




Jaarverslag 2022



Op 31/12/2021 nam Crelan Groep, AXA Bank Belgium over. Sindsdien is Crelan Groep met drie bankenmerken zichtbaar in het straatbeeld: Crelan, Europabank en AXA Bank Belgium.

De samenwerking tussen deze drie banken zal in de komende jaren het succes van de groep mee bepalen. Enerzijds is samenwerking belangrijk om de integratie van Crelan en AXA Bank Belgium in het voorjaar van 2024 voor te bereiden. Anderzijds willen we de synergieën binnen Crelan Groep verder optimaliseren.

In dit jaarverslag zal je als illustratie dan ook regelmatig foto's zien die deze samenwerking uitbeelden.

Jaarverslag 2022

Crelan Groep

In overeenstemming met artikel 3:17 van het Wetboek vennootschappen en verenigingen vormen de cijfers in dit rapport een verkorte versie van de officieel gepubliceerde jaarrekeningen van de Crelan Groep, afgesloten op 31 december 2022. Het handelt om de geconsolideerde jaarrekeningen onder IFRS. Voor deze gepubliceerde jaarrekeningen leverde onze commissaris een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud.

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

De volledige geconsolideerde jaarrekening kan opgevraagd worden bij General Office, via e-mail: general.office@crelan.be.

Inhoud

Terugblik van de CEO op 2022	6
Wie zijn we?	9
Structuur en aandeelhouderschap	11
2022 in een oogopslag	13
De markten	13
In de kijker	16
Kerncijfers Crelan Groep 2022	20
Wat betekent de fusie van Crelan en AXA Bank voor onze klanten?	22
Geconsolideerd bestuursverslag van Crelan Groep, boekjaar 2022	26
Resultaten en synergieën van de groep en haar leden	27
Synergieën	27
Resultaten Crelan NV	28
Resultaten Europabank	30
Resultaten AXA Bank Belgium	32
Balans en resultatenrekening	34
Corporate governance	43
Raden van Bestuur en Directiecomités	43
Verslag van de commissaris	53
Statutaire wijzigingen	53
Deugdelijk bestuur	53
Beloningsbeleid	54
Evaluatie van de governance	58
Crelan, een bank die evolueert	59
Initiatieven naar de klanten	59
Initiatieven naar het personeel	65
IT-ontwikkelingen en projecten in ontwikkeling	68
Het beheer van de portefeuille	69
Crelan Groep, een veilige bankengroep	70
Algemeen risk management	70
Compliance	73
Interne audit	74
Inspectie van het Net	74
Crelan, een maatschappelijk geëngageerde en duurzame bank	76
Een duurzame werking bij Crelan	76
Belangrijkste risico's en onzekerheden	79
Significante gebeurtenissen na 2022	80
Bedanking	81





Terugblik van de CEO op 2022

2022 zal worden herinnerd als een scharnierjaar, gekenmerkt door de terugkeer van de oorlog in Europa, met beslissingen waarbij de samenhang van de Europese regeringen en de sterke steun van de publieke opinie opmerkelijk waren.

De oorlog heeft grote gevolgen gehad binnen de Europese Unie, in alle lidstaten op economisch, ecologisch en sociaal vlak met de energiecrisis.

Maar wat in deze tijden van gevaar constant is gebleven, is eens te meer een collectief groepsvermogen om deze uitdagingen aan te gaan.

In een jaar waarin onzekerheid, twijfels en angst de bovenhand namen, kon de coöperatieve Crelan Groep een zeer solide resultaat neerzetten, terwijl de integratie van AXA Bank actief werd voortgezet.

Het onderliggend operationeel nettoresultaat van Crelan Groep (Crelan, AXA Bank en Europabank samen) bedroeg in 2022 164 miljoen EUR, een stijging met 8,4% ten opzichte van het op vergelijkbare basis berekend operationeel nettoresultaat over het boekjaar 2021. Dit goede bedrijfsresultaat is onder meer te danken aan de groei van het netto bankresultaat van de groep met 12% tot 942 miljoen EUR.

De financiële soliditeit blijft op een zeer hoog niveau met een totale solvabiliteitsratio van 26,3%, een van de hoogste percentages onder de Europese banken.

Commercieel gezien realiseerde de groep meer dan 8 miljard EUR aan kredieten, waar- onder 6 miljard EUR aan particuliere kredieten in een context van een begin van markt- normalisatie van de woningmarkt in het laatste

kwartaal van 2022. De omloop kredieten van Crelan Groep groeide met bijna 7% over 2022.

Het jaar 2022 onderstreepte ook de solidariteit van de bank met haar landbouwklanten die onherroepelijk schade leden door de extreme droogte tijdens de zomer 2022.

Deze solide commerciële en financiële resultaten van Crelan Groep worden mogelijk gemaakt door een gemeenschappelijke strategie gebaseerd op 3 belangrijke pijlers: nabijheid met het grootste kantorennetwerk van België waar ondernemerschap en lokale verankering primeren, duurzaamheid, waarbij maatschappelijke verantwoordelijkheid deel uitmaakt van het DNA van Crelan Groep en tot slot haar coöperatieve kracht waar Crelan volledig eigendom is van haar bijna 278.000 coöperatieve aandeelhouders, waardoor een collectieve verantwoordelijkheid ontstaat en onze ontwikkeling wordt gestimuleerd.

2022 was dan ook het eerste jaar waarin Crelan en AXA Bank samenwerkten om de fusie voor te bereiden. We hebben hier veel energie in gestoken samen met al onze medewerkers en bankagenten. We blijven een vertrouwelijke en betrouwbare partner voor onze 1,8 miljoen klanten.

Ik wil onze medewerkers, agenten en partners bedanken voor de prestaties die zij in 2022 hebben geleverd en voor de aanzienlijke vooruitgang die we hebben geboekt bij de integratie van AXA Bank.

Met die trots en dat vertrouwen moeten we ons wapenen voor 2023!

Philippe Voisin
CEO Crelan en AXA Bank Belgium

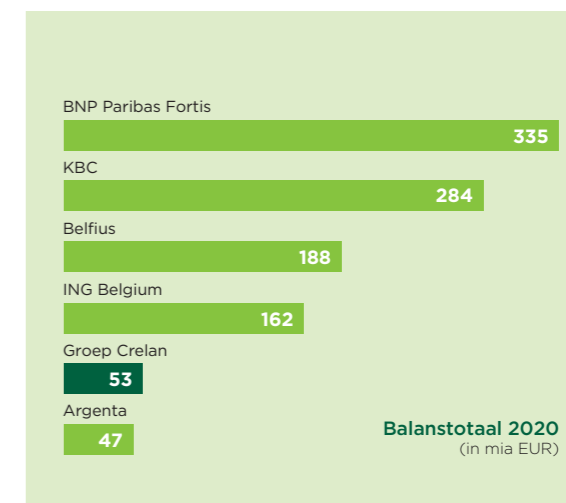


Wie zijn we?

Crelan Groep, dat zijn 4.606 enthousiaste medewerkers – zowel personeelsleden als zelfstandige bankagenten met hun medewerkers - die elke dag het beste van zichzelf geven voor bijna 1,8 miljoen klanten.

De financiële groep wordt gevormd door de cv CrelanCo, de nv Crelan, de nv Europabank en de nv AXA Bank Belgium. Ze neemt naar balanstotaal de vijfde plaats in van de Belgische retailbanken.

In het straatbeeld is Crelan Groep dus vertegenwoordigd met drie bankenlogo's: Crelan, AXA Bank en Europabank.



CrelanCo cv is **de enige en voor 100% aandeelhouder** van Crelan Groep. Het maatschappelijk kapitaal van deze erkende coöperatieve vennootschap wordt gevormd door de participatie van **meer dan 277.000 coöperatieve aandeelhouders**. Deze laatste zijn dus allemaal een stukje mede-eigenaar van onze bankengroep.

De coöperatieve wortels van Crelan gaan terug tot de jaren zestig en vinden hun oorsprong in de sterke band die de bank heeft met de Belgische land- en tuinbouwsector. De eerste coöperatieve kassen zamelden spaargelden

onder de landbouwers in, waarmee de bank op haar beurt landbouwkredieten kon toestaan. Vanaf de jaren negentig traden de coöperatieve kassen ook toe tot de aandeelhoudersstructuur van Crelan en speelden zo een belangrijke rol in de privatisering van de oorspronkelijk financiële staatsinstelling. Sinds november 2015 zijn alle toenmalige coöperatieve kassen gefusioneerd en is CrelanCo de volledige aandeelhouder.

Crelan Groep is dus naast een coöperatieve ook een 100% Belgische bankengroep met het beslissingscentrum in eigen land en met een aanbod en dienstverlening die zich uitsluitend op de Belgische markt richten.



De bank Crelan is **een federatie van kredietinstellingen**, gevormd door Crelan nv en haar aandeelhouder, de cv CrelanCo. Tussen beide geldt een volledige solidariteit.

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

Daarnaast is de bank met een gespecialiseerd

productengamma de bevoorrechte partner van de land- en tuinbouwers en van de grote ondernemingen uit de land- en tuinbouwsector.

Vraag je onze klanten waarom ze voor Crelan kiezen, dan is **de vertrouwensband** die ze hebben met hun Crelan-bankagent steevast één van de redenen. We gaan er dan ook prat op om financieel advies dicht bij de klant te brengen. Niet alleen via digitale bankkanalen, maar ook via ons netwerk van zelfstandige bankagenten die de lokale buurt en hun klanten goed kennen. Meer dan 450 kantoordeuren staan dagelijks voor onze klanten open.

Tevreden klanten bereik je enkel via tevreden medewerkers. Daarom schenkt Crelan continu aandacht aan het welzijn op het werk en mocht de bank in 2022 voor de zevende keer op rij het label van Top Employer ontvangen.

Duurzame beslissingen en maatschappelijk engagement onder meer via Crelan Foundation vinden we een evidentie.

europabank

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

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

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

De bank telt 47 bankkantoren.

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



AXA Bank Belgium is de jongste telg en meteen ook de grootste entiteit van Crelan Groep. AXA Bank is sinds 31/12/2021 **de zusterbank van Crelan** nadat Crelan Groep haar heeft overgenomen van de Franse internationale verzekeraar AXA Group.

AXA Bank **maakt haar klanten, Belgische gezinnen en ondernemers sterker door hen proactief te begeleiden in de opbouw en het beheer van hun vermogen, via advies op maat voor woonkredieten en beleggingen.** De bank is lokaal verankerd dankzij haar netwerk van zelfstandige bankagenten. Gebruiksvriendelijke digitale tools en persoonlijk contact gaan bij haar hand in hand. Hiervoor mocht de bank in de laatste vijf jaar meerdere awards ontvangen waaronder deze van meest innovatieve bank in 2021 toegekend door de klanten.

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

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

Cijfers op 31/12/2022

Bedrijf	Aantal medewerkers	Aantal kantoren	Aantal klanten	Aantal coöperatieve aandeelhouders	Actief in
Crelan	2.199*	453	759.224	273.427	België
Europabank	361	47	173.451	-	België
AXA Bank Belgium	2.046**	333	858.148	4.328	België

*717 personeelsleden en 1.482 medewerkers in het zelfstandig agentennet
**715 personeelsleden en 1.331 medewerkers in het zelfstandig agentennet

Structuur en aandeelhouderschap

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

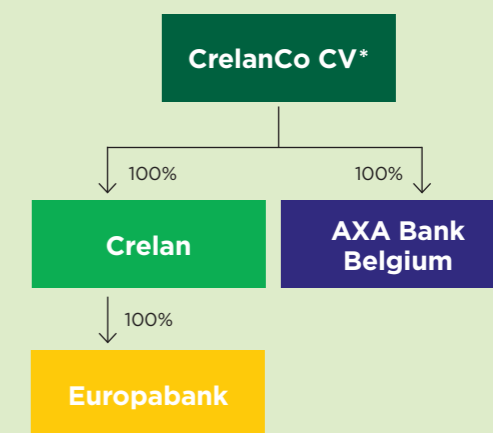
De CV CrelanCo bezit 100% van de aandelen en stemrechten in de NV Crelan. Het coöperatief kapitaal van CrelanCo is op 31 december 2022 in handen van 277.755 coöperatieve aandeelhouders. Crelan is dus een 100% Belgische bank met een 100% coöperatieve verankering.

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

Het geheel gevormd door de NV Crelan en de CV CrelanCo wordt in dit verslag als "Crelan" of "de Bank" aangeduid, terwijl

de bredere benaming "Crelan Groep" of "de Groep" verwijst naar alle entiteiten of

Vereenvoudigd overzicht van de structuur van de Crelan Groep



* De NV Crelan en de erkende coöperatieve vennootschap, de CV CrelanCo, vormen samen een federatie van kredietinstellingen, waarbij de NV Crelan de centrale instelling is. In overeenstemming met artikel 239 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen.

2022

in een oogopslag

dochtervennootschappen die hierna vermeld worden en die door volledige integratie in de consolidatie zijn opgenomen.

De rekeningen van Europabank en AXA Bank Belgium zijn inbegrepen in de conso-

lidatieperimeter van Crelan Groep volgens het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 over de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen.

Crelan Groep heeft geen bijkantoren.

Crelan en AXA Bank Belgium gaan voor een gemeenschappelijke toekomst

Wat meteen opvalt zijn de sterke gelijkenissen tussen Crelan en AXA Bank qua productaanbod, de dienstverlening met zelfstandige bankagenten, de klantenbenadering ... Dat verklaart meteen ook waarom Crelan en AXA Bank momenteel een integratie voorbereiden tegen het voorjaar van 2024.

Door onze knowhow, ervaring en middelen te bundelen willen we het nog beter doen en meerwaarde creëren voor onze klanten, onze bankagenten en medewerkers en voor de bank zelf. Na de integratie zal de bank haar activiteiten verderzetten onder het Crelan-logo.



De markten

CONTEXT

Vanuit economisch en financieel oogpunt stond 2022 grotendeels in het teken van stagflatie, een combinatie van vertraagde groei en heel hoge inflatiecijfers. Dit was vooral te wijten aan uitgestelde effecten van de COVID-19-crisis en vanaf eind februari ook door invloed van het Oekraïense conflict.

Als reactie verstrakten de centrale banken abrupt hun monetaire beleid met het oog op het inperken van de inflatie, zelfs al verhoogde dit het risico op een verdere vertraging van de economische activiteit.

Terwijl bij de start van het jaar de economische activiteit in de **Verenigde Staten** nog te lijden had onder de COVID-19-beperkingen herstelde deze zich vanaf februari. De hoge inflatie van eind 2021 bleek echter hardnekkiger dan verwacht en verspreidde zich geleidelijk van de prijzen van geïmporteerde goederen - vooral energie en voedingsmiddelen - naar de dienstverlening en huisvesting.

Hierdoor werd de koopkracht van de gezinnen afgeroomd. Ondanks een begin van afkoeling vanaf de zomer zette de inflatie de Federal Reserve er al toe aan om haar beleidsrente aan een veel sneller tempo dan oorspronkelijk verwacht op te trekken. Hierdoor remde de economische activiteit in vele sectoren af, waaronder de vastgoedsector.

De meeste economische indicatoren

vertraagden dan ook in de tweede jaarhelft. Toch zorgde dit niet voor een zwakkere arbeidsmarkt. Integendeel, de werkloosheid bevindt zich met 3,5% op een historisch laag peil. De Verenigde Staten konden 2022 op economisch vlak dan ook afsluiten met een arbeidsmarkt in goede doen en met conjunctuurenquêtes die nog steeds wezen op een sterke activiteit in de dienstensector.

Op politiek vlak namen de Republikeinen de controle over het Huis van Afgevaardigden over terwijl de Democraten de Senaat behielden na de midtermverkiezingen in november.

De economie van de **eurozone** was nog maar net aan het bekomen van de COVID-19-beperkingen toen Rusland eind februari Oekraïne binnenviel. Naast een vertrouwensschok - vanuit de zorg voor een uitbreiding van het conflict - was het onmiddellijke en tastbare gevolg een sterke opwaartse druk op de energie- en grondstoffenprijzen. Landbouwgrondstoffen en metalen kenden explosieve prijsstijgingen omdat er bevoorradingsproblemen werden verwacht. Vanaf de zomer dreef de vrees voor een volledige stopzetting van de Russische gastoevoer de Europese gasprijzen naar historisch hoge niveaus. Bovendien bleven de COVID-19-beperkingen in China wegen op de industriële productieketens.

De inflatie versnelde snel - tot een niveau met twee cijfers in oktober - wat ook de Europese Centrale Bank ertoe aanzette om vanaf juni de

beleidsrente op te voeren en dat op het snelste ritme sinds haar oprichting. Tegelijkertijd trachtten de regeringen de energielast voor bedrijven en huishoudens te verlichten. Dit gebeurde echter weinig gecoördineerd en dus op uiteenlopende wijzen.

Op het einde van de zomer volgde rooskleuriger nieuws met data die minder slecht bleken dan verwacht. Met name de aardgasprijs viel fors terug, maar noteerde toch meerdere malen boven het gemiddelde van de voorgaande jaren. Verder nam het risico op schaarste af en wezen de indicatoren van het vierde kwartaal op een gematigde inkrimping van de economische activiteit.

De vorming van een nieuwe Italiaanse regering, geleid door een eerste minister die als eurosceptisch werd beschouwd, was de belangrijkste gebeurtenis op intern politiek vlak. Toch leidde haar benoeming in 2022 niet tot sterke

spanningen op de markten, noch met andere landen van de eurozone.

Voor de **groeilanden** begon het jaar 2022 met de heropening van de meeste economieën en de verwachting dat de negatieve effecten van de pandemie zouden afnemen. Maar vanaf februari wierp de Russische invasie van Oekraïne, die leidde tot een sterke stijging van de wereldwijde inflatie, een donkere schaduw op dit scenario. De inflatoire omgeving in combinatie met een toenemende risicoaversie van de markt woog zwaar op de activa van groeilanden, in de eerste plaats op hun valuta, die voor het merendeel sterk daalden.

De centrale banken van de **opkomende landen** moesten hun monetair beleid al verstrakken, nog voor deze van de ontwikkelde landen dat deden. Factoren zoals een dalende koopkracht bij de gezinnen en stijgende krediet- en productiekosten zorgden voor een rem op de economische groei. Bovendien is de budgettaire manoeuvreerruimte om deze schok op te vangen bij de meeste van deze landen beperkt na de invloed van de pandemie.

Toch was de impact niet bij allemaal even groot. De Aziatische landen werden bijvoorbeeld meer gespaard, terwijl de landen in Midden- en Oost-Europa – door de nabijheid van de oorlog in Oekraïne en de moeilijke arbeidsmarkt – juist erg hard werden getroffen door de crisis.

De binnenlandse politiek, met verkiezingen in meerdere landen, vooral in Latijns-Amerika, was eveneens een factor van volatiele resultaten bij de activa uit deze groeilanden.

Ook China ondervond specifieke moeilijkheden omdat de COVID-19-beperkingen er het grootste deel van het jaar aanhielden. De plotse afbouw ervan later op het jaar door de Chinese regering was de markantste gebeurtenis van 2022.

Impact op de markten

Op de **obligatiemarkten** waren de rentestijgingen in 2022 bijzonder hevig, en niet meer in dergelijke mate gezien sinds de jaren 80. De Duitse rente op 10 jaar zette het jaar negatief in en eindigde boven de 2,3 %. De Amerikaanse

rente op 10 jaar steeg in oktober/november tot boven de 4 % tegenover een dieptepunt van 1,5 % in januari.

De recente tekenen van matiging van de globale inflatie waren niet voldoende om de centrale bankiers gerust te stellen. De Fed blijft diep bezorgd over spanningen op de arbeidsmarkt en de inflatie van basisdiensten. De ECB verwacht ook dat de prijsdruk in alle sectoren hoog zal blijven door de impact van de hoge energiekosten. Bovendien vertaalt de afnemende inflatiedruk zich nog niet in een daling van de kerninflatie. ECB-voorzitter Christine Lagarde benadrukte ook dat niet-gerichte begrotingsmaatregelen de inflatiedruk kunnen versterken.

In deze omgeving hielden de spreads van de perifere landen vrij goed stand.

Op de **aandelenmarkt** zagen we in 2022 een serieuze daling. De MSCI World AC-index daalde over het jaar met 17,5 %.

Ondanks de veerkracht van de Amerikaanse economie en arbeidsmarkt deed de MSCI USA-index, met een daling van 20,8%, het minder goed dan Europa dat een daling van 10,9% noteerde. Door de sterke concentratie in

groeiwaarden (met name de grote technologiewaarden) kreeg de Amerikaanse markt meer te lijden onder de stijging van de reële rente.

De MSCI Japan-index bleek nog veerkrachtiger dan de Europese en sloot het jaar af met een daling van 6,6 %, terwijl de MSCI Emerging Markets-index dan weer met een stevige 17,9% in het rood ging.

De **dollar** verstevigde tegenover de meeste andere munten maar verloor naar het jaareinde toe opnieuw terrein. De dollarindex steeg met 8,2% in 2022.

De grote winnaars waren de **grondstoffen** met een stijging van 16,1% voor de commodities index. Op energievlak steeg de prijs van ruwe olie (WTI) met 6,7% tot 80,3 USD/vat. De prijzen van landbouwgrondstoffen stegen met 15,6%. Toch gold de stijging niet voor alle grondstoffen, want de vrees voor inflatie deed de industriële metalen met gemiddeld 2,4% terugvallen. In het vierde kwartaal herstelden ze sterk, gedreven door de hoop op een heropleving van de economische activiteit in China. Goud kon zijn reputatie van veilige haven in crisistijd maar in beperkte mate glans bijzetten. De stijging van de reële rente woog op de goudprijs, die met 0,3% (in USD) terugviel.



In de kijker

Hieronder volgt een overzicht van de belangrijkste financieel economische gebeurtenissen bij Crelan Groep. Een overzicht van de gebeur-

tenissen met een specifiek duurzaam karakter hebben we opgenomen in het Duurzaamheidsverslag 2022 van Crelan Groep.

5 januari



VERWELKOMING AXA BANK-COLLEGA'S

Op 31 december 2021 nam Crelan Groep AXA Bank Belgium over van AXA Group. Het nieuw samengestelde directiecomité voor Crelan en AXA Bank Belgium organiseert een **webinar** waarin ze alle nieuwe collega's welkom heten en toelichting geven over de overname en de toekomstplannen.

14 januari



EB-LEASE BREIDT AANBOD UIT

Eb-lease breidt haar aanbod aan rentingformules uit. Voortaan komen ook tweedehands personenwagens, bestelwagens, vrachtwagens en landbouwvoertuigen en bedrijfsmaterialen zoals graafmachines en wielladers in aanmerking.

1 maart



TWEDE FASE IN EENGEMAAKTE ORGANISATIESTRUCTUUR

In januari werd reeds het nieuwe directiecomité voor Crelan en AXA Bank voorgesteld. Nu is het de beurt aan de **nieuwe directeurs en direct reports**, de zogenaamde Crelan Circle-leden. Na deze tweede fase in het project van een eengemaakte organisatiestructuur, zal in de komende maanden elk departement zijn verdere structuur tot op teamniveau uittekenen.

19 april



NIEUWE CEO BIJ EUROPABANK

Rudi Vanlangendyck neemt op 19 april zijn pensioen op en wordt als CEO van Europabank opgevolgd door **Paul Malfeyt**.

20, 25 EN 27 APRIL



ROADSHOWS EUROPABANK

Europabank stelt op drie regionaal georganiseerde roadshows haar aanbod en samenwerkingsmogelijkheden voor aan de AXA Bank-agenten. Zij kunnen voortaan net als hun Crelan-collega's met Europabank **samenwerken op het vlak van kredietverstrekking, financiële renting en leasing en voor het aanbod aan betaalterminals**.

30 april



3% DIVIDEND

In het weekend van 30 april ontvangen de coöperatieve aandeelhouders van CrelanCo een **brutodividend van 3%** op hun rekening. CrelanCo wil hen op die manier **erkennen voor het engagement** dat ze nemen in Crelan Groep.

2 mei



BEKENDMAKING JAARRESULTATEN

Crelan Groep kan opnieuw mooie resultaten voor het boekjaar 2021 voorleggen.

4 mei



UITBREIDING PARTNERSHIPS

Zowel Crelan als AXA Bank werkten voor de overname reeds met enkele sterke partners samen voor het beleggingsaanbod. Door deze samenwerking open te stellen voor beide banken kunnen de klanten van Crelan en AXA Bank Belgium voortaan uit een nog uitgebreider aanbod een keuze maken. Zo wordt AXA Investment Managers als extra partner geïntroduceerd bij de Crelan-agenten, terwijl het aanbod van Amundi en Econopolis Wealth Management wordt opengesteld voor de AXA Bank-agenten.

6 mei



GENOMINEERD VOOR DEAL OF THE YEAR

De weekbladen Trends en Trends Tendances maken bekend dat de overname van AXA Bank Belgium door Crelan Groep in 2021, **een van de vijf** genomineerde projecten is voor de trofee-uitreiking van 'The deal of the year'.

20 mei



NIEUWE EDITIE AGRIDAGEN

Als **hoofdsponsor** is Crelan nadrukkelijk aanwezig op de editie 2022 van de beurs Agridagen in Ravels.

1 juni



AUTOLENING, BESTE VAN DE TEST

De Crelan-autolening voor nieuwe wagens krijgt van de consumenten-organisatie Testaankoop het label 'Beste van de Test'. Test Aankoop vergeleek de online-tarieven van de autoleningen van alle Belgische banken en voor de afgelopen 12 maanden kwam Crelan als beste uit de bus.

21 juni



CRELAN FIBA 3X3 WORLD CUP

Van 21 tot 26 juni vindt het wereldkampioenschap 3x3 basketbal plaats in Antwerpen. Zes dagen lang staat de sinjorenstad in het teken van deze laagdrempelige sport. Als hoofdsponsor betreft Crelan haar medewerkers en klanten bij het evenement.

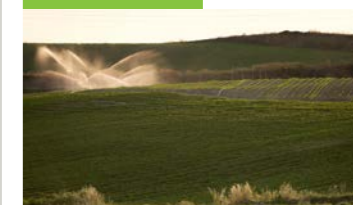
29 juli



86STE EDITIE BEURS VAN LIBRAMONT

Van 29 juli tot 1 augustus vindt de **86ste editie van de Beurs van Libramont** plaats. Dit grootse land- en tuinbouw-evenement krijgt meer dan 199.000 bezoekers over de vloer. **Crelan is voor de 46ste opeenvolgende keer hoofdsponsor** van dit evenement.

11 augustus



STEUNMAATREGELEN VOOR DE DROOGTE

Opnieuw worden heel wat land- en tuinbouwbedrijven getroffen door de lange periode van aangehouden

droogte. **De landbouw-klanten van Crelan kunnen alvast rekenen op steun van hun bankier.** Crelan biedt hen namelijk de mogelijkheid aan om de kapitaalaflossingen van hun krediet met een jaar op te schorten en op die manier de tijdelijke druk op hun cashflow te verminderen.

4 september



LANCERING COÖPERATIEF KAPITAAL BIJ AXA BANK

AXA Bank-klanten die interesse hebben en beantwoorden aan het nodige beleggingsprofiel kunnen voortaan via hun AXA Bank-kantoor ook intekenen op coöperatieve aandelen van CrelanCo.

16 september



NIEUW VELDRITTEAM CRELAN FRISTADS

Het nieuwe veldritteam Crelan Fristads, opvolger van Iko Crelan, wordt voorgesteld aan de pers.

27 september



STEUNMAATREGELEN ENERGIE VOOR PROFESSIONELE KLANTEN

Crelan, AXA Bank en Europabank nemen deel aan de ondersteunende energie-maatregelen die de overheid en de bankensector globaal uitwerken voor gezinnen die door de gestegen energiefacturen tijdelijk in moeilijkheden komen. Maar **Crelan en AXA Bank gaan ook verder voor hun professionele klanten.** Eind september kondigden beide banken aan dat professionele klanten, wiens cashpositie onder druk komt door de gestegen energieprijzen, beroep kunnen doen op een speciaal ontwikkelde energielening aan sterk gereduceerde voorwaarden.

13 oktober



INVEST WEBINAR 'IS ONZE WELVAART BEDREIGD?'

Op 13 oktober organiseren Crelan en AXA Bank voor de klanten een **online beleggingsevent.** Centrale gast in het Nederlandstalige webinar is geopolitiek analist en Chinakenner, **Jonathan Holslagh**, die in

gesprek gaat met onze Chief Economist: **Bart Abeloos.** Dit gesprek wordt vakkundig gemodereerd door **Indra De Witte.**

Voor het Franstalige webinar is de centrale gast **Etienne De Callataÿ**, met als moderator **Christophe Deborsu.** **Meer dan 12.000 kijkers** volgden live en uitgesteld dit boeiende gesprek.

1 november



EENGEMAAKTE ORGANISATIESTRUCTUUR

Na de bekendmaking van de nieuwe people managers binnen de verschillende directies midden oktober, gaat nu de nieuwe eengemaakte organisatiestructuur voor zowel Crelan als AXA Bank van start.

22 december



AANKONDIGING RENTEVERHOOGING VOOR DE SPAARDERS

Om de spaarders meteen een goede start te bieden in 2023 kondigden Crelan en AXA Bank Belgium aan dat de rentevergoeding op de spaarboekjes verhoogd wordt vanaf 16 januari 2023. Deze eerste renteverhoging na zeer lange tijd is het gevolg van de gestegen ECB-rente.

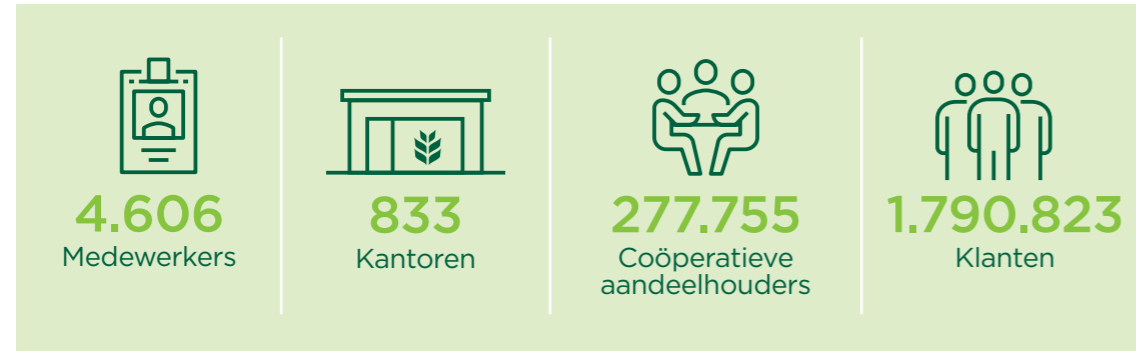


“Als zelfstandig bankagent weet ik zeer goed wat een ondernemer bezighoudt. Die knowhow neem ik mee in mijn advies aan de professionele klanten.”

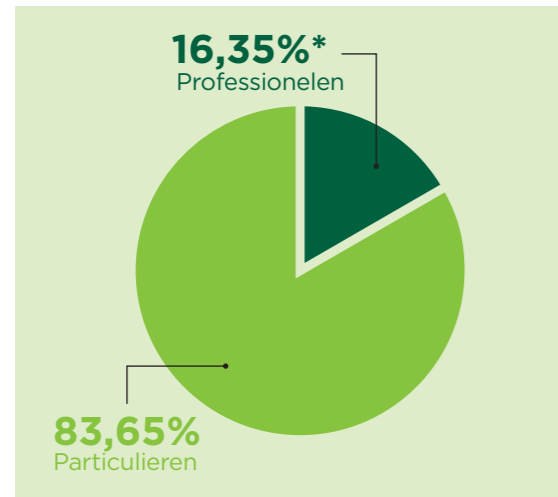
Nele Verhofstadt, Crelan-bankagent in Lokeren en Nick Verhaeghe van bakkerij NiVa.

Kerncijfers Crelan Groep 2022

Medewerkers, kantoren, coöperatieve aandeelhouders en klanten



Verdeling kredietomloop



*waarvan 28,46% aan land- en tuinbouwers

Legende

CIR (Cost Income Ratio): Plaast de operationele kosten tegenover de operationele opbrengsten. Indicator voor efficiëntie. (Voor elke euro opbrengst maakt de groep 67,30 cent kosten.)

Loan Loss Ratio: Plaast de kredietverliezen tegenover de totale kredietportefeuille. Indicator voor kwaliteit kredietportefeuille. (Per euro uitstaand krediet lijdt de groep 0,05 cent verlies aan contentieux.)

ROE (Return on equity): Plaast de nettowinst tegenover het eigen vermogen. Indicator voor rendabiliteit. (Voor elke euro eigen vermogen behaalt de groep 7,33 cent nettowinst.)

ROA (Return on Assets): Plaast de nettowinst tegenover het balanstotaal. Indicator voor rendabiliteit. (Voor elke euro van het balanstotaal behaalt de groep 0,29 cent nettowinst)

Tier 1: Plaast het kernkapitaal tegenover de risicogewogen activa op de balans. Indicator voor solvabiliteit (Voor elke euro risico op de balans heeft de groep 24,02 cent kernkapitaal ter afdekking.)

Geconsolideerde ratio's

Cost Income Ratio	67,30%
Loan Loss Ratio	0,05%
ROE	7,33%
ROA	0,29%
Tier 1	24,02%

Geconsolideerde kerncijfers

(IN MIO EUR)	2021	2022	EVOLUTIE
Deposito's van de cliënteel (incl. achtergestelde certificaten)	47.790,00	48.563,71	+1,62%
Kredieten aan de cliënteel (IFRS)	45.278,70	47.303,72	+4,47%
Leningen en vorderingen	45.726,70	47.778,84	+4,49%
Financiële portefeuille	1.445,43	1.218,57	-15,69%
Eigen vermogen (incl. coöperatief kapitaal)	2.194,02	2.331,13	+6,25%
Totaal activa	53.011,86	53.842,30	+1,57%
Netto resultaat	660,35	158,20	-76,04%



Wat betekent de fusie van Crelan en AXA Bank voor onze klanten?

Sinds de overname van AXA Bank Belgium op 31 december 2021 is Crelan Groep met drie bankenmerken actief: Crelan, haar dochter Europabank en AXA Bank Belgium.

Het doel is om Crelan en AXA Bank Belgium te integreren en de activiteiten van de fusiebank onder het Crelan-logo verder te zetten.

Tijdens 2022 werd deze - in 2024 geplande - integratie voorbereid. Ze maakt een wezenlijk onderdeel uit van de strategie die Crelan Groep de komende jaren wil realiseren.

Het management van Crelan Groep verduidelijkt het waarom en de betekenis van de fusie voor de klanten en de coöperatieve aandeelhouders van de bank.

Waarom deze integratie?



Emmanuel Vercoustre, CFO:

“De overname van AXA Bank Belgium en de integratie ervan met Crelan kadert in een langetermijnvisie die onze bankengroep sterker maakt en

ons de mogelijkheid geeft om nog performanter in te spelen op de wensen van onze klanten. Banken worden geconfronteerd met aanzienlijke investeringen, enerzijds in goed uitgebouwde en actuele digitale diensten, anderzijds in het implementeren van gewijzigde en continu evoluerende regelgeving. Dit terwijl de winstmarges eerder beperkt zijn. De schaalgrootte van een bank is dus belangrijk. De integratie van Crelan en AXA Bank Belgium betekent een tweemaal zo grote bank die diensten levert aan tweemaal zoveel klanten. Op die manier worden onze investeringen rendabeler.”

Levert ze ook voordeel voor de klanten op?



Jean-Paul Grégoire, COO-CHRO: “Dat is zeker de bedoeling. Een tweemaal zo grote bank betekent ook gedeelde ervaring en knowhow en een groter aanbod voor onze klanten.

Het eigen bankaanbod en het aanbod van de financiële partners waarmee Crelan en AXA Bank samenwerken, hebben we nu al zoveel als mogelijk beschikbaar gesteld voor al onze klanten. Zo kunnen klanten van AXA Bank, als ze dat wensen en ze over het gepaste beleggersprofiel beschikken, coöperatief aandeelhouder worden van Crelan. In hun AXA Bank-kantoor kunnen ze voortaan ook terecht voor beleggingsformules van de fondsenbeheerders Amundi en Econopolis Wealth Management en voor verzekeringsformules van Allianz. De professionele klanten kunnen gebruikmaken van de leasing-en-rentingformules en het aanbod aan betaalterminals van Europabank. Voor de Crelan-klanten introduceerden we beleggingsformules van AXA IM en het verzekeringsaanbod van AXA Belgium. Daarnaast werken we ook aan een nieuwe mobiele bankapp die stapsgewijs voor de Crelan- en AXA Bank-klanten zal worden opengesteld.”

Betekent een fusie niet automatisch minder kantoren, minder geldautomaten en minder service?



Joris Cnockaert, CCO: “Dicht bij onze klanten staan, zit in het DNA van zowel Crelan als AXA Bank en dat zal ook zo in de toekomst blijven.



“De overname van AXA Bank Belgium en de geplande fusie van deze laatste met Crelan maakt niet alleen onze financiële groep sterker, maar zal ook onze dienstverlening en ons aanbod aan de klanten verruimen. Onze financiële groep is verdubbeld in omvang, maar blijft haar filosofie van nabijheid bij de klant, van lokale verankering van de bankkantoren, van zorg voor haar coöperatieve aandeelhouders en van aandacht voor een duurzame transitie trouw. Digitalisering is nodig en nuttig, maar alleen in combinatie met een sterk lokaal aanwezig net van professionele zelfstandige bankagenten die onze klanten kunnen adviseren.”

Philippe Voisin, CEO

We zullen sterk lokaal aanwezig blijven met minder gebouwen, maar met meer experten per bankkantoor. Met onze 833 kantoren verspreid over het land heeft Crelan Groep vandaag het grootste kantorennetwerk. En dat geldt eigenlijk ook voor ons geldautomatenpark waarmee we op 477 locaties aanwezig zijn. Beweren dat de fusie geen invloed zal hebben op het aantal kantoren zou niet correct zijn. In vele gemeenten bevinden zich Crelan- en AXA Bank-kantoren geografisch heel dicht bij elkaar, regelmatig ook in dezelfde straat. We hebben een toekomstvisie uitgewerkt voor onze kantoren die rekening houdt met verschillende factoren zoals omvang van de portefeuilles, beschikbare expertise, facilitaire voorzieningen, grootte van het kantoorteam ... In dat kader ramen wij tegen eind 2027 een kantorennetwerk te hebben van 420 à 500 kantoren, wat nog steeds een van de grootste, zo niet het grootste financiële kantorennetwerk in België zal zijn. We gaan hierbij stapsgewijs in dialoog met onze zelfstandige kantoorhouders die op dat vlak eigen beslissingen nemen. Als deze kantoren samensmelten, blijven we lokaal aanwezig en ontstaat er een groter kantoorteam dat de klanten gericht en uitgebreid

van dienst kan zijn. Door deze werkwijze toe te passen, zal ook het aantal beschikbare locaties met een Crelan-geldautomaat op een hoog niveau blijven.”

Moeten klanten zelf iets doen in het kader van de fusie?



Frédéric Mahieu, CIO: “De integratie van Crelan en AXA Bank Belgium is gepland voor 2024. Een belangrijk, zo niet het belangrijkste, onderdeel van dit project is de migratie van de

AXA Bank-gegevens naar het Crelan-platform. Op die manier zullen de AXA Bank-klanten in de toekomst ook in elk Crelan-kantoor terecht kunnen en kan de bank haar investeringen toeleggen op één enkel IT-platform. We willen de hinder voor de klanten zoveel als mogelijk beperken door het proces quasi integraal automatisch te laten verlopen. Daarom hebben



“Al meer dan 39 jaar heb ik de evolutie van Crelan Groep van nabij meegemaakt. Volgende elementen stonden hier steeds bij centraal: namelijk doe waar je goed in bent,

groei stap voor stap met continue aandacht voor een voorzichtig risicobeleid en draag zorg voor de coöperatieve aandeelhouders en de klanten. Deze filosofie maakt deel uit van ons DNA en stelde ons in staat om een mooi groeiparcours te realiseren. Steeds op eigen kracht. Vanuit de Raad van Bestuur willen we ook naar de toekomst deze principes trouw blijven. Een coöperatieve bank, met een verankering in de landbouwmiddelen, moet als een goede huisvader de belangen van haar coöperatieve aandeelhouders, haar klanten en haar bankagenten en medewerkers behartigen. Zij maken en zijn tenslotte de bank en daar wil ik hen van harte voor danken.”

Luc Versele,
Voorzitter van de Raad van Bestuur van Crelan nv.

we ook meer dan twee jaar voorbereidingstijd voorzien. De klanten zullen tijdig geïnformeerd worden en zullen geen of quasi geen actie moeten ondernemen. De voorwaarden van hun lopende beleggingen, kredieten en verzekeringen blijven ook onverminderd van kracht.”

Blijft de fusiebank een veilige bank?



Pieter Desmedt, CRO: “De overname van AXA Bank Belgium en de fusie met Crelan is een strategische en financieel onderbouwde beslissing. Het hele proces wordt ook

van nabij gevolgd en gemonitord door de toezichthouders. Door de overname van AXA Bank Belgium is Crelan een *significant financial institution* geworden die onder het rechtstreekse toezicht van de Europese Centrale Bank (ECB) valt. In dat kader hebben wij onze rapporterings- en opvolgingsprocedures ook volledig aangepast aan dit nieuwe kader. Voor het boekjaar 2022 kon de bank een nettoresultaat van 158 miljoen EUR en een solvabiliteitsratio van 26,3% voorleggen. De coöperatieve aandeelhouders van onze bankengroep kunnen rekenen op een dividend van 4%. Bovendien hebben we in 2022 ook een EMTN-programma voor institutionele investeerders kunnen opstarten, dat in het najaar al meteen 300 miljoen EUR aantrok. Crelan en AXA Bank zijn al sinds jaar en dag financieel gezonde banken en zullen nog sterker uit de fusie komen.”



“De combinatie van het Crelan- en AXA Bank-aanbod voor beleggingen biedt onze klanten nog meer opties.”

Massin Jérôme,
Head Value Proposition Invest

Geconsolideerd bestuursverslag van Crelan Groep, boekjaar 2022

Resultaten en synergieën van de Groep en haar leden

Synergieën

Crelan Groep is actief met drie bankenmerken op de Belgische markt: Crelan, Europabank en AXA Bank.

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

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

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

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



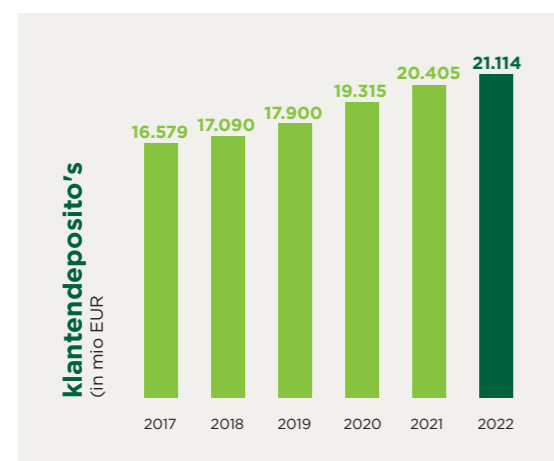
Resultaten Crelan NV



COÖPERatieve AANDEELHOUDERS EN KLANTEN

Op 31 december 2022 kon Crelan rekenen op het vertrouwen van 273.427 coöperatieve aandeelhouders en 759.224 klanten.

OMLOOP KLANTENDEPOSITO'S: INLAGEN OP SPAAR- EN ZICHTREKENING BLIJVEN GROEIEN



Eind 2022 heeft Crelan 21,1 miljard EUR klantendeposito's in portefeuille. Ingevolge het aangepaste rentebeleid van de Europese Centrale Bank en de stijging van de depositorente werden in het najaar 2022 diverse initiatieven uitgerold. Hierdoor hebben we, ondanks een dalende spaarmarkt, de totale omloop op de spaarrekeningen van 15,15 miljard EUR maximaal kunnen beschermen. De groei op de zichtrekeningen en depositoproducten bedraagt 710,99 miljoen EUR, wat een stijging is van 3,5%. Een ernstige inflatie, gecombineerd met een vertraging van de economische groei, heeft geleid tot een groeivertraging in de tweede jaarhelft.

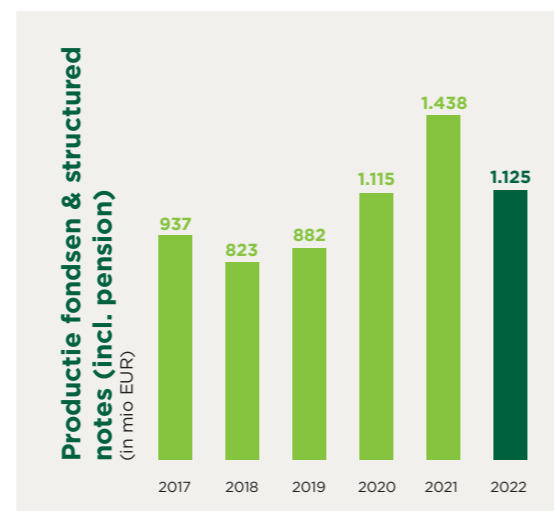
De groei in 2022 is als volgt samengesteld :

- de omloop op de zichtrekeningen steeg met 11,6% en bedraagt 6,4 miljard EUR, een groeivertraging in vergelijking met de groei van 13,08% in 2021 en rechtstreeks het gevolg van een toegenomen inflatie

en hogere consumptie. Het aantal particuliere zichtrekeningen groeide met 3,4% tot 479.999 rekeningen, voor professionele zichtrekeningen zien we een groei van 2,04% tot 88.075 rekeningen.

- de spaarmarkt in België was voor het eerst in 5 jaar dalend. We stellen bij Crelan een groeivertraging vast, maar desalniettemin een positieve groei van 3,9% tot een totale omloop van 15,15 miljard EUR. Inflatie gekoppeld aan hogere consumptie heeft immers tot verminderde spaarinspanningen geleid, de stijgende vraag naar vastrentende obligaties op termijn heeft het resultaat bijkomend bepaald.
- de termijnrekeningen en kasbons kennen een dalend verloop, de totale omloop bedraagt 607 miljoen EUR of een afname van 19,3%. De daling is te verklaren door de lage intrestvergoeding in 2022 op de termijnproducten met lange looptijden. De termijnrekeningen met korte looptijden werden, gegeven de rente-evolutie, opnieuw geactiveerd via de bankagenten in het najaar 2022.

PRODUCTIE FONDSSEN EN NOTES: ONZEKERHEID ZORGT VOOR VOORZICHTIGHEID



De geopolitieke spanningen, de inflatie en de groeivertraging zorgden voor een eerder voorzichtige houding van de beleggers. Na jaren

van groei daalde de productie Fondsen & Notes met 20,93%. Toch blijft ze op een hoog niveau want ondanks deze vertraging is 2022 het op één na beste productiejaar voor de bank.

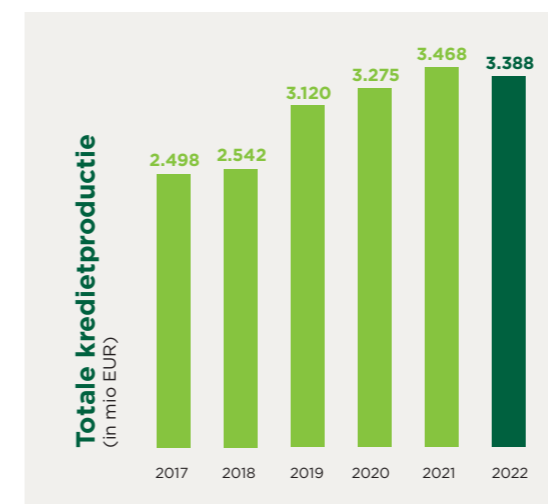
EVOLUTIE VAN DE KREDIETPORTEFEUILLES



De **totale kredietomloop** steeg in 2022 met 5,1% tot **17,93 miljard EUR**.

De omloop woonkredieten liep op tot 13 miljard EUR, een stijging van 5,3%. De omloop kredieten aan zelfstandigen en kleine of middelgrote bedrijven steeg met 7,6% en deze van de landbouwkredieten met 2,3%.

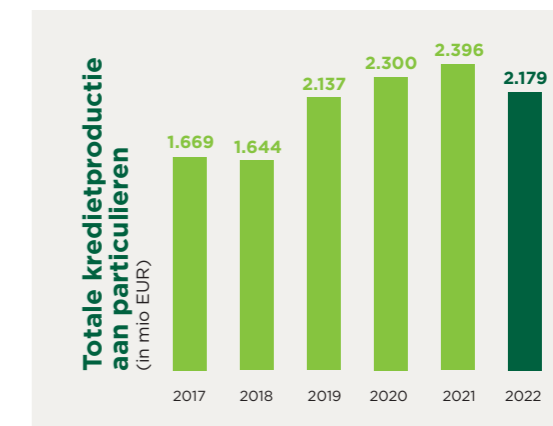
EVOLUTIE VAN DE KREDIETPRODUCTIE: VOOR 3,4 MILJARD EURO NIEUWE KREDIETEN TOEGEKEND



In 2022 kende Crelan 3,4 miljard EUR aan krediet toe aan haar particuliere en professionele klanten. Dit cijfer houdt geen rekening met de dossiers die een interne herfinanciering toegestaan kregen. De lichte terugval situeert

zich bij de woonkredieten gezien de uitzonderlijke macro-economische omstandigheden. De professionele kredieten hebben hun gestage jaarlijkse groei verder gezet in 2022.

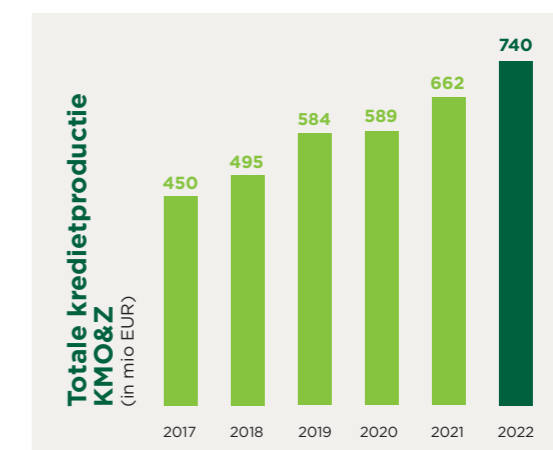
KREDIETEVOLUTIE BIJ DE PARTICULIERE KLANTEN



Het toegekende kredietbedrag aan de particuliere klanten daalde met 9%. Deze daling is vooral toe te schrijven aan de lagere productie bij de woonkredieten ondanks een stabiel marktaandeel van goedgekeurde kredieten. 2022 werkt gekenmerkt door uitzonderlijke macro-economische evoluties alsook door een ongezien sterke stijging van de marktrentevoeten waardoor de concurrentiële druk sterk is toegenomen.

De productie leningen op afbetaling kende een stijging met 17%. De terugval van de autoleningen omwille van de crisis van de halfgeleiders werd ruimschoots gecompenseerd door een groei van de renovatieleningen.

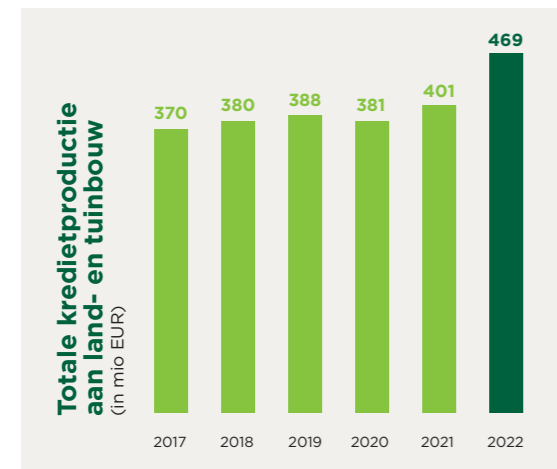
KREDIETEVOLUTIE BIJ DE PROFESSIONELE KLANTEN: STERKE GROEI ZET ZICH VOORT



Financiering aan KMO's en zelfstandigen

Met een toegekend kredietbedrag van 740 miljoen EUR aan KMO's en zelfstandigen zet de sterke groei van de voorbije jaren in dit segment zich gestaag verder, na een tijdelijke stabilisering in 2020 onder invloed van corona. Deze stijging met 12% is des te meer bijzonder in een jaar met een lager investeringsritme te wijten aan oorlog en energiecrisis.

Financiering van land- en tuinbouwprojecten



De kredietproductie in het segment land- en tuinbouw steeg met 17%. We merkten wel een duidelijk verschil op tussen Vlaanderen en Wallonië, waarbij de groei vooral in Wallonië gerealiseerd wordt. Het investeringsklimaat in de Vlaamse land-en tuinbouwsector is sinds het afgelopen jaar in minder gunstige zin geëvolueerd, onder meer door onzekere lange termijnperspectieven gelinkt aan de stikstofproblematiek.



in 2021, wat aantoont dat de bank over een performante en solide structuur beschikt.

Het rendement op eigen vermogen blijft op een hoog niveau en bedraagt 19,2%.

OPERATIONELE WERKING

Europabank heeft **47 kantoren**. Het personeelsbestand kende een lichte toename van 2,8%. Eind 2022 waren **361 personeelsleden** werkzaam bij Europabank (182 in de kantoren en 179 op de hoofdzetel) tegenover 351 in 2021.

Europabank/eb-lease organiseerde in april 2022 drie exclusieve roadshows voor het AXA Bank-kantorennet om onderling kennis te maken en het productaanbod van eb-lease en Europabank Cards toe te lichten. Zo kunnen - in navolging van de Crelan-agenten - nu ook de AXA Bank-agenten de kredietproducten van eb-lease en de betaaloplossingen van Europabank-Cards aan hun klanten aanbieden.

Europabank blijft continu inzetten op innovatie en nieuwe technologieën. Terwijl de nieuwe eb-lease-website in april gelanceerd werd, wordt er intussen hard gewerkt aan een heuse makeover van het online makelaarsplatform E-broker. Het vernieuwde E-broker wordt in het voorjaar van 2023 uitgerold voor alle aangesloten producenten.

Ook naar haar klanten toe blijft digitalisering een belangrijke pijler voor Europabank. Zo worden er regelmatig nieuwe functies toegevoegd aan eb online, het platform voor internetbankieren. Dankzij de integratie van een documentenportaal voor e-signing kunnen klanten steeds meer documenten vanop afstand digitaal signeren. De bank blijft deze digitalisatie ook in de toekomst uitbreiden.

Binnen Europabank is een ESG-werkgroep opgericht die samen met Crelan een traject heeft uitgestippeld om de komende maanden acties te ondernemen die een verdere duurzame werking van de bank moeten stimuleren.

Resultaten Europabank

europabank

PRODUCTIERESULTATEN

Europabank verstreekte in 2022 voor **526,6 miljoen EUR aan kredieten**. Dit is 77,2 miljoen EUR meer dan in 2021 en klopt met 67,1 miljoen EUR de vorige recordproductie van 2019. Het aandeel van de Crelan-kantoren in dit resultaat bedraagt 48,5 miljoen EUR tegenover 39,2 miljoen EUR in 2021. Vanaf mei 2022 kunnen ook de AXA Bank-kantoren kredieten aanbrengen en dat leidde tot een productie van 19,2 miljoen EUR.

De recordproductie zorgde voor een groei van de totale kredietomloop met 11% (139,2 miljoen EUR).

De deposito's stegen met 52,7 miljoen EUR (+3,4%).

We noteerden in 2022 opnieuw een sterke groei bij de verwerking van de kaarttransacties. **De omzet steeg met 49,4% en kwam op 4,4 miljard EUR uit.** Dit tegenover een omzet van 2,9 miljard EUR in 2021.

FINANCIËLE RESULTATEN

Europabank sluit 2022 af met een nettowinst van **31,5 miljoen EUR onder IFRS** (en 31,9 miljoen EUR in Be Gaap). Dit mooie resultaat is vooral te danken aan de nieuwe recordproductie bij de kredieten, de relatief lage waardeverminderingen en de sterke groei in de verwerking van de kaarttransacties.

Ondanks de sterke indexering van de lonen, is de Cost/Income Ratio over 2022 lichtjes gedaald en bedraagt nu 53,1% tegenover 53,9%



Resultaten AXA Bank Belgium



KLANTEN EN COÖPERATIEVE AANDEELHOUDERS

Op 31 december 2022 kon AXA Bank Belgium rekenen op het vertrouwen van 4.328 coöperatieve aandeelhouders en 858.148 klanten.

OMLOOP KLANTENDEPOSITO'S

De totale omloop van de klantdeposito's in 2022 bedraagt 19,87 miljard EUR, dit is een toename van 2,3% of 442 miljoen EUR. De economische context van toenemende inflatie en dalende koopkracht resulteerde duidelijk in een groeivertraging.

De totale omloop van 19,87 miljard EUR op de klantendeposito's is als volgt verdeeld:

- de totale omloop op de zichtrekeningen groeide met 5,1% tot 4,11 miljard euro. In aantal zichtrekeningen zien we een groei

van 2,2% van de zichtrekening comfort2bank tegenover een verdere daling van 1,9% van de gratis start2bank-zichtrekeningen.

- de totale omloop op de spaarrekeningen van particuliere en professionele klanten groeide met 2,2% tot 15,31 miljard EUR. De groeivertraging in 2022 van 328 miljoen EUR versus 591 miljoen EUR in 2021 is in lijn met de evolutie in de markt rekening houdend met de bijzondere macro-economische context.
- de totale omloop op termijnrekeningen is eerder beperkt en bedraagt 441 miljoen EUR en vertegenwoordigt een daling van 14,7%. Deze daling is te verklaren door een aanhoudende lage intrestvergoeding.

EVOLUTIE BELEGGINGEN

De totale portefeuille aan beleggingsfondsen en gestructureerde producten evolueerde van 6,09 naar 5,71 miljard EUR (-6,1%) wat een rechtstreeks gevolg is van de onzekere marktomstandigheden.

Voor de **beleggingsfondsen waren minder in trek met een productie van 424,6 miljoen EUR. 201 miljoen EUR** hiervan is belegd in de in 2020 gelanceerde Delegio-formule, een integrale formule van profielfondsen toegespitst op het personal bankingsegment.

Voor het professionele segment lanceerde de bank in het najaar van 2021 een specifieke DBI-oplossing. In 2022 werd 8,5 miljoen EUR in dit product belegd.

Eind 2022 lanceerde AXA Bank Belgium een nieuwe EMTN-uitgifte (Euro Medium Term Notes) die met een brutoproductie van 75 miljoen EUR als een succes beschouwd kan worden.

De onzekerheid op de financiële markten als gevolg van de geopolitieke situatie tussen Oekraïne en Rusland zorgde voor een lagere beursactiviteit in 2022, wat niet alleen resulteerde in een lager productieresultaat maar ook in een omloop die 8,2% lager noteerde.

EVOLUTIE KREDIETEN

In 2022 bereikte de productie van woonkredieten bij AXA Bank ruim 3,2 miljard EUR. Door de uitdagende macro-economische ontwikkelingen in 2022 (inflatie, energiecrisis) en de stijging van de rentevoeten vertraagde de globale markt van woonkredieten. Als gevolg daarvan was de markt zeer concurrentieel en kwamen de marges onder druk te staan. AXA Bank behaalde een marktaandeel van 7,1%. De strategie om woonkredieten te positioneren als een 'adviesproduct', ondersteund door professionele lokale bankagenten, bleef ongewijzigd. De portefeuille woonkredieten bleef ook in 2022 groeien, tot 24,3 miljard EUR en is van uitstekende kwaliteit.

De **productie van de professionele kredieten** bedroeg in 2022 **666 miljoen EUR**, wat 7% minder is dan in 2021 (713 miljoen EUR) en een even groot bedrag als in het coronajaar 2020. De onzekere economische en geopolitieke context heeft hier zeker een rol gespeeld. De portefeuille evolueerde van 2,33 miljard EUR tot 2,53 miljard EUR (+8,5%). Sinds 2015 investeert AXA Bank specifiek in een Business Banking Model. In 2022 resulteerde dat in de aanstelling van 37 business bankers.

De accountantsevenementen bleven ook in 2022 in hybride vorm doorgaan. Ook de Crelan label-agenten konden vanaf de editie van het najaar hun accountants mee uitnodigen.

Met de aanhoudende investering in opleiding van de agenten, het stimuleren van een proactieve benadering en de volgehouden commerciële inspanningen van de laatste jaren in het B-2-B-segment zijn we ervan overtuigd dat we volgend jaar opnieuw een stevige groei in dit segment zullen kunnen realiseren.

De markt voor de leningen op afbetaling werd in 2022 nog zwaarder dan in 2021 getroffen door de crisis in de halfgeleiderindustrie. Dit had een zware impact op het volume van de autoleningen. Daartegenover stond echter een aanzienlijke groei van de renovatieleningen als gevolg van het stimulerende effect van de energiecrisis. In totaal steeg de productie van de leningen op afbetaling met 6% tot 346 miljoen EUR. Dit betekent een consolidatie van ons marktaandeel van 4,2%. In 2022 bleven we ons richten op online leningen op afbetaling voor bestaande klanten. Het aandeel van de online kredietaanvragen is sinds begin 2022 aanzienlijk toegenomen.



Balans en resultatenrekening

Geconsolideerde boekhoudkundige cijfers in IFRS

Consolidatie

Waarderingsregels

Door de opname van AXA Bank Belgium in de consolidatieperimeter van Crelan dienen de waarderingsregels uitgebreid te worden.

In 2022 had de toepassing van de waarderingsregels van Crelan op het niveau van de activering en afschrijving van de vergoedingen voor kredietaanvragen als gevolg van de harmonisa-

tie met AXA Bank Belgium een impact op het resultaat (-7,5 miljoen EUR).

Geconsolideerde balans

Onderstaande tabel geeft de evolutie weer van de belangrijkste elementen van de geconsolideerde activa en passiva en het geconsolideerde eigen vermogen tussen 2021 en 2022.

Activa

ACTIVA (IN MILJOEN EUR)	31/12/22	31/12/21	Δ	%
Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en direct opvraagbare deposito's	7.130	4.995	2.135	42,7%
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	12	46	-34	-74,6%
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	6	7	0	-4,8%
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)	242	418	-175	-42,0%
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	48.749	46.748	2.001	4,3%
Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases) aan cliënten	47.779	45.727	2.052	4,5%
Schuldbewijzen	970	1.021	-51	-5,0%
Derivaten gebruikt ter afdekking	326	17	308	1807,0%
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	-3.149	431	-3.581	-830,1%
Materiële vaste activa	85	84	0	0,3%
Goodwill en Immateriële activa	47	44	3	6,0%
Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen	13	13	0	0,0%
Belastingvorderingen	217	49	168	343,8%
Andere activa	165	159	6	3,8%
Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	
Totaal Activa	53.842	53.012	830	1,6%

Wat de samenstelling van de balans aan de actiefzijde betreft, blijven de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Met 90,5% blijven zij de grootste component van de activa. Liquide middelen en rekeningen-courant bij centrale banken vormen de tweede belangrijkste component met 13,2%.

Het balanstotaal steeg in de loop van 2022 met 830,0 miljoen EUR. Aan de actiefzijde noteerden de kasmiddelen en zichtrekeningen bij centrale banken de grootste stijging van 2,135 miljard EUR, die vooral te danken is aan tegoeden bij de centrale bank, terwijl leningen en vorderingen op klanten een stijging van 2,001 miljard EUR te zien gaven. Deze stijging

is toe te schrijven aan een goede productie van leningen, die de aflossingen in 2022 overtrof. In 2022 bedroeg de kredietproductie 8,1 miljard EUR, waarvan het grootste deel in het particulier segment.

Een andere belangrijke ontwikkeling aan de actiefzijde is de verandering in de reële waarde van de afgedekte posities in het kader van een afdekking van het renterisico, maar deze keer in negatieve zin voor een bedrag van -3,581 miljard EUR, die overeenkomt met de verandering van de marktwaarde van indekingsinstrumenten als gevolg van veranderingen op de financiële markten.

Passiva

VERPLICHTINGEN (IN MILJOEN EUR)

	31/12/22	31/12/21	Δ	%
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	36	44	-8	-18,0%
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	376	743	-366	-49,3%
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	50.483	49.537	946	1,9%
Deposito's	43.793	42.650	1.143	2,7%
Kredietinstellingen	1.388	1.449	-61	-4,2%
Andere dan kredietinstellingen	42.405	41.201	1.204	2,9%
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	5.950	6.363	-413	-6,5%
Achtergestelde verplichtingen	209	226	-17	-7,6%
Andere financiële verplichtingen	531	298	233	78,4%
Derivaten gebruikt ter afdekking	7	54	-47	-86,8%
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille	-40	4	-44	-1168,1%
Voorzieningen	247	182	65	35,7%
Belastingverplichtingen	237	52	186	360,6%
Andere verplichtingen	165	203	-38	-18,9%
Verplichtingen i.v.m. groepen activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	
Totaal Verplichtingen	51.511	50.818	693	1,4%

De passiefzijde bestaat voor 98,0% uit de verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Het grootste deel van dit

bedrag (93,8% van het balanstotaal) heeft betrekking op deposito's van klanten.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening daalden in 2022 met -366 miljoen EUR als gevolg van de vervaldag van EMTN (European medium term notes) voor -272 miljoen EUR, een daling van MtM voor -71 miljoen EUR en ten slotte een daling van DVA (Debt Value Adjustment) voor een bedrag van -23 miljoen EUR.

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 946 miljoen EUR. Enerzijds daalden de in schuldbewijzen belichaamde schulden en de achtergestelde schulden (respectievelijk kasbons en achtergestelde obligaties) met 430 miljoen EUR. Deze daling is voornamelijk het gevolg van de ontwikkeling van de positie in covered bonds (-458 miljoen EUR), de daling in depositocertificaten (-256 miljoen EUR) en achtergestelde obligaties (-17 miljoen EUR), die alle werden gecompenseerd door de uitgifte van 301 miljoen EUR aan SNP (Senior non preferred) door Crelan in de loop van het jaar 2022.

Anderzijds dalen de deposito's bij kredietinstellingen met -61 miljoen EUR, terwijl de deposito's van cliënten met 1,204 miljard EUR toenamen. Ten slotte stegen de overige financiële verplichtingen met 233 miljoen EUR, hoofdzakelijk door de toename van de zekerheden in contanten.

De post voorzieningen vertoont een stijging van 65 miljoen EUR ten opzichte van 2021, die door verschillende elementen wordt verklaard: enerzijds door het feit dat er in 2021 een herindeling was van bepaalde voorzieningen naar andere schulden voor een bedrag van 58 miljoen EUR, wat in 2022 niet meer het geval is en wat de facto leidt tot een stijging van 70 miljoen EUR die overeenstemt met het saldo van de voorziening voor de pensioenregelingen eind 2022, en anderzijds door een daling van zowel de voorzieningen voor verbintenissen en verstrekte garanties met 4 miljoen EUR als de voorzieningen voor geschillen en diverse vorderingen met 1 miljoen EUR.

Eigen vermogen

EIGEN VERMOGEN (IN MILJOEN EUR)	31/12/22	31/12/21	Δ	%
Geplaatst kapitaal	912	895	17	1,9%
Gestort kapitaal	912	895	17	1,9%
Opgevraagd niet-gestort kapitaal	0	0	0	0,0%
Agio	0	0	0	0,0%
Ander eigen vermogen	245	244	1	0,0%
Andere componenten van het eigen vermogen	6	5	1	24,2%
Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies	3	2	1	74,2%
Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen	-14	2	-16	-943,9%
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	17	0	17	
Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies	3	3	0	-3,2%
Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	3	3	0	-3,2%
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	1.010	389	621	159,4%
Baten uit het lopende jaar	158	660	-502	-76%
Minderheidsbelangen	0	0	0	0,0%
Totaal Eigen Vermogen	2.331	2.194	137	6,2%
Totaal Verplichtingen en Eigen Vermogen	53.842	53.012	830	1,6%

De mutaties in het eigen vermogen betreffen enerzijds een kapitaalverhoging van 16,8 miljoen EUR als gevolg van de verkoop van coöperatieve aandelen in 2022. Anderzijds stijgen de reserves met 98,7 miljoen EUR als gevolg van de reservering van het resultaat van 2021, na de toewijzing van het dividend van 26,6 miljoen EUR aan de coöperatieve aandeelhouders en ten slotte een wijziging van het overgedragen resultaat voor een bedrag van 522,7 miljoen EUR, verdeeld tussen de bestemming van het resultaat van 2021 (+536 miljoen EUR) en de boeking van de rente op de in 2021 uitgegeven kapitaaleffecten voor een bedrag van -13,3 miljoen EUR.

Geconsolideerd resultaat

Omdat Crelan Insurance in 2021 is verkocht als onderdeel van de aankoop van AXA Bank Belgium, hebben wij alle winsten en verliezen van Crelan Insurance in 2021 overgeboekt naar

Ten slotte, een verminderd resultaat als gevolg van twee uitzonderlijke gebeurtenissen in 2021, enerzijds een badwill van 598,8 miljoen EUR als gevolg van de aankoop van AXA Bank Belgium, en een meerwaarde op de verkoop van Crelan Insurance van 46,6 miljoen EUR, anderzijds, laat het resultaat van 2022, zonder deze twee elementen, toch een goede evolutie zien ten opzichte van 2021.

De CAD-ratio bedraagt 26,28% eind 2022, tegenover 19,74% eind 2021. De Tier 1-ratio bedraagt 24,02% tegenover 17,97% in 2021.

de afzonderlijke lijn 'Winsten en verliezen op vaste activa of groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop'. Dit was niet langer zo in 2022.

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET- GEREALISEERDE RESULTATEN (IN MILJOEN EUR)	31/12/22	31/12/21	Δ	%	31/12/22 AXA Bank Belgium
Financiële en exploitatiebaten en -lasten	774,1	362,5	411,6	113,6%	408,8
Rentebaten	813,3	303,6	509,7	167,9%	467,4
Rentelasten	-135,2	-47,4	-87,8	185,5%	-93,1
Dividenden	0,8	1,1	-0,3	-29,4%	0,5
Baten uit provisies en vergoedingen	247,2	129,9	117,4	90,4%	111,4
Lasten uit provisies en vergoedingen	-193,6	-96,5	-97,1	100,6%	-91,9
Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	7,5	2,6	4,8	183,1%	5,8
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-64,5	0,0	-64,5	-994732,9%	-64,5
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto)	51,2	0,1	51,1	38247,9%	51,2
Winsten of (-) verliezen op niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa die verplicht tegen reële waarde moeten worden gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, netto	-0,2	0,0	-0,2		0,0
Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties	10,5	3,0	7,5	252,5%	6,1
Herwaarderingen van valutakoersverschillen	1,4	0,9	0,5	48,3%	0,7
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa	0,0	46,7	-46,7	-100,0%	0,0
Andere exploitatiebaten	36,0	27,8	8,2	29,6%	15,1
Andere exploitatielasten	-0,3	-9,4	9,1	-96,8%	-0,1

Administratiekosten	-492,8	-233,4	-259,4	111,2%	-230,4
Personeelsuitgaven	-184,4	-91,4	-93,0	101,7%	-80,9
Algemene en administratieve uitgaven	-308,4	-142,0	-166,5	117,2%	-149,5
Bijdragen in contanten aan ontwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels	-45,4	-20,7	-24,6	118,8%	-23,9
Afschrijvingen	-15,7	-11,2	-4,5	40,4%	-4,4
Materiële vaste activa	-11,1	-7,4	-3,6	48,8%	-3,8
Immateriële activa (andere dan goodwill)	-4,7	-3,8	-0,9	23,9%	-0,6
Wijzigingswinsten of (-) verliezen, netto	0,1	-0,2	0,4	-166,0%	-0,1
Voorzieningen	14,0	2,6	11,4	442,1%	9,9
Bijzondere waardeverminderingen	-24,7	-22,3	-2,4	10,7%	-10,8
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	-24,7	-22,3	-2,4	10,7%	-10,8
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-24,7	-22,3	-2,4	10,7%	-10,8
Bijzondere waardeverminderingverliezen op materiële vaste activa	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
Negatieve goodwill die onmiddellijk wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening	3,7	598,8	-595,1	-99,4%	0,0
Winsten en verliezen op vaste activa of groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	0,0	8,5	-8,5	-100%	0,0
TOTALE WINST OF VERLIES UIT VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN VÓÓR AFTREK VAN BELASTINGEN EN MINDERHEIDSBELANG	213,4	684,5	-471,1	-68,8%	149,5
Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	-55,2	-24,2	-31,0	128,2%	-45,0
Actuele belastingen	-37,9	-11,3	-26,6	234,8%	-26,0
Uitgestelde belastingen	-17,3	-12,9	-4,4	34,5%	-19,0
Nettowinst of -verlies	158,2	660,3	-502,1	-76,0%	104,5

Een belangrijk element in 2022 om de evolutie ten opzichte van 2021 te begrijpen, is de toevoeging - voor het eerst - van de cijfers van AXA Bank Belgium in de resultatenrekening (inclusief aanpassingen IFRS3 voor 23 miljoen EUR), wat de sterke schommelingen tussen beide jaren verklaart.

De rente-inkomsten stijgen met 509,7 miljoen EUR waarvan 467,4 miljoen EUR door de toevoeging van AXA Bank. Wanneer we deze toevoeging buiten beschouwing laten, stijgen de rente-inkomsten met 42,3 miljoen EUR, wat vooral te danken is aan de financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (verklaard door de evolutie van de rentevoeten en de goede kredietproductie). De rente-

lasten stijgen met 87,8 miljoen EUR waarvan 82,4 miljoen EUR door AXA Bank. Exclusief de bijdrage van AXA Bank stijgen ze dus met 5,4 miljoen EUR. Volgende bewegingen liggen aan de grondslag hiervan: de stijging van de financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs voor 13,7 miljoen EUR, de uitgifte in SNP (senior non preferred) voor 300 miljoen EUR in de loop van 2022 en voor 200 miljoen EUR in achtergestelde schuld eind 2021 en een compensatie door de daling van de rente (-7,9 miljoen EUR) voornamelijk op de cash collateral bij het London Clearing House enerzijds en op de activa aangehouden bij de Nationale Bank anderzijds (door de evolutie van de tarieven).

De som van de rentebaten en -lasten is dus gestegen met 421,9 miljoen EUR, waarvan 374,3 miljoen EUR door de toevoeging van AXA Bank in 2022.

De lijn 'gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening' heeft in 2022 bij Crelan voornamelijk betrekking op meerwaarden op private equity en participaties (0,4 miljoen EUR) en op een gerealiseerde opbrengst op de verkoop van opgezegde kredietdossiers (1,2 miljoen EUR). Dit alles resulteert in een opbrengst van 7,5 miljoen EUR in 2022, tegenover 2,6 miljoen EUR in 2021.

Wat betreft de posten 'Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden' (netto) en 'Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening' (netto), zijn de bedragen bijna volledig afkomstig van AXA Bank en omvatten voor eerstgenoemde de al dan niet gerealiseerde winsten op EMTN's en de wijzigingen in de marktwaarde van de receiver swaps (-64,5 miljoen EUR). Voor de laatstgenoemde post omvat het eveneens de resultaten in verband met EMTN's (+50,2 miljoen EUR).

De inkomsten uit honoraria en commissies zijn in 2022 gestegen tot 117,4 miljoen EUR, waarvan 111,4 miljoen EUR door de toevoeging van AXA Bank. Exclusief deze toevoeging is de resterende stijging van 6,0 miljoen EUR voornamelijk toe te schrijven aan een stijging van de commissies in 2022 voor een bedrag van

9,6 miljoen EUR grotendeels bij betalingsdiensten, van de ontvangen beheersvergoedingen voor 3,1 miljoen EUR en van de ontvangen verzekeringsvergoedingen voor 0,5 miljoen EUR. Deze worden gecompenseerd door een daling van de commissies op effectentransacties voor 7,2 miljoen EUR.

Het aan de agenten betaalde commissiebedrag steeg tegenover 2021 met 97,1 miljoen EUR waarvan 91,9 miljoen EUR door de toevoeging van AXA Bank. Exclusief deze toevoeging wordt de stijging verklaard door de combinatie van de volgende elementen: de stijging van de omloopcommissies, gecompenseerd door de daling van de aangroecommissies, een stijging van de vergoedingen voor dynamiseringsinterventies en een daling van de productiecommissies buitenbalans.

De overige bedrijfsopbrengsten stegen in 2022 met 8,2 miljoen EUR, waarvan 15,1 miljoen EUR als gevolg van de toevoeging van AXA Bank. Exclusief deze toevoeging noteren we een daling van 6,9 miljoen EUR voornamelijk door de activering - voor de eerste keer bij Crelan - van de inkomsten met betrekking tot de recuperatie van de kredietdossiervergoedingen voor een bedrag van 7,5 miljoen EUR, door de uitzonderlijke recuperaties in 2022 voor een bedrag van 2,2 miljoen EUR, door de daling met 0,7 miljoen EUR van de herfacturatie aan Crelan Insurance en, ten slotte, door de daling van de recuperaties op de deposito's met 0,3 miljoen EUR.

De overige bedrijfskosten dalen met 9,1 miljoen EUR ten opzichte van 2021 doordat in dat jaar de succesfees in verband met de closing van het acquisitiedossier in deze post werden opgenomen.

Administratieve kosten en afschrijvingen

In vergelijking met 2021 zijn de administratieve uitgaven in totaal met 259,4 miljoen EUR gestegen, waarvan 230,4 miljoen EUR als gevolg van de toevoeging van AXA Bank. Exclusief deze toevoeging was er enerzijds een stijging van de personeelskosten met 12,1 miljoen EUR, voornamelijk door de loonindexeringen van

2022 en anderzijds een globale stijging van de algemene en administratieve kosten met 51,6 miljoen EUR, voornamelijk in volgende posten: de kosten gelinkt aan het fusieproject (+27,2 miljoen EUR), de diverse kosten m.b.t. voertuigleasing en personeelsadvies (+1,6 miljoen EUR), de andere bedrijfskosten (+2,0 miljoen EUR),

met name de bijdragen aan de toezichthouders (FSMA, NBB, .), de IT-kosten (+16,9 miljoen EUR), de banktaksen (+2,1 miljoen EUR) en de andere kosten (+1,8 miljoen EUR).

De post “ Bijdragen in contanten aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels” is in 2022 met 24,6 miljoen EUR gestegen, waarvan 23,9 miljoen EUR als gevolg van de toevoeging van AXA Bank.

De afschrijvingen zijn ten opzichte van 2021 gestegen met 4,5 miljoen EUR, waarvan 4,4 miljoen EUR door de toevoeging van AXA Bank.

Sinds 2020 is er een nieuwe heffing verschenen op de lijn ‘Wijziging van verliezen en winsten’ (netto). Deze stemt overeen met het verlies door niet ontvangen rente op COVID-19-dossiers voor cliënten met een inkomen lager dan 1.700 EUR die een uitstel van betaling verkregen. Deze nieuwe last vertegenwoordigt een bedrag van 0,1 miljoen EUR voor 2022 en is volledig toe te rekenen aan AXA Bank.

De kosten-inkomstenratio (CIR) is in 2022 gedaald naar 67,30% (t.o.v. 73,81% in 2021).

Voorzieningen en waardeverminderingen

De voorzieningen stegen met 11,4 miljoen EUR, waarvan 9,9 miljoen EUR door de toevoeging van AXA Bank. Voor Crelan is deze evolutie voornamelijk te verklaren door een terugname in 2022 van 4,6 miljoen EUR van de in 2016 aangelegde voorzieningen voor herstructurering (hoofdkantoor en netwerk), maar ook door een stijging met 2,3 miljoen EUR van de voorzieningen voor geschillen en diverse vorderingen en door een verhoging met 1,2 miljoen EUR van de voorzieningen voor verplichtingen en gegeven garanties. Ten slotte leidde de gewijzigde rapportering van de voorzieningen voor het pensioenplan – in 2021 nog opgenomen in de personeelskosten terwijl vanaf 2022 in de voorzieningen – tot een impact van -0,2 miljoen EUR.

De waardeverminderingen namen in 2022 met 2,4 miljoen EUR toe.

In 2022 had de geopolitieke situatie en de energiecrisis een negatief effect op de macro-economische parameters gebruikt in de berekenings- en waarderingsmodellen van de cliënten. Dit had een negatief effect op de door de bank gehanteerde waardeaanpassingen voor de kredietportefeuille. Dit leidde tot een 14,3 miljoen EUR hogere toewijzing van voorzieningen stage 1&2. Langs de andere kant kon de bank in 2022 ook een terugname boeken van 18,8 miljoen EUR op het bedrag van 29,6 miljoen EUR dat AXA Bank in 2021 had aangelegd in het kader van voorzieningen stage 1&2.

Wat stage 3 betreft (status 700 en CTX) was er in het algemeen een negatieve evolutie van 5,1 miljoen EUR door de minder gunstige macro-economische evolutie en een globale aanvullende voorziening van 1,2 miljoen EUR voor stage 3 dossiers.

Bij Europabank, tot slot, stegen de voorzieningen met 1,8 miljoen EUR.

Al deze effecten zorgden voor volgende evolutie van de waardeverminderingen:

(in mio EUR)	2022	2021	Δ	%
Evolutie stages 1&2	4,7	-9,6	14,3	-149%
Evolutie stage 3	4,0	-1,1	5,1	-446%
Europabank	5,2	3,4	1,8	52%
AXA Bank Belgium	10,8	29,6	-18,8	-64%
Totaal groep	24,7	22,3	2,4	11%

Een bijkomend belangrijk element in het globaal resultaat van 2022 is de opname van een overschot aan badwill voor een bedrag van 3,7 miljoen EUR na de laatste betaling in het kader van de acquisitie van AXA Bank (tegenover 598,8 miljoen EUR in 2021).

Globaal resultaat

Het resultaat vóór belastingen daalde op die manier van 684,5 miljoen EUR tot 213,4 miljoen EUR, waarvan 149,5 miljoen EUR toegeschreven kan worden aan AXA Bank. De belangrijkste elementen die aan de basis liggen zijn: de stijging van de financiële en bedrijfsopbrengsten voor 411,6 miljoen EUR (waarvan 408,8 miljoen EUR voor AXA Bank), de stijging van de administratieve kosten voor 259,4 miljoen EUR (waarvan 230,4 miljoen EUR voor AXA Bank), een stijging van de bijdragen aan de afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels voor 24,6 miljoen EUR (waarvan 23,9 miljoen EUR voor AXA Bank Belgium), een nettostijging van de voorzieningen en afschrijvingen voor een bedrag van 2,4 miljoen EUR, een badwill voor 3,7 miljoen EUR (wat een daling van 595,1 miljoen EUR was ten opzichte van 2021) en tot slot een daling met 8,5 miljoen EUR van het resultaat van Crelan Insurance, globaal opgenomen in een afzonderlijke lijn naar aanleiding van de effectieve verkoop eind 2021.

De taksen stegen met 31,0 miljoen EUR, inclusief 45 miljoen EUR als gevolg van de toevoeging van AXA Bank. Exclusief deze toevoeging was er een daling van de uitgestelde belastingen, waardoor het nettoresultaat dus uiteindelijk met 502,1 miljoen EUR daalde tot 158,2 miljoen EUR.

Het rendement op eigen vermogen bedroeg 7,33% eind 2022 (ten opzichte van 51,38% eind 2021, weliswaar rekening houdend met de goodwill en de meerwaarde op de verkoop van Crelan Insurance of ten opzichte van 5,16%, zonder rekening te houden met deze elementen).

Het rendement op activa (verhouding tussen het nettoresultaat van 2022 en de totale activa eind 2022) bedroeg 0,29% in 2022 (ten opzichte van 1,25% eind 2021, rekening houdend met de goodwill en de meerwaarde op de verkoop van Crelan Insurance of ten opzichte van 0,28% zonder rekening te houden met deze elementen).

Solvabiliteit

Crelan

Crelan Groep meldt solide kapitaalratio's op 31 december 2022 met een CET1-ratio van 21,27% (15,9% in 2021) en een totale CRD-kapitaalratio van 26,3% (19,7% in 2021).

Het kapitaal steeg tot 2,343 miljard EUR (tegenover 2,291 miljard EUR in 2021), voornamelijk door de opname van de jaarlijkse nettowinst na aftrek van een dividend van 4% dat aan de Algemene Vergadering van CrelanCo van 27 april 2023 voorgesteld zal worden.

De risicogewogen activa (RWA) daalden tot 8,915 miljard EUR (tegenover 11,602 miljard EUR in 2021). De onderliggende blootstelling aan leningen aan cliënten steeg met 2,1 miljard EUR dankzij een goede productie gedurende het jaar. De NBB schrapte echter de risico-

gewogen toevoegingen die tot het tweede trimester van 2022 op sommige Belgische woonleningen werden toegepast. Dit leidde tot een kapitaalratio van ongeveer +3%.

De leverage ratio bedroeg 3,9% (tegenover 4,1% in 2021 of 3,8% op vergelijkbare basis, d.w.z. inclusief alle posities bij centrale banken).

AXA Bank

AXA Bank behield een solide kapitaalbasis met een CET1-ratio van 26,09% (tegenover 20,0% in 2021). Ondanks een aanzienlijke toename van de leningen aan cliënten (+1,1 miljard EUR) dankzij een goede productie gedurende het jaar, zag AXA Bank haar risicogewogen activa (RWA) in de loop van het jaar dalen, eveneens grotendeels omwille van de beslissing van de NBB om de toevoegingen op sommige Belgische woonleningen te schrappen.

Liquiditeit

Crelan

In 2022 behield Crelan haar liquiditeitsbuffer op een hoog niveau, met een liquiditeits-dekkingsratio (LCR) van 196% eind 2022 (tegenover 178% in 2021).

De particuliere financiering steeg met 0,9 miljard EUR in 2022, vooral in de eerste jaarhelft. Bovendien was Crelan ook actief op de institutionele markt, met de uitgifte van een eerste Senior Non-Preferred Note van 300 miljoen EUR die in aanmerking komt voor de MREL-ratio en een covered bond van 750 miljoen EUR uitgegeven door AXA Bank Europe SCF, een Franse dochteronderneming van AXA Bank.

Daarnaast steeg de portefeuille particuliere

kredieten van Groep Crelan met 2,1 miljard EUR in 2022 en kon de bank profiteren van een aanzienlijke instroom van cash collateral op derivaten als gevolg van de rentestijging.

AXA Bank

AXA Bank verhoogde haar particuliere financiering met ongeveer 0,3 miljard EUR en haar kredietportefeuille met 1,1 miljard EUR. Daarnaast gaf de bank in het vierde kwartaal covered bonds uit ter waarde van 750 miljoen EUR, waarmee een vervaldag van 500 miljoen EUR eerder in het jaar ruimschoots gecompenseerd werd.

De bank profiteerde ten slotte ook van interne deposito's binnen Crelan Groep.

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

De Raad van Bestuur van CrelanCo zal voorstellen om aan de coöperatieve aandeelhouders een dividend van 4,00% uit te keren voor een totaalbedrag van

35,5 miljoen EUR. Dit dividend vormt in de huidige rentecontext een zeer mooie vergoeding voor dit soort beleggingen.

Corporate governance

Raden van Bestuur en Directiecomités



CRELAN NV

> Raad van Bestuur

De governancestructuur van Crelan Groep werd in 2022 verder geoptimaliseerd met als doel om:

- een eenvoudigere groepsstructuur met meer afgebakende verantwoordelijkheden en bevoegdheden tussen de NV Crelan en de CV CrelanCo te creëren;
- de Raden te versterken met bestuurders die een jarenlange ervaring hebben opgebouwd in financiële, ICT-, risico- en auditgerelateerde domeinen;
- de voortgang van de overname en integratie van AXA Bank Belgium te monitoren en te begeleiden

Met de nieuwe structuur zal Crelan Groep nog beter kunnen inspelen op de snel wijzigende marktsituatie en de nieuwe evoluties en beantwoordt ze ook aan de verwachtingen van de regulatoren op dat vlak.

Volgende wijzigingen deden zich voor in 2022:

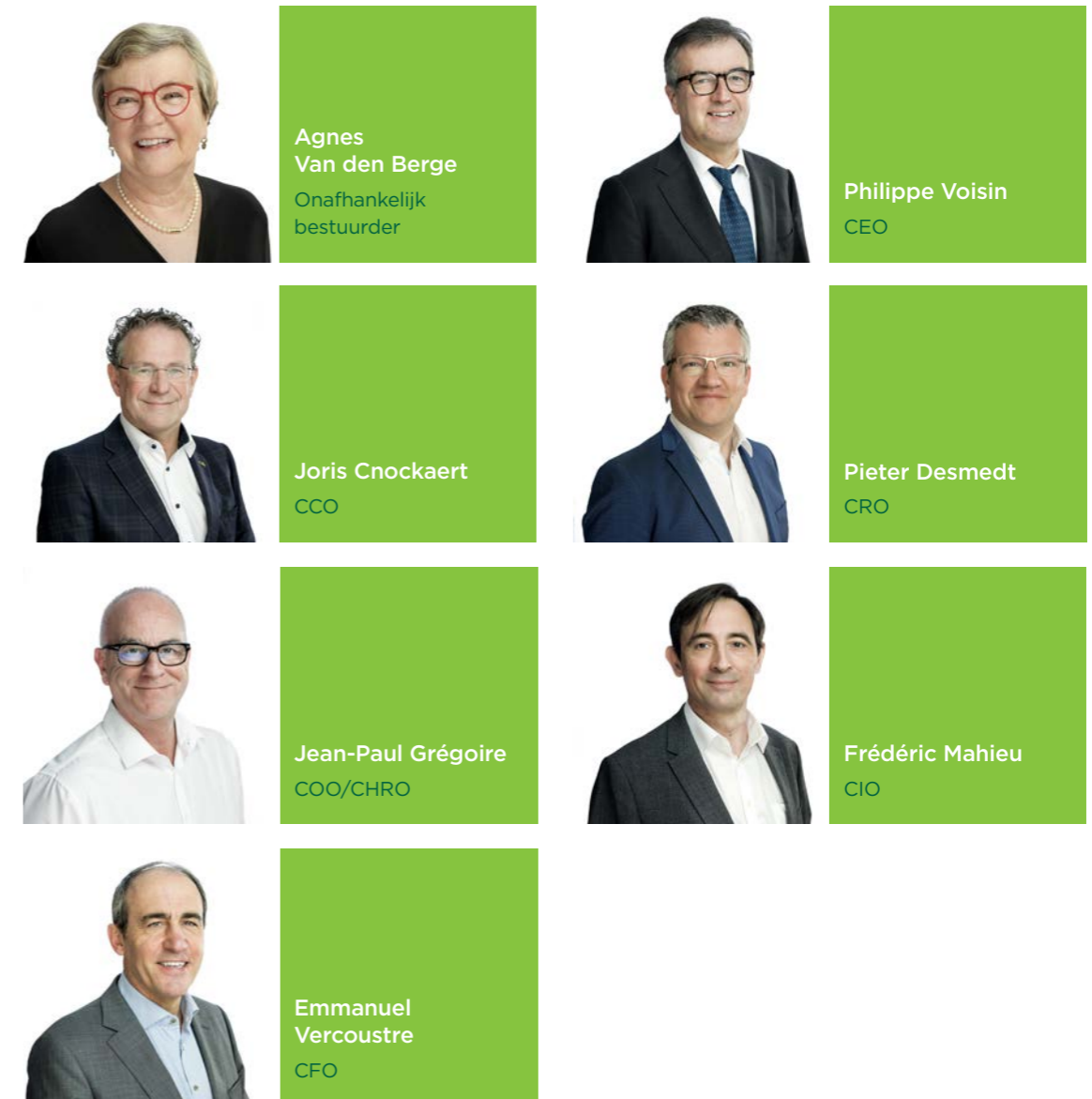
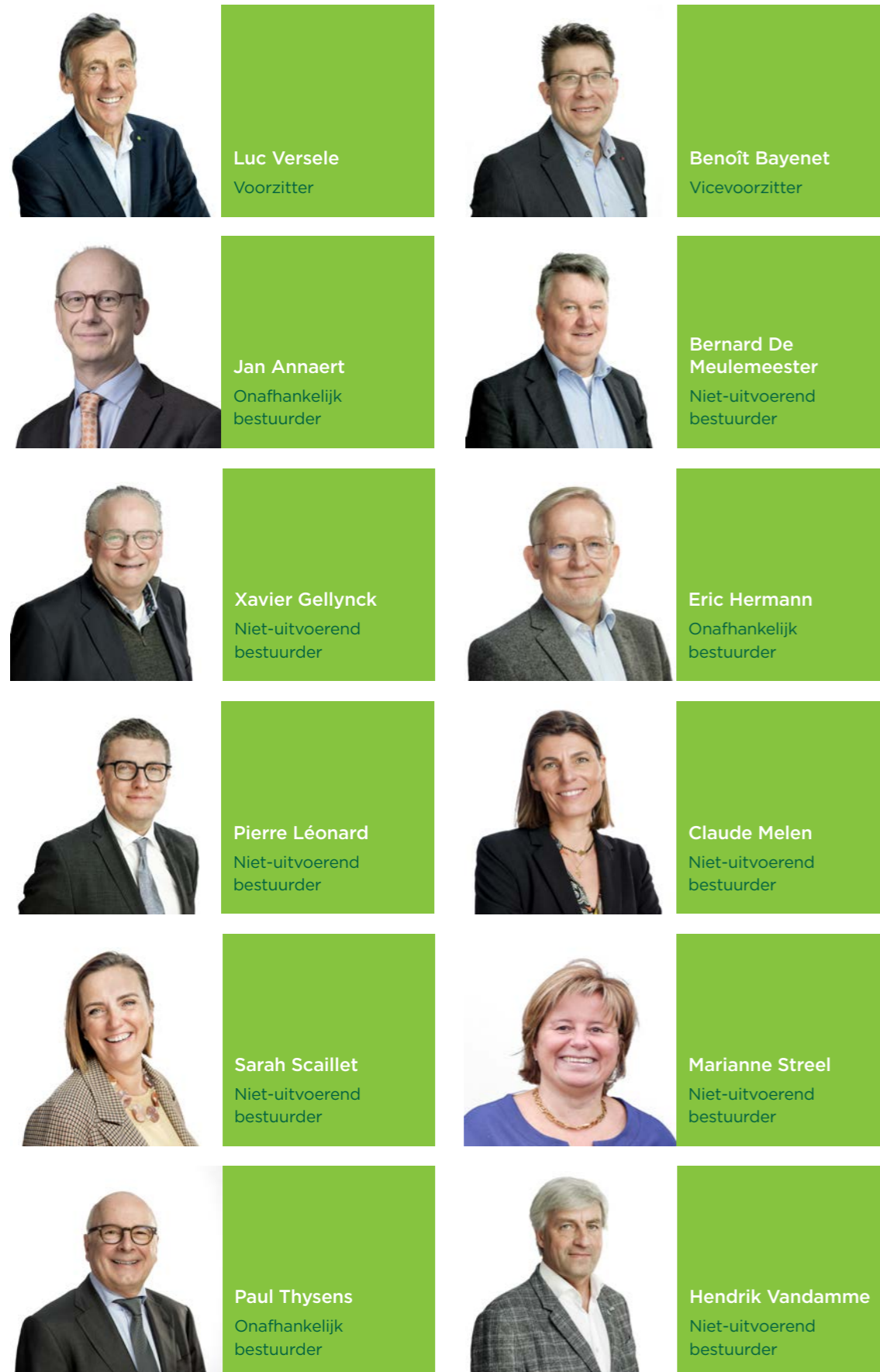
- Het mandaat van vicevoorzitter Jean-Pierre Dubois en van de niet-uitvoerende bestuurders Alain Diéval, Robert Joly en Clair Ysebaert werd beëindigd op 28/04/2022, omdat zij de leeftijdsgrens bereikten.
- De benoeming tot niet-uitvoerende bestuurder van Benoît Bayenet en Bernard De Meulemeester op 01/01/2022 en van Pierre Léonard, Claude Melen en Sarah Scaillet op 28/04/2022. Benoît Bayenet vervult sinds 28/04/2022 ook de rol van vicevoorzitter.
- De benoeming als uitvoerend bestuurder van Frédéric Mahieu op 28/12/2022.

- De beëindiging van het mandaat van Jeroen Ghysel als uitvoerend bestuurder op 31/08/2022.

De bank wenst de bestuurders waarvan het mandaat werd beëindigd uitdrukkelijk te danken voor hun inzet en bijdrage aan de groei van Crelan Groep.



> Raad van Bestuur van NV Crelan op 31/12/2022



De Raad van Bestuur van NV Crelan kwam in 2022 negen keer samen.

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

De bank schenkt veel zorg aan een evenwichtige samenstelling en een goede vertegenwoordiging van de coöperatieve aandeelhouder in haar Raad van Bestuur. Daarom zetelen ook 9 vertegenwoordigers van CV CrelanCo in de Raad van NV Crelan.

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

Op haar vergadering van 22 april 2021 keurde de Raad van Bestuur het diversiteitsbeleid van de bank formeel goed. Dit beleid beantwoordt aan de Europese richtlijn van 22/10/2014 en de Wet van 23/03/2019 tot invoering van het

Wetboek van vennootschappen en verenigingen (artikel 7:86). Het streeft naar een evenwichtige samenstelling van de Raad van Bestuur en de Crelan Circle. Deze laatste bestaat uit de leden van het Directiecomité en al hun directeurs en direct reports. Bij de samenstelling van deze organen zijn er vanzelfsprekend geen beperkingen opgelegd op het vlak van geslacht, religie en etnische afkomst. Essentiële elementen zijn wel een goede balans tussen bancaire kennis, bestuurlijke vaardigheden en maatschappelijk engagement in het kader van de filosofie van de coöperatieve werking van de bank.

In het goedgekeurd diversiteitsbeleid werd voor de Raad van Bestuur een streefdoel van 25% van het ondervertegenwoordigde geslacht ingeschreven. In 2022 werden hiervoor al de nodige inspanningen gedaan door de benoeming in april 2022 van 2 nieuwe vrouwelijke bestuurders i.p.v. 3 afscheidnemende mannelijke bestuurders. Hierdoor steeg het percentage van het ondervertegenwoordigde geslacht van 14% naar 31%, dicht bij de 1/3-regel dus.

Voor de Crelan Circle – die in het kader van de integratie van AXA Bank Belgium op 1 maart 2022 geïnstalleerd werd – gold een streefdoel van minimaal 25% van het ondervertegenwoordigde geslacht. Op 31 december 2022 bedroeg de verhouding ook effectief 25% vrouwen en 75% mannen.

> De samenstelling van de comités op 31/12/2022

> Auditcomité

Agnes Van den Berge	Voorzitter
Claude Melen*	Lid
Xavier Gellynck	Lid
Paul Thysens	Lid

* vanaf 28 april 2022

Zoals opgenomen in het Charter Auditcomité van Crelan Groep is de helft van de leden van het Auditcomité onafhankelijk in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, waarbij de voorzitter de doorslaggevende stem heeft bij gelijk stemmenaantal. De leden van

het Auditcomité hebben zowel op collectieve als op individuele wijze de nodige kennis en ervaring en beschikken over de door de wet vereiste bevoegdheden op het gebied van de werkzaamheden van de bank en op het vlak van audit en boekhouding.

Agnes Van den Berge is licentiaat economie. Na assistent-professor te zijn geweest aan de UGent, ging zij in 1980 in dienst bij de Nationale Bank van België waar zij achtereenvolgens Head Front Office, Head Financiële Markten (en adviseur van de Raad van Bestuur) en Head Controlling was.

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

Xavier Gellynck heeft een Master Toegepaste Economische Wetenschappen en Bedrijfskunde en een PhD van de UGent. Hij is professor aan de UGent, vakgroep Landbouweconomie. Hij was ook deskundige voor de Europese Commissie inzake “Food Quality assurance and Certification schemes managed within the integrated supply chain”.

Claude Melen heeft een Master in Managementwetenschappen (richting Financiën) en een bijkomend jaar Analyse - Controle - Audit. Zij begon haar professionele loopbaan als bedrijfsrevisor en stapte, met enkele tussenstappen in verschillende ministeriële kabinetten, over naar het Belgisch Rekenhof, achtereenvolgens als financieel revisor en eerste revisor (belast met de controle van de rekeningen en begrotingen van de Franse Gemeenschap).

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

- de monitoring van het financiële verslaggevingsproces;

- de monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risico-beheer van de bank;
- de monitoring van de interne audit en van de desbetreffende activiteiten;
- de monitoring van de wettelijke controle van de (geconsolideerde) jaarrekening en de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de revisor;
- de beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de revisor, waarbij met name wordt gelet op de verlening van bijkomende diensten aan de bank of aan een persoon waarmee zij een nauwe band heeft.

Het Auditcomité kwam zeven keer samen in 2022.

Het heeft zich onder meer gebogen over de opvolging van het auditjaarplan 2022, de voortgang van de openstaande aanbevelingen, het opmaken van het auditjaarplan 2023, de organisatie van het systeem van interne controle van de Bank en over de activiteiten van Interne Audit, Risk management, Inspectie van het Agentennet en Compliance, maar eveneens over de toezichtactiviteiten die uitgeoefend worden binnen het Auditcomité van Europabank.

Daarnaast vonden ook zeven gezamenlijke vergaderingen van het Audit- en Risicocomité plaats in 2022, met exclusieve focus op de monitoring van de voortgang van het Integratie- en Migratieprogramma van AXA Bank Belgium.

> Risicocomité

Eric Hermann	Voorzitter
Jan Annaert	Lid
Bernard De Meulemeester	Lid
Sarah Scaillet*	Lid

* vanaf 28 april 2022

Het Risicocomité kwam negen keer samen in 2022.

> Remuneratiecomité

Jan Annaert	Voorzitter
Benoît Bayenet*	Lid
Eric Hermann	Lid
Luc Versele	Lid

* vanaf 28 april 2022

Het Remuneratiecomité kwam vier keer samen in 2022.

> Benoemingscomité

Paul Thysens	Voorzitter
Benoît Bayenet*	Lid
Agnes Van den Berge	Lid
Luc Versele	Lid

* vanaf 28 april 2022

Het Benoemingscomité kwam zes keer samen in 2022.

Volgens artikel 62 §2 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en volgens het reglement van de Nationale Bank van België is de Bank verplicht om de externe functies die haar bestuurders en effectieve leiders buiten de Crelan Groep uitoefenen openbaar te maken. De lijst op 31/12/2022 is de volgende:

	Functies binnen Crelan NV	Onderneming waarin het extern mandaat wordt opgenomen	Zetel	Type activiteit	Genoteerd	Functies binnen deze onderneming
Luc Versele	Voorzitter van de Raad van Bestuur en lid van het Benoemingscomité & Remuneratiecomité	Incofin CVSO	Sneeuwbeslaan 20, 2610 Wilrijk Belgium	Microfinanciering	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Centrum voor Agrarische boekhouding en Bedrijfsleiding (CCAB) vzw	Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel Belgium	Boekhouding & consultancy	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Benoît Bayenet	Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur en lid van het Benoemingscomité & Remuneratiecomité	La Financière du Bois SA	Rue de la Plaine 11, 6900 Marche-en-Famenne Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Voorzitter van de Raad van Bestuur
		Caisse d'investissement de Wallonie SA	Avenue Maurice-Desteny 13, 4000 Liège Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Bernard De Meulemeester	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Risicocomité	Bernard De Meulemeester BV	Boerendreef 17, 2970 Schilde Belgium	Management- & consultingvennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Adviesbureau De Annes BV	Boerendreef 17 2970 Schilde Belgium	Vastgoedvennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Xerius Ondernemingsloket vzw	Brouwersvliet 4 2000 Antwerpen Belgium	Ondernemingsloket	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Xerius Contact vzw	Brouwersvliet 4 2000 Antwerpen Belgium	Dienstverlener	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Xerius Sociaal Verzekeringsfonds vzw	Brouwersvliet 4 2000 Antwerpen Belgium	Dienstverlener	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Xerius OVV	Brouwersvliet 4 2000 Antwerpen Belgium	Onderlinge verzekeringsvereniging	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Landsbond van de Onafhankelijke Ziekenfondsen (Helan)	Lenniksebaan 788A 1070 Brussel Belgium	Mutualistische entiteit	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder en lid auditcomité
Xavier Gellynck	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité	Thalix BV	Beekstraat 35 9920 Lievegem Belgium	Managementvennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Bravura Global KFT	Hongarije	Marktonderzoek	Neen	Zaakvoerder
Eric Hermann	Onafhankelijk bestuurder & voorzitter van het Risicocomité	Eric Hermann Management SRL	Champ de Présenne 46 1390 Grez-Doiceau Belgium	Managementvennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Golf et Sporting Club de Grez-Doiceau SA	Les Gottes 1 1390 Grez-Doiceau Belgium	Golf club	Neen	Voorzitter van de Raad van Bestuur
Pierre Léonard	Niet-uitvoerend bestuurder	Sowafinal SA	Avenue Maurice-Desteny 13 4000 Liège Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		AWEX SA	Place Saintelette 2 1080 Bruxelles Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Le Circuit de Spa-Francorchamps SA	Route du Circuit 55, 4970 Stavelot Belgium	Exploitatie race-circuit	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder

Claude Melen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité	Ethias SA	Rue des Croisiers 24 4000 Liège Belgium	Verzekeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité en het Risicocomité
		Brussels South Charleroi Airport SA	Rue des Frères Wright 8 6042 Charleroi Belgium	Exploitatie luchthaven	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & voorzitter van het Auditcomité
Marianne Streef	Niet-uitvoerend bestuurder	Rhisnagri SA	Rue Godefroid 1A 5000 Namur Belgium	Patrimoniumvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		La Ferme du Manoir SA	Rue du Spinoy 3 5080 Rhisnes Belgium	Patrimoniumvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Monjoie-Streef Société agricole	Rue du Spinoy 3 5080 Rhisnes Belgium	Landbouwbedrijf	Neen	Zaakvoerder
		Securex Integrity, Vrij sociaal verzekeringsfonds voor zelfstandigen vzw	Tervurenlaan 43 1040 Etterbeek Belgium	Verzekeringsfonds	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Promo-Agri SRL	Chaussée de Namur 47 5030 Gembloux Belgium	Vastgoedvennootschap	Neen	Gedelegeerd bestuurder
		Le Secrétariat des Assurances CV	Chaussée de Namur 47 5030 Gembloux Belgium	Verzekeringsmakelaar	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Hendrik Vandamme	Niet-uitvoerend bestuurder	eFWA SRL	Chaussée de Namur 47 5030 Gembloux Belgium	ICT-diensten	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		FWA Invest SRL	Chaussée de Namur 47 5030 Gembloux Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Immo-Conscience CV	Industrieweg 53 8800 Roeselare Belgium	Patrimoniumvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Centrum voor Agrarische boekhouding en Bedrijfsleiding (CCAB) vzw	Sylvain Dupuislaan 251 1070 Brussel Belgium	Boekhouding & consultancy	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Agnes Van Den Berge	Onafhankelijk bestuurder	Sopabe CV	Anspachlaan 111 bus 10 1000 Brussel Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Sopabe-T CV	Anspachlaan 111 bus 10 1000 Brussel Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Jean-Paul Grégoire	Uitvoerend bestuurder	Centrum voor Agrarische boekhouding en Bedrijfsleiding (CCAB) vzw	Sylvain Dupuislaan 251 1070 Brussel Belgium	Boekhouding & consultancy	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Emmanuel Vercoustre	Uitvoerend bestuurder	AXA Banque France SA	Rue Carnot 203-205, 94138 Fontenay-sous-Bois France	Kredietinstelling	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité

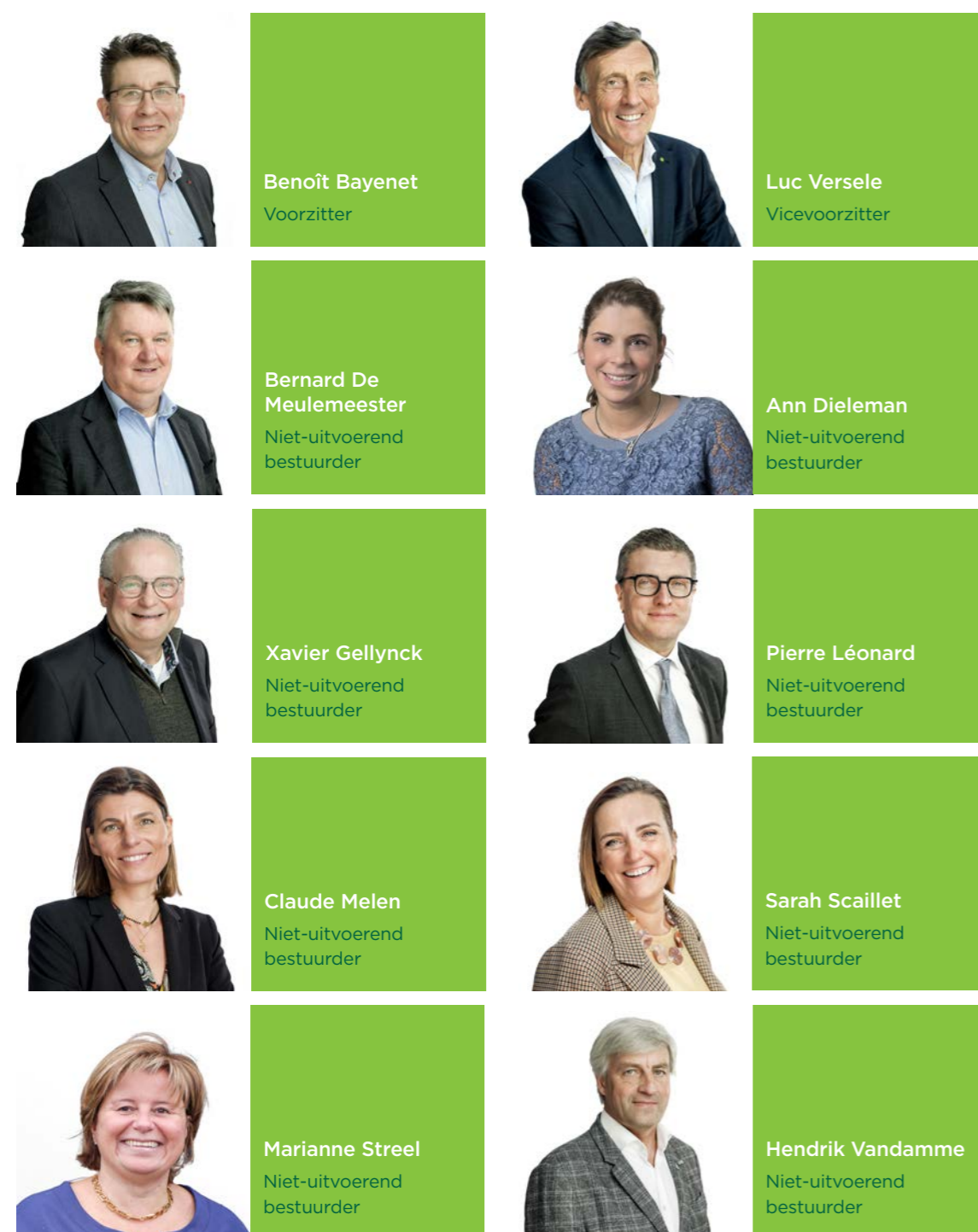
> **Samenstelling van de Raad van Bestuur van CV CrelanCo op 31/12/2022**

De samenstelling van de Raad van Bestuur van CV CrelanCo wijzigde als volgt in 2022:

- De benoeming tot niet-uitvoerend bestuurder van Bernard De Meulemeester vanaf 01/01/2022, en van Pierre Léonard, Claude Melen en Sarah Scaillet vanaf 28/04/2022;
- De beëindiging op 28/04/2022 van het

mandaat van de voorzitter Jean-Pierre Dubois en van de niet-uitvoerende bestuurders Robert Joly en Clair Ysebaert door het bereiken van de leeftijdsgrens en van niet-uitvoerend bestuurder René Bernaerdts omwille van persoonlijke redenen. Benoît Bayenet volgde Jean-Pierre Dubois op als voorzitter.

Samenstelling op 31/12/2022:



De Raad van Bestuur van CV CrelanCo kwam in 2022 zes keer samen.

> **Directiecomité**

Op 31 augustus 2022 werd het mandaat van Jeroen Ghysel (CIO) in onderling overleg beëindigd. Op 28 december 2022 werd

Frédéric Mahieu formeel benoemd als zijn opvolger.

Dit gaf volgende nieuwe samenstelling van het directiecomité op 31 december 2022:



Het directiecomité neemt de operationele leiding van CrelanCo CV, Crelan NV en AXA Bank Belgium NV voor zich.



AXA BANK BELGIUM

Na de overname van AXA Bank Belgium door Crelan op 31 december 2021 werden de mandaten van Jef Van In als voorzitter, van Patrick Lemoine en Marie-Cécile Plessix als niet-uitvoerende bestuurders, van Michael Jonker, Patrick Keusters en Philippe Rucheton als onafhankelijke bestuurders, van Peter Devlies (CEO), Frank Goossens en Peter Philippaerts als uitvoerende bestuurders beëindigd.

Deze bestuursmandaten werden vervolgens toegekend aan:

- Luc Versele en Jean-Pierre Dubois (voorzitter en vicevoorzitter);
- Alain Diéval, Xavier Gellynck, Robert Joly, Marianne Streel, Hendrik Vandamme en Clair Ysebaert (niet-uitvoerende bestuurders);

- Jan Annaert, Eric Hermann, Paul Thysens en Agnes Van den Berge (onafhankelijke bestuurders)
- Philippe Voisin (CEO), Joris Cnockaert (CCO) en Jean-Paul Grégoire (COO & CHRO) als uitvoerende bestuurders.

Pieter Desmedt (CRO), Jeroen Ghysel (CIO) en Emmanuel Vercoestre (CFO) behielden hun mandaat als uitvoerende bestuurders.

Sinds 1 januari is de governance van de Raad van Bestuur, zijn gespecialiseerde comités en het Directiecomité van AXA Bank Belgium gespiegeld aan deze van Crelan. De wijzigingen aan de samenstelling van deze bestuursorganen tijdens 2022 zoals beschreven onder de rubriek Crelan nv gelden dus ook voor AXA Bank.

europabank

EUROPABANK

De samenstelling van de Raad van bestuur van Europabank wijzigde in 2022 als volgt:

- Door de pensionering van Rudi Vanlangendyck eindigde zijn mandaat als uitvoerend bestuurder-voorzitter van het directiecomité op 19/04/2022. Paul Malfeyt volgde hem op.
- De beëindiging van het mandaat van Jan Annaert als onafhankelijk bestuurder op 19/04/2022. Hij werd vanaf die datum vervangen door Sophie Hozeé

- De beëindiging van het mandaat van Cédric Ryckaert als uitvoerend bestuurder (CFO) op 07/12/2022.

De Raad van Bestuur is samengesteld uit elf leden waaronder vijf leden als vertegenwoordiger van de hoofdaandeelhouder Crelan NV, vier* leden van het Directiecomité en twee onafhankelijke bestuurders.

** op 31 december 2022 slechts drie leden gezien de vacante positie van CFO*

> De samenstelling van de Raad van Bestuur van Europabank op 31 december 2022:

Joris Cnockaert	Voorzitter
Gérald Bogaert	Lid Directiecomité
Marc Claus	Lid Directiecomité
Xavier Gellynck	Bestuurder
Jean-Paul Grégoire	Bestuurder
Sophie Hozeé	Onafhankelijk bestuurder
Paul Malfeyt	Voorzitter Directiecomité
Agnes Van den Berge	Onafhankelijk bestuurder
Luc Versele	Bestuurder
Clair Ysebaert	Bestuurder

De Raad van Bestuur kwam zes keer samen in 2022.

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

> De samenstelling van het Directiecomité van Europabank op 31 december 2022*:

Paul Malfeyt	Voorzitter
Gérald Bogaert	Lid
Marc Claus	Lid

** op 31 december 2022 was de positie van CFO vacant*

Verslag van de commissaris

De Algemene Vergadering van Crelan nv van 25 juni 2020 besliste om EY Bedrijfsrevisoren te herbenoemen als commissaris voor een periode van 3 jaar, tot de algemene vergadering van april 2023. EY wordt hierbij vertegenwoordigd door Jean-François Hubin.

Met het oog op het samenwerken met één revisor voor alle entiteiten van Crelan Groep werd het mandaat van Pwc Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Ludovic Joos, herroepen op de algemene vergadering van AXA

Bank Belgium van 28 april 2022. Tegelijk werd EY Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Jean-François Hubin, benoemd als revisor.

EY controleert bijgevolg de geconsolideerde rekeningen van de Crelan Groep.

Statutaire wijzigingen

Er werden in 2022 geen wijzigingen aangebracht aan de statuten van Crelan NV, CrelanCo CV, AXA Bank Belgium NV en Europabank NV.

Deugdelijk bestuur

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

Het Verslag van de effectieve leiding over de beoordeling van de interne controle en het Verslag van de effectieve leiding over de beoordeling van de interne controle op beleggingsdiensten en -activiteiten zijn vanaf 2016 gebaseerd op de gedetailleerde risicocartografie van de processen van de Bank.

De Bank maakte de vermelde verslagen in januari 2023 over aan de NBB nadat de Raden van Bestuur ze hadden goedgekeurd.

Volgens Circulaire NBB_2018_28 / Richtsnoeren van de EBA van 26 september 2017 inzake interne governance (EBA/GL/2017) moet het memorandum van deugdelijk bestuur jaarlijks op zijn conformiteit geëvalueerd worden en moet het aangepast worden in geval van betekenisvolle wijzigingen die de beleidsstructuur en de organisatie van de financiële instelling beïnvloeden. Tijdens het eerste semester van 2023 zal dit memorandum geüpdatet worden.

Beloningsbeleid

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

Het Remuneratiecomité is zodanig samengesteld dat het een gedegen en onafhankelijk oordeel kan geven over het beloningsbeleid en de prikkels die ervan uitgaan voor de risicobeheersing, de eigenvermogensbehoeften en de liquiditeitspositie.

De voorstellen van het Remuneratiecomité, zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de Algemene Vergadering, omvatten het geldelijk statuut van de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders van de Bank en haar filialen, alsook het geldelijk statuut van de personen die verantwoordelijk zijn voor de onafhankelijke controlefuncties en de zogenaamde "Identified Staff".

Het Remuneratiecomité velt een deugdelijk en onafhankelijk oordeel over het beloningsbeleid, de beloningspraktijken en de daarbij horende incentives, rekening houdend met de risicocontrole, de behoefte aan netto eigen vermogen en de liquiditeitspositie, en doet dit meer bepaald door:

- Advies te verlenen aan de Raad van Bestuur op vlak van het beloningsbeleid, vooral voor medewerkers van wie de werkzaamheden een materiële impact hebben op het risico-profiel van de bank, alsook het verzekeren dat het beloningsbeleid genderneutraal is en de gelijke behandeling ondersteunt van medewerkers van verschillende genders;
- Advies te verlenen aan de Raad van Bestuur op vlak van de selectie van functies die als Identified Staff worden aangemerkt;
- De voorbereiding van de beslissingen van de Raad van Bestuur over beloningen, rekening houdend met de langetermijnbelangen van aandeelhouders, beleggers en andere

partijen met een belang, alsook met het algemene belang;

- De controle van de beloning van de medewerkers die verantwoordelijk zijn voor de onafhankelijke controlefuncties;
- Het toezicht op alle belangrijke retentie-, vertrek- en welkomstregelingen.

Het Beloningsbeleid wordt, na advies van het Remuneratiecomité, goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

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

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

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

Rekening houdend met artikel 67 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en de uitvoeringsbesluiten en de Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 604/2014 van de Commissie van 4 maart 2014, heeft de Raad van Bestuur binnen de Bank de perimeter van de Identified Staff als volgt bepaald:

- Categorie 1: de leden van de Raad van Bestuur;
- Categorie 2: de leden van het Hoger Management

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

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

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

> Vaste verloning

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

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

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

Elk jaar bepalen Crelan en AXA Bank het beschikbaar budget voor de evolutie van de

vaste verloning, waarbij de resultaten van beide entiteiten (in vergelijking met de gestelde objectieven) de bepalende factor zijn. Wanneer de resultaten negatief zijn of significant lager dan de objectieven kan de evolutie van de vaste verloning beperkt worden tot de reglementaire, wettelijke of contractuele verhogingen.

> Variabele verloning

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

De prestaties van het team, waarvan het lid van de Identified Staff deel uitmaakt, worden eveneens in aanmerking genomen voor het bepalen van het variabel deel. Net als zijn of haar individuele prestaties beoordeeld aan de hand van een verplichte jaarlijkse individuele beoordeling door de hiërarchisch leidinggevende op minstens de volgende elementen:

- kwalitatieve verwezenlijkingen van de vastgestelde objectieven;
- professioneel gedrag met betrekking tot de waarden, compliancevereisten en procedures, gealigneerd op de waarden van de Groep;
- bijdrage aan het risicobeheer, inclusief operationeel risico;
- de leiderschapscapaciteiten van de medewerker (indien van toepassing).

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

- de bijdrage aan het permanente toezichtskader;
- de betrokkenheid bij materiële risico's en hieraan verbonden beslissingen;
- in voorkomend geval, mogelijke incidenten in de loop van het jaar en de correctieve maatregelen hiervoor.

Deze beoordeling kan een impact hebben op de variabele beloning.

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

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

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

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

In voorkomend geval verloopt het uitgesteld schema als volgt:

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

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

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

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

Het andere 50% van de variabele verloning zal in voorkomend geval in geld betaald worden of - conform § 284 van de EBA-guidelines - in andere voordelen die niet aan het criterium

van financiële instrumenten voldoen.

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

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

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

De vergoeding van de leden van het Directiecomité is samengesteld uit een vaste basisvergoeding en een variabele component. Voor de variabele vergoeding stelt de Raad van Bestuur, op voorstel van het Remuneratiecomité, jaarlijks een bedrag voor in functie van zowel kwantitatieve als kwalitatieve criteria. Dit variabel deel mag niet meer dan 30% van de vaste basisvergoeding bedragen, tenzij de Raad van Bestuur met een voorafgaande beslissing op voorstel van het Remuneratiecomité, hierop een specifieke uitzondering toestaat.

De ontslagvergoedingen worden berekend op basis van de basisvergoeding, exclusief het variabel gedeelte, en zijn beperkt tot maximaal 9 maanden vergoeding. In geval van overname of fusie kan die vergoeding verhoogd worden met 3 maanden. Indien de ontslagvergoeding hoger is dan 12 maanden of op gemotiveerd advies van het Remuneratiecomité hoger is dan 18 maanden dan dient de Algemene Vergadering hier vooraf haar goedkeuring voor te geven. Desalniettemin kan, op gemotiveerd advies van het Remuneratiecomité, een

niet-concurrentiebeding onderhandeld worden, waarvoor, in dat specifiek geval, een vergoeding van maximum 6 maanden toegekend kan worden als compensatie voor een eventueel inkomensverlies.

De niet-uitvoerende bestuurders hebben recht op een jaarlijkse forfaitaire vergoeding die in maandelijkse schijven wordt uitbetaald. Deze vergoeding dekt alle kosten, waaronder de verplaatsingskosten, en de grootte ervan is afhankelijk van de rol van de niet-uitvoerende

bestuurders in de verschillende gespecialiseerde comités.

De bank keerde in 2022 volgende vergoedingen uit:

Totale vergoeding (mio EUR)	Vaste vergoeding	Variabele vergoeding
Bestuurders van de Crelan Groep	5,05	0,55

> Totale remuneratie van de Identified Staff in 2022 (exclusief de vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders)

De kwantitatieve informatie hieronder betreft de remuneratie toegekend voor het jaar 2022

aan de Identified Staff van Crelan en AXA Bank binnen de betekenis van CRD IV en de Belgische bankwet, maar is geen weerspiegeling van de remuneratie toegekend aan andere werknemers:

Populatie	Vaste verloning	Variabele verloning	Vergoeding bij indienst-treding	Ontslag-vergoeding		Bedrag (EUR)
				Betaald	Toegekend	
Uitvoerende bestuurders	€ 3.010.937	€ 417.100	€ -	€ 69.307,2	€ 173.268	Bedrag (EUR)
	6	6	0	1	1	# betrokken mdws
Hoger management (exclusief uitvoerende bestuurders)	€ 683.190	€ 122.089	€ -	€ -	€ -	Bedrag (EUR)
	3	3	0	0	0	# betrokken mdws
Andere Identified Staff	€ 1.555.931	€ 152.550	€ -	€ -	€ -	Bedrag (EUR)
	8	8	0	0	0	# betrokken mdws
Totaal	€ 5.250.058	€ 691.739	€ -	€ 69.307	€ 173.268	Bedrag (EUR)
	17	17	0	1	1	# betrokken mdws

Populatie	Vormen van (toege-kende) variabele verloning	Aandelen	Aan aandelen gelinkte financiële instrumenten	Andere types	Uitstaande uitgestelde verloning	Uitgestelde verloning	Terug-gevorderd
Executive Board Members	€ 230.960	N/A	N/A	€ 186.140	€ 281.738	€ 148.912	€ 242.893
Higher management (beyond executive directors)	€ 122.089	N/A	N/A	€ -	€ -	€ -	€ -
Other Identified Staff	€ 152.550	N/A	N/A	€ -	€ -	€ -	€ -
Total	€ 505.598	€ -	€ -	€ 186.140	€ 281.738	€ 148.912	€ 242.893

Evaluatie van de governance

In het kader van de governanceverplichtingen voor financiële instellingen, waaronder de 'fit & proper'-vereisten voor bestuurders, heeft het Benoemingscomité in het eerste trimester van 2022, conform artikel 31 §2 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de structuur, omvang, samenstelling en prestaties van de Raad van Bestuur en zijn comités geëvalueerd.

Voor deze evaluatieoefening deed de bank beroep op de onafhankelijke expertise van Deloitte. Het onderzoek maakt gebruik van schriftelijke vragenlijsten en individuele interviews en heeft tot doel om:

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

Op basis van de resultaten van deze oefening heeft het Benoemingscomité kunnen evalueren of alle kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring aanwezig en evenwichtig verdeeld zijn en heeft het aanbevelingen met betrekking tot mogelijke wijzigingen geformuleerd aan de Raad van Bestuur.



Webinars en live meetings maken onderdeel uit van het communicatieplan om de medewerkers te informeren over het strategische kader en het reilen en zeilen van de bank.

Crelan, een bank die evolueert

Initiatieven naar de klanten

'SAMEN ANDERS BANKIEREN'

De drie bankenmerken van Crelan Groep: Crelan, AXA Bank en Europabank hebben alle gemeen dat ze dicht bij de klant willen staan en dat uitte zich in 2022 opnieuw op verschillende manieren.

In januari verruimde de bankengroep haar beleggingsaanbod met de lancering van Econopolis Climate Fund, een duurzame belegging beheerd door onze partner Econopolis Wealth Management. Het fonds dat belegt in een veertigtal aandelen van bedrijven die aan een klimaatneutrale wereld werken, biedt de belegger een nieuwe opportuniteit om zijn duurzame portefeuille te diversifiëren.

In april 2022 lanceerde Crelan voor de derde keer een fotowedstrijd voor de coöperatieve aandeelhouders. Uit de ingezonden foto's selecteerde een jury 12 beelden die de Crelan-kalender van 2023 vormgeven. Begin december 2022 nodigde de bank de winnaars uit op een gezellige en feestelijke receptie. Ook de winnaars van de vorige twee edities waren ditmaal van de partij omdat zij tot dan toe door de COVID-19-restricties enkel elektronische felicitaties hadden kunnen ontvangen.

Begin mei 2022 ontvingen de coöperatieve aandeelhouders een dividend van 3% over het boekjaar 2021, een mooie appreciatie voor het engagement dat ze tonen naar Crelan Groep.

In juni 2022 kreeg Crelan van de consumentenorganisatie Testaankoop het label 'Beste van de test' toegekend voor haar autolening bestemd voor nieuwe wagens. Met andere woorden: het onlinetarief van de Crelan-autolening noteerde gemiddeld over de twaalf maanden die aan de test voorafgingen het voordeligst. Goed nieuws voor de klanten die op hun Crelan-agent beroep deden voor de financiering van hun droomwagen.

In augustus 2022 beslisten Crelan en AXA Bank om de land- en tuinbouwers die schade leden door de aanhoudende droogte te ondersteunen. Beide banken boden hen de mogelijkheid om de kapitaalaflossingen van hun krediet met een jaar op te schorten. Dit engagement en onze sponsoring van verschillende landbouwbeurzen zoals Agriflanders en de Beurs van Libramont tijdens het jaar ondersteunen de verbodenheid van Crelan Groep met de Belgische land- en tuinbouwers.

Vanzelfsprekend namen Crelan, AXA Bank en Europabank ook deel aan de ondersteunende energiemaatregelen die de overheid en de bankensector globaal uitwerkten voor gezinnen die door de gestegen energiefacturen tijdelijk in moeilijkheden kwamen. Maar Crelan en AXA Bank gingen ook verder voor hun professionele klanten. Eind september 2022 kondigde beide banken aan dat professionele klanten, wiens cashpositie onder druk kwam door de gestegen energieprijzen, beroep konden doen op een speciaal ontwikkelde energielening aan sterk gereduceerde voorwaarden.





Vanaf september 2022 kunnen klanten van AXA Bank die interesse hebben in coöperatieve aandelen van CrelanCo, mits het juiste beleggingsprofiel, hier ook effectief via hun AXA Bank-kantoor in investeren. Op die manier kunnen nu ook de AXA Bank-klanten zich financieel engageren in de toekomst van de bank en deel uitmaken van de coöperanten-community.

Nog in september 2022 lanceerde de bank voor de vierde maal een groepsaankoop energie voor de coöperatieve aandeelhouders CrelanCo.

Op dinsdag 13 oktober 2022 volgden meer dan 12.000 geïnteresseerde beleggers het door Crelan en AXA Bank georganiseerde webinar over de impact van de geopolitieke spanningen en de energiecrisis op de economie en het beleggingsklimaat. Onze chief economist Bart Abeloos deelde zijn inzichten voor de Nederlandstalige kijkers met de hoofdredactrice van het Belang van Limburg Indra Dewitte en professor Jonathan Holslag. Voor de Franstalige kijkers waren dit Christophe Deborsu, journalist

en presentator van het wekelijks actualiteitsprogramma «C'est pas tous les jours dimanche» op RTL TVI en de bekende economist Étienne de Callataÿ.

Nog in het najaar ontvingen Crelan en AXA-Bank-agenten samen, tijdens speciaal georganiseerde meetings voor accountants verspreid over het hele land, geïnteresseerde accountancybureaus om kennis te maken met ons bancaire aanbod.

Over het volledige jaar 2022 hebben opnieuw 41 coöperatieve aandeelhouders een project dat hen na aan het hart ligt kunnen ondersteunen dankzij een financiële bijdrage van meer dan 70.000 EUR die Crelan Foundation toekende.

Om de spaarders meteen een goede start te bieden kondigden Crelan en AXA Bank Belgium op 22 december 2022 aan dat de rentevergoeding op de spaarboekjes verhoogd werd vanaf 16 januari 2023. Deze eerste renteverhoging na zeer lange tijd was het gevolg van de gestegen ECB-rente.

EEN BREDER PRODUCTAANBOD DANKZIJ SAMENWERKING BINNEN DE GROEP EN PARTNERSHIPS

Een van de doelstellingen van de overname van AXA Bank was om de kennis en knowhow te delen en om binnen Crelan Groep zo optimaal mogelijk samen te werken. Op die manier kunnen we onze klanten immers sneller, vollediger en efficiënter van dienst zijn.

In 2022 werd hier al onmiddellijk werk van gemaakt.

> Samenwerking met Europabank

De specifieke kennis die Europabank opbouwde bij het verwerken van kaarttransacties en als aanbieder van financiële renting en leasing wendde we breed aan in Crelan Groep.

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

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

Europabank organiseerde in 2022 verschillende kennismakingssessies voor de AXA Bank-agenten om deze producten ook aan hen voor te stellen, wat maakt dat de Europabank- en AXA Bank-kantoren nu ook op eenzelfde manier kunnen samenwerken.

> Samenwerking met partners

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

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

> Partnerships voor schade- en levensverzekeringen

Sinds oktober 2018 kunnen de Crelan-agenten het ruime en kwalitatieve aanbod van **Allianz levensverzekeringen** aan de klanten aanbieden. Deze samenwerking werd in 2022 ook opengesteld voor de AXA Bank-agenten.

AXA Bank behoorde tot 31 december 2021 tot AXA Group. Historisch gezien werkten de AXA Bank-agenten dus al langer samen met de verzekeraar **AXA Belgium** voor een uitgebreid aanbod aan **schadeverzekeringen**. Sinds januari 2021 kunnen Crelan-agenten eveneens gebruikmaken van dit zeer uitgebreid en performant aanbod aangezien deze samenwerking immers een onderdeel was van het

globaal akkoord dat AXA Group heeft gesloten met Crelan Groep over de overname van AXA Bank Belgium.

> Partnerships voor bancaire beleggingen

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

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

De asset manager **AXA IM (AXA Investment Manager)** leverde al langere tijd fondsen voor het productaanbod van de AXA Bank-agenten. Sinds mei 2022 is dit aanbod ook opengesteld voor de Crelan-agenten, net zoals het aanbod van Econopolis Wealth Management en Amundi ook is opengesteld voor de AXA Bank-agenten waardoor het beleggingsaanbod voor de klanten van beide banken verder is verruimd.

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

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

> AANDACHT VOOR DUURZAME BELEGGINGEN

> Duurzaamheidslabel

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

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

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

Als coöperatieve bank heeft ook Crelan Groep oog voor een duurzame werking en wil ze tegemoet komen aan de groeiende vraag van de klanten naar maatschappelijk verantwoorde investeringen. Intussen hebben dan ook 19 fondsen bij Crelan en 22 fondsen bij AXA Bank dit duurzaamheidslabel ontvangen.

> SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

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

De SFDR-regels sluiten aan op de ESG-regelgeving (Environmental, Social en Governance) die voortvloeide uit het Actieplan voor Duurzame Financiering dat de Europese Commissie in 2018 publiceerde.

Ze hebben als doel om meer transparantie over het duurzaamheidsaspect te creëren en de beleggers op dat vlak een goede bescherming te bieden. Deze regels zijn van toepassing sinds 10 maart 2021 en leggen financiële instellingen, marktdeelnemers en adviseurs de verplichting op om vooropgestelde informatie



over het duurzame aspect van hun beleggingen en beleid te publiceren op hun websites.

Volgens artikel 6 van de SFDR-regelgeving moet het zogenaamd UCITS-prospectus op productniveau toelichten hoe de financiële deelnemer duurzaamheidsrisico's integreert in de beleggingsbeslissingen en hoe hij de te verwachten impact van duurzaamheidsrisico's op de prestaties van het financiële product beoordeelt. Deze informatie moet in een pre-contractuele fase voor de belegger beschikbaar zijn. Ook als er volgens de financiële deelnemer geen duurzaamheidsrisico's van toepassing zijn, moet hij dat beknopt toelichten.

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

Momenteel bestaat 75% van het fondsenaanbod van Crelan al uit fondsen die beantwoorden aan art. 8 of art. 9 van de SFDR-reglementering.

Meer info over de manier waarop de banken van Crelan Groep werken aan een duurzaam beleggingsaanbod vindt u in het afzonderlijk gepubliceerde Duurzaamheidsverslag. Dit verslag kan u raadplegen op www.crelan.be, www.axabank.be en www.europabank.be.

> EEN PROFESSIONEEL KANTORENNETWERK TEN DIENSTE VAN DE KLANT

Het Crelan-kantorennetwerk bestond op 31 december 2022 uit 453 kantoren verspreid over België. Hiermee daalde dit aantal in 2022 met 14 kantoren. AXA Bank had eind 2022 333 kantoren, wat 34 minder was dan een jaar eerder.

Ongeveer de helft van onze kantoren is uitgerust met één of meer selfbankingautomaten, doorgaans met uitgebreide functionaliteiten.

Met uitzondering van het agentschap van de hoofdzetel in Brussel, worden alle verkooppunten van Crelan en AXA Bank gerund door zelfstandige agenten die de lokale markt goed kennen en dicht bij de klant staan.

De nabijheid, de persoonlijke aanpak en de continuïteit die onze agenten bieden, zijn de troeven waarmee Crelan zich onderscheidt op de markt. Naast digitale kanalen en contacten met call centers blijven heel wat klanten het belangrijk vinden om te kunnen rekenen op persoonlijk advies van een lokale vertrouwenspersoon die hun situatie goed kent. Niettegenstaande de daling van het aantal agentschappen blijven zowel Crelan als AXA Bank dus veel belang hechten aan een goede lokale aanwezigheid.

> COMPETENTIECENTERS VOOR ADVIES AAN ONDERNEMERS

Via adviesbankieren wil Crelan zich onderscheiden. Daarom schenkt de bank veel aandacht aan de vorming van competente adviseurs die zo dicht mogelijk bij de klanten staan. Ook voor de professionele klanten - ondernemers in de land- en tuinbouw en voedingsector enerzijds en zelfstandigen, vrije beroepen en de lokale KMO's anderzijds - wil Crelan een referentie zijn op het vlak van adviesverlening. Hiervoor werkt Crelan met gespecialiseerde competentiecentres. Dit zijn agenten die naast advies aan particuliere klanten ook heel wat knowhow hebben opgebouwd in het begeleiden van professionele klanten en dus het best geplaatst zijn om hen te adviseren. In 2022 werd begonnen om eenzelfde aanpak ook uit te rollen in het AXA Bank-netwerk.



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

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

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

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

> UITBREIDING VAN HET DIGITALE AANBOD

In 2022 investeerde Crelan verder in de uitbreiding van de digitale diensten en in 'open banking':

> Overzicht beleggingen toegevoegd in Crelan Mobile

Voortaan vinden de klanten ook in Crelan

Mobile een overzicht van hun beleggingsportefeuille. Het handelt over volgende mogelijkheden:

- een overzicht van alle beleggingen, ook deze waarvoor de klant wettelijke vertegenwoordiger of gevolmachtigde is. Van dit overzicht kan eveneens een afdruk gemaakt worden;
- een overzicht van alle nog actieve effectenrekeningen, inclusief lege effectenrekeningen;
- een aanduiding van de valuta van de belegging.

> Attest identificatie van bankrekening

Klanten die een attest identificatie van bankrekening nodig hebben, kunnen dit nu zelf afdrukken via myCrelan. Ze hoeven dit attest dus niet langer via hun bankagentschap aan te vragen. De klant kan in het menu onder de betreffende rekening klikken op "bankidentificatiebevestiging".

> Het exporteren van overzichtsstaten van kredietkaartuitgaven naar een Excel-bestand

Gebruikers van myCrelan (Pro) kunnen nu de uitgaven die ze met de Visa-kaart hebben verricht, exporteren naar een Excel- of PDF-bestand om ze bijvoorbeeld gemakkelijk in hun boekhoudprogramma op te laden. Ook kunnen klanten snel informatie vinden over het verzoek tot betaling van kredietkaartbedragen op de rekening van de klant.

> Wijziging van het Cardstop-nummer

Het nummer van Cardstop is sinds januari 2022 gewijzigd. Een duidelijke banner in onze digitale toepassingen maakt de klanten attent op dit nieuwe nummer.

> Optimalisatie van klantgegevens

In het kader van de regelgeving over de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme (AML - anti money laundering) moeten banken de gegevens van hun klanten up-to-date houden en hiervoor regelmatig bijkomende informatie bij hen opvragen. De vragenlijst die Crelan hiervoor gebruikt, is aangevuld met extra vragen over FATCA, CRS... en de workflow is geoptimaliseerd. Klanten kunnen hun eerder ingevulde gegevens raadplegen en wijzigen en worden indien nodig ook gevraagd om nieuwe vragen te beantwoorden. Deze vragenlijst is zowel in myCrelan als in Crelan Mobile beschikbaar.

Initiatieven naar het personeel

Op 31 december 2022 maken 1.793 personeelsleden deel uit van Crelan Groep waarvan er 717 voor Crelan werken, 361 voor Europabank en 715 voor AXA Bank.

Naast dit loontrekkend personeel in de verschillende entiteiten van de Groep, zijn er in het agentennetwerk van Crelan NV ook 1.482 medewerkers en in dat van AXA Bank Belgium 1.331 medewerkers aan de slag met een statuut van gedelegeerd agent of als loontrekkende medewerker van een gedelegeerd agent. Hierdoor bedraagt het totaal aantal medewerkers voor Crelan Groep 4.606.

Meer informatie over de samenstelling en de diversiteit van het personeelsbestand van Crelan is opgenomen in het duurzaamheidsverslag van de bank.

REKRUTERING EN INTERNE MOBILITEIT

In 2022 werden zeer grote inspanningen geleverd op vlak van rekrutering. Sinds de overname van AXA Bank door Crelan, worden alle vacatures voor beide banken samen opengesteld en ook intern gepromoot. Tegelijk zocht de bank, als gevolg van de vele projecten binnen de bank, maar ook pensioneringen en spontane vertrekken, heel wat nieuwe medewerkers. In totaal zijn er in 2022 maar liefst

111 vacatures ingevuld, waarvan 46 vacatures voor AXA Bank.

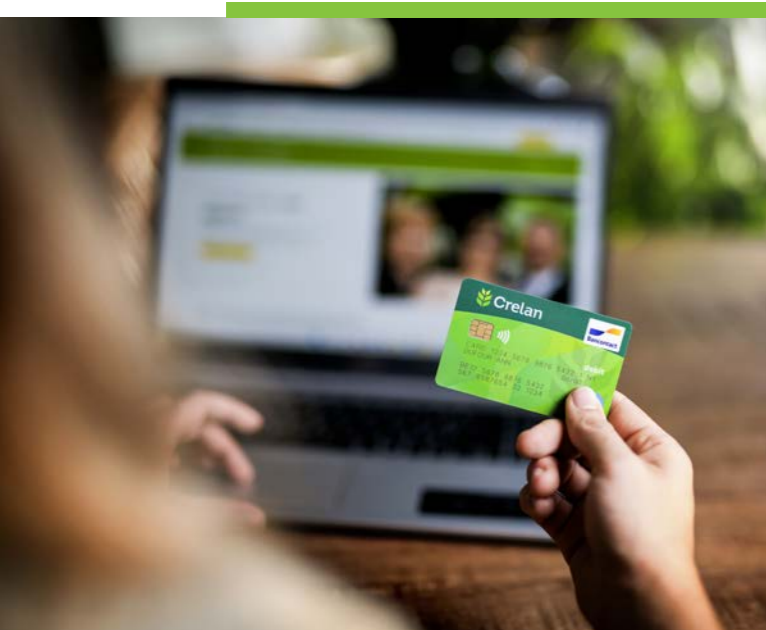
Meer dan 40% van al deze vacatures werd in eerste instantie ingevuld via interne mobiliteit: medewerkers binnen de bank die kiezen voor een nieuwe uitdaging en zo nieuwe competenties ontwikkelen, variatie in hun loopbaan creëren en uiteindelijk zelf actief bijdragen aan hun eigen duurzame inzetbaarheid.

Daarnaast trok de bank ook 62 nieuwe medewerkers aan die startten in de diverse domeinen van de bank. In samenwerking met de managers worden via infosessies, mentoring, opleidingsplannen en onthaalmomenten heel wat inspanningen geleverd om ervoor te zorgen dat deze nieuwe collega's zich snel thuis voelen.

DIVERSITEIT

Crelan Groep streeft er in haar personeels- en rekruteringsbeleid ook naar om een weerspiegeling te zijn van de maatschappij en voert daarom ook diversiteit hoog in het vaandel. Bij Crelan is 52,2% van de werknemers mannelijk en 47,8% vrouwelijk, bij AXA Bank is deze verhouding omgekeerd: 45,6% mannelijk en 54,4% vrouwelijk.

Bij Crelan behoort 9,3% van de werknemers tot



"Met de opname van AXA Bank Belgium in Crelan Groep kregen we er heel wat toffe collega's bij. In 2022 hebben we elkaar beter leren kennen en waarderen."

Magdalena Zdanowicz,
Customer Support Advisor

de leeftijdscategorie 20-35 jaar, 52,6% situeert zich tussen 35-55 jaar en 38,1% zijn 55+'ers. Bij AXA Bank bedragen deze percentages respectievelijk 12,2%, 46,7% en 41,1%.

Qua opleidingsniveau heeft bij Crelan 23,7% van de werknemers een diploma secundair onderwijs, is 36,8% hoger niet-universitair en 39,5% universitair. Bij AXA Bank is dit respectievelijk 21,0%, 41,5% en 37,5%.

Bij Crelan zijn 12 nationaliteiten vertegenwoordigd, bij AXA Bank 10.

TOP EMPLOYER: ZEVEN MAAL OP EEN RIJ

Ook in 2022 heeft Crelan opnieuw een overtuigende erkenning als Top Employer België gekregen.

Het internationale Top Employer Instituut kende dit label toe aan Crelan nadat de bank zeer grondig gescreend werd op haar personeelsstrategie in de breedste zin van het woord.

Zo neemt men tijdens dit onderzoek onder andere de manier waarop Crelan nieuwe medewerkers onthaalt en integreert grondig onder de loep, maar ook loopbaanbegeleiding, leren



& ontwikkelen, performance, loon- en secundaire voorwaarden, welzijn en gezondheid, digitale en fysieke werkplek, bedrijfsrestaurant, mobiliteitsbeleid, ...

Daarnaast worden ook de manier waarop Crelan bedrijfswaarden, duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen, verandering, ... uitdraagt naar haar medewerkers mee in rekening genomen. Vooral in deze laatste thema's boekte Crelan als werkgever een mooie vooruitgang in 2022 dankzij heel wat initiatieven.

Elk jaar wordt de lat om dit label te ontvangen en te behouden een stukje hoger gelegd. Centraal staat hierbij: In welke mate ontwikkelt Crelan zich continu verder als werkgever en volgt de bank de nieuwste tendensen en inzichten op het vlak van werken in haar beleid?

Opnieuw deze erkenning krijgen, na zo'n uitgebreid onderzoek, is dus iets waar Crelan elk jaar even trots op is.

SAMEN IN EEN EENGEMAakte ORGANISATIE

Om van het integratieproject met AXA Bank een succes te maken, heeft Crelan er onder andere voor gekozen om reeds in 2022 te evolveren naar een eengemaakte organisatiestructuur met een eengemaakt managementteam. Zo kunnen alle teams, telkens samengesteld uit Crelan- en AXA Bank-collega's, via intensieve samenwerking en kennisdeling over beide banken heen, reeds volop inzetten op een optimale voorbereiding van dit uitdagend project.

Tegelijk werden heel wat initiatieven genomen om de teamspirit en kennismaking tussen de medewerkers van beide banken te stimuleren, zoals teambuildings, speeddates, netwerkmomenten, personeelsuitstappen met het gezin, ...

Uiteraard stond ook communicatie centraal om medewerkers op elk moment te informeren over de vorderingen van het integratieproject.

Tot slot heeft Crelan in 2022 ook de Pulse Survey geïmplementeerd. Via korte periodieke bevestigingen bij het voltallig personeel houdt de bank de vinger aan de pols: hoe

gaat het met de medewerkers, hoe ervaren ze hun dagelijkse werkcontext, en wat hebben ze nodig om het beste van zichzelf te blijven geven? De medewerkers zelf krijgen op deze manier een echte stem om zich te laten horen over de thema's die hen aanbelangen. Een win-win voor medewerker en werkgever dus, zeker in deze intense periode van verandering!

Begin 2022 werd Mindlab gelanceerd naar alle medewerkers van de bank. Mindlab is een online platform gericht op mentaal welzijn, bestaande uit verschillende modules (zoals Beter slapen, Omgaan met stress of Mindfulness en meditatie) waarmee medewerkers op hun eigen tempo en waar en wanneer het hen past, aan de slag kunnen voor het vergroten van hun mentale veerkracht. Intussen werden er meer dan 150 modules gevolgd en werd op basis van de hoge tevredenheidsscore besloten om ook in 2023 Mindlab te blijven aanbieden aan alle medewerkers.

SAMEN VERDER IN LEREN & ONTWIKKELEN

Het jaar 2022 stond meer dan ooit in het teken van samen leren en ontwikkelen. Vele initiatieven zoals de harmonisatie van het Learning & Development-beleid (L&D), procedures, budgetten, leerplatformen en workshops waren dan ook niet weg te denken afgelopen jaar.

De nieuwe en verstrengde FSMA-wetgeving zorgde voor een enorme toename in het aantal opleidingsuren voor onze PCP'ers en VVD'ers. Het mag dan ook niet verwonderen dat trainingen rond het thema retail & business banking het meest gevolgd werden in 2022.

Daarnaast lanceerden we ook het taalaanbod met Nederlandse, Franse en Engelse taaltrainingen. Zo'n tachtig enthousiaste en geëngageerde collega's namen hieraan deel.

In 2022 waren "leadership" en "change & cultuur" veelbesproken thema's.

Zo namen onze leidinggevenden deel aan Change Coaching & Change Connection workshops. Ook met een nieuwe leidraad voor de teamagreements trachtten we onze leidinggevenden optimaal te ondersteunen in het begeleiden van hun nieuwe teams in de

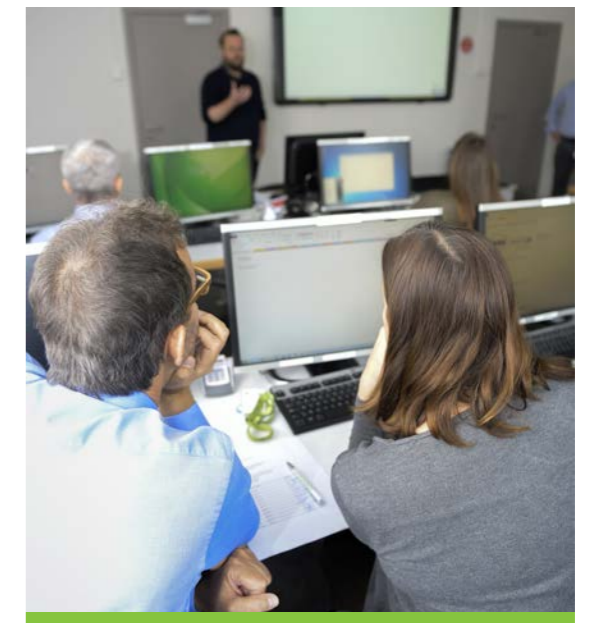
eëngemaakte organisatiestructuur.

De leden van de Crelan Circle (de 40 leidinggevenden die rechtstreeks rapporteren aan een lid van het directiecomité) participeerden in verscheidene workshops rond change & cultuur. De organisatie van de 'Week van de waarden' voor al onze medewerkers, aangevuld met het bedrijftheater, sloot hier naadloos bij aan en was een groot succes.

Via focusgroepen houden we nauw contact met onze medewerkers zodat er voortdurend voeling is met wat er leeft op de werkvloer en hoe we hieraan de nodige acties kunnen verbinden.

Online en digitaal leren blijft steevast een belangrijke leermethode. We plaatsten het leerplatform GoodHabitx vorig jaar dan ook extra in de kijker en lanceerden de toegang tot dit platform voor de AXA Bank-collega's. Onder andere de 'Snack & Learn'-campagne in oktober 2022 zorgde voor een boost in het aantal gebruikers en online opleidingsuren.

Heel wat aandacht ging ook uit naar de voorbereidingen van het 'Start to lead'-programma voor startende leidinggevenden, het stap voor stap verder bouwen aan een sterke bedrijfscultuur, leadership en de voorbereidingen voor het 'Learning Together'-project dat medewerkers in staat stelt om optimaal aan de slag te gaan met nieuwe bankapplicaties.



IT-ontwikkelingen en projecten in ontwikkeling



EEN VEILIGE BANKOMGEVING

Een veilige IT-omgeving vraagt continu aandacht en omvangrijke investeringen. In 2022 hielden deze onder meer verband met:

- Een centrale aansturing van toegangen tot kritieke businessapplicaties met het Identity & Access Management programma;
- De samenwerking met onze leveranciers van infrastructuur en diensten met het oog op een verder opgedreven responsgraad qua oplossingsgerichtheid en snelheid;
- De ondersteuning van alle softwarecomponenten;
- Verbeterde beveiliging van de Crelan & AXA Bank-IT-omgevingen dankzij het wegwerken van 'Technical Debt' (ILR/ALR : Infrastructure and application lifecycle refreshment);
- Online klantenscreening van nieuwe klanten;
- Succesvol uitvoeren van disaster-recovery-testen waarbij de volledige productie gedurende een week op één datacenter draait.

PROJECTWERKING

Tijdens 2022 realiseerden de IT-collega's onder andere volgende projecten volledig in eigen beheer of via uitbesteding maar met een coördinatie en opvolging binnen Crelan:

- De verkoop van coöperatieve aandelen via het AXA Bank-agentennet;
- De vernieuwing en uitbreiding van de kredietapplicatie voor agentschappen

Creeps met nieuwe functionaliteiten, waaronder de verkoop van professionele leningen;

- Betalen van kredieten via domiciliëring;
- ESG-projecten;
- Onboarden van AXA Bank-medewerkers op het Crelan-systeem om zo samen de projecten te realiseren;
- ATM as a Service (de overgang van een ATM-park in eigen beheer naar beheer via de joint venture Jofico, bestaande uit Crelan, AXA Bank, Argenta, vdk bank en bpostbank).

DE WERKPLEK VAN DE TOEKOMST VORMGEVEN

In het kader van de strategie over de nieuwe manier van werken (project New Way of Working) zorgden de IT-collega's voor de uitrol van de nieuwe werkplek zowel in de hoofdzetels als in de agentschappen.

Zo beschikken agentschappen over nieuwe laptops, met Office 365, en werden er nieuwe schermen en printers geïnstalleerd. Er werd voor alle medewerkers overgeschakeld naar Microsoft Teams en ten slotte werd de uitrol naar de nieuwe Citrix-omgeving gelanceerd.

In 2023 zal Crelan verder de kaart trekken van de New Way of Working door de verdere uitrol van de nieuwe werkplek binnen het agentennetwerk.

VOORBEREIDING VAN HET FUSIEPROJECT; INTEGRATIE EN MIGRATIE

In 2022 bereidden de IT-collega's ook de IT-integratie van AXA Bank verder voor door:

- De maturiteit van de belangrijkste processen te verhogen;
- De methodologie voor het ontwikkelen, testen en beheren van projecten verder op punt te stellen;
- De detailuitwerking van de planning en de budgetvoorzieningen;
- Eerste realisaties in het kader van de data-migratie, zoals opzetten van een ODL leased line tussen de Crelan- en AXA-datacenters.

Het beheer van de portefeuille

Het financieel beleid en het investeringsbeleid in de obligatieportefeuille bij Crelan Groep is gestoeld op veiligheid en zekerheid.

Voor het financieel beleid wordt het rente-, optie- en liquiditeitsrisico onder diverse gesimuleerde stress-scenario's opgemeten. Het opgelegde en goedgekeurde limietenkader zorgt ervoor dat de rentabiliteit en solvabiliteit onder geen enkel beding in het gedrang mogen komen.

Het investeringsbeleid in de obligatieportefeuille wijzigde niet in 2022. De portefeuille is een onderdeel van de buffer aan hoog-liquide activa om toekomstige periodes van liquiditeitsstress te kunnen overbruggen. Obligaties zijn immers makkelijk mobiliseerbaar door ze te gebruiken als onderpand in interbancaire ontleningen.



“Ervaringen en knowhow kunnen delen binnen Crelan Groep zorgt voor een meerwaarde in het voordeel van de bank en van onze klanten.”

Inge De Blick,
Head Customer Onboarding & Servicing

Crelan Groep, een veilige bankengroep

Binnen de groep zijn verschillende afdelingen verantwoordelijk voor het beheer van de risico's. Hieronder volgt een overzicht van de

belangrijkste activiteiten die ervoor zorgen dat Crelan Groep een veilige bankengroep is en blijft.

Algemeen Risk Management

Risk Management legt zich toe op diverse specialisaties:

- het identificeren, meten, opvolgen en sturen van krediet-, financiële, operationele en IT Security-risico's;
- het verlenen van advies in alle grote krediet-dossiers;
- het ontwikkelen en valideren van interne modellen die gebruikt worden in het kader van IRB (Internal Rating Based aanpak) en van IFRS 9;
- het opmaken, coördineren en valideren van de reglementaire rapporten zoals ICAR (Internal control annual report), ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), het Recovery Plan, het derdepijlerverslag, ...

De bank richtte verschillende interne risico-comités op om het beheer van de risico's zo adequaat mogelijk te organiseren. Deze risico-comités bewaken de krediet-, de financiële, de operationele (inclusief de permanente controles), de informaticarisico's en ook de risico's die verband houden met de entiteiten.

De bank heeft ook een Risk Appetite Framework geïmplementeerd dat rekening houdt met een aantal belangrijke indicatoren voor de solvabiliteit, liquiditeit, rendabiliteit en andere parameters van de kredietportefeuille. De naleving van de limieten wordt minimaal driemaandelijks gecontroleerd.

Begin 2022 ruilden we de COVID-19-crisis in voor de energiecrisis. De bank ondernam verschillende analyses om de mogelijke impact op de financiële situatie te kunnen inschatten zoals de:

- identificatie van potentiële risicodossiers binnen het professionele- en landbouw-segment;
- analyse over de terugbetalingscapaciteit van het retail cliënteel;
- inschatting van de impact aan de hand van de ECB-stresstest.

Eind 2022 beschikt de bank echter nog steeds over een gezonde kredietportefeuille en merken we dat de impact van de energiecrisis beperkt blijft. Toch verkiezen we een voorzichtige politiek en heeft de bank eind 2022 extra provisies geboekt om mogelijke risico's af te dekken.

In 2022 besteedden we veel aandacht aan de geplande integratie van Crelan met AXA Bank. Deze zal een impact hebben op de organisatie van Risk management zelf. Hierbij streven we naar het integreren van de activiteiten op basis van een 'best of both worlds' -benadering. Maar daarnaast zal Risk management het integratie- en migratietraject zelf van kortbij opvolgen zodat de aan dit project gelinkte risico's goed beheerd worden.

KREDIETRISICO

Crelan beheerst het kredietrisico op basis van zowel het kredietbeleid als via een scheiding van functies bij de kredietactiviteit. Zo volgen verschillende comités de risico-appetijt op. De bevoegdheid om kredieten toe te kennen is verdeeld tussen het Directiecomité en het Kredietverbintnissencomité volgens bepaalde niveaus van kredietomloop en rating van de klanten. Bovendien is er ook een bevoegdheidsdelegatie binnen de kredietafdeling.

Het Krediettoezichtcomité is bevoegd voor het beheer van de kredietomloop, onder meer

voor de kredieten op de 'kredietbewakingslijst' terwijl het Kredietprovisioneringscomité de bevoegdheid heeft om klanten in 'kwalitatieve default' te plaatsen, waardeverminderingen te bepalen en aan te passen, kredieten op te zeggen en schuldvorderingen af te schrijven.

De kredietlimieten worden jaarlijks geactualiseerd in het kader van het globale kredietrisico van de Bank en worden goedgekeurd door het Risicocomité en de Raad van Bestuur.

Het kredietrisico wordt beheerd aan de hand van ratingmodellen die een score toekennen aan elke kredietklant. Deze rating van de klant is doorslaggevend voor de beslissingen inzake krediettoekenning en -beheer. De performantie van de modellen wordt regelmatig opgevolgd en de resultaten worden gevalideerd en goedgekeurd door het Lending Risk Comité (LRC).

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

In de loop van 2022 harmoniseerden Crelan en AXA Bank hun kredietpolitiek volledig.

RENTERISICO, LIQUIDITEITSRISICO EN MARKTRISICO

Ook voor het rente-, liquiditeits- en marktrisico harmoniseerden beide banken de voornaamste risicoindicatoren tijdens 2022.

De opvolging van de financiële risico's verloopt daardoor voor alle bancaire entiteiten van

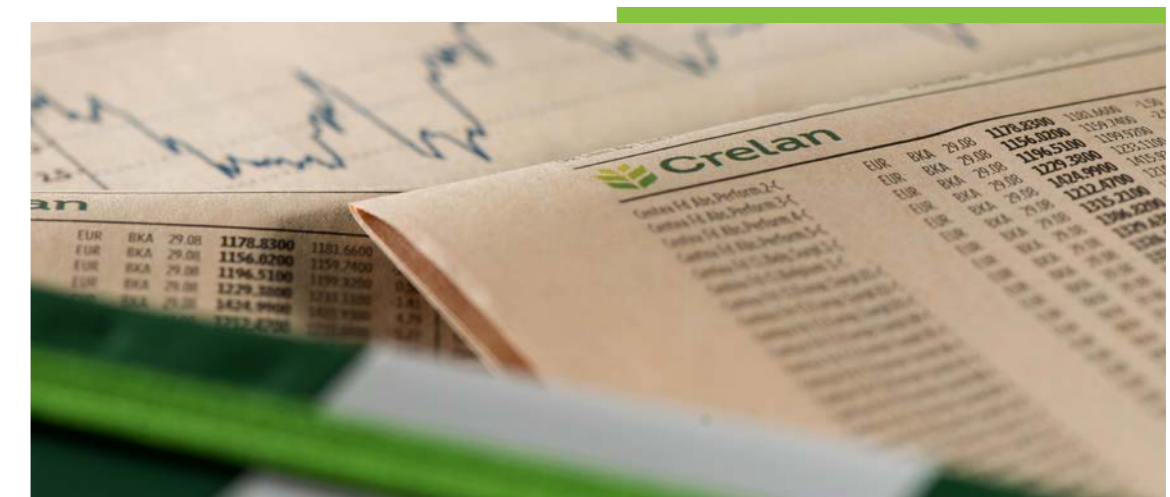
Crelan Groep via een gecentraliseerde systematiek. Op deze manier wordt via de financiële risico-opvolging de groepsstructuur verder versterkt en worden alle entiteiten operationeel geïntegreerd in het financieel beleid en de risico-opvolging van de Groep.

BSM (Balance Sheet Management) is verantwoordelijk voor de opvolging van het rente-, optie- en liquiditeitsrisico binnen de bank. Deze afdeling ontwikkelt de modellen voor de identificatie, analyse, bewaking en rapportering van deze risico's. Risk management valideert op haar beurt deze modellen.

Het renterisico wordt ingedekt met financiële instrumenten zoals interest rate swaps, caps en swaptions.

Zowel de interne vastrentende gap als de reglementaire rapportering van het renterisico worden door Risk management gecontroleerd.

De verantwoordelijkheid voor het beheer en rapportering van de financiële risico's, alsook de controle van de geldende limieten liggen in eerste instantie bij de diverse businesslijnen zelf. Risk management is verantwoordelijk voor de tweedelijnscontrole van deze financiële limieten door een onafhankelijke validatie van de door BSM gerapporteerde gegevens. Op die manier wil Crelan fouten uitsluiten in rapporten voor de regelgevende instanties, het Balance Sheet Risk comité, het Directiecomité en de Raad van Bestuur.



OPERATIONELE RISICO'S

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

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

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

In 2022 werden de Vendor Risk Procedure en de Nieuwe Activiteiten & Producten Procedure van Crelan en AXA Bank gealigneerd.

IT-SECURITY RISICO'S

De financiële sector wordt vaak gevisieerd door cybercriminelen. Als bank hebben wij de verplichting om dreigingen constant te blijven monitoren en te anticiperen op het materialiseren van bepaalde veiligheidsrisico's.

In 2022 lag de focus op het behoud van de veiligheidsmaturiteit van de bank met oog op de integratie van Crelan en AXA Bank.

De bank splitste in 2021 haar Security-werking op in twee niveaus, een zogenaamde eerste lijn die zich concentreert op de operationele opvolging en een tweede lijn die zich bezighoudt met het omschrijven van de risico's, het uitwerken van het beleid en het uitvoeren van de controles. De bank werkte op deze beleidslijn verder en zorgde op die manier voor een verstevigd kader.

De bank introduceerde eveneens een e-learning- & phishingsimulatieplatform en maakte werk van een stappenplan om het intern bewustzijn over groeiende risico's zoals hacking- en phishingtechnieken verder te

versterken. Hiertoe behoorde ook continue securitytrainingen voor externe en interne medewerkers. In 2023 zullen deze initiatieven verdergezet worden.

Als onderdeel van een continu verbeteringsprogramma met verhoogde maatregelen en monitoring werd de infrastructuur van de bank verder beveiligd. Verschillende projecten met betrekking tot deze interne beveiliging werden gerealiseerd. Dit programma richt zich trouwens ook naar de elektronische dienstverlening aan klanten en naar de klantenbewustwording over het veilig bankieren.

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

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

Als onderdeel van het continuïteitsbeleid werd een gecombineerd crisismanagementteam opgezet en een continuïteitsraamwerk ontworpen. Tevens werd de continuïteitsstrategie voor beiden banken getest. In 2023 zullen deze activiteiten worden doorgetrokken en verder verstevigd.

Tot slot investeerde Crelan in de voorbereiding van de toekomstige infrastructuur en organisatie van de bank met het oog op de integratie van AXA Bank. Deze projecten nemen vanzelfsprekend van bij de start, onder toezicht oog van de tweede lijn, een toekomstgerichte beveiliging mee.

RECOVERYPLAN

Crelan stelde een Recoveryplan (herstelplan) op volgens de aanbevelingen van de toezichthouder.

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

De bank ontwikkelde hiervoor vijf scenario's: solvabiliteitscrisis, liquiditeitscrisis, een gemengd scenario, een specifiek IT security crisis en een scenario met een impact op de hefboomratio.

Voor deze scenario's definieerde Crelan een lijst van mogelijke herstelopties die snel en desgevallend gelijktijdig in werking kunnen worden gesteld.

In elk van deze gevallen laten de beoogde herstelopties de Groep toe om uit de gevarenzone te komen.

ICAAP / ILAAP

Het doel van deze rapporten is na te gaan of de bank over voldoende eigen vermogen en liquiditeit beschikt, wat het geval is.

Het eigen vermogen van de bank maakt het immers mogelijk om alle risico's te dragen die voortvloeien uit haar activiteiten en haar liquiditeitspositie ligt ver boven de wettelijke minima waardoor het hoofd kan geboden worden aan stressscenario's.

Compliance

VOORKOMEN VAN WITWASSEN VAN GELDEN

In 2022 ging veel aandacht uit naar de harmonisering van de globale werking rond de strijd tegen het witwassen van gelden. Voor de volledige Crelan Groep legde Compliance beleidslijnen vast op het vlak van de strijd tegen witwassen, de financiering van terrorisme, sancties en embargo's en van het fiscaal voorkomingsbeleid.

OPLEIDING EN SENSIBILISERING

Ook in het kader van opleiding en sensibilisering nam Compliance heel wat initiatieven. Voor de medewerkers van zowel de zetels als het kantorennet stonden diverse opleidingen op de agenda, onder meer over beleggersbescherming, beleggen en duurzaamheidsvoor-

Crelan Groep benadert de adequaatheid van de kapitaal- en liquiditeitspositie, vanuit zowel een regelgevende als een economische (interne) invalshoek. Bovendien definieert de bank duidelijk haar kapitaals- en liquiditeitsstrategie en de minimale vereisten waaraan ze moet voldoen in zowel normale als gestresste marktomstandigheden.

Crelan Groep kan concluderen dat het zowel een sterke liquiditeits- als kapitaalspositie heeft.

DATA QUALITY

De bank heeft een grootschalig project opgestart om de kwaliteit van de gegevens die worden gebruikt in haar operationele processen en in de interne, externe en regelgevende rapportering aanzienlijk te verbeteren.

Dit project neemt enerzijds de governance en de effectieve uitwerking onder handen, anderzijds focust het op de gegevens van de kredietportefeuille om de dataprocessen verder te versterken.

keuren, het beheer van beleggingsproducten, de strijd tegen witwassen, de financiering van terrorisme, sancties en embargo's en het fiscaal voorkomingsbeleid.

Daarnaast ontvingen de leden van het nieuw samengesteld Risicocomité een opleiding over de werking en verantwoordelijkheden van de compliancefunctie.

De maandelijkse compliancenijsbrief voor de medewerkers ging in op verschillende compliancethema's en veranderingen in het compliancelandchap.

Als onderdeel van training, opleiding en integratie van de compliancecultuur binnen de groep werd op vraag van het Directiecomité een compliancekorrespondentennetwerk opgericht dat sinds december 2022 actief is.

BELEGGERSBESCHERMING

De maatregelen voor de beleggersbescherming werden verder versterkt via - de in 2021 geïmplementeerde - nieuwe IT-toepassing voor beleggingsadvies en beleggingsorders. Daarnaast lag er ook focus op de verdere uitrol van de duurzaamheidsvoorkeuren van de belegger.

Andere stappen die in 2022 zijn genomen:

- Een aanpassing van de maatregelen en controles voor de beleggersbescherming in het kader van de lancering van het nieuw aanbod van coöperatieve aandelen CrelanCo in het kantorennet van AXA Bank;
- Een actualisering en versterking van het kader voor de goedkeuring en herziening van (nieuwe) beleggingsproducten;
- Een verfijning en actualisering van de beleidslijnen, processen en procedures over belangenconflicten. Dit proces zal tijdens 2023 verder uitgerold worden.

Interne Audit

Het Auditcharter beschrijft de algemene missie en de waarden van Interne Audit. De rollen en verantwoordelijkheden opgenomen in het Auditcharter en het Auditcomitécharter zijn afgestemd op de wet op het statuut en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Interne Audit verschaft op een onafhankelijke manier redelijke zekerheid - aan zowel de Raad van Bestuur, via het Auditcomité, als aan het Directiecomité - over de kwaliteit en doeltreffendheid van de interne controles, over het risicobeheer en over de systemen en processen van deugdelijk bestuur van de bank.

De scope van Interne Audit omvat alle activiteiten van de Groep. In dat kader ging in 2022 aandacht uit naar een uniforme auditmethodologie en rapportering aan het Auditcomité binnen Crelan Groep. Voor Europabank zijn de auditactiviteiten geheel toevertrouwd aan een

eigen specifieke auditdienst.

In de context van een 'Risk Based Auditing'-aanpak heeft Interne Audit naar aanleiding van nieuwe reglementeringen en nieuwe of gewijzigde activiteiten ook in 2022 het "Audit Universum" geüpdatet.

De opdrachten die Interne Audit in 2022 uitvoerde, hadden betrekking op verschillende domeinen: onder meer op de IRB-kredietmodellen, compliance, kredieten, IT... Ook de integratie van AXA Bank vormde een belangrijk aandachtspunt met de nodige auditopdrachten.

Interne Audit voert ook de opvolging uit van de correctieve acties. De status van de audit-aanbevelingen wordt periodiek opgevolgd en gerapporteerd, zowel aan het Directiecomité als via het Auditcomité aan de Raad van Bestuur.

Inspectie van het net

De afdeling Inspectie controleert de goede werking van de zelfstandige agentschappen door informatie op verschillende niveaus te verzamelen. Met deze informatie kan ze nagaan of het beheer van het agentschap volgens de vereisten van de Bank gebeurt.

Hiervoor voert een team van inspecteurs

onaangekondigde controles uit in de agentschappen waarbij onder andere volgende elementen aan bod komen: de correctheid van de aanwezige kasgelden, de volledigheid van de kantooradministratie, de verwerking van boekhoudkundige documenten, het respecteren van compliance- en andere regelgeving, de verwerking van kredietdossiers ...

Verder bezoeken de inspecteurs de agentschappen ook in het kader van kascontroles, kluizencontroles, controles op het respecteren van de wettelijke bepalingen en specifieke ad hoc controles of zogenaamde thema-inspecties. De voorbije twee jaar legde de COVID-19-crisis bepaalde beperkingen op voor fysieke bezoeken en controles in de agentschappen. Deze beperkingen verdwenen opnieuw volledig in de loop van 2022.

In 2022 startte Inspectie met het opstellen van een geharmoniseerd inspectiemodel voor AXA Bank en Crelan. Dit model zal gebaseerd zijn op drie controlepijlers: de administratief correcte werking in het agentschap, de financiële gezondheid en het respecteren van essentiële afspraken tussen de bank en haar gemandateerde agenten.

Bovendien voorziet dit model ook in periodieke basiscontroles vanop de hoofdzetel, onder andere de controle van de kasverrichtingen en de controles op de financiële gezondheid van de agenten. Deze laatste omvatten heel specifieke materies zoals voorafgaande screening van en advies over kandidaat-agenten en kandidaat-agentschapsmedewerkers, behandeling van klachten waarbij een agent of een agentschapsmedewerker betrokken is, saldo-bevestigingen, controles na hold-ups ...

Inspectie is daarnaast verantwoordelijk voor de uitwerking, actualisatie en coördinatie van het Crelan Charter waarin de belangrijkste afspraken tussen de Bank en de zelfstandige agentschappen opgenomen zijn. Het Charter dient als belangrijk referentiekader om tot een correcte samenwerking te komen tussen de agent en de Bank zodat enerzijds de wettelijke en reglementaire bepalingen gerespecteerd worden en anderzijds de klanten correct en efficiënt bediend worden.

Het zogenaamde kwaliteitsmodel van Inspectie stuurt de frequentie van controles en de aard van onderzoeken en inspecties aan. De resultaten van de onderzoeken leveren een risicoscore op volgens vijf categorieën van low tot high risk. Deze risicoscore wordt aan elk agentschap toegekend op basis van drie elementen die overeenstemmen met de drie voornoemde pijlers van het geharmoniseerd controlesysteem:

de administratieve en boekhoudkundige correctheid, de financiële gezondheid en de inbreuken op het Crelan Charter.

In 2022 startte de bank een met de periodieke verspreiding van een elektronische nieuwsbrief. In de nieuwsbrief wordt de focus gelegd op het opfrissen van specifieke administratieve of reglementaire vereisten, die tijdens een volgende controle ook bijzondere aandacht zullen krijgen.

Het Comité voor Opvolging van het Kwaliteitsmodel (COK) volgt in eerste instantie de vaststellingen van de verschillende controles op en het bepaalt welke herstelacties er precies nodig zijn als reactie op de eventuele knipperlichten. Het COK behandelt daarnaast klachten als de betrokkenheid van de agent in vraag wordt gesteld en bespreekt elke melding van een vastgestelde anomalie door een andere directie om te beslissen over de gepaste actie naar de agent toe.

Bij overschrijding van de beslissingsbevoegdheid of bij vaststellingen die een domeinoverschrijdende behandeling vragen, verwijst het COK het dossier door naar het Bemiddelings- en Adviescomité (BAC) dat over een grotere beslissingsbevoegdheid beschikt. Het BAC is samengesteld uit twee directieleden en vertegenwoordigers van Compliance, de Commerciële Directie, Legal en Inspectie. De resultaten van de besprekingen in het BAC worden gerapporteerd aan het Directiecomité.



Crelan, een maatschappelijk geëngageerde en duurzame bank

Een duurzame werking bij Crelan

DUURZAAMHEID ALS AUTOMATISME

Duurzaamheid zit in de genen van Crelan. Door onze strategie, ons werkterrein en onze beperkte omvang is onze werking per definitie al vrij duurzaam.

Zo is Crelan een nationale speler die zich richt op de kerntaken van een bankier, namelijk de gelden die spaarders en beleggers haar toevertrouwen omzetten in kredieten voor Belgische particuliere gezinnen en ondernemers. Crelan haalt met andere woorden geen inkomsten uit speculatieve transacties, maar ondersteunt ten volle de lokale initiatieven van haar klanten.

Als coöperatieve bank is Crelan niet beursgenoteerd. Net als elke onderneming willen we groeien en meerwaarde creëren, maar we kunnen dat op eigen tempo doen. Beslissingen worden steeds genomen vanuit een perspectief op lange termijn en vanuit een voorzichtige houding om de belangen van de bank, haar medewerkers, haar klanten en haar coöperatieve aandeelhouders veilig te stellen.

DUURZAAMHEID IN DE PRAKTIJK

Crelan streeft naar een pragmatische benadering van het duurzaamheidsaspect met een continue aandacht voor een transitie naar een klimaatvriendelijke levenswijze.

Crelan vertaalt dit uitgangspunt concreet in aandacht voor:

- een continue verduurzaming van haar producten- en dienstenaanbod;
- een eerlijke, competente en gepersonaliseerde dienstverlening en advies voor haar klanten;
- een correcte vergoeding voor haar coöperatieve aandeelhouders;



- een aangename en motiverende werkomgeving voor haar medewerkers;
- groene investeringen in haar gebouwen en facilitaire diensten;
- de sponsoring van enkele getalenteerde kampioenen en de opleiding van jonge sporters in het veldrijden, het basketbal en de atletiek;
- een bijdrage aan de maatschappij waarin ze actief is via de Crelan Foundation;
- een participatie in het kapitaal van Incofin, een fonds gespecialiseerd in microfinanciering in derdewereldlanden.

Voor meer concrete informatie over onze duurzame werking nodigen we de lezer uit om ons jaarlijks gepubliceerde duurzaamheidsverslag te raadplegen. Deze verslagen vindt u op de website van Crelan.

SPORTSPONSORING

Crelan beschouwt sport als een belangrijk onderdeel van een gezonde en evenwichtige levensstijl en als een factor van sociale cohesie die de mensen dichterbij elkaar brengt.

Fairplay en teamspirit maken sport groots en zijn dan ook waarden die Crelan graag ondersteunt.

Crelan is sinds jaar en dag actief als sponsor van een aantal sportdisciplines. De bank kiest hierbij bewust voor disciplines waar er een grote interactie bestaat tussen de atleten en de supporters. De atleten die gesponsord worden, zijn professioneel met hun discipline bezig, gaan volop voor resultaat en staan tegelijkertijd dicht bij hun supporters. Het zijn waarden waar Crelan zich perfect in herkent.

> Basketbal

Crelan op het parket met de **Belgian Cats en de Belgian Lions!**

Crelan steunt sinds mei 2019 onze nationale trots in het basketbal: de Belgian Cats en de Belgian Lions. Samen met de Belgische Basketfederatie wil Crelan verder bouwen aan de successen van de Cats & Lions. Crelan investeert ook in de toekomst en is de enige hoofdsponsor van de Young Belgian Cats & Lions (U20). De professionele ondersteuning van jonge Belgische talenten is hierbij van cruciaal belang. Deze initiatieven onderstrepen dat Crelan zich op lange termijn engageert voor het Belgische basketbal.

Naast de klassieke 5x5 variant is Crelan een belangrijke partner in de moderne straatvariant.

In 2022 waren we hoofdpartner van de Crelan FIBA 3x3 World Cup in Antwerpen. Een ganse week stond alles in het centrum van Antwerpen in het teken van het WK 3x3, waarbij Crelan prominent aanwezig was. Spijtig genoeg kon het Antwerpse publiek de Cats en Lions niet naar een podiumplaats sturen.

Daarnaast was Crelan in 2022 opnieuw de titelpartner van de Crelan 3x3 Masters, het Belgische 3x3-tornooi dat in de zomermaanden in 10 steden, jong en minder jong basketbaltalent verzamelt op de court.

> Veldrijden

Sinds 2000 is Crelan actief als sponsor in het wielrennen, toen nog onder de naam

Landbouwkrediet. De filosofie was steeds om jong Belgisch wielertalent de kans te geven zich te ontplooiën en hen in de ploeg te omringen door enkele gevestigde waarden.

Sinds september 2022 is Crelan hoofdsponsor van het veldritteam Crelan – Fristads. Binnen het team van eigen bodem is er plaats voor toptalenten als Joran Wyseure, Emiel Verstrynghe, Xaydee Van Sinaey en Julie De Wilde, naast gevestigde waarden als Laurens Sweeck (voormalig Belgisch kampioen) en Sanne Cant (meervoudig Belgische kampioene en wereldkampioene). Naast het ondersteunen van de Elite engageert de bank zich eveneens in het opleidingstraject van de jeugdteams U23 zodat ook jong Belgisch veldrittalent alle kansen krijgt voor de toekomst.

In 2022 behaalde Sanne Cant haar 13de opeenvolgende Belgische titel bij de Elite Dames en Emiel Verstrynghe de Europese titel bij de beloften.

> Wielrennen

Na een afwezigheid van 4,5 jaar is Crelan opnieuw aanwezig als sponsor binnen het wielervedron op de weg. Crelan is sinds 1 juli 2022 de bancaire partner van het Belgisch World Tour team: Alpecin Deceuninck. Crelan werd op die manier ook meteen bevoorrechte getuige van successen als de overwinning van Jasper Philipsen op de Champs-Élysées in de slot-etappe van de Tour de France en het binnenhalen van de allereerste regenboogtrui Gravel door Gianni Vermeersch, naast de overwinningen in het veld van onder meer Mathieu van der Poel, Ceylin Alvarado en Puck Pieterse.

> Atletiek

Crelan is al sinds 2011 trouwe partner van de familie Borlée, die tot de wereldtop behoort in de 400m en de 4x400m. Als merkambassadeurs voor Crelan zijn Kevin, Jonathan en Dylan gedurende hun hele carrière bijzonder toegankelijk en open gebleven naar hun supporters toe, en dat terwijl ze al 10 jaar aan de top van de internationale atletieksport staan. En dat is net wat Crelan zo belangrijk vindt, een gedreven en professionele dienstverlening aan haar klanten bieden in een gepersonaliseerde vertrouwensrelatie.

2022 was voor de familie Borlée een topjaar waarbij ze aan de haal gingen met alle kleuren van medailles op de internationale kampioenschappen :

- Goud op het WK Indoor in Belgrado
- Zilver op het EK outdoor in München
- Brons op het WK outdoor in Eugene

Professioneel met de carrière bezig zijn, maar tegelijkertijd ook dicht bij de fans staan, dat waarderen we bijzonder aan de atleten die we sponsoren. De broers Borlée namen dan ook graag deel aan een carting-evenement voor de medewerkers van de bank.



Belangrijkste risico's en onzekerheden

Het belangrijkste risico voor de bank op korte tot middellange termijn is het **uitvoeringsrisico van het Integratie & Migratieprogramma** (I&M), dat als doel heeft AXA Bank te integreren in Crelan en de data van AXA Bank te migreren naar de Crelan-omgeving. Risk management volgt dit I&M-programma grondig op. Even belangrijk is dat de geïntegreerde bank onmiddellijk na de migratie een succesvolle transformatie kan opstarten. Naast enkele commerciële sleutelprojecten (Fronteo-woonleningen, Enterprise Risk management, digitale tools) is het van groot belang voldoende middelen uit te trekken voor (cyber)beveiliging en voor een verdere optimalisering en industrialisering van de AML- en KYC-processen.

Naast de risico's gelinkt aan het I&M-programma is een belangrijk risico van de bank **het bedrijfsmodel**. Hoewel de eenvoud van het huidige bedrijfsmodel zeker een voordeel is, leidt het ook tot een gebrek aan diversificatie. Dit heeft als risico dat ongunstige marktomstandigheden of toegenomen concurrentie op belangrijke markten (bijv. woonleningen of particuliere beleggingsproducten), de netto-inkomsten van de bank rechtstreeks materieel beïnvloeden. De macro-economische omgeving beïnvloedt de rentabiliteit van de bank, die gericht is op de Belgische particuliere markt en Belgische spaartegoeden omzet in leningen die de Belgische economie ten goede komen, voornamelijk woonleningen en, in mindere mate, professionele kredieten en consumentenkredieten. In 2021 zorgde de COVID-19-pandemie voor onzekerheid van de macro-economische omstandigheden, terwijl in 2022 het geopolitieke conflict tussen Rusland en Oekraïne zorgde voor een opwaartse druk op de energieprijzen en uiteindelijk leidde tot een stijging van de inflatie.

Het blijft onzeker hoe de gevolgen van de Covid-19-pandemie en het geopolitieke conflict **de kwaliteit van de kredietportefeuille** op middellange termijn zullen beïnvloeden.

De evolutie van het **Belgisch bankenlandschap** is een materiële factor van het bedrijfsrisico. Het gedrag en de verwachtingen van klanten ten opzichte van hun bankpartner verande-

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

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

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

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

Significante gebeurtenissen na 2022

In januari 2023 heeft Crelan een deposito afgesloten voor 500 miljoen EUR op 5 jaar.

Aan alle bankagenten van Crelan en AXA Bank werden in januari 2023 de plannen toegelicht over het kantorennet van de toekomst. Na effectieve fusie tussen Crelan en AXA Bank (die in 2024 wordt verwacht) is Crelan Groep van plan om (nog steeds) het kantorennet te hebben met het grootste aantal bankkantoren. We evolueren naar minder, maar grotere kantoren met meer expertise per kantoor. Het proces voor het bepalen van de cijfermatige impact is opgestart.

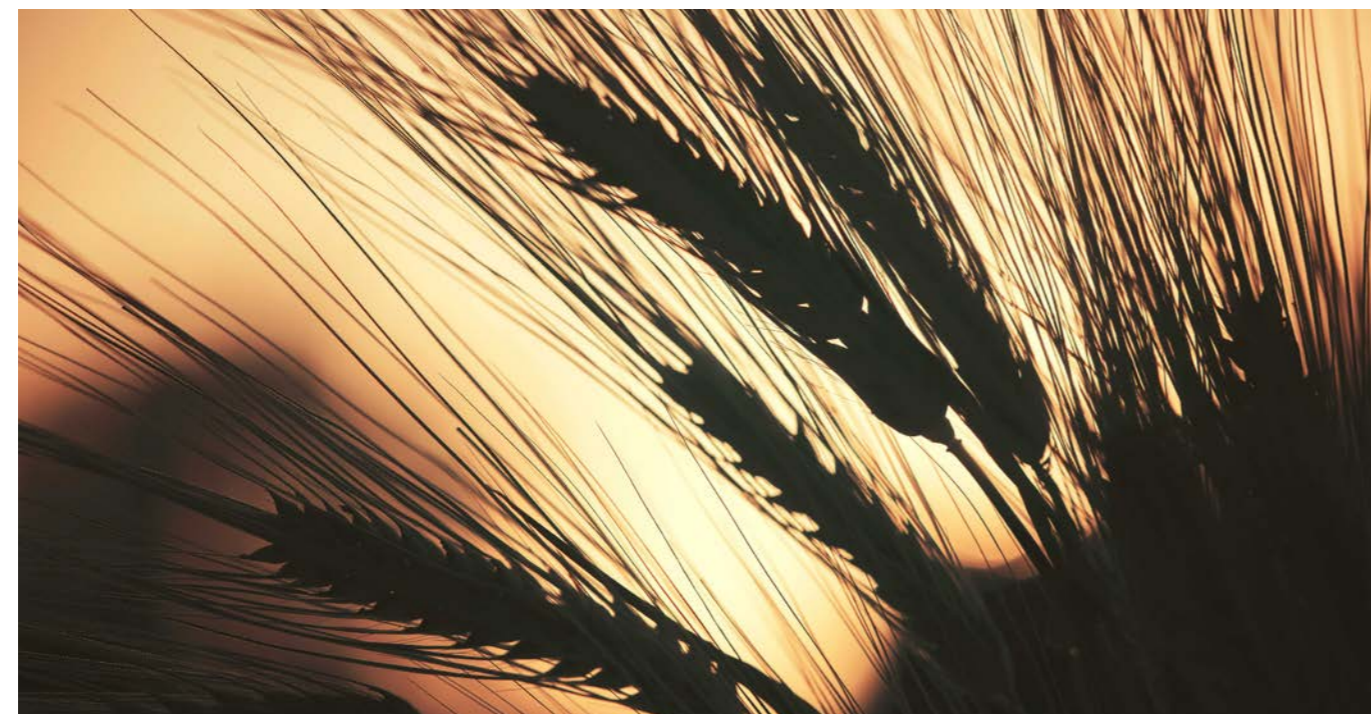
In de loop van de 2e helft van maart 2023 kwamen 2 Amerikaanse banken in financiële problemen. Crelan en AXA Bank hebben geen directe exposures ten overstaan van deze banken. In de nasleep van deze problemen in de Verenigde Staten ontstond er ook onzekerheid over Credit Suisse waardoor deze bank in het weekend van 18 maart 2023 gered moest worden door de Zwitserse overheid.

Momenteel zien we dat er nog zenuwachtigheid heerst rond de financiële sector in Europa

en de Verenigde Staten, maar de situatie lijkt te stabiliseren. Wij volgen de evoluties hierrond van zeer kort op. Over het algemeen hebben Crelan en AXA Bank geen materiële posities ten overstaan van andere banken waarvoor geen collateral wordt uitgewisseld. De uitwisseling van collateral beperkt het risico voor de bank in belangrijke mate. Per 24 maart 2023 is er een totaal bedrag van 7,3 miljoen EUR in de vorm van nostrirekeningen ten overstaan van 2 Europese banken waarvoor geen collateral werd uitgewisseld.

Op vlak van indirecte impact hebben Crelan en AXA Bank via hun netwerk notes verdeeld waarop een garantie rust van verschillende Europese banken. Mocht de bank in kwestie in default gaan, zou dit kunnen leiden tot een kapitaalverlies in hoofde van de klanten die deze producten hebben gekocht.

Er hebben zich sinds de balansdatum geen andere materiële gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing van de geconsolideerde jaarrekening van de onderneming per 31 december 2022 of een toelichting daarop vereisen.



Bedanking

Op de eerste dag van 2022 verdubbelde Crelan Groep, door de overname van AXA Bank, in taille en werd ze de vijfde financiële groep naar balanstotaal onder de Belgische retailbanken.

Deze overname is opnieuw een belangrijke stap in de rijke en lange geschiedenis van Crelan. Het is geen groei voor het groeien op zich, maar het is een weldoordachte stap in het voordeel van Crelan en AXA Bank en hun klanten.

Crelan Groep zal voortaan immers sneller en efficiënter kunnen investeren in haar dienstverlening omdat ze dit doet voor tweemaal zoveel klanten.

Het bundelen van onze kennis en ervaring is verrijkend en zal ongetwijfeld onze service en ons aanbod naar de klanten nog verder ten goede komen.

In eerste instantie bracht deze overname weinig of geen wijzigingen mee voor de klanten van Crelan en AXA Bank. Beide merken bleven afzonderlijk op de markt opereren, de vertrouwde kantoren en producten bleven beschikbaar.

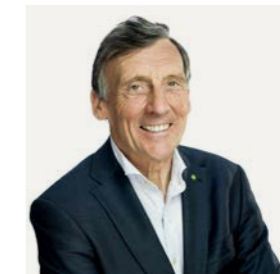
In 2022 werd wel een ambitieus Integratie- en Migratieprogramma uitgerold met de bedoeling om beide banken in het voorjaar van 2024 te integreren en alle activiteiten onder het Crelan-logo verder te zetten. Dit integratietraject wordt minutieus voorbereid en opgevolgd door heel wat Crelan- en AXA Bank-medewerkers. Het is immers onze ambitie om de integratie zo vlot en geruisloos mogelijk voor de klanten te laten verlopen.

We zijn best fier op deze nieuwe stap in het groeiproces van de Crelan Groep. Het vertrouwen dat de financiële toezichthouders, de Nationale Bank van België en de Europese Centrale Bank ons schonken willen we honoreren door van de integratie een succes te maken voor de bank, haar agenten en haar klanten.

Dat Crelan deze stap heeft kunnen zetten, is niet alleen het resultaat van een doordacht beleid maar ook van de inspanningen en toewij-

ding van onze medewerkers en het vertrouwen dat we krijgen van onze klanten en coöperatieve aandeelhouders.

In naam van alle leden van de Raad van Bestuur van CrelanCo CV en van Crelan NV houden wij eraan u hiervoor van harte te danken.



> **Luc Versele**
Voorzitter Raad
van Bestuur
Crelan NV



> **Benoît Bayenet**
Voorzitter Raad
van Bestuur
CrelanCo CV

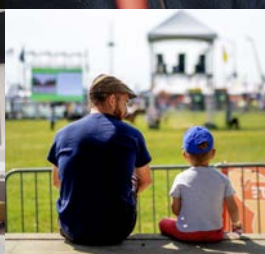
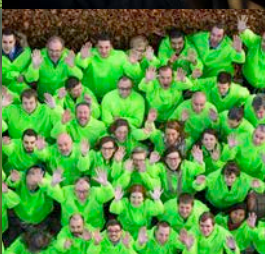
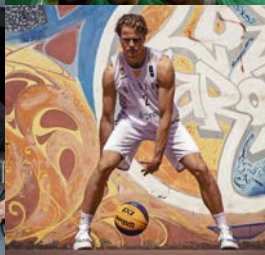
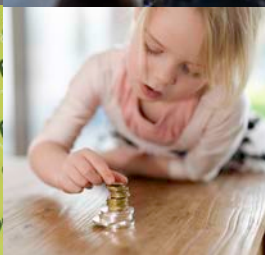


“Als Top-employer schenkt Crelan veel aandacht aan het welbevinden van haar medewerkers. Een goede work-life-balans maakt daar onderdeel van uit.”

Kim Veny (mama van Oscar en Leonie),
Head Learning and Development Agencies



Groep Crelan



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