aandelenkapitaal	Andere uitgegeven eigen-vermogensinstrumenten	Niet-gerealiseerde resultaten	Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar	Totaal
Openingsbalans per 1 januari 2024	940.638.816	244.559.551	-4.099.981	1.121.950.890	207.016.755	2.510.066.031
Uitgifte van gewone aandelen	121.932.818					121.932.818
Uitgifte van andere eigenvermogensinstrumenten						0
Kapitaalvermindering	-16.113.912					-16.113.912
Dividenden				-38.682.207		-38.682.207
Overdrachten tussen vermogenscomponenten						0
Vermogenstoename of -afname als gevolg van bedrijfscombinaties						0
Andere toename of (-) afname van het eigen vermogen		-1.055.126	-208.129	207.110.285	-207.016.755	-1.169.725
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			3.381.189		57.987.672	61.368.861
Eindbalans per 30 juni 2024	1.046.457.722	243.504.425	-926.921	1.290.378.968	57.987.672	2.637.401.866

3.4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in EUR)	30/06/2025	30/06/2024
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Nettowinst (-verlies)	83.244.202	57.987.673
Aanpassingen om nettowinst of -verlies te doen aansluiten bij de nettokasstromen met betrekking tot bedrijfsactiviteiten	52.547.482	33.566.612
(Actuele en uitgestelde winstbelasting, opgenomen in de winst- en verliesrekening)	0	0
Actuele en uitgestelde belastinglasten, opgenomen in de winst- en verliesrekening	43.735.569	14.649.734
Niet-gerealiseerde winst of verlies op wisselkoersverschillen	0	0
Waarderingsresultaat via winst en verliesrekening	8.811.913	18.916.878
INVESTERINGS- EN FINANCIERINGSACTIVITEITEN	4.507.336	15.319.187
Afschrijving	9.855.802	8.250.352
Bijzondere waardeverminderingen	1.245.926	18.199.997
Nettovoorzieningen (terugboekingen)	-6.594.392	-11.131.162
Andere aanpassingen	-678.869	1.736.831
Kasstromen uit exploitatiewinsten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	139.620.151	108.610.303
Daling (stijging) van werkkapitaal (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):	-2.501.152.199	1.795.547.751
Daling (stijging) van bedrijfsactiva (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)	-3.613.947.779	-793.567.520
Daling (stijging) van zichtrekeningen bij centrale banken	0	0
Daling (stijging) van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-2.874.162.405	-935.757.066
Daling (stijging) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten	-721.583.404	106.841.801
Daling (stijging) van financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	41.771.231	-4.640.047
Daling (stijging) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	-29.587	1.386.334
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	-51.470.263	49.708.364
Daling (stijging) van andere activa (definitie balans)	-8.473.351	-11.106.906
Stijging (daling) van bedrijfsverplichtingen (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)	1.112.795.580	2.589.115.271
Stijging (daling) van deposito's van kredietinstellingen	425.769.145	-23.650.187
Stijging (daling) van deposito's van andere instellingen dan kredietinstellingen	771.708.483	1.352.156.801
Stijging (daling) van in schuldbewijzen belichaamde schulden	-817.518.508	665.729.133
Stijging (daling) van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	18.392.042	-3.958.496
Stijging (daling) van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-5.286.414	-46.299.335
Stijging (daling) van verplichtingen-derivaten gebruikt ter afdekking	331.962.271	247.866.291
Stijging (daling) van andere financiële verplichtingen	447.713.775	452.519.394
Stijging (daling) van andere verplichtingen (definitie balans)	-59.945.214	-55.248.330
	-2.361.532.048	1.904.158.054
(Betaalde) terugbetaalde winstbelastingen	-10.768.791	-6.648.150
Nettokasstroom uit de bedrijfsactiviteiten	-2.372.300.839	1.897.509.904
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
(Contante betalingen om materiële activa te verwerven)	-5.262.009	-11.207.421
Contante ontvangsten uit de verkoop van materiële activa	0	0
(Contante betalingen om immateriële activa te verwerven)	-2.682.587	-6.107.259
Contante ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa	0	0
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	-7.944.596	-17.314.680
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
(Betaalde dividenden)	-43.813.617	-38.682.207
(Betaalde interesten AT1)	0	0
Contante ontvangsten uit de uitgifte van achtergestelde verplichtingen	-4.749.557	300.082.587
(Contante terugbetalingen van achtergestelde verplichtingen)		
Contante terugbetalingen van aandelen of andere eigenvermogen instrumenten	-18.864.393	-16.113.912
Contante ontvangsten uit de uitgifte van aandelen of andere eigenvermogen instrumenten	81.073.928	121.932.819
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	13.646.361	367.219.287
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	0	0
NETTOSTIJGING VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	-2.366.599.074	2.247.414.511
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	5.506.502.551	5.566.112.903
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	3.139.903.477	7.813.527.414
Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten		
Contanten	78.846.797	91.107.561
Tegoeden bij centrale banken	2.999.915.400	7.408.721.735
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	61.141.280	313.698.118
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0
Totale geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	3.139.903.477	7.813.527.414
Waaronder : bedrag van de geldmiddelen en kasequivalenten die door de onderneming worden aangehouden, doch niet beschikbaar zijn voor gebruik door de groep	433.349.764	417.667.385
Niet-opgevraagde financieringsfaciliteiten (met uitsplitsing, indien deze informatie materieel is)	0	0
Aanvullende informatie over de kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten :		
Ontvangen rentebaten	1.133.349.551	1.269.331.247
Ontvangen dividenden	1.010.614	394.996
Betaalde rentelasten	730.128.508	848.207.273

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 2024.

Toelichting 2 Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (Toelichting 8 in de jaarrekening van 2024)

In de jaarrekening per 31 december 2024 wordt een samenvatting gegeven van de voornaamste grondslagen voor financiële verslaggeving. Die grondslagen voor financiële verslaggeving zijn ongewijzigd ten opzichte van eind 2024.

Toelichting 3 Standaarden, interpretaties en wijzigingen

3.1 Nieuwe standaarden, interpretaties en wijzigingen die van kracht worden op 1 januari 2025

- Aanpassingen aan IAS21 De gevolgen van wisselkoerswijzigingen: gebrek aan inwisselbaarheid (toepasbaar vanaf 1 januari 2025)

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.

- IFRS 18 Presentatie en toelichting in de jaarrekening (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2027 maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie)
- IFRS 19 Dochterondernemingen zonder publieke verantwoordingsplicht – Toelichtingen (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2027 maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie)
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Classificatie en waardering van financiële instrumenten (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- Jaarlijkse Verbeteringen – Volume 11 (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Contracten die verwijzen naar van de natuur afhankelijke elektriciteit (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2026)

Wat betreft de aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 zullen deze wijzigingen ons voornamelijk in staat stellen om een passende beoordeling toe te passen bij financiële activa waarvan de contractuele cashflows elementen bevatten die worden afgeleid van de duurzaamheidsindicatoren (de zgn. 'ESG' kenmerken). De nodige informatie m.b.t. deze instrumenten en de toegepaste beoordeling dient eveneens in de toelichting van de jaarrekening opgenomen.

Daarnaast zal gezien het doel van de nieuwe standaard IFRS 18, die de huidige IAS1 standaard zal vervangen, deze vooral een impact hebben op de wijze waarop de jaarrekening van Crelan groep wordt gepresenteerd (middels toevoegen van (sub)totalen, (dis)aggregatie van informatie, invoegen van nieuwe categorieën) en zal er méér informatie worden toegevoegd met betrekking tot de indicatoren en de wijze waarop het management de performantie van de groep beoordeelt.

De overige Standaarden, verbeteringen en aanpassingen zullen naar verwachting geen belangrijke invloed hebben op de jaarrekening van de groep.

5. Toelichting over transacties met verbonden partijen

De Vennootschap 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) 30/06/2025				
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	560.653	2.609.892
Aandelen	0	0	0	0
Obligaties	0	0	0	0
Kredieten	0	0	560.653	2.609.892
Geselecteerde financiële verplichtingen	0	0	0	0
Deposito's	0	0	0	0
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	60.000	144.789
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	290.000	3.272.744
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0
Totaal	0	0	910.653	6.027.425

(in EUR) 30/06/2025				
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	6.577	40.893
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	6.577	40.893

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester 2025

(in EUR)	31/12/2024			
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	684.247	2.652.164
Aandelen	0	0	0	0
Obligaties	0	0	0	0
Kredieten	0	0	684.247	2.652.164
Geselecteerde financiële verplichtingen	0	0	0	0
Deposito's	0	0	0	0
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	1.250	67.184
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	466.194	3.422.744
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0
Totaal	0	0	1.151.691	6.142.092

(in EUR)	30/06/2024			
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	7.787	54.871
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	7.787	54.871

6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie

Toelichting 5: Geldmiddelen en kasequivalenten (Toelichting 4.1 in de jaarrekening van 2024)

(in EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Contanten	78.846.798	89.101.506
Deposito's bij centrale banken	2.999.915.401	5.296.245.455
Andere direct opvraagbare deposito's	61.141.280	121.155.590
Totaal Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	3.139.903.478	5.506.502.551

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn tussen 31 december 2024 en 30 juni 2025 met 43% gedaald (van 5,5 miljard EUR naar 3,1 miljard EUR) als gevolg van de daling van de vorderingen op de Nationale Bank van België dewelke zijn vervangen door andere liquide activa van hoge kwaliteit, met name obligaties.

Toelichting 6: Activa aangehouden voor handelsdoeleinden (toelichting 4.2 in de jaarrekening van 2024)

(in EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Activa		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	8.862.694	49.556.549
Schuldbewijzen	0	1.077.377
Totaal activa aangehouden voor handelsdoeleinden	8.862.694	50.633.925
Verplichtingen		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	52.298.632	25.094.677
Schuldbewijzen	0	0
Totaal verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	52.298.632	25.094.677

Toelichting 7: Beleggingsportefeuille (Toelichting 4.3 in de jaarrekening van 2024)

(in EUR)	30/06/2025		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	2.646.388.464	901.875.633	
Andere obligaties en andere vastrentende effecten	525.508.840	0	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		47.325	5.050.611
Financiële vaste activa		14.163.018	
Totaal	3.171.897.304	916.085.977	5.050.611

(in EUR)	31/12/2024		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	1.389.498.762	178.143.927	
Andere obligaties en andere vastrentende effecten	286.701.738	0	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		58.439	5.021.024
Financiële vaste activa		13.948.382	
Totaal	1.676.200.500	192.150.748	5.021.024

Toelichting 8: Leningen en voorschotten (Toelichting 4.4 in de jaarrekening van 2024)

(in EUR)	30/06/2025					
	Performing			Non-Performing		
	Stage 1	Stage 2	POCI's	Stage 3	POCI's	Totaal
Bruto boekwaarde (1)	46.679.164.189	3.759.187.263	76.144.370	520.083.607	60.147.836	51.094.727.265
Centrale banken	0	0	0	0	0	0
Centrale overheden	3.757.763	277.351	35.009	0	0	4.070.123
Kredietinstellingen	954.787.222	0	0	0	0	954.787.222
Andere instellingen dan kredietinstellingen	445.850.687	33.489.028	3.338.148	4.425.134	2.503.523	489.606.520
Ondernemingen	5.442.330.221	582.560.023	11.684.833	153.177.737	13.575.064	6.203.327.877
Particulieren	39.832.438.297	3.142.860.860	61.086.381	362.480.736	44.069.249	43.442.935.523
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-36.418.511	-38.267.750	-253.322	-120.423.482	-17.509.647	-212.872.711
Centrale banken	0	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-4.030	-1.018	-3.834	0	0	-8.883
Kredietinstellingen	-19.761	0	0	0	0	-19.761
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-174.808	-678.903	-4.522	-1.095.682	-1.350.910	-3.304.825
Ondernemingen	-10.724.976	-8.724.689	-74.927	-51.592.389	-3.614.615	-74.731.596
Particulieren	-25.494.936	-28.863.139	-170.039	-67.735.410	-12.544.122	-134.807.646
Netto boekwaarde	46.642.745.679	3.720.919.513	75.891.049	399.660.125	42.638.189	50.881.854.555
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,08%	1,02%		23,15%		0,42%

(in EUR)	31/12/2024					
	Performing			Non-Performing		
	Stage 1	Stage 2	POCI's	Stage 3	POCI's	Totaal
Bruto boekwaarde (1)	45.171.796.677	3.880.692.871	80.790.623	529.755.707	66.694.427	49.729.730.305
Centrale banken	0	0	0	0	0	0
Centrale overheden	3.658.517	166.622	6.359	53.840	0	3.885.339
Kredietinstellingen	780.834.498	0	0	0	0	780.834.498
Andere instellingen dan kredietinstellingen	458.895.756	34.554.482	3.489.576	7.234.449	2.545.267	506.719.530
Ondernemingen	5.207.954.105	586.786.705	13.448.413	152.202.181	13.543.552	5.973.934.956
Particulieren	38.720.453.800	3.259.185.061	63.846.275	370.265.237	50.605.608	42.464.355.982
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-41.205.883	-39.415.181	-444.293	-124.822.310	-19.207.760	-225.095.427
Centrale banken	0	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-3.407	-342	-4	0	0	-3.753
Kredietinstellingen	-18.911	0	0	0	0	-18.911
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-223.468	-617.958	-5.349	-3.380.356	-1.150.400	-5.377.531
Ondernemingen	-11.929.939	-9.598.112	-216.054	-52.343.985	-3.624.362	-77.712.452
Particulieren	-29.030.158	-29.198.770	-222.885	-69.097.969	-14.432.999	-141.982.781
Netto boekwaarde	45.130.590.794	3.841.277.690	80.346.331	404.933.397	47.486.666	49.504.634.878
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,09%	1,02%		23,56%		0,45%

**Toelichting 9 : Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
(Toelichting 4.11.1 in de jaarrekening van 2024)**

(in EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Deposito's van kredietinstellingen	714.082.026	288.312.880
- deposito's van centrale banken (vnl. TLTRO)	1.595	1.545
- zichtdeposito's	1.875.931	1.563.178
- deposito's met vaste looptijd	102.030.373	83.459.660
- deposito's met opzegtermijn	17.339	0
- Repo	610.156.788	203.288.498
Deposito's (andere dan kredietinstellingen)	45.490.112.421	44.311.535.648
- zichtdeposito's	9.404.319.260	8.706.336.981
- deposito's met vaste looptijd	6.244.734.590	8.034.235.145
- deposito's met opzegtermijn	29.841.058.571	27.570.963.523
- overige deposito's	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	5.842.408.781	6.659.927.289
- kasbons	109.117.306	143.165.895
- depositocertificaten	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
Achtergestelde verplichtingen	503.852.913	508.602.470
Andere financiële verplichtingen	405.734.113	364.888.628
Totaal	52.956.190.254	52.133.266.916

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 1,6% of 0,8 miljard EUR. Deposito's van kredietinstellingen stegen met 0,4 miljard EUR vooral gelinkt aan nieuwe reverse repo's. Deposito's van klanten stegen met 2,7% of 1,2 miljard EUR tot 45 miljard EUR. We zien dat de aanzienlijke daling van de termijnrekeningen (-1,8 miljard EUR) meer dan gecompenseerd word door de stijging van de spaarrekeningen (+2,3 miljard EUR) en zichtrekeningen (+0,7 miljard EUR).

De uitgegeven schuldbewijzen daalden met 12,3% of -0,8 miljard EUR tot 5,8 miljard EUR. Dit is vooral gerelateerd aan het op vervaldag komen van een publieke gedekte obligatie in April 2025.

Toelichting 10: Reële waarde van financiële instrumenten (Toelichting 4.15 in de jaarrekening 2024)

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 2024.

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 30/06/2025				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	8.862.694	0	1.216.959	7.645.735
Tegen reële waarde via OCI	916.085.977	902.043.628	197.395	13.844.953
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	5.050.611		0	5.050.611
Afdekkingsderivaten	112.960.390	0	112.960.390	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 30/06/2025				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	52.298.632		49.865.400	2.433.231
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	239.905.206	0	41.827.323	198.077.883
Afdekkingsderivaten	5.689.229	0	5.689.229	0
Reële waarde van de financiële activa 31/12/2024				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	50.633.925	0	1.736.836	48.897.090
Tegen reële waarde via OCI	192.150.748	42.474	178.558.853	13.549.422
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	5.021.024		0	5.021.024
Afdekkingsderivaten	61.490.127	0	61.490.127	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 31/12/2024				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	25.094.677	0		25.094.677
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	245.191.620	0	31.977.981	213.213.640
Afdekkingsderivaten	6.615.971	0	6.615.971	0

Toelichting 11: Overige activa (Toelichting 4.8 in de jaarrekening 2024)

(in EUR)	30/06/2025	31/12/2024
Personeelsbeloningen	347.892	369.797
Vooruitbetaalde kosten	14.869.274	4.667.607
Te ontvangen baten	26.914.420	40.487.854
Edele metalen, goederen en grondstoffen	585.917	315.657
Andere voorschotten	5.021.096	4.600.246
Te recupereren belastingen	0	0
Terugvorderingsrecht op AXA SA, ingeval een voorziening verwezenlijkt wordt	112.979.214	112.979.214
Overige	610.494	14.381.561
Totaal Overige activa	161.328.307	177.801.936

De lijn "Terugvorderingsrecht op AXA SA, ingeval een voorziening verwezenlijkt wordt" onder de overige activa bestaat voornamelijk uit een schadeloosstelling die Crelan bedong, gelinkt aan de overname van AXA Bank België (113 miljoen euro, ongewijzigd). Dit recuperatierecht op AXA NV wordt gecompenseerd door een voorwaardelijke verplichting van 120,8 miljoen euro opgenomen onder de voorzieningen (eveneens ongewijzigd).

Toelichting 12: Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2024)

Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2024).

Het eigen vermogen zoals vermeld in de tussentijdse financiële staten van de Crelan Groep is bepaald op basis van IFRS en bedraagt 2,95 miljard euro per 30/06/2025.

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 1,2 miljard 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:

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester 2025

	jun/25		dec/24	
(in EUR)	aantal aandelen	kapitaal	aantal aandelen	kapitaal
Openingsbalans	91.797.629	1.138.290.598	75.857.969	940.638.816
- aandelen op naam				
- coöperatieve aandelen	91.797.629	1.138.290.598	75.857.969	940.638.816
Mutaties	5.016.897	62.209.534	15.939.660	197.651.782
- toe- en uittredingen van coöperatoren	5.016.897	62.209.534	15.939.660	197.651.782
- andere				
Eindbalans	96.814.526	1.200.500.132	91.797.629	1.138.290.598
- aandelen op naam				
- coöperatieve aandelen	96.814.526	1.200.500.132	91.797.629	1.138.290.598

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 2024)

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

(in EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Effecten	81.533.483	47.518.936
- uitgiften	20.129.207	42.906.442
- aan- en verkooporders	4.373.828	3.535.241
- overige	57.030.449	1.077.252
Trust- en zaakwaarnemende activiteiten	2.959.343	1.520.150
- vermogensbeheer	35.075	48.997
- bewaring	2.924.269	1.471.154
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	599.118	238.744
Betalingsdiensten	47.856.798	44.305.120
Provisies en vergoedingen mbt. verzekeringsmaatschappijen	12.365.503	2.750.520
Overige provisies en vergoedingen	2.600.919	38.638.541
Totale baten uit provisies en vergoedingen	147.915.164	134.972.011
Clearing en afwikkeling	857.391	878.204
Bewaring	44.886	2.005.969
Distributie van producten door derden	119.176.628	111.200.716
Overige provisies en vergoedingen	2.182.312	1.639.116
Totale lasten in verband met provisies en vergoedingen	122.261.217	115.724.005
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	25.653.947	19.248.006

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 2024)

(in EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Schuldbewijzen	-90.000	0
Leningen en vorderingen	4.082.328	3.408.991
Deposito's	0	0
Uitgegeven schuldbewijzen	0	0
Overige financiële verplichtingen	0	0
Totaal	3.992.328	3.408.991

Toelichting 15: Personeelskosten (Toelichting 5.9.1 in de jaarrekening van 2024)

(in EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Bezoldigingen	70.653.012	68.139.626
Sociale lasten	17.562.455	16.877.887
Premies voor bovenwettelijke verzekeringen	6.518.764	6.586.036
Rust- en overlevingspensioenen en soortgelijke uitgaven	17.022	12.275
Andere	2.612.013	2.618.992
Totaal personeelskosten	97.363.265	94.234.815

Toelichting 16: Algemene en administratieve kosten (Toelichting 5.9.2 in de jaarrekening van 2024)

(in EUR)	30/06/2025	30/06/2024
IT-uitgaven	30.534.592	50.437.161
Bankentaks	57.669.973	57.147.528
Overige indirecte belastingen	1.234.795	744.622
Consulting en professionele diensten	22.323.862	16.168.206
Reclame, marketing en communicatie	8.355.490	4.709.862
Uitgaven voor geschillen niet gedekt door provisies	1.761.482	1.739.239
Betaalde en ontvangen huurgelden	3.006.705	2.127.241
Operationele leases	3.821.218	3.282.878
Andere	24.951.373	96.353.341
Totaal	153.659.490	232.710.079

Toelichting 17: Kasbijdragen aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels (toelichting 5.9.3 in de jaarrekening van 2024)

(in EUR)	30/06/2025	30/06/2024
Depositogarantiestelsel	64.745.155	32.626.783
Single Resolution Funds	0	-56.747
Totaal	64.745.155	32.570.036

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 2024)

Er is een daling van de provisies met 4,6 miljoen euro op de balans.

Deze daling is vooral gerelateerd aan het terugnemen en aanwenden van de provisie voor de transformatie van het netwerk.

Toelichting 19: Segmentrapportering (toelichting 5.14 in de jaarrekening van 2024)

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

- Crelan Federatie (NV + CV);
- Europabank NV.

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

30/6/2025 - in miljoenen EUR	Crelan Federatie	Europabank	Reconciliatie	Cijfers opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening
Netto bankinkomsten (rentemarge + provisie-inkomsten en meerwaarden)	522,4	65,2	140,4	447,2
Exploitatiekosten en Bankheffingen	-226,6	-33,4	65,5	-325,5
Commissies	-143,0	-5,3	-148,3	0,0
Bijzondere waardevermindering op leningen en overige provisies	10,8	-4,9	0,6	5,3
Belastingen	-45,1	-6,1	-7,5	-43,7
Niet-recurrente elementen en IFRS3	2,3	0,0	2,3	0,0
Netto bankheffingen nog niet afgeschreven	-50,8	-2,3	-53,1	0,0
Netto resultaat	70,0	13,2	0,0	83,2

30/6/2024 - in miljoenen EUR	Crelan Federatie + ABB	Europabank	Reconciliatie	Cijfers opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening
Netto bankinkomsten (rentemarge + provisie-inkomsten en meerwaarden)	543,7	56,7	151,5	448,9
Exploitatiekosten en Bankheffingen	-236,0	-30,6	102,6	-369,2
Commissies	-139,1	-4,3	-143,4	0,0
Bijzondere waardevermindering op leningen en overige provisies	-4,8	-1,9	0,4	-7,1
Belastingen	-35,9	-5,5	-26,8	-14,6
Niet-recurrente elementen en IFRS3	-43,5	0,0	-43,5	0,0
Netto bankheffingen nog niet afgeschreven	-39,0	-1,6	-40,6	0,0
Netto resultaat	45,4	12,8	0,2	58,0

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

		30/06/2025	31/12/2024
Beschikbaar eigen vermogen (bedragen)			
	Tier 1-kernkapitaal (CET1)	2.528.621.990	2.449.523.482
	Tier 1 kapitaal	2.773.346.684	2.694.193.597
	Totaal kapitaal	3.278.752.557	3.202.796.068
Risicogewogen posten			
	Totaal van de risicoposten	11.337.659.512	9.078.163.374
Kapitaalratio's (als percentage van de risicogewogen posten)			
	Tier 1-kernkapitaal (%)	22,30%	26,98%
	Tier 1 kapitaalratio (%)	24,46%	29,68%
	Totale kapitaalratio (%)	28,92%	35,28%
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 (%)	2,40%	3,00%
	waarvan : op te bouwen uit tier 1- kernkapitaal (procentpunt)	1,35%	1,69%
	waarvan : op te bouwen uit tier 1- kapitaal (procentpunten)	1,80%	2,25%
	Totale SREP-eigenvermogensvereisten (%)	10,40%	11,00%
Gecombineerde buffervereiste (als percentage van de risicogewogen posten)			
	Kapitaalconserveringsbuffer (%)	2,50%	2,50%
	Conserveringsbuffer als gevolg van macroprudentieel of systeemrisico onderkend op het niveau van een lidstaat (%)		
	Instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer (%)	1,00%	1,00%
	Systeemrisicobuffer (%)	1,28%	1,57%
	Buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (%)		
	Buffer voor andere systeemrelevante instellingen (%)	0,75%	0,75%
	Gecombineerde buffervereiste (%)	5,54%	5,82%
	Totale kapitaalvereisten (OCR) (%)	15,93%	16,82%
	Beschikbaar tier 1-kernkapitaal nadat aan de totale SREP-eigen	16,44%	20,79%
Hefboomratio			
	Maatstaf van totale blootstelling	57.933.069.820	57.170.436.709
	Hefboomratio (%)	4,79%	4,71%
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%
Liquideitsdekkingsratio			
	Totale liquide activa van hoge kwaliteit (HQLA) (gewogen waarde - gemiddelde)	7.461.058.362	7.142.976.803
	Uitstromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	4.342.664.022	4.031.508.998
	Instromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	333.426.884	381.888.852
	Totale netto-uitstromen van kasmiddelen (aangepaste waarde)	4.009.237.139	3.649.620.146
	Liquideitsdekkingsratio (%)	186,10%	195,72%
Nettostabielefinancieringsratio			
	Totale beschikbare stabiele financiering	51.236.481.463	50.381.746.146
	Totale vereiste stabiele financiering	39.514.722.432	38.091.317.871
	Nettostabielefinancieringsratio (%)	129,66%	132,27%

Vanaf 31 maart 2025 hebben de totale risicogewogen activa (RWA) een aanzienlijke verandering ondergaan als gevolg van de overgang van het CRR2-kader (Capital Requirements Regulation 2) naar het bijgewerkte CRR3-regelgevingskader. Deze overgang, die van kracht werd voor rapportages vanaf het eerste kwartaal van 2025, introduceert substantiële herzieningen van de prudentiële berekeningsmethodologieën voor kredietrisico, tegenpartijkredietrisico, CVA-risico, operationeel risico en marktrisico. Met name de toepassing van nieuwe inputfloors voor de kans op wanbetaling (PD) en het verlies bij wanbetaling (LGD) en wijzigingen in de schaalfactoren in het kader van de op interne ratings gebaseerde benadering (IRB) hebben geleid tot een opwaartse verschuiving van de RWA. Maar de belangrijkste impact van de CRR3-regelgeving op het RWA-niveau van banken komt voort uit de invoering van de outputfloor. Dit regelgevingsmechanisme stelt een ondergrens vast voor RWA's die worden berekend met behulp van interne modellen (IRB) door deze te vergelijken met die welke worden verkregen volgens gestandaardiseerde benaderingen. Het doel ervan is om buitensporige verminderingen van RWA's – en dus van kapitaalvereisten – te beperken die sommige banken zouden kunnen bereiken door het gebruik van interne modellen. Als gevolg daarvan is de totale RWA van de instelling aanzienlijk gestegen ten opzichte van het vorige semester, wat een weerspiegeling is van de effecten van de regelgeving. De kapitaalvereisten van Crelan worden bepaald door de overgangsmaatregel dat de RWA met ondergrens niet hoger mag zijn dan 125% van de RWA zonder ondergrens.

9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum

Toelichting 21: Gebeurtenissen na de balansdatum (Toelichting 8.27.2 in de jaarrekening van 2024)

In juli werd er een belangrijke stap gezet in onze zoektocht naar een nieuw, duurzame hoofdkantoor in Brussel. Na uitgebreid onderzoek en verschillende bezoeken hebben we een gebouw geselecteerd dat aan onze verwachtingen voldoet. Het gebouw, centraal gelegen aan de Koning Albert II Laan 5 te 1210 Brussel, is vlot bereikbaar met het openbaar vervoer wat bijdraagt aan onze duurzaamheidsdoelstellingen. Het gebouw wordt duurzaam, energie-efficiënt en toekomstbestendig ingericht. Deze strategische positie zal onze samenwerking en rol versterken in de financiële sector.

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 2025

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijgevoegde verkorte geconsolideerde balans van Crelan NV per 30 juni 2025, alsmede van de verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening, het verkort overzicht van wijzigingen in het geconsolideerde eigen vermogen en het verkorte geconsolideerde 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 2025 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 2025

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel Weymeersch*
Partner
* Handelend in naam van een BV

Christophe Boschmans*
Partner
* Handelend in naam van een BV

25CB00376