



crelanco

**Verslag van de raad
van bestuur van
CrelanCo CV over
het boekjaar 2024
aan de algemene
vergadering**



Woord vooraf:

Een sterk coöperatief jaar

Het jaar 2024 is voor onze coöperatieve bank een buitengewoon jaar. De Groep Crelan is er het voorbije jaar op een succesvolle manier in geslaagd om AXA Bank te integreren: een grootscheepse operatie die al enkele jaren tot in de puntjes werd voorbereid, met een grotere en sterkere entiteit als resultaat.

Deze fusie was een echt succes dankzij de inzet en samenwerking van alle betrokkenen – interne medewerkers en bankagenten met hun teams – én uiteraard dankzij het vertrouwen van onze coöperatieve aandeelhouders en klanten.

Dankzij de fusie van de twee banken zijn we samen sterker en hebben we meer dan ooit het volste vertrouwen om de toekomst tegemoet te gaan. We zijn vandaag een nog grotere coöperatieve bank geworden met een nog belangrijkere coöperatieve impact.

Met 296.751 coöperatieve aandeelhouders van CrelanCo, is Crelan vandaag de grootste coöperatieve bank van het land. Toch blijven we trouw aan onze waarden en blijven we een lokale bank, die investeert in de projecten van Belgische gezinnen en ondernemingen.

Het coöperatieve engagement is de centrale pijler van onze toekomststrategie en van de manier waarop we als bank verder willen groeien. De internationale coöperatieve principes willen we toepassen in onze manier van dagelijks bankieren en in de maatschappelijke rol die we willen opnemen.

Onze coöperatieve aandeelhouders staan centraal. Als dank voor hun engagement bieden we hen exclusieve voordelen en betrekken we hen bij wat de bank allemaal doet. Verder zetten we als coöperatieve bank ook in op opleiding en maatschappelijk engagement.

We willen ook een betekenisvolle rol spelen in de samenleving. Het is onze ambitie om de transitie van ons socio-economisch model te ondersteunen, we willen streven naar een leefbare, duurzame en inclusieve wereld voor deze en de volgende generaties. Daarvoor beginnen we bij onszelf, als coöperatieve bank, maar we willen ook onze coöperatieve aandeelhouders en klanten helpen en ondersteunen in deze transitie.

We zijn ons niet alleen ten volle bewust van de uitdagingen die ons te wachten staan, maar ook van de kansen die we krijgen. In een wereld vol onzekerheden die voortdurend evolueert, blijven we bijzonder gevoelig voor de uitdagingen die zich buiten onze muren afspelen. Denk bijvoorbeeld aan de evoluties op de markt, de technologische vooruitgang, de geopolitieke spanningen of de maatschappelijke en klimaatveranderingen.

Met deze uitdagingen in het verschiep blijft het onze prioriteit om te luisteren naar onze coöperatieve aandeelhouders en klanten – particulieren, ondernemers en land- en tuinbouwers – en hen concreet bij te staan op de sleutelmomenten in hun privéleven en bij de uitbouw van hun beroepsactiviteit. Als coöperatieve, lokale en Belgische bank nemen we immers onze verantwoordelijkheid ten opzichte van onze klanten en coöperatieve aandeelhouders ernstig en blijven we aan hun zijde staan, ook in moeilijke tijden.

Onze ambitie is duidelijk: oplossingen bieden die steeds relevanter, performanter en verantwoord zijn en tegelijkertijd een harmonieuze en duurzame ontwikkeling voortzetten.

Het voorbije jaar hebben we een stevige basis gelegd waar we morgen verder op bouwen en we kijken er alvast naar uit om samen de uitdagingen van de toekomst aan te gaan.

Benoît Bayenet,
Voorzitter CrelanCo

Luc Versele
Vice-voorzitter CrelanCo

Philippe Voisin
CEO CrelanCo en Crelan NV

Deel 1

Bestuur en structuur van CrelanCo CV

Het verslag van de raad van bestuur van CrelanCo CV aan de algemene vergadering geeft een overzicht van de activiteiten en de resultaten van de onderneming in het afgelopen jaar.

CrelanCo CV is een erkende Kas van Crelan NV en behoort tot de Federatie van kredietinstellingen 'Crelan' en de Groep Crelan. De vennootschap is aangesloten bij de centrale instelling Crelan NV sinds de oprichting van de Federatie van kredietinstellingen op 29 december 1993. Op 5 november 2015 heeft zij door middel van een fusie de andere kassen van de Groep Crelan overgenomen.

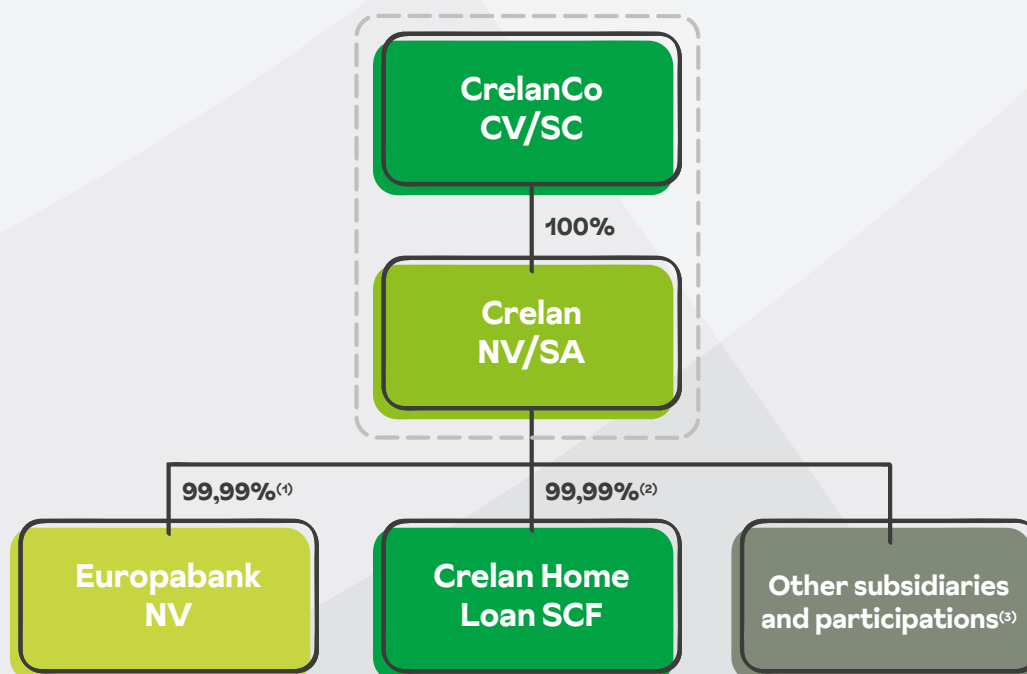
CrelanCo CV en Crelan NV, die solidair met elkaar verbonden zijn overeenkomstig artikel 239 van

de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, vormen een Federatie van kredietinstellingen waarvan Crelan NV de centrale instelling is.

De rekeningen van CrelanCo CV en Crelan NV worden geglobaliseerd overeenkomstig de beslissing van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van 29 maart 1994.

CrelanCo CV bezit 100% van de aandelen en stemrechten in Crelan NV.

Het vereenvoudigd schema van de Groep Crelan ziet er op 31 december 2024 dus als volgt uit:



(1) 1 share held by CrelanCo

(2) 11 share held by CrelanCo

(3) 10% of Royal Street (RMBS), 100% of Crelan Finance (EMTN), 100% of Beran (Berchem building), 10% stake in Bancontact Payconiq and 25% in Jofico CV

⋮ Federation of Credit Institutions under Belgian law

Governance

Op de statutaire algemene vergadering van 25 april 2024 werden volgende wijzigingen goedgekeurd:

- De benoeming van Catherine Delanghe als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van zes jaar.
- De hernieuwing van het mandaat van Xavier Gellynck als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van zes jaar.

De raad van bestuur van CrelanCo CV ziet er op 31/12/2024 uit als volgt:

Voorzitter	Benoît Bayenet
Vicevoorzitter	Luc Versele
Bestuurders	Bernard De Meulemeester Catherine Delanghe Xavier Gellynck Pierre Léonard Claude Melen Sarah Scaillet Marianne Streel Hendrik Vandamme

De voorzitter en vicevoorzitter van de raad van bestuur en alle andere niet-uitvoerende bestuurders vertegenwoordigen CrelanCo CV in de raad van bestuur van Crelan NV.

De raad van bestuur van CrelanCo CV is in de loop van 2024 acht keer bijeengekomen.

De raad van bestuur verdedigt de belangen van de coöperatieve aandeelhouders en waakt over de coöperatieve werking. Meer concreet gaat het dan bijv. over de bepaling van het dividend, de opvolging van de evolutie van het coöperatief kapitaal en het aantal coöperatieve aandeelhouders, de ontwikkeling van projecten en initiatieven ter bevordering van de coöperatieve gedachte en ten voordele van de coöperatieve aandeelhouders, de controle op de goede werking van CrelanCo Foundation en de initiatieven ten behoeve van de land- en tuinbouwsector.

Naast de punten die statutair tot zijn bevoegdheid behoren, heeft de raad van bestuur in zijn vergaderingen bijzondere aandacht besteed aan de activiteiten van de Groep Crelan en meer bepaald de strikte opvolging van het Integratie- en migratieprogramma (I&M) dat als doelstelling had om de activiteiten van AXA Bank Belgium te migreren naar de Crelan-omgeving en daaropvolgend beide entiteiten juridisch te fusioneren.

Als enige aandeelhouder van Crelan NV buigt de raad van bestuur van CrelanCo CV zich vanzelfsprekend ook over de doelstellingen van beide entiteiten en de strategie om deze te bereiken. Ook het analyseren van externe groeimogelijkheden behoort in dat kader tot haar takenpakket.



Directiecomité Crelan NV en CrelanCo CV

	CrelanCo	Crelan
Belangrijkste opdrachten	– De coöperatieve strategie uittekenen in overeenstemming met de internationale coöperatieve principes – Definitie en opvolging van de implementatie van de strategie van de Groep Crelan	– De globale verantwoordelijkheid van de bank op zich nemen – Bepalen van en toezicht houden op de strategie en de doelstellingen van de Groep en het risicobeleid, met inbegrip van het risicotolerantieniveau – Technisch, operationeel en prudentieel beheer van de Groep Crelan
Belangrijkste taken	– Bijdragen tot de definitie van de strategie van de Groep, toezicht houden op de uitvoering van deze strategie door Crelan NV en zo nodig wijzigingen voorstellen – Voorbereiden van de standpunten te verdedigen door de bestuurders van CrelanCo CV binnen de raad van bestuur van Crelan NV – Ontwikkelen en verdedigen van projecten die voldoen aan de coöperatieve waarden van CrelanCo CV – Opvolging verzekeren van het coöperatief kapitaal (uitgifte en/of verkoop van coöperatieve aandelen) en van het aantal coöperatieve aandeelhouders) – Bepalen van het coöperatief dividend – Analyseren van de externe groeimogelijkheden van de Groep – Opvolgen van de land- en tuinbouwactiviteiten in België – Toezicht houden op de activiteiten van CrelanCo Foundation	– Uitvoeren van de door CrelanCo goedgekeurde strategie van de Groep – Operationeel beheer van de bank- en financiële activiteiten van Crelan nv, CrelanCo CV en van de dochterondernemingen – Het in overeenstemming brengen van de bank met de regelgevende en prudentiële vereisten van de NBB en de ECB – Handhaving van een adequaat niveau van liquiditeit en solvabiliteit voor de bank

De raad van bestuur werd in de loop van het jaar ook geïnformeerd over de maandelijkse commerciële, financiële en boekhoudkundige resultaten en de stand van zaken van de risicopositie van de verschillende entiteiten van de Groep Crelan.

Overeenkomstig artikel 19 van de statuten wordt het bestuur van CrelanCo CV waargenomen door het directiecomité van Crelan NV zolang CrelanCo CV aangesloten blijft bij de Federatie van kredietinstellingen.

Het directiecomité van CrelanCo CV en Crelan NV ziet er op 31/12/2024 uit als volgt:

CEO	Philippe Voisin
CCO	Joris Cnockaert
CRO	Pieter Desmedt
COO & CHRO	Jean-Paul Grégoire
CIO	Frédéric Mahieu
CFO	Emmanuel Vercoustre

Volgens artikel 62 § 2 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en volgens het reglement van de Nationale Bank van België is de Bank verplicht om

de externe functies die haar bestuurders en effectieve leiders buiten de Groep Crelan uitoefenen openbaar te maken. Het overzicht op 31/12/2024 ziet eruit als volgt:

	Functie binnen CrelanCo CV	Onderneming waarin het extern mandaat wordt opgenomen	Zetel	Type activiteit	Genoteerd	Functies binnen deze onderneming
Benoît BAYENET	Voorzitter van de raad van bestuur	La Financière du Bois SA	Rue de la Plaine 11, 6900 Marche-en-Famenne Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Voorzitter van de raad van bestuur
Luc VERSELE	Vicevoorzitter van de raad van bestuur	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Bernard DE MEULEMEESTER	Niet-uitvoerend bestuurder	Bernard De Meulemeester BV	Boerendreef 17, 2970 Schilde Belgium	Management- & consulting-vennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Adviesbureau De Annes BV	Boerendreef 17, 2970 Schilde Belgium	Vastgoed-vennootschap	Neen	Zaakvoerder
		Xerius Onderlinge Verzekeringsvereniging (OVV)	Brouwersvliet 4, 2000 Antwerpen	Onderlinge verzekeringsvereniging	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		33 Reasons NV	Brouwersvliet 4, 2000 Antwerpen Belgium	Consultancy-activiteiten inzake computers	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Landsbond van de Onafhankelijke Ziekenfondsen (Helan)	Lenniksebaan 788A, 1070 Brussel Belgium	Mutualiteit	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder en lid auditcomité
		MLOZ Insurance vmob	Lenniksebaan 788A, 1070 Brussel Belgium	Verzekeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder en lid auditcomité
Catherine DELANGHE	Niet-uitvoerend bestuurder	Candriam Fund	Allée Scheffer5, L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg	Beleggingsfondsen	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Candriam sicavs	Route d'Arlon 19-21, L-8009 Strassen Grand-Duché du Luxembourg	Beleggingsfondsen	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Xavier GELLYNCK	Niet-uitvoerend bestuurder	Thalix BV	Beekstraat 35, 9920 Lievegem Belgium	Management-vennootschap	Neen	Zaakvoerder
Pierre LEONARD	Niet-uitvoerend bestuurder	AWEX SA	Place Saintelette 2, 1080 Bruxelles Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		EWATE SA	Avenue Maurice-Destenay 13, 4000 Liège Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Le Circuit de Spa-Francorchamps SA	Route du Circuit 55, 4970 Stavelot Belgium	Exploitatie race-circuit	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Société publique de gestion de l'eau SA	Rue des Ecoles 17-19, 4800 Verviers Belgium	Société publique de l'eau	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder

Claude MELEN	Niet-uitvoerend bestuurder	Ethias SA	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège Belgium	Verzekeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité en het Risicocomité
		Luminus SA	Boulevard du Roi Albert II 7, 1210 Brussel Belgium	Energieleverancier	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Brussels South Charleroi Airport SA	Rue des Frères Wright 8, 6042 Charleroi Belgium	Exploitatie luchthaven	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & voorzitter van het Auditcomité
Sarah SCAILLET	Niet-uitvoerend bestuurder	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Marianne STREEL	Niet-uitvoerend bestuurder	Rhisnagri SA	Rue Godefroid 1A, 5000 Namur Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		La Ferme du Manoir SA	Rue du Spinoy 3, 5080 Rhisnes Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Monjoie-Streel Société agricole	Rue du Spinoy 3, 5080 Rhisnes Belgium	Landbouwbedrijf	Neen	Zaakvoerder
		Metha'Org Wallonie SC	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Investeringsmaatschappij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Le Secrétariat des Assurances SC	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Verzekeringsmakelaar	Neen	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
		Maison de l'Agriculture et de la Ruralité SA	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Consultancy en adviesverlening	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Pleinchamp SRL	Chaussée de Namur 47, 5030 Gembloux Belgium	Uitgeverij	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Hendrik VANDAMME	Niet-uitvoerend bestuurder	Immo-Conscience cv	Industrieweg 53, 8800 Roeselare Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Sopabe cv	Anspachlaan 111 bus 10, 1000 Brussel Belgium	Investeringsvennootschap	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
		Boekhoudbureau ABS bv	Brusselsesteenweg 467, 9090 Melle Belgium	Boekhoudkantoor	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder
Philippe VOISIN	CEO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Joris CNOCKAERT	CCO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Pieter DESMEDT	CRO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Jean-Paul GREGOIRE	COO & CHRO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Frédéric MAHIEU	CIO	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
Emmanuel VERCOUSTRE	CFO	AXA Banque France SA	Rue Carnot 203-205, 94138 Fontenay-sous-Bois France	Kredietinstelling	Neen	Niet-uitvoerend bestuurder & lid van het Auditcomité

Deel 2

Resultaten en jaarrekeningen van CrelanCo CV

Op 31 december 2024 maken 1.327 loontrekkende personeelsleden deel uit van Crelan Groep waarvan er 935 voor Crelan werken en 392 voor Europabank. Naast dit loontrekkend personeel in de verschillende entiteiten van de Groep, zijn er in het agentennetwerk van Crelan NV ook 2.608 medewerkers aan de slag met een statuut van zelfstandig agent of als loontrekkende medewerker van een zelfstandig agent. Hierdoor bedraagt het totaal aantal medewerkers voor Crelan Groep 3.935.

Op 31 december 2024 bestaat het zelfstandig agentennet van Crelan uit 680 agentschappen, terwijl Europabank 47 loontrekkende kantoren telt.

Voor het activiteitenverslag van de Groep Crelan over het jaar 2024 wordt verwezen naar het geconsolideerd bestuursverslag. Binnen de Crelan Groep is CrelanCo CV een coöperatieve vennootschap erkend door de Nationale Raad voor de Coöperatie (NRC), wat de coöperatieve waarden van de groep Crelan onderstreept.

Overeenkomstig het koninklijk besluit van 4 mei 2016 werden de erkenningsvoorwaarden van de coöperatieve vennootschappen door de NRC gewijzigd en in volgende zin verduidelijkt:

- Erkende coöperatieve vennootschappen moeten een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar coöperanten, zowel huidige als potentiële, of het grote publiek.
- De raad van bestuur van de erkende coöperatieve vennootschappen zullen jaarlijks een bijzonder verslag moeten opstellen over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden

De erkenning heeft een onbepaalde duur en blijft dus geldig zolang de coöperatieve vennootschap blijft voldoen aan de erkenningsvoorwaarden zoals bepaald bij het koninklijk besluit van 8 januari 1962. Voor de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden verwijzen wij naar deel 3 'Coöperatieve erkenning en werking'.

Resultaten 2024 CrelanCo CV

Het geconsolideerd resultaat van de Crelan Groep, gerapporteerd in IFRS, bedraagt 192,27 miljoen EUR in 2024. Het geconsolideerde balanstotaal bedraagt 55,80 miljard EUR. Voor de gedetailleerde resultaten van de Crelan Groep voor het boekjaar 2024 wordt verwezen naar het geconsolideerd bestuursverslag van de Crelan Groep. De resultaten van de individuele entiteiten worden in BeGAAP gepubliceerd.

CrelanCo CV boekt in het boekjaar 2024 een winst van 42,72 miljoen EUR. Rekening houdend met de overgedragen winst van het vorige boekjaar (251,81 miljoen EUR), bedraagt het te verdelen winstsaldo aan de coöperatieve aandeelhouders 43,83 miljoen EUR. De naar het volgende boekjaar over te dragen winst bedraagt 250,70 miljoen EUR.

De raad van bestuur stelt aan de statutaire algemene vergadering van 24 april 2025 voor een



coöperatief dividend uit te keren dat overeenkomt met 4,25% van het in coöperatieve aandelen belegd bedrag. Dit vertegenwoordigt een bedrag van 43,83 miljoen EUR. Overeenkomstig artikel 26, § 1, van de statuten, wordt voorgesteld het dividend uit te keren begin mei 2025.

De jaarrekening van CrelanCo CV sluit per 31 december 2024 af met een balanstotaal van 15,55 miljard EUR. Het eigen vermogen verhoogt tot 1,55 miljard EUR waarvan 1,14 miljard EUR coöperatief kapitaal en 164,33 miljoen EUR reserves.

Significante gebeurtenissen na eind 2024

Sinds 1 januari 2025 heeft Crelan het HR-beleid van zowel Crelan als het vroegere AXA Bank Belgium geharmoniseerd en op elkaar afgestemd, met als resultaat een transparant HR-beleid dat marktconform is. 2025 is ook het jaar waarin Crelan haar transformatieroadmap lanceert, met als doel de bank in al haar aspecten te blijven verbeteren en versterken, zodat ze kan voldoen aan de behoeften en verwachtingen van haar klanten en bankagenten.

Op 14 januari heeft Crelan de verkoop van haar maatschappelijke zetel in Anderlecht afgerond. Dit betekent dat Crelan vanaf dat moment niet langer de eigenaar maar de huurder van het gebouw is. Dit heeft geen directe gevolgen voor de werknemers van Crelan. De nieuwe eigenaar van het gebouw is de NV GML Estate, sinds 1990 gespecialiseerd in de ontwikkeling van residentieel en industrieel vastgoed in België, Frankrijk en Zwitserland.

Bernard De Meulemeester, niet-uitvoerend bestuurder, heeft per brief van 10 maart 2025 de voorzitter van de raad van bestuur op de hoogte gebracht van de vervroegde stopzetting van zijn mandaat.

Er zijn wijzigingen gepland in het directiecomité van Crelan met ingang van 1 mei 2025. Emmanuel Vercoustre, onze huidige Chief Financial Officer, wil graag nieuwe uitdagingen aangaan, met name door zich te wijden aan niet-uitvoerende bestuursfuncties en zijn vaardigheden als bemiddelaar ten volle te benutten. Hij heeft daarom besloten om Crelan op 30 april 2025 te verlaten. Op 1 mei 2025 zal Pieter Desmedt, onze huidige Chief Risk Officer, hem opvolgen als CFO en zal Tiny Ergo onze nieuwe Chief Risk Officer worden, onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank.

Er hebben zich sinds de balansdatum geen andere belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing vereisen van de geconsolideerde financiële overzichten van de onderneming per 31 december 2024 of van de toelichtingen daarbij.

De raad van bestuur houdt eraan alle medewerkers te danken voor het bereikte resultaat in het boekjaar 2024, voor hun dagelijkse toewijding voor de verdere ontplooiing van de Groep Crelan en voor de bijzondere inspanningen die zij hebben geleverd voor de succesvolle realisatie van de integratie en juridische fusie van AXA Bank Belgium.

Ook wil de raad van bestuur zijn dank en erkenning uitdrukken aan alle coöperatieve aandeelhouders en klanten voor het vertrouwen dat ze aan de Crelan Groep schenken.



Deel 3

Bijzonder verslag van de raad van bestuur over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden door de nationale raad voor de coöperatie en op de toepassing van de coöperatieve principes

Voorafgaand

Zoals hierboven al vermeld vormen Crelan NV en CrelanCo CV een Federatie van kredietinstellingen waarvan Crelan NV de centrale instelling is, overeenkomstig artikel 239 van de Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen. Hieronder moet 'Crelan' dan ook gelezen worden als de (coöperatieve) federatie Crelan-CrelanCo.

I. De raad van bestuur evalueert de erkenningsvoorwaarden

De erkenningsvoorwaarden tot erkenning van de coöperatieve vennootschappen zijn bepaald in artikel 1 §1 van het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 en luiden als volgt:

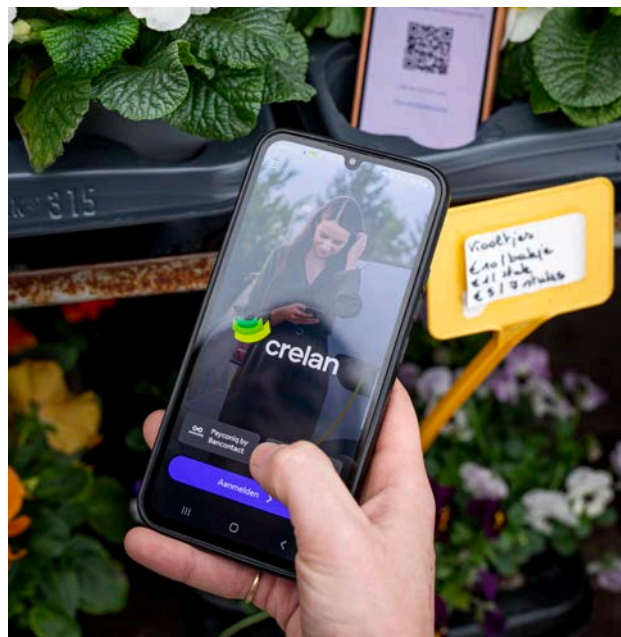
- 1° De toetreding van coöperatieve aandeelhouders gebeurt vrijwillig en de vennootschap mag de toetreding van coöperatieve aandeelhouders niet weigeren of de uitsluiting niet uitspreken, tenzij de betrokkenen niet of niet langer voldoen aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in de statuten, of tenzij zij daden verrichten die strijdig zijn met de belangen van de vennootschap;
- 2° De aandelen van het coöperatief kapitaal, zelfs al zijn ze van ongelijke waarde, binnen iedere waardencategorie, scheppen gelijke rechten en verplichtingen, behoudens hetgeen hierna onder 3° is bepaald wat betreft het stemrecht op de algemene vergadering;
- 3° Alle vennoten hebben op de statutaire algemene vergadering in alle zaken een gelijk stemrecht, ongeacht het aantal aandelen dat zij bezitten*.

** de statuten van CrelanCo bepalen dat elke aandeelhouder op de statutaire algemene vergadering stemrecht heeft, met 1 stem. Hij of zij heeft recht op één aanvullende stem per reeks van 50 aandelen, met een maximum van 5 stemmen voor aandeelhouders die 200 aandelen (2480,- EUR kapitaal) of meer bezitten. Op deze manier kan geen enkele individuele aandeelhouder een doorslaggevende impact op de stemming hebben;*

- 4° De bestuurders en de commissarissen worden door de algemene vergadering benoemd;
- 5° Het dividend* op het coöperatief kapitaal, uitgekeerd aan de coöperatieve aandeelhouders, mag niet hoger zijn dan 6% van de nominale waarde van de aandelen, na aftrek van de roerende voorheffing;

** het dividend dat wordt toegekend over het resultaat van het boekjaar 2024 bedraagt 4,25%*

- 6° Het voornaamste doel van de vennootschap is de coöperatieve aandeelhouders een bancaire en niet-bancaire voordeel (cfr. III hieronder) te bieden



dat tegemoetkomt aan hun professionele of persoonlijke behoeften;

- 7° Het mandaat van de bestuurders en de controlerende coöperatieve aandeelhouders is onbezoldigd;
- 8° Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap wordt voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van de huidige of potentiële vennoten of het grote publiek.

II. De raad van bestuur neemt kennis van de verschillende initiatieven die werden genomen in het kader van de toepassing van de coöperatieve principes

1. Het coöperatieve DNA van Crelan

Crelan heeft een lange coöperatieve geschiedenis, die teruggaat tot de jaren 60. Het coöperatieve zit in ons DNA en we passen de coöperatieve principes toe in onze manier van bankieren, in de relaties met onze coöperatieve aandeelhouders, klanten en medewerkers en via ons maatschappelijk engagement.

Crelan is een Belgische en coöperatieve bank, die zich richt op de kerntaken van een bankier. Dat houdt in dat we de gelden die spaarders en beleggers ons toevertrouwen aanwenden om kredieten te verstrekken aan particuliere gezinnen en ondernemers in België. Crelan behaalt met andere woorden geen inkomsten uit speculatieve transacties of buitenlandse investeringen, maar we ondersteunen ten volle de lokale initiatieven van onze klanten. (ICA-principe nr. 7)

Als coöperatieve bank is Crelan niet beursgenoteerd, maar via CrelanCo in handen van 296.751 klanten die ervoor kozen om coöperatief aandeelhouder te worden. (ICA-principe nr. 1) Net als elke onderneming wil Crelan groeien en meerwaarde creëren, maar als coöperatieve bank stellen we steeds de belangen van onze coöperatieve aandeelhouders en andere stakeholders voorop. (ICA-principe nr. 3)

Het beslissingscentrum van onze bankengroep ligt volledig in België. De beleidskeuzes van Crelan houden dus rekening met de plaatselijke wensen en noden, richten zich op de lange termijn en zijn eerder zorgzaam, om zo steeds de belangen van de bank, van onze medewerkers, klanten en coöperatieve aandeelhouders veilig te stellen. (ICA-principe nr. 4)

De bank gebruikt de gerealiseerde winst om aan onze coöperatieve aandeelhouders een dividend uit te keren, om voordelen toe te kennen en om opnieuw te investeren in de groei en de toekomst van de bank. (ICA-principe nr.4)

In lijn met ons coöperatief gedachtegoed reserveert de bank ook een deel van de winst om maatschappelijke projecten te ondersteunen en dus iets terug te geven aan de maatschappij. (ICA-principe nr. 7)

Deze coöperatieve identiteit vormt voor de bank één van onze belangrijkste strategische pijlers. Daarom heeft de bank sinds 1 september 2023 gekozen om een directie te installeren die zich volledig toelegt op deze coöperatieve strategie en de praktische toepassing van het coöperatief engagement ten aanzien van de coöperatieve aandeelhouders, agenten, medewerkers en de maatschappij in het algemeen. Deze directie, Cooperative Bank Office, wordt geleid door een chieft cooperative bank officer die rechtstreeks rapporteert aan de CEO.

In 2024 werd het coöperatief actieplan ter uitvoering van de coöperatieve strategie 5 keer toegelicht, besproken en geëvalueerd door de raad van bestuur van CrelanCo.



CrelanCo in cijfers



296.751

coöperatieve aandeelhouders



124 €

minimum om coöperant te worden



3,00%

3,00%

3,00%

4,00%

4,25%

dividenden van de laatste 5 jaren



7.502 €

maximum per coöperant



meer dan

10.000

nieuwe coöperanten in 2024

2. Algemene vergadering CrelanCo

Elk jaar in april gaat de jaarlijkse statutaire algemene vergadering van CrelanCo door. Deze wordt zoals steeds aangekondigd via de officiële kanalen zoals de website en vakpers.

Vanaf 2024 heeft CrelanCo ervoor gekozen om deze algemene vergadering meer belang en impact te geven en alle coöperatieve aandeelhouders actief en persoonlijk hiertoe uit te nodigen. Ook werd een uitgebreid en gevarieerd programma samengesteld waarin de deelnemers werden geïnformeerd over de strategie en resultaten van Crelan, over de coöperatieve projecten en voordelen, én over de vernieuwde werking van de CrelanCo Foundation met haar comités. Er was ook voldoende ruimte voor vragen en toelichting.

De vergadering keurde dan ook in consensus alle voorgestelde beslissingen goed. Het programma werd afgesloten met een keynote en een uitgebreide receptie. In 2024 namen 126 coöperatieve aandeelhouders deel.

3. Maatschappelijk engagement via CrelanCo Foundation

Als coöperatieve bank wil Crelan ook actief bijdragen aan een betere, sterkere en meer duurzame samenleving. Hiervoor richtte de bank 'CrelanCo Foundation' op, een initiatief dat financiële steun biedt aan verenigingen, goede doelen en maatschappelijk relevante en duurzame projecten. Zo ondersteunt CrelanCo Foundation projecten die bijdragen aan een van de volgende drie doelstellingen:



– **Bevorderen van een inclusieve samenleving**

In een inclusieve samenleving heeft iedereen zijn plaats. Het is immers uit diversiteit en respect voor anderen dat rijkdom ontstaat. CrelanCo Foundation steunt haar coöperatieve aandeelhouders dan ook via projecten die armoede bestrijden, door activiteiten te organiseren voor mensen met en zonder handicap, door kansarmen en ouderen te helpen, enz.

– **IJveren voor een duurzame en ecologische maatschappij**

Klimaatverandering, natuurbewoud, recyclage, broeikasgassen, mobiliteit, enz. Het zijn stuk voor stuk thema's die niet uit de media weg te slaan zijn. De natuur en het milieu beschermen betekent het leven op aarde in stand houden voor onze toekomstige generaties. CrelanCo Foundation steunt ook projecten die een lokale bijdrage leveren aan deze wereldwijde uitdaging.

– **Promoten van onderwijs dat gelijke kansen stimuleert**

Onderwijs is essentieel voor het terugdringen van armoede, het bevorderen van gelijke kansen, het

verhogen van het gezondheidsniveau, het stimuleren van sociale ontwikkeling en het bevorderen van vrede en stabiliteit. Daarom steunt CrelanCo Foundation projecten die de toegang tot informatie, leren voor iedereen, kennisoverdracht en het delen van wetenschappelijke vooruitgang die de maatschappij helpt evolueren, bevorderen.

Een lokaal engagement voor en door de coöperanten

Heel wat van onze coöperatieve aandeelhouders zijn persoonlijk betrokken bij verenigingen, goede doelen en lokale projecten. Om hen aan te moedigen in hun maatschappelijke betrokkenheid, verbindt de bank er zich toe om hun projecten een financieel duwtje in de rug te geven.

Zo heeft CrelanCo Foundation in 2024 29 projecten gesteund voor een totaalbedrag van 157.300 euro. Het ging onder meer om een revalidatiekamp voor brandwondenslachtoffers, steun aan een vereniging voor blindengeleidehonden, een repair café, enz.

Sinds september 2024 hebben de coöperatieve aandeelhouders ook inspraak in het selectieproces van de door CrelanCo Foundation gekozen projecten. Drie selectiecomités, 2 in Vlaanderen en 1 in Wallonië-Brussel, samengesteld uit coöperatieve aandeelhouders – een mix van Crelan-bankagenten, interne medewerkers en klanten – die in de betreffende regio wonen, komen twee keer per jaar samen om te beslissen over de geselecteerde projecten en de toegekende financiële steun.

Een nationaal engagement voor toekomstige generaties

CrelanCo Foundation engageert zich ook op het nationale vlak. Sinds 1 september 2024 steunt CrelanCo Foundation ClassContact en Bednet. Deze twee verenigingen bieden online onderwijs op afstand aan leerlingen die langdurig of herhaaldelijk niet naar school kunnen gaan. De keuze voor ClassContact en Bednet sluit perfect aan bij de doelstelling van CrelanCo Foundation om kennis en ontwikkeling te bevorderen en sociale inclusie te ondersteunen.

Universitaire leerstoelen ter ondersteuning van de duurzame transitie in de landbouw

De land- en tuinbouw staat vandaag voor heel wat uitdagingen en de toekomst van deze sector is afhankelijk van de manier waarop ze hiermee weet om te gaan. Academisch onderzoek naar innovatie en verduurzaming zijn daarvoor van groot belang, net als het delen van deze kennis. Daarom financiert CrelanCo Foundation tevens leerstoelen aan twee

bio-ingenieursfaculteiten die in ons land op dit vlak toonaangevend zijn.

Dit kadert in het coöperatieve principe van onderwijs en onze ESG-doelstelling om de duurzame transitie in de landbouw te ondersteunen.

- **UGent:** de Crelan-leerstoel voor innovatie en duurzame landbouw aan UGent bestaat sinds 2015. Vanuit zijn sterk maatschappelijk engagement wil hij een continue kennisstroom naar betrokkenen in diverse domeinen op gang houden.
- **Gembloux Agro-Bio Tech – ULiège:** de Crelan-leerstoel is actief sinds 2017 en richt zich sindsdien op de duurzame transitie in de landbouw. Hij mikt op een collectieve dynamiek onder wetenschappers en actoren uit de landbouwsector via reflectie en co-creatie van kennis.

Samen zetten CrelanCo Foundation en de leerstoelen zich in voor het bevorderen van zowel wetenschappelijk onderzoek als praktijkgerichte oplossingen voor de duurzame transitie in de landbouw. Daarnaast delen ze ook de doelstelling om boeren en jongeren meer bij dit proces te betrekken.

4. Engagement voor de land- en tuinbouwsector

Crelan is de historische en bevoorrechte partner van de land- en tuinbouwsector. De bank werd in 1937 opgericht als Nationaal Instituut voor het Landbouwkrediet met als doel deze sector te ondersteunen en te laten bloeien. In de jaren 60 al koos de bank voor een coöperatieve werking. Sinds de jaren 90 heeft de bank bewust gekozen om enerzijds te diversifiëren naar particuliere en professionele klanten, maar anderzijds ook de bevoorrechte relatie met haar historische doelgroep te behouden en te versterken. Vandaag is nog steeds statutair bepaald dat twee vertegenwoordigers van landbouworganisaties zetelen in de raad van bestuur van CrelanCo. De focus op de land- en tuinbouwsector binnen Crelan vertaalt zich op 3 vlakken.

Bancaire diensten en advies voor landbouwsector

Ten eerste bieden we specifieke producten en service aan voor deze klantengroep. Dankzij onze kennis en expertise van de sector kunnen we als geen ander inspelen op de noden die wij maar al te goed kennen en indien nodig een specifieke flexibiliteit aanbieden (bv droogtekredieten).

De bank heeft vandaag verschillende landbouwexperts, zowel in de kantoren als op de hoofdzetel. Agenten die de nodige kennis van de



sector verworven hebben via specifiek hiertoe georganiseerde opleidingen kunnen het label “Business Banker Agri” verwerven. Op die manier weet de agro-klant ook bij welk kantoor hij of zij terecht kan voor gespecialiseerd advies.

Een partner voor beurzen en sectorverenigingen

Ten tweede zijn wij als bank met een hart voor de landbouw ook nadrukkelijk partner van een aantal belangrijke landbouwevenementen in het land. Zo was Crelan in 2024 voor de 48ste keer hoofdpartner van de belangrijkste openluchtlandbouwbeurs van het land, de “Foire de Libramont”. De beurs is een feest voor de sector, maar ook the place to be voor gezinnen, politici, beleidsmakers en het brede publiek.

Crelan organiseert bij die gelegenheid ook thematische rondleidingen op de beurs om zo kennis te delen over specifieke elementen van de landbouw, zoals robotica, wijnbouw, ... alsook een ontbijt voor coöperatieve aandeelhouders op onze stand. De Beurs van Libramont is met zijn 200.000 bezoekers, natuurlijk een schitterende gelegenheid om de zichtbaarheid van het coöperatieve gedachtegoed te verhogen, wat wij als coöperatieve bank dan ook doen.

Daarnaast is Crelan ook de partner van verschillende andere landbouwbeurzen, zoals de Agridagen van Ravels (waar we ook hoofdsponsor zijn), de Agridays in Doornik, Agro-Expo in Roeselare, la Foire agricole de Battice, Agriflanders, de Werktuigendagen in Oudenaarde, ... Op die manier stimuleren we kennisoverdracht en steunen we sectorontmoetingen.

Daarnaast steunt Crelan ook enkele belangrijke landbouwwakverenigingen, waarmee ze de belangen

van deze sector mee ondersteunt. De bank is al jarenlang partner van het ABS (het Algemeen Boerensyndicaat) en de FWA (fédération wallonne de l'agriculture).

In 2024 kondigde de bank ook een vernieuwd partnership aan met de FJA (Fédération des Jeunes Agriculteurs). De FJA staat vooral bekend om haar rol als landbouwwakbond en verdedigt en vertegenwoordigt de belangen van vooral jonge landbouwers op verschillende beleidsniveaus. Dit initiatief versterkt de capaciteit van Crelan en de FJA om de vestiging van jonge landbouwers te ondersteunen en meer in het algemeen om zich te positioneren als adviesstructuur voor alle landbouwers.

Inzet voor duurzame innovatie in de landbouw

Het derde en zeker niet minst belangrijke domein waar Crelan actief is en een steeds belangrijker rol wil gaan spelen in de toekomst, is het domein van de duurzame transitie in de landbouw. Hiertoe werd binnen de bank een transversale werkgroep opgericht: "Agriculture, Sustainability & Innovation". Deze werkgroep kadert in de coöperatieve visie van Crelan waarbij de bank haar maatschappelijke rol wil opnemen en met name actief wil bijdragen aan een leefbare, ecologische en duurzame wereld voor deze en volgende generaties.

Crelan gelooft dat de land- en tuinbouwsector hierin een cruciale sector is, die de katalysator van duurzame innovatie kan zijn. De werkgroep Agriculture, Sustainability & Innovation denkt na over initiatieven en projecten om onze agrokanten te helpen bij de duurzame transitie en hoe de bank hierbij ook zelf actief een rol kan spelen. Hierin kaderen onze Leerstoelen die hierboven vermeld worden maar ook onze steun aan ILVO, het Instituut voor Landbouw, Visserij en Voedingsonderzoek. Dankzij het partnership met ILVO zet Crelan

in op kennisdeling rond landbouw en klimaat, via nieuwsbrieven, (klimaat)studiedagen en klantenevents.

Crelan gaat ook actief in gesprek met de landbouwklanten rond duurzaamheid, om te luisteren naar wat leeft in de sector en hoe Crelan kan ondersteunen. Tijdens studiedagen die Crelan voor haar landbouwklanten organiseert, wordt ook kennis gedeeld over duurzaamheidsinitiatieven in de landbouwsector.

5. Sport(sponsoring)

Sport is een belangrijk onderdeel van een gezonde en evenwichtige levensstijl en vormt een factor van sociale cohesie die mensen dicht bij elkaar brengt. Fairplay en teamspirit maken sport groots en zijn dan ook waarden die Crelan graag ondersteunt.

Crelan is ook 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 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 van het basketbal en is dan ook de enige hoofdsponsor van de Young Belgian Cats & Lions (U20). De professionele ondersteuning van jonge Belgische talenten is hierbij van cruciaal belang.



Veldrijden & wielrennen

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 laten omringen door enkele gevestigde waarden.

- Als hoofdsponsor van het veldritteam Crelan-Corendon konden we in 2024 genieten van de prestaties in het veld. Het team geeft vooral plaats aan talenten van eigen bodem
- Crelan is sinds 1 juli 2022 ook de bancaire partner van het Belgisch World Tour team Alpecin Deceuninck

Atletiek

Crelan was 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. Crelan nam met trots afscheid van zijn gesponsorde atletiekfamilie tijdens de Memorial Van Damme en bedankt de familie Borlée voor de jarenlange samenwerking.



III. De raad van bestuur neemt kennis van de verschillende bancaire en niet-bancaire voordelen die kunnen worden toegekend

In ruil voor hun financiële inbreng via coöperatieve aandelen, en mits betaling van een jaarlijkse bijdrage van 36 EUR – die niet van toepassing is voor jongeren onder 25 jaar en voor de houders van een Crelan-betaalrekening (al dan niet in een Pack en met uitzondering van een Crelan Basic of Zichtrekening Invest)- hebben de coöperatieve aandeelhouders recht op een uitgebreid pakket bancaire en niet-bancaire voordelen.

Bancaire voordelen voor CrelanCo members

- Uitzicht op een aantrekkelijk dividend (4,25% over het boekjaar 2024)
- ± 25% korting op Packs voor betaalverkeer (Economy Pack, Performance Pack for One, Performance Pack, Excellence Pack)
- Maximum 242 EUR bewaarlonen op niet door Crelan gecommmercialiseerde effecten

Niet-bancaire voordelen via CrelanCo Deals

Via CrelanCo Deals.be genieten coöperatieve aandeelhouders van een ruim en divers aanbod aan voordelen en kortingen bij externe partners.

In het aanbod wordt bovendien extra aandacht gegeven aan aanbieders en restaurants die zelf een coöperatieve werking hebben, of die zelf coöperatieve aandeelhouder zijn bij Crelan. Zo bevat het aanbod onder andere:

- Voordeeltarieven in een selectie van 100 restaurants
- Korting op bepaalde concerten, evenementen en daguitstappen
- Special deals & kortingen die passen binnen de positionering en de waarden van de bank.

‘CrelanCo Connect’, events voor coöperatieve aandeelhouders

Via CrelanCo Connect kunnen coöperatieve aandeelhouders deelnemen aan een reeks sportieve, culturele en familiale events die exclusief voor hen worden georganiseerd. Het accent ligt op verbinding en er wordt gekozen voor events die aansluiten bij de waarden van Crelan. Een greep uit het aanbod:



- Zo liepen we in mei de 20km door Brussel met meer dan 300 sportieve coöperatieve aandeelhouders.
- Ook de liefhebbers van cyclocross en basket konden dit jaar hun favoriete sporthelden aanmoedigen en genieten van de persoonlijke CrelanCo-hospitality ter plaatse.
- Tijdens de zomer waren de coöperatieve aandeelhouders te gast op de landbouwbeurs van Libramont voor een ontbijt met rondleiding op de beurs.
- Crelan is ook partner van het familiale festival Les Solidarités in Namen. Ook daar konden een aantal coöperatieve aandeelhouders genieten van de CrelanCo-hospitality.
- In september organiseerden we een family day voor onze coöperatieve aandeelhouders en hun gezinnen. Het bracht 2000 mensen samen in het prachtige kader van het Pairi Daiza-park.
- Tot slot zetten we onze amateurfoto's letterlijk en figuurlijk 'in the picture' via onze jaarlijkse fotowedstrijd: de foto's die elk jaar de Crelan kalender sieren, werden allemaal gemaakt door onze eigen coöperatieve aandeelhouders.

De coöperatieve aandeelhouders worden via diverse kanalen en op regelmatige basis actief geïnformeerd over hun voordelen en de gebeurtenissen binnen de bank.

- Zo zijn er de maandelijkse nieuwsbrieven met alle info over activiteiten, infosessies, voordeelprogramma's en exclusieve aanbiedingen.
- Verder kunnen coöperatieve aandeelhouders terecht op een vernieuwd voordelenplatform via www.CrelanCodeals.be waar ze alle kortingen en aanbiedingen eenvoudig terugvinden.
- Tot slot is er ook op de website van Crelan een volledige sectie gewijd aan de coöperatieve bank: [Coöperanten | Crelan](http://Coöperanten|Crelan). Ook deze werd in 2024 volledig vernieuwd, en coöperatieve aandeelhouders kunnen er niet enkel producteigenschappen en -voordelen consulteren, maar ook alle praktische informatie terugvinden m.b.t. CrelanCo Foundation en een steunaanvraag indienen voor hun project via CrelanCo Foundation.

IV. De raad van bestuur neemt kennis van de initiatieven inzake opleiding en informatieverstrekking aan de huidige en potentiële coöperatieve aandeelhouders, aan de eigen medewerkers, de agenten en het grote publiek

In de loop van het jaar werden diverse initiatieven genomen die inzetten op een verhoging van het bewustzijn, de zichtbaarheid en de kennis van de coöperatieve waarden en het coöperatieve model. Ook de zichtbaarheid bij het grote publiek van Crelan als coöperatieve bank werd versterkt via diverse campagnes, zowel in print als digitaal. Zo was er in mei een imago-campagne die focuste op de maatschappelijke meerwaarde van Crelan, en in december een campagne rond CrelanCo Foundation. Naast de uitgebreide communicatie die hierboven werd beschreven ten aanzien van onze bestaande coöperatieve aandeelhouders, werd specifiek ingezet op volgende doelgroepen:

1. Coöperatieve cultuur voor de eigen medewerkers

Voor de eigen medewerkers werden heel wat initiatieven opgezet om de kennis over de coöperatieve bank te versterken en een coöperatieve cultuur te bevorderen. Zo werd de coöperatieve strategie en het bijhorende actieplan uitvoerig toegelicht op heel wat interne afdelingsvergaderingen, aan de vriendenkring voor gepensioneerden, aan de sociale partners, senior management, ...

Daarnaast werden ook ontbijtsessies georganiseerd: korte workshops open voor alle personeelsleden waarin op een laagdrempelige en interactieve manier de coöperatieve bank, het coöperatief aandeel en ons engagement ten aanzien van onze coöperatieve aandeelhouders toegelicht werd. Ook CrelanCo Foundation is een vast onderwerp in deze sessies. Elke nieuwe medewerker wordt vanaf nu uitgenodigd voor deze sessie als onderdeel van de onboardings- en opleidingstraject.

Tot slot werd ook extra aandacht gegeven aan interne communicatie via affiches, personeelsevents, nieuwsbrieven, videomateriaal, berichtgeving op intranet, ... zodat alle medewerkers op de hoogte zijn van onze coöperatieve projecten en initiatieven.

2. Ondersteuning agentschappen

Om het coöperatief engagement en aanbod te optimaliseren, is de inbreng van agentschappen

erg belangrijk. Hiertoe worden sinds 2024 periodieke check-ins georganiseerd met een vertegenwoordiging van agenten die een groot aantal coöperatieve aandeelhouders onder hun klanten hebben. Tijdens deze bijeenkomsten wordt input voor nieuwe initiatieven en feedback over geplande initiatieven verzameld.

Aanvullend werden ook diverse ondersteunende initiatieven genomen zodat agenten op een goede en correcte manier de coöperatieve bank kunnen vertalen naar klanten. Zo werd ingezet op interne berichtgeving, videomateriaal en testimonials, hulpfiches, ... Ook op diverse commerciële meetings en events werd het coöperatieve aspect uitvoerig belicht.

3. Jongeren

Donderdag 17 oktober was de 'Youca Action Day'. Zo'n 15.000 leerlingen van middelbare scholen in Brussel en Vlaanderen schreven zich in om zich een dag in te zetten voor een goed doel. En 17 van hen kwamen terecht bij Crelan. Via een interactief programma leerden ze meer over Crelan als bank en haar coöperatieve DNA. Hun loon, 960 euro in totaal, ging integraal naar projecten die geëngageerde jongeren wereldwijd ondersteunen, meer bepaald in Senegal en België.

Op het vlak van communicatie werd in 2024 een jongeren-nieuwsbrief opgestart die verstuurd wordt naar alle jongeren tussen 18 en 24 jaar. Deze nieuwsbrief zet enerzijds in op financiële educatie, en geeft anderzijds ook info mee over een aantal aspecten van de coöperatieve bank. Zo worden jongeren o.a. geïnformeerd over wat een coöperatieve bank is, over CrelanCo Foundation, en krijgen ze toegang tot het voordelenplatform van CrelanCo Deals.

V. De raad van bestuur neemt kennis van de middelen die besteed worden aan het coöperatief en maatschappelijk engagement

Sinds 1 juli 2023 is binnen Crelan Cooperative Bank Office opgericht. Naast het ESG-beleid van de bank, valt ook het realiseren van de coöperatieve strategie uitgaand van de raad van bestuur van CrelanCo onder de verantwoordelijkheid van deze cel. In lijn met deze strategische beslissing, heeft Crelan dan ook beslist om hiervoor de nodige mensen en middelen ter beschikking te stellen.

FTE-investering

In 2024 waren 4,75 FTE exclusief toegewezen aan alle activiteiten die kaderen in het coöperatieve engagement van de bank en het coöperatief actieplan ter uitvoering van de strategie. De activiteiten zijn verdeeld over de volgende grote domeinen: coöperatieve governance & strategie, coöperatief engagement, people engagement & education.

Budgetten

CrelanCo CV maakt deel uit van een Federatie van kredietinstellingen waarvan Crelan NV de centrale instelling is en dus bevoegd voor de dagelijkse leiding, en waarbij de resultaten en de jaarrekeningen van deze entiteiten worden geglobaliseerd. Daarom

is het niet steeds evident om alle activiteiten in het kader van het coöperatieve en maatschappelijke engagement boekhoudkundig af te splitsen van de globale budgetten die hieraan besteed worden.

Cooperative Bank Office krijgt jaarlijks evenwel een exclusief werkingsbudget toegekend voor de uitvoering van het coöperatief actieplan, in overeenstemming met de coöperatieve strategie en de evolutie van het aantal coöperatieve aandeelhouders.

Aanvullend zijn er binnen verschillende afdelingen ook heel wat gemengde activiteiten, waarbij coöperatieve accenten gelegd worden in kader van bredere bancaire of financiële opleiding, promotie, informatie, initiatieven, ... Het gaat dan bijvoorbeeld over agenten- en personeelsopleidingen, beleggingsavonden, webinars, agenten-events, podcasts, ...

De raad van bestuur neemt kennis van deze geïnvesteerde middelen en beslist dat ook voor 2025 dezelfde grootteorde van middelen (zowel rechtstreeks als onrechtstreeks) dient te worden gerespecteerd.

VI. Conclusie

De raad van bestuur besluit aldus dat de erkenningsvoorwaarden overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 inzake de vaststelling van de erkenningsvoorwaarden voor coöperatieve vennootschappen, worden gerespecteerd.





Deel 4

Risk management: evolutie van de belangrijkste opdrachten

Algemeen Risk Management

Risk Management legt zich toe op diverse specialisaties:

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

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

Eind 2024 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 2023 voldoende provisies geboekt om mogelijke risico's af te dekken.

In 2024 bleef de bank veel aandacht besteden aan de geplande integratie van Crelan met AXA Bank die succesvol afgerond werd in juni 2024. Na de migratie werd de focus verlegd naar enerzijds de after-care en anderzijds de lancering van het transformatieplan.

Kredietrisico

Crelan beheerst het kredietrisico op basis van zowel het kredietbeleid als via een scheiding van functies bij de kredietactiviteit. Zo volgen verschillende comités de risicoappetijt op.

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

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 de evaluatie van het globale kredietrisico van de bank en worden goedgekeurd door het risico- en compliancecomité en de raad van bestuur.

Het kredietrisico wordt beheerd aan de hand van ratingmodellen die een score toekennen aan elke



kredietklant. Deze rating van de klant is doorslaggevend voor de beslissingen inzake krediettoekenning en -beheer. De performantie van deze modellen wordt regelmatig opgevolgd en de resultaten worden gevalideerd en goedgekeurd door het Lending Risk Committee (LRC).

Voor elk dossier dat binnen de bevoegdheid van het kredietcomité en/of het directiecomité valt, is een onafhankelijk advies van risk management noodzakelijk. Zoals elk jaar werd de kredietpolitiek in 2024 geüpdatet en na advies van het risico- en compliancecomité gevalideerd door de raad van bestuur.

Renterisico, liquiditeitsrisico en marktrisico

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

BSM (balance sheet management) is verantwoordelijk voor de opvolging van het rente-, optie- en liquiditeitsrisico binnen de bank. De ontwikkeling van de modellen voor de identificatie, analyse, bewaking en rapportering van deze risico's binnen de bank gebeurt door BSM. 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 BSR-comité, het directiecomité en de raad van bestuur.

Operationele risico's

De activiteiten van Operational Risk Management (ORM) richten zich op het beheersen van de operationele risico's en hun mogelijke verliezen. Deze risico's houden zowel verband met de interne werking als deze van externe partijen. Oorzaken kunnen onder meer zijn: inadequate

of falende processen, menselijke fouten en systeemverstoringen.

Daarvoor verzamelt en analyseert het team de gegevens van operationele incidenten, monitort het de risico-indicatoren en voert het risicoboordelingen uit. Het ziet er bovendien op toe dat voor de verschillende processen van de bank een sterk intern controlekader aanwezig is en dat deze controlekaders frequent onafhankelijke testen ondergaan zodat hun doeltreffendheid en correcte werking gegarandeerd is.

Dit interne controlekader vertrekt vanuit de krijtlijnen die ORM opstelde en heeft als doel om:

- via flowcharts de processen te beschrijven;
- de inherente risico's en de bestaande controles te identificeren;
- de residuele risico's te onderkennen;
- geschikte herstelmaatregelen voor de geïdentificeerde risico's uit te werken.

IT-security risico's

De financiële sector blijft een doelwit voor cybercriminelen. De bank heeft de plicht om dreigingen constant te blijven monitoren en te anticiperen op mogelijk misbruik.

Het team IT Security Management (ISM) focuste in 2024 op het versterken van de basishygiëne voor cyberbeveiliging en op het behouden van de beveiligingsmaturiteit na de integratie van Crelan en AXA Bank.

De security-werking is opgesplitst in twee niveaus, een zogenaamde eerste lijn die zich concentreert op de operationele opvolging en een tweede lijn die zich bezighoudt met het omschrijven van de risico's, het uitwerken van het beleid en het uitvoeren van de controles. Deze controles werden versterkt door de opzet van een security controle-en compliance raamwerk.

Via continue securitytrainingen voor de medewerkers van de zetels en het agentennet zet de bank blijvend in op het op peil houden van het interne bewustzijn rond (cyber)veiligheid. Security organiseerde voor het tweede jaar op rij een 'security day' met onder meer externe sprekers en demo's om zo de veiligheidscultuur zeer tastbaar te maken. Ook in 2025 zullen deze initiatieven verdergezet worden.

Als onderdeel van een continu verbeteringsprogramma met focus op verhoogde maatregelen en

monitoring werd de infrastructuur van de bank via verschillende projecten verder beveiligd. Dit programma richt zich trouwens ook op de elektronische dienstverlening aan klanten en op de bewustwording bij klanten over het veilig bankieren.

De afspraken met leveranciers over de veiligheid van onder meer de bescherming van private gegevens en uitbestede activiteiten werden verder versterkt en strikt gemonitord. Deze elementen zijn uiteraard onderworpen aan herhaaldelijke controles van de eerste, tweede en derde verdedigingslijnen. In kader van het continuïteitsbeleid werden verschillende controles en testen uitgevoerd. Waar nodig werden zaken bijgestuurd en verbeterd. In 2025 zullen deze activiteiten worden doorgetrokken, onder meer in het licht van de Europese verordening DORA (Digital Operational Resilience Act).

Recoveryplan

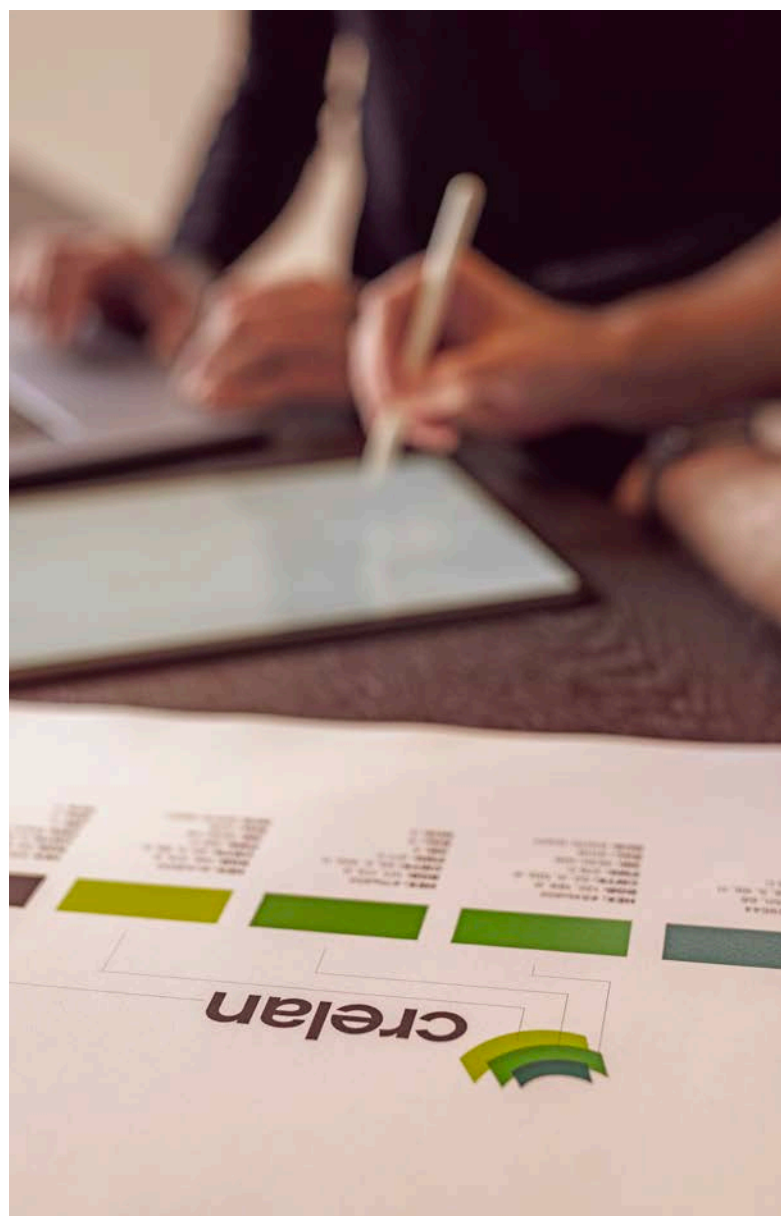
Crelan stelde een recoveryplan (herstelplan) op volgens de aanbevelingen van de toezichthouder. Op basis van de EBA-richtsnoeren stelde de bank meerdere risico-indicatoren op in de domeinen solvabiliteit, liquiditeit en rentabiliteit. Voor elke indicator zijn waarschuwingsdrempels en een kritische hersteldrempel 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 specifieke IT-securitycrisis en een scenario met een impact op de hefboomratio. Voor deze vijf scenario's werd een lijst van mogelijke herstelopties gedefinieerd, 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 gevarencijon te komen.

ICAAP / ILAAP (Internal Capital & Liquidity Adequacy Assessment Process)

Het doel van deze rapporten is na te gaan of de bank over voldoende eigen vermogen en liquiditeit beschikt, wat het geval is. Het eigen vermogen van de bank maakt het immers mogelijk om alle risico's te dragen die voortvloeien uit haar activiteiten en haar liquiditeitspositie ligt ver boven de wettelijke minima waardoor het hoofd kan geboden worden aan stressscenario's.

Crelan Groep benadert de adequaatheid van de kapitaal- en liquiditeitspositie, vanuit zowel een regelgevende als een economische (interne) invalshoek. Bovendien definieert de bank duidelijk haar kapitaals- en liquiditeitsstrategie en de



minimale vereisten waaraan ze moet voldoen in zowel normale als gestreste marktomstandigheden. Crelan Groep kan concluderen dat het zowel een sterke liquiditeits- als kapitaalspositie heeft.

Data quality

De bank heeft een grootschalig project opgestart met als doel om groepsnormen op te stellen en uit te rollen op vlak van de samenvoeging van risico-data en de rapportering van alle materiële risico's op groepsniveau.

Bovendien heeft de bank in 2024 haar langetermijnstrategie gedefinieerd om structureel het model van data-architectuur te verbeteren tot één uniek data lake dat bestaat uit een geïntegreerde databibliotheek, een referentiekader voor metadata, een datataxonomie en een vooropgestelde data infrastructuur.

