

CRELAN

Tussentijdse IFRS jaarrekening

1S 2024



Contents

1. Verslag van de commissaris	4
2. Verslag over de eerste zes maanden	5
3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS.....	8
3.1. Verkorte geconsolideerde balans	8
3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening	9
3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen.....	10
3.4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht.....	11
4. Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening.....	12
5. Toelichting over transacties met verbonden partijen	15
6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie	17
7. Toelichting bij de verkorte tussentijdse winst- en verliesrekening	25
8. Toelichting bij de kapitaaltoereikendheid	28
9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum	29
10. Bijlage 1 – Verslag van de commissaris.....	30

Verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van de Crelan Groep over de eerste zes maanden van het huidige boekjaar 2024, opgesteld in overeenstemming met IAS34 zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Management certificatie van de financiële staten en het halfjaarverslag:

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



By: Emmanuel Vercoestre

Title: Chief Financial Officer

1. Verslag van de commissaris

Zie bijlage 1.

2. Verslag over de eerste zes maanden

Van juni 2023 tot juni 2024 bleven de rentetarieven in het algemeen hoog omdat de centrale banken de inflatie bleven bestrijden. Hoewel er verwachtingen waren voor een mogelijke versoepeling in 2024, leidden de aanhoudend hoge inflatiecijfers en de uiteenlopende economische omstandigheden ertoe dat veel centrale banken hogere rentetarieven handhaafden. Daarnaast had het besluit van de ECB om de vergoeding van de minimumreserves aan het einde van het derde kwartaal van 2023 op 0% vast te stellen invloed op het resultaat van de bank voor H1 2024. Gezien de krimpende hypotheekmarkt en de voortdurende investeringen, presenteert Crelan Groep nog steeds een solide geconsolideerd resultaat van 58,0 miljoen EUR voor de eerste zes maanden van 2024 (53,2 miljoen EUR voor de eerste zes maanden van 2023).

Het onderliggende resultaat is te danken aan stabiele productievolumes omdat de bank de ontwikkeling van de renteomgeving en haar liquiditeitsbeheer voorzichtig heeft aangepakt. De scherpe inkrimping van de kredietmarkt is zichtbaar aan de commerciële kant en de hevige concurrentie weegt op de commerciële marge van de activa, maar dit wordt ruimschoots gecompenseerd door de commerciële marge aan de passivazijde, waarbij de bank profiteert van de hoge rente en geen significante verhoging van de klanten rentes. De positieve ontwikkeling van de rente-inkomsten wordt gecompenseerd door een aanzienlijke toename van de investeringen in liquiditeitsbeheer via extra SNP- en Tier 2-emissies.

De algehele goede kwaliteit van de leningenportefeuille resulteert in lagere risicokosten en droeg bij aan het hogere resultaat van H1 2024 vergeleken met halverwege vorig jaar.

Daarnaast hadden aanpassingen van de voorzieningen een positieve impact op het resultaat van juni 2024 in vergelijking met juni 2023, zoals de Netwerkvoorziening die in 2023 werd genomen en de terugname van sommige voorzieningen in juni 2024 (bv. de HR-harmonisatievoorziening).

Evolutie van de balans

Het balanstotaal steeg met 5% (2,7 miljard EUR) tot 56,7 miljard EUR.

De geldmiddelen en kasequivalenten stegen met 40,4% tussen 31 december 2023 en 30 juni 2024 (van 5,6 miljard EUR naar 7,8 miljard EUR) als gevolg van de toename van de vorderingen op de Nationale Bank van België.

Beleggingen in schuldbewijzen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten en tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 305 miljoen EUR.

De kredietportefeuille steeg met 0,5 miljard EUR naar 49,5 miljard EUR.

Veranderingen in de reële waarde van afgedekte posten als onderdeel van de afdekking van het renterisico van de portefeuille werd symmetrisch gecompenseerd met de verandering in de reële waarde van de overeenkomstige afdekkingen (de daaropvolgende stijging van de reële waarde van de swaps is echter niet zichtbaar in de balans, omdat deze reële waarde wordt gecompenseerd door het ontvangen onderpand in contanten).

De belastingvorderingen en -verplichtingen daalden in totaal met 11 miljoen EUR.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening bestaan voornamelijk uit obligaties uitgegeven door AXA Belgium Finance. Deze post daalde met 16%, of 46 miljoen EUR, als gevolg van het feit dat obligaties die vervielen niet werden vervangen door nieuwe emissies.

De financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs steeg met 5% of 2,7 miljard EUR. Enerzijds stegen de deposito's van klanten met 3% of 1,3 miljard EUR tot 44,9 miljard EUR. Ook de uitgegeven schuldbewijzen stegen met 14,7% of 1,0 miljard EUR tot 7,5 miljard EUR. Dit houdt voornamelijk verband met de toename van Senior Non Preferred (0,75 miljard EUR) en een T2-uitgifte van 300 miljoen EUR in april 2024.

Wat de voorzieningen betreft, zien we een daling van 14 miljoen EUR, voornamelijk als gevolg van terugnames in de voorziening voor de CAO-harmonisatie, FATCA en van de voorziening voor pensioen- en andere toegezegd-pensioenverplichtingen na uitdiensttreding.

Elementen (drijfveren) van het resultaat

De geconsolideerde resultaten van de Crelan Groep onder IFRS stegen met 4,8 miljoen EUR of 9% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Ondanks de positieve marge-evolutie op de verplichtingen is de daling van de nettorentebaten op het niveau van de Crelan Groep tussen de financiële periodes 062023 en 062024 voornamelijk het gevolg van extra investeringen in SNP en Tier 2 om de kapitaalpositie van de groep te versterken. Daarnaast is er de impact van de monetaire reservemaatregelen waarbij het vergoedingspercentage op 0% werd gezet in combinatie met de negatieve impact van de MtM op de swaps die de korte zijde van de verplichtingen economisch afdekken.

De netto-baten uit provisies en vergoedingen stegen dankzij het niet terugkeren van de negatieve impact van de verkoop van obligaties in H1 2023 en door hogere inkomsten uit commissies op alle gebieden.

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

De administratiekosten stegen door integratie- en migratiekosten in verband met de fusie tussen Crelan NV en AXA Bank Belgium NV. Anderzijds daalden de bankheffingen omdat er geen SRF-bijdrage meer nodig was voor dit jaar en de DGS-kosten daalden (door een lagere berekeningsgrondslag).

De winst vóór belastingen voor de eerste helft van het jaar wordt sterk beïnvloed door bankheffingen (57 miljoen EUR) en bijdragen aan het resolutiefonds en het depositogarantiestelsel (33 miljoen EUR).

Opgemerkt moet worden dat deze kosten onder IFRS volledig worden opgenomen aan het begin van het referentiejaar (ze worden dus niet gespreid over 12 maanden).

De daling van de kost voor voorzieningen voor risico's en kosten is voornamelijk te wijten aan de aanmaak van verschillende voorzieningen tijdens de eerste helft van 2023, waarvan de belangrijkste elementen als volgt zijn: een voorziening voor de herstructurering van het agentennetwerk (32,5 miljoen EUR), een voorziening voor bankbelastingen 2016 (8,1 miljoen EUR), een voorziening voor jubileumuitkeringen (1,0 miljoen EUR) en een voorziening voor geschillen met agenten (2,3 miljoen EUR). In de eerste helft van 2024 vonden er terugnames van voorzieningen plaats voor CAO harmonisatie, FATCA en pensioenen en andere pensioenverplichtingen op grond van toegezegde pensioenregelingen.

In de eerste helft van 2024 waren de bijzondere waardeverminderingen op financiële activa niet tegen reële waarde 4,8 miljoen EUR minder negatief vergeleken met dezelfde periode vorig jaar.

De winstbelasting voor de Crelan Groep is gedaald als gevolg van een verlaging van de belastinggrondslag.

Tot slot heeft CrelanCo in mei 2024 een dividend van 4,25% (38,6 miljoen EUR) uitgekeerd aan haar coöperatieve aandeelhouders, op basis van de resultaten aan het eind van 2023.

Solide kapitaal en een robuuste liquiditeitspositie

In de eerste helft van 2024 zagen we een stijging van het coöperatieve kapitaal. Eind juni bedroeg het bedrag van het kapitaal 1.046 miljoen euro.

Eind juni 2024 bedroeg de Common Equity Tier 1-ratio 24,18%. De liquiditeit blijft sterk, met een LCR-ratio van 202,43% en een stabiele NSFR van 130,82%. Crelan Groep voldoet aan alle wettelijke solvabiliteits- en liquiditeitsvereisten.

3. Verkorte geconsolideerde jaarrekening IFRS

3.1. Verkorte geconsolideerde balans

Activa (in EUR)	Noot	30/06/2024	31/12/2023
Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	5	7.813.527.413	5.566.112.903
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	6	14.356.754	9.716.707
Financiële activa die verplicht tegen reële waarde worden gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	7	5.140.261	6.526.593
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	6	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)	7	67.287.618	172.661.185
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		50.529.533.627	49.611.915.033
<i>Schuldbewijzen</i>	7	1.009.184.566	600.006.710
<i>Leningen en vorderingen (met inbegrip van financiële leases)</i>	8	49.520.349.061	49.011.908.323
Derivaten gebruikt ter afdekking		173.957.170	223.665.533
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		-2.320.200.000	-2.006.576.306
Materiële vaste activa		88.821.231	84.691.819
Goodwill en Immateriële activa		45.206.632	41.675.352
Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen		12.686.000	11.282.363
Belastingvorderingen		72.843.302	70.334.760
Andere activa	11	189.930.013	195.981.384
Totaal Activa		56.693.090.020	53.987.987.328
Verplichtingen (in EUR)	Noot	30/06/2024	31/12/2023
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		37.257.495	22.299.113
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		249.106.091	295.405.427
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	9	53.287.079.535	50.540.241.806
<i>Deposito's van Kredietinstellingen</i>		1.141.027.329	1.164.677.515
<i>Deposito's Andere dan Kredietinstellingen</i>		43.741.578.203	42.390.668.879
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties</i>		7.043.431.493	6.377.702.359
<i>Achtergestelde verplichtingen</i>		505.328.249	205.245.661
<i>Andere financiële verplichtingen</i>		855.714.262	401.947.392
Derivaten gebruikt ter afdekking		1.809.053	16.879.275
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij reële-waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille		-35.434.357	15.252.824
Voorzieningen		284.476.124	298.681.649
Belastingverplichtingen		79.564.574	66.319.933
Andere verplichtingen		151.829.639	222.841.272
Totaal Verplichtingen		54.055.688.153	51.477.921.298
Eigen Vermogen (in EUR)	Noot	30/06/2024	31/12/2023
Geplaatst kapitaal		1.046.457.722	940.638.816
<i>Gestort kapitaal</i>		1.046.457.722	940.638.816
<i>Opgevraagd niet-gestort kapitaal</i>		0	0
Agio		0	0
Andere uitgegeven eigen-vermogensinstrumenten (AT1)		243.504.425	244.559.551
Niet-gerealiseerde resultaten		-926.921	-4.099.981
Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies		-4.801.222	-6.506.048
<i>Actuariële winsten/verliezen bij pensioenplannen</i>		-11.166.444	-13.301.964
<i>Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		-2.785.420	-1.454.118
<i>Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan</i>		9.150.641	8.250.034
Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies		3.874.301	2.406.067
<i>Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>		3.874.301	2.406.067
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)		1.290.378.968	1.121.950.890
Baten uit het lopende jaar		57.987.672	207.016.755
Minderheidsbelangen		0	0
Totaal Eigen Vermogen	12	2.637.401.867	2.510.066.031
Totaal Verplichtingen en Eigen Vermogen		56.693.090.020	53.987.987.328

3.2. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (in EUR)	Noot	30/06/2024	30/06/2023
GEWONE BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Financiële en exploitatiebaten en –lasten		448.875.159	501.831.107
Rentebaten		1.269.392.769	965.686.430
Rentelasten		-848.207.273	-474.741.873
Dividenden		394.996	116.870
Baten uit provisies en vergoedingen	13	134.972.011	125.783.553
Lasten uit provisies en vergoedingen	13	-115.724.005	-118.767.694
Gerealiseerde winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	14	3.408.991	-17.589.861
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (netto)		-18.916.878	-133.326
Winsten of (-) verliezen op verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, netto		17.745	63.067
Winsten en verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (netto)		877.488	-592.488
Aanpassingen van de reële waarde bij de administratieve verwerking van afdekkingstransacties		3.300.000	3.706.971
Herwaarderings van valutakoersverschillen		-640.621	3.398.299
Winsten en verliezen op het niet langer opnemen van activa		356.559	-10.085
Andere exploitatiebaten		19.691.461	14.995.165
Andere exploitatielasten		-48.085	-83.922
Administratiekosten		-326.944.894	-299.287.972
Personeelsuitgaven	15	-94.234.815	-93.885.019
Algemene en administratieve uitgaven	16	-232.710.079	-205.402.953
Bijdragen in contanten aan ontwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels	17	-32.570.036	-43.335.099
Afschrijvingen		-9.653.988	-8.504.979
Materiële vaste activa		-7.078.009	-5.507.236
Goodwill		0	0
Immateriële activa (andere dan goodwill)		-2.575.980	-2.997.743
Wijzigingswinsten of (-) verliezen, netto		0	0
Voorzieningen	18	11.131.162	-37.242.475
Bijzondere waardeverminderingen		-18.199.997	-23.045.170
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening		-18.199.997	-23.045.170
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		0	0
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>		-18.199.997	-23.045.170
Bijzondere waardeverminderingverliezen op materiële vaste activa		0	0
Negatieve goodwill die onmiddellijk wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening		0	0
Winsten en verliezen op vaste activa of groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop*		0	0
TOTALE WINST OF VERLIES UIT VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN VÓÓR AFTREK VAN BELASTINGEN EN MINDERHEIDSBELANG		72.637.406	90.415.412
Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		-14.649.734	-37.203.305
<i>Actuele belastingen</i>		-23.876.138	-35.084.006
<i>Uitgestelde belastingen</i>		9.226.405	-2.119.299
NETTOWINST OF -VERLIES		57.987.672	53.212.106
Overzicht van de niet-gerealiseerde resultaten			
Niet-gerealiseerde resultaten die in de toekomst mogelijk in de gerealiseerde resultaten kunnen worden opgenomen		1.468.234	-604.856
<i>Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		1.957.645	-806.464
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items</i>		-489.411	201.608
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit in de gerealiseerde resultaten zullen worden opgenomen		1.912.955	-1.793.869
<i>Actuariële (verliezen)/winsten op toegezegd pensioenregelingen</i>		2.847.360	4.441.145
<i>Veranderingen in reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan</i>		-296.754	-6.837.114
<i>Herwaardering van Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI)</i>		0	3.108
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande items</i>		-637.652	598.992
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten (netto)		3.381.189	-2.398.725
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode		61.368.861	50.813.381

3.3. Overzicht van wijzigingen in het verkorte geconsolideerde eigen vermogen

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

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

3.4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in EUR)	30/06/2024	30/06/2023
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Nettowinst (-verlies)	57.987.673	53.212.106
<u>Aanpassingen om nettowinst of -verlies te doen aansluiten bij de nettokasstromen met betrekking tot bedrijfsactiviteiten</u>	33.566.612	37.336.631
(Actuele en uitgestelde winstbelasting, opgenomen in de winst- en verliesrekening)		0
Actuele en uitgestelde belastinglasten, opgenomen in de winst- en verliesrekening	14.649.734	37.203.305
Niet-gerealiseerde winst of verlies op wisselkoersverschillen	0	0
Waarderingsresultaat via winst en verliesrekening	18.916.878	133.326
INVESTERINGS- EN FINANCIERINGSACTIVITEITEN	15.319.187	68.745.594
Afschrijving	8.250.352	8.457.949
Bijzondere waardeverminderingen	18.199.997	23.045.170
Nettovoorzieningen (terugboekingen)	-11.131.162	37.242.475
Andere aanpassingen	1.736.831	-574.785
Kasstromen uit exploitatiewinsten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	108.610.303	158.719.546
<u>Daling (stijging) van werkkapitaal (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):</u>	1.795.547.751	104.027.583
<u>Daling (stijging) van bedrijfsactiva (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)</u>	-793.567.520	202.855.774
Daling (stijging) van zichtrekeningen bij centrale banken	0	0
Daling (stijging) van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-935.757.066	-190.389.198
Daling (stijging) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten	106.841.801	173.789.955
Daling (stijging) van financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	-4.640.047	-174.359
Daling (stijging) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	1.386.334	-222.815
Daling (stijging) van verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	0	0
Daling (stijging) van activa-derivaten gebruikt ter afdekking	49.708.364	115.001.150
Daling (stijging) van andere activa (definitie balans)	-11.106.906	104.851.041
<u>Stijging (daling) van bedrijfsverplichtingen (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten)</u>	2.589.115.271	-98.828.191
Stijging (daling) van deposito's van kredietinstellingen	-23.650.187	-27.607.779
Stijging (daling) van deposito's van andere instellingen dan kredietinstellingen	1.352.156.801	804.626.883
Stijging (daling) van in schuldbewijzen belichaamde schulden	665.729.133	-273.886.550
Stijging (daling) van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-3.958.496	-2.604.312
Stijging (daling) van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-46.299.335	-83.717.334
Stijging (daling) van verplichtingen-derivaten gebruikt ter afdekking	247.866.291	-290.651.405
Stijging (daling) van andere financiële verplichtingen	452.519.394	-81.325.734
Stijging (daling) van andere verplichtingen (definitie balans)	-55.248.330	-143.661.960
	1.904.158.054	262.747.129
(Betaalde) terugbetaalde winstbelastingen	-6.648.150	-21.144.444
Nettokasstroom uit de bedrijfsactiviteiten	1.897.509.904	241.602.685
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
(Contante betalingen om materiële activa te verwerven)	-11.207.421	-5.461.479
Contante ontvangsten uit de verkoop van materiële activa	0	0
(Contante betalingen om immateriële activa te verwerven)	-6.107.259	-2.834.690
Contante ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa	0	0
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	-17.314.680	-8.296.169
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
(Betaalde dividenden)	-38.682.207	-35.510.599
(Betaalde intresten AT1)	0	0
Contante ontvangsten uit de uitgifte van achtergestelde verplichtingen	300.082.587	3.360.330
(Contante terugbetalingen van achtergestelde verplichtingen)		
Contante terugbetalingen van aandelen of andere eigenvermogen instrumenten	-16.113.912	-17.417.052
Contante ontvangsten uit de uitgifte van aandelen of andere eigenvermogen instrumenten	121.932.819	16.835.170
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	367.219.287	-32.732.161
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	0	0
NETTOSTIJGING VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	2.247.414.511	200.574.361
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	5.566.112.903	7.130.436.024
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE	7.813.527.414	7.331.010.385
Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten		
Contanten	91.107.561	107.990.350
Tegoeden bij centrale banken	7.408.721.735	7.133.819.112
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	313.698.118	89.200.927
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van	0	0
Totale geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	7.813.527.414	7.331.010.389
<u>Waaronder : bedrag van de geldmiddelen en kasequivalenten die door de onderneming worden aangehouden, doch niet beschikbaar zijn voor gebruik door de groep</u>	417.667.385	418.024.940
Niet-opgevraagde financieringsfaciliteiten (met uitsplitsing, indien deze informatie materieel is)	0	0
<u>Aanvullende informatie over de kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten :</u>		
Ontvangen rentebaten	1.269.331.247	837.518.355
Ontvangen dividenden	394.996	116.870
Betaalde rentelasten	848.207.273	346.573.798

4. Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening

Toelichting 1 Conformiteitsverklaring

De geconsolideerde jaarrekening van de Crelan Groep NV is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 zoals goedgekeurd in de Europese Unie ('endorsed IFRS'). De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen die vereist zijn in de jaarrekening en moeten worden gelezen in samenhang met de jaarrekening per 31 december 2023.

Toelichting 2 Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (Toelichting 8 in de jaarrekening van 2023)

In de jaarrekening per 31 december 2023 wordt een samenvatting gegeven van de voornaamste grondslagen voor financiële verslaggeving. Die grondslagen voor financiële verslaggeving zijn ongewijzigd ten opzichte van eind 2023.

Toelichting 3 Standaarden, interpretaties en wijzigingen

3.1 Nieuwe standaarden, interpretaties en wijzigingen die van kracht worden op 1 januari 2024

- **Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening:** classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend en Langlopende Verplichtingen met Convenanten (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024)

De wijzigingen verduidelijken de criteria om te bepalen of een schuld op korte of lange termijn dient geclassificeerd te worden en verbeterde eveneens de informatie die dient opgeleverd te worden indien de entiteit een recht heeft om de vereffening van zijn schuld met minstens 12 maanden uit te stellen het onderwerp is van overeenstemming met convenanten.

Gezien het feit dat de groepsleden voornamelijk kredietinstellingen zijn waarvoor een presentatie tussen korte of lange termijn niet echt relevant is, hebben de wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening voor het bepalen van een schuld als op korte of lange termijn geen impact.

- **Aanpassingen aan IFRS 16: Leaseovereenkomsten:** Leaseverplichting in een Sale and Leaseback (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024)

De wijzigingen specificeren de vereisten met betrekking tot de waardering na eerste opname voor sale-en-leaseback-transacties.

De Groep is momenteel niet betrokken bij dergelijke sale-en-leaseback-operaties, bijgevolg hebben deze wijzigingen momenteel geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de groep.

- **Aanpassingen aan IAS 7 Het Kasstroomoverzicht en IFRS 7 Financiële Instrumenten:** Toelichtingen: Financieringsregelingen voor Leveranciers (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024 maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie)

nieuwe vereisten met betrekking tot de informatieverstrekking van dergelijke leveranciersfinancieringsregelingen zodat :

- beoordeelt kan worden hoe deze laatste de verplichtingen en kasstromen van een entiteit beïnvloeden; en
- inzicht kan verkregen worden in het effect van deze regelingen op de blootstelling aan het liquiditeitsrisico en hoe de entiteit zou kunnen worden beïnvloed als de regelingen niet langer voor haar beschikbaar zouden zijn.

De groep maakt momenteel géén gebruik van dergelijke leveranciersfinancieringsregelingen, bijgevolg hebben deze nieuwe vereisten géén impact op de geconsolideerde jaarrekening van de groep.

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

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

- Aanpassingen aan IAS21 De gevolgen van wisselkoerswijzigingen: gebrek aan inwisselbaarheid (toepasbaar vanaf 1 januari 2025)
- Jaarlijkse verbeteringen aan de IFRS standaarden (toepasbaar vanaf 1 januari 2026) :
 - Transactieprijs (wijziging aan IFRS 9 Financiële instrumenten)
 - Inleiding & toelichtingen m.b.t. kredietrisico (wijziging aan de begeleidende toelichting bij de implementatie van IFRS7 Financiële instrumenten : toelichtingen)
 - Hedge accounting voor entiteiten die de IFRS standaarden voor de éérste maal toepassen (wijziging aan IFRS1 Eerste toepassing van IFRS)
 - Winst of verlies bij het niet langer opnemen van financiële instrumenten (wijziging aan IFRS7 Financiële instrumenten : toelichtingen)
 - Toelichting m.b.t. het uitgesteld verschil tussen de marktwaarde en de transactieprijs (wijziging aan de begeleidende toelichting bij de implementatie van IFRS7)
 - Bepaling van de ‘de facto agent’ (wijziging aan IFRS10 Geconsolideerde jaarrekening)
 - Niet langer opnemen van een leasingschuld (wijziging aan IFRS9 Financiële instrumenten)
 - Kostenmethode (wijziging aan IAS7 Kasstroomoverzicht)
- Aanpassingen aan IFRS 9 en IFRS 7 Financiële instrumenten: classificatie en waardering van financiële instrumenten (toepasbaar vanaf 1 januari 2026)
- Nieuwe standaard IFRS 18 Presentatie & toelichtingen in de jaarrekening (toepasbaar vanaf 1 januari 2027)
- Nieuwe standaard IFRS 19 Dochterondernemingen zonder openbaar belang (toepasbaar vanaf 1 januari 2027)

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

Daarnaast zal gezien het doel van de nieuwe standaard IFRS 18, die de huidige IAS1 standaard zal vervangen, deze vooral een impact hebben op de wijze waarop de jaarrekening van Crelan groep wordt gepresenteerd (middels toevoegen van (sub)totalen, (dis)aggregatie van informatie, invoegen

van nieuwe categorieën) en zal er méér informatie worden toegevoegd met betrekking tot de indicatoren en de wijze waarop het management de performantie van de groep beoordeelt.

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

5. Toelichting over transacties met verbonden partijen

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

Toelichting 4: Transacties met verbonden partijen

(in EUR)	30/06/2024			
Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Geselecteerde financiële activa	0	0	710.306	3.561.861
Aandelen	0	0	0	0
Obligaties	0	0	0	0
Kredieten	0	0	710.306	3.561.861
Geselecteerde financiële verplichtingen	0	0	0	0
Deposito's	0	0	0	0
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	21.250	67.184
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	466.194	1.214.079
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0
Totaal	0	0	1.197.750	4.843.123
(in EUR)	31/12/2023			
Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Geselecteerde financiële activa	514.185	0	780.073	3.714.509
Aandelen	0	0	0	0
Obligaties	0	0	0	0
Kredieten	514.185	0	780.073	3.714.509
Geselecteerde financiële verplichtingen	0	0	508.390	0
Deposito's	0	0	508.390	0
Uitgegeven schuldinstrumenten	0	0	0	0
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen	0	0	0	67.184
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen	0	0	290.000	1.387.604
Notioneel bedrag van derivaten	0	0	0	0
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0
Totaal	514.185	0	1.578.462	5.169.298

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester 2024

(In EUR)	30/06/2024			
Lasten van en inkomsten gegenereerd door transacties met verbonden partijen	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Ontvangen rente	0	0	7.787	54.871
Betaalde rente	0	0	0	0
Ontvangen dividend	0	0	0	0
Ontvangen commissies	0	0	0	0
Betaalde commissies	0	0	0	0
Winsten of (-) verliezen op verkoop van financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	0	0	0	0
Winsten of (-) verliezen op verkoop van niet-financiële activa	0	0	0	0
Uitgaven of (-) terugname van uitgaven in de huidige periode betreffende afgewaardeerde schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen	0	0	0	0
Totaal	0	0	7.787	54.871

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

6. Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële situatie

Toelichting 5: Geldmiddelen en kasequivalenten (Toelichting 4.1 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024	31/12/2023
Contanten	91.107.561	104.941.773
Deposito's bij centrale banken	7.408.721.734	5.380.646.337
Andere direct opvraagbare deposito's	313.698.118	80.524.794
Totaal Geldmiddelen, zichtrekeningen bij centrale banken en andere direct opvraagbare deposito's	7.813.527.413	5.566.112.903

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn tussen 31 december 2023 en 30 juni 2024 met 40,4% (2,25 miljard EUR) gestegen.

Toelichting 6: Activa aangehouden voor handelsdoeleinden (toelichting 4.2 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024	31/12/2023
Activa		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	13.377.254	8.987.711
Schuldbewijzen	979.500	728.996
Totaal activa aangehouden voor handelsdoeleinden	14.356.754	9.716.707
Verplichtingen		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	37.257.495	22.299.113
Schuldbewijzen	0	0
Totaal verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	37.257.495	22.299.113

Toelichting 7: Beleggingsportefeuille (Toelichting 4.3 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	718.187.458	54.705.896	
Andere obligaties en andere vastrentende effecten	290.997.108	0	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		38.772	5.140.261
Financiële vaste activa		12.542.949	
Totaal	1.009.184.566	67.287.618	5.140.261

(in EUR)	31/12/2023		
	Tegen geamortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde via OCI	Gewaardeerd tegen reële waarde via Winst- en verliesrekening
Overheidsobligaties	553.208.530	159.087.534	
Andere obligaties en andere vastrentende effecten	46.798.180	0	
Aandelen en andere niet vastrentende effecten		38.463	6.526.593
Financiële vaste activa		13.535.188	
Totaal	600.006.710	172.661.185	6.526.593

Toelichting 8: Leningen en voorschotten (Toelichting 4.4 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024					
	Performing			Non-Performing		
	Stage 1	Stage 2	POCI's	Stage 3	POCI's	Totaal
Bruto boekwaarde (1)	45.226.947.995	3.877.615.777	89.522.183	490.477.410	70.499.365	49.755.062.730
Centrale banken	0	0	0	0	0	0
Centrale overheden	7.214.398	245.176	0	0	0	7.459.574
Kredietinstellingen	598.753.789	0	0	0	0	598.753.789
Andere instellingen dan kredietinstellingen	1.528.224.878	43.617.883	4.760.619	6.583.662	2.981.932	1.586.168.974
Ondernemingen	5.006.184.452	526.280.829	16.664.655	140.972.406	10.109.253	5.700.211.594
Particulieren	38.086.570.479	3.307.471.889	68.096.909	342.921.342	57.408.180	41.862.468.799
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-52.472.470	-44.542.729	-650.147	-118.952.609	-18.095.714	-234.713.669
Centrale banken	0	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-4.055	-4.465	0	0	0	-8.520
Kredietinstellingen	0	0	0	0	0	0
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-372.939	-865.586	-126.007	-1.678.064	-1.598.194	-4.640.790
Ondernemingen	-11.160.721	-9.227.744	-217.555	-48.578.875	-2.880.465	-72.065.359
Particulieren	-40.934.755	-34.444.933	-306.585	-68.695.670	-13.617.056	-157.998.999
Netto boekwaarde	45.174.475.525	3.833.073.048	88.872.036	371.524.801	52.403.651	49.520.349.061
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,12%	1,15%		24,25%		0,47%

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester 2024

(in EUR)	31/12/2023					
	Performing			Non-Performing		
	Stage 1	Stage 2	POCI's	Stage 3	POCI's	Totaal
Bruto boekwaarde (1)	44.724.284.415	3.931.818.059	89.480.485	399.502.218	77.260.265	49.222.345.443
Centrale banken	533.344	0	0	0	0	533.344
Centrale overheden	4.446.800	1.371	0	0	0	4.448.171
Kredietinstellingen	577.851.784	0	0	0	0	577.851.784
Andere instellingen dan kredietinstellingen	996.165.799	72.833.321	5.270.397	8.554.794	3.653.843	1.086.478.155
Ondernemingen	4.831.597.569	488.256.157	17.652.982	135.583.899	9.126.845	5.482.217.452
Particulieren	38.313.689.119	3.370.727.210	66.557.106	255.363.525	64.479.576	42.070.816.536
Bijzondere waardeverminderingen (2)	-49.468.485	-44.851.730	-736.126	-105.148.209	-10.232.569	-210.437.120
Centrale banken	0	0	0	0	0	0
Centrale overheden	-7.386	-229	0	0	0	-7.615
Kredietinstellingen	-7.551	0	0	0	0	-7.551
Andere instellingen dan kredietinstellingen	-643.282	-1.550.370	-80.995	-1.154.732	-263.710	-3.693.089
Ondernemingen	-10.710.415	-9.361.861	-249.164	-51.611.445	-1.910.917	-73.843.801
Particulieren	-38.099.852	-33.939.270	-405.967	-52.382.032	-8.057.942	-132.885.063
Netto boekwaarde	44.674.815.930	3.886.966.329	88.744.359	294.354.009	67.027.696	49.011.908.323
Dekkingsgraad (2) / (1)	0,11%	1,14%		26,32%		0,43%

**Toelichting 9 : Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
(Toelichting 4.11.1 in de jaarrekening van 2023)**

(in EUR)	30/06/2024	31/12/2023
Deposito's van kredietinstellingen	1.141.027.329	1.164.677.515
- deposito's van centrale banken (vnl. TLTRO)	784.213.816	884.075.729
- zichtdeposito's	727.612	1.219.004
- deposito's met vaste looptijd	150.194.193	72.243.598
- deposito's met opzegtermijn	0	0
- Repo	205.891.708	207.139.185
Deposito's (andere dan kredietinstellingen)	43.741.578.203	42.390.668.879
- zichtdeposito's	8.996.354.005	9.183.106.175
- deposito's met vaste looptijd	7.284.546.312	6.932.758.680
- deposito's met opzegtermijn	27.460.677.886	26.274.804.024
- overige deposito's	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	7.043.431.493	6.377.702.359
- kasbons	202.867.033	259.207.619
- depositocertificaten	0	0
- covered bonds	4.615.835.489	4.650.284.404
- Credit Linked Notes	34.724.581	37.566.617
- Senior Non Preferred	2.190.004.390	1.430.643.719
Achtergestelde verplichtingen	505.328.249	205.245.661
Andere financiële verplichtingen	855.714.262	401.947.392
Totaal	53.287.079.535	50.540.241.806

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 5,4% of 2,7 miljard euro. We zien een stijging van de cliëntendeposito's met 3,19 % of met 1,4 miljard euro tot 43,7 miljard euro. Deze stijging betreft vooral termijnrekeningen. We zien ook een stijging van de uitgegeven schuldbewijzen met 10,4% of met 0,7 miljard euro tot 7,0 miljard euro. Dit is vooral gerelateerd aan de stijging van "Senior Non Preferred" (0,8 miljard euro)

Toelichting 10: Reële waarde van financiële instrumenten (Toelichting 4.15 in de jaarrekening 2023)

Een gedetailleerde beschrijving van de waardering van activa en passiva tegen reële waarde en de waarderingstechnieken voor instrumenten van niveau 3 zijn te vinden in toelichting 4.15 in de jaarrekening per 31 december 2023.

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

Er waren geen belangrijke overdrachten van instrumenten tussen de niveaus van reële waarde.

Er waren geen wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving betreffende de waarderingstechnieken voor niveau 2 of 3.

Overzicht van Activa en Verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde:

Reële waarde van de financiële activa 30/06/2024				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	14.356.754	0	758.022	13.598.732
Tegen reële waarde via OCI	67.287.618	54.729.168	414.926	12.143.524
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	5.140.261		0	5.140.261
Afdekkingsderivaten	173.957.170	0	173.957.170	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 30/06/2024				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	37.257.495			37.257.495
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	249.106.091	0	40.251.061	208.855.031
Afdekkingsderivaten	1.809.053	0	1.809.053	0
Reële waarde van de financiële activa 31/12/2023				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	9.716.707	0	2.895.870	6.820.837
Tegen reële waarde via OCI	172.661.185	159.125.792	214.515	13.320.878
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	6.526.593	1.520.452	0	5.006.141
Afdekkingsderivaten	223.665.533	0	223.665.533	0
Reële waarde van de financiële verplichtingen 31/12/2023				
(in EUR)	Totaal	Level 1	Level 2	Level 3
Aangehouden voor handelsdoeleinden	22.299.112	0	9.121.627	13.177.486
Tegen reële waarde via Winst-en verliesrekening	295.405.427	0	74.702.051	220.703.375
Afdekkingsderivaten	16.879.275	0	16.879.275	0

Toelichting 11: Overige activa (Toelichting 4.8 in de jaarrekening 2023)

(in EUR)	30/06/2024	31/12/2023
Personeelsbeloningen	1.556.929	210.083
Vooruitbetaalde kosten	28.788.391	8.523.036
Te ontvangen baten	38.385.715	42.163.032
Edele metalen, goederen en grondstoffen	308.630	341.338
Andere voorschotten	7.132.354	12.685.683
Te recupereren belastingen	0	0
Terugvorderingsrecht op AXA SA, ingeval een voorziening verwezenlijkt wordt	112.979.214	112.979.214
Overige	778.781	19.078.998
Totaal Overige activa	189.930.013	195.981.384

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

Toelichting 12: Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2023)

Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders (Toelichting 4.17 in de jaarrekening 2023).

Het eigen vermogen zoals vermeld in de tussentijdse financiële staten van de Crelan Groep is bepaald op basis van IFRS en bedraagt 2,64 miljard euro per 30/06/2024.

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

Het volstort kapitaal bedraagt 1 miljard euro en is volledig volstort.

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

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

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

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

De evolutie van de coöperatieve aandelen is als volgt:

Tussentijdse IFRS Jaarrekening – Eerste semester 2024

	jun/24		dec/23	
(in EUR)	aantal aandelen	kapitaal	aantal aandelen	kapitaal
Openingsbalans	75.857.969	940.638.816	73.572.457	912.298.467
- aandelen op naam				
- coöperatieve aandelen	75.857.969	940.638.816	73.572.457	912.298.467
Mutaties	8.533.782	105.818.907	2.285.512	28.340.349
- toe- en uittredingen van coöperatoren	8.533.782	105.818.907	2.285.512	28.340.349
- andere				
Eindbalans	84.391.751	1.046.457.723	75.857.969	940.638.816
- aandelen op naam				
- coöperatieve aandelen	84.391.751	1.046.457.723	75.857.969	940.638.816

7. Toelichting bij de verkorte tussentijdse winst- en verliesrekening

Toelichting 13: Inkomsten en uitgaven uit provisies en commissies (toelichting 5.2 in de jaarrekening van 2023)

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

(in EUR)	30/06/2024	30/06/2023
Effecten	47.518.936	42.018.935
- uitgiften	42.906.442	36.550.389
- aan- en verkooporders	3.535.241	4.009.600
- overige	1.077.252	1.458.947
Trust- en zaakwaarnemende activiteiten	1.520.150	1.081.158
- vermogensbeheer	48.997	103.775
- bewaring	1.471.154	977.383
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	238.744	392.389
Betalingsdiensten	44.305.120	41.905.120
Provisies en vergoedingen mbt. verzekeringsmaatschappijen	2.750.520	1.826.723
Overige provisies en vergoedingen	38.638.541	38.559.227
Totale baten uit provisies en vergoedingen	134.972.011	125.783.553
Effecten	0	1.559.699
Clearing en afwikkeling	878.204	323.914
Betalingsdiensten	0	576.840
Bewaring	2.005.969	548.011
Overige provisies en vergoedingen	112.839.832	115.759.231
Totale lasten in verband met provisies en vergoedingen	115.724.005	118.767.694
Nettobaten uit provisies en vergoedingen	19.248.006	7.015.859

Toelichting 14: Gerealiseerde winsten of verliezen op financiële instrumenten die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening (Toelichting 5.4 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024	30/06/2023
Schuldbewijzen	0	-19.387.659
Leningen en vorderingen	3.408.991	1.797.798
Deposito's	0	0
Uitgegeven schuldbewijzen	0	0
Overige financiële verplichtingen	0	0
Totaal	3.408.991	-17.589.861

Toelichting 15: Personeelskosten (Toelichting 5.9.1 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024	30/06/2023
Bezoldigingen	68.139.626	67.179.335
Sociale lasten	16.877.887	15.760.892
Premies voor bovenwettelijke verzekeringen	6.586.036	7.475.844
Rust- en overlevingspensioenen en soortgelijke uitgaven	12.275	21.293
Andere	2.618.992	3.447.655
Totaal personeelskosten	94.234.815	93.885.019

Toelichting 16: Algemene en administratieve kosten (Toelichting 5.9.2 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024	30/06/2023
IT-uitgaven	50.437.161	42.015.283
Bankentaks	57.147.528	56.826.143
Overige indirecte belastingen	744.622	735.839
Consulting en professionele diensten	16.168.206	14.829.158
Reclame, marketing en communicatie	4.709.862	4.983.987
Uitgaven voor geschillen niet gedekt door provisies	1.739.239	693.050
Betaalde en ontvangen huurgelden	2.127.241	3.086.626
Operationele leases	3.282.878	2.246.960
Andere	96.353.341	79.985.908
Totaal	232.710.079	205.402.953

Toelichting 17: Kasbijdragen aan afwikkelingsfondsen en depositogarantiestelsels (toelichting 5.9.3 in de jaarrekening van 2023)

(in EUR)	30/06/2024	30/06/2023
Depositogarantiestelsel	32.626.783	36.468.542
Single Resolution Funds	-56.747	6.866.557
Totaal	32.570.036	43.335.099

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

Toelichting 18 Provisies (toelichting 4.12 in de jaarrekening van 2023)

Er is een daling van de provisies met 14,2 miljoen euro op de balans.

Deze daling is vooral gerelateerd aan het terugnemen van bestaande provisies gedurende het eerste half jaar van 2024.

De belangrijkste terugnames betreffen voorzieningen voor de CAO harmonisatie, FATCA en pensioenen en andere pensioenverplichtingen op grond van toegezegde pensioenregelingen.

Toelichting 19: Segmentrapportering (toelichting 5.14 in de jaarrekening van 2023)

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

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

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

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

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

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

8. Toelichting bij de kapitaaltoereikendheid

Toelichting 20: Solvabiliteit en kapitaalbeheer

KM1 - Kernmaatstaven

	30/06/2024	31/12/2023
Beschikbaar eigen vermogen (bedragen)		
Tier 1-kernkapitaal (CET1)	2.217.532.025	2.144.638.388
Tier 1 kapitaal	2.461.036.450	2.389.197.939
Totaal kapitaal	2.965.069.239	2.591.993.218
Risicogewogen posten		
Totaal van de risicoposten	9.171.608.792	8.415.492.053
Kapitaalratio's (als percentage van de risicogewogen posten)		
Tier 1-kernkapitaal (%)	24,18%	25,48%
Tier 1 kapitaalratio (%)	26,83%	28,39%
Totale kapitaalratio (%)	32,33%	30,80%
Aanvullende eigenvermogensvereisten om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken		
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)	3,00%	3,16%
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kernkapitaal (procentpunt)	1,69%	1,78%
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kapitaal (procentpunten)	2,25%	2,37%
Totale SREP-eigenvermogensvereisten (%)	11,00%	11,16%
Gecombineerde buffervereiste (als percentage van de risicogewogen posten)		
Kapitaalconserveringsbuffer (%)	2,50%	2,50%
Conserveringsbuffer als gevolg van macroprudentieel of systeemrisico onderkend op het niveau van een lidstaat (%)		
Instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer (%)	0,5244%	0,0122%
Systeemrisicobuffer (%)	1,30%	2,51%
Buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (%)		
Buffer voor andere systeemrelevante instellingen (%)	0,75%	0,75%
Gecombineerde buffervereiste (%)	5,07%	5,77%
Totale kapitaalvereisten (OCR) (%)	16,07%	16,93%
Beschikbaar tier 1-kernkapitaal nadat aan de totale SREP-eigen	17,99%	19,21%
Hefboomratio		
Maatstaf van totale blootstelling	57.910.425.160	55.048.870.921
Hefboomratio (%)	4,25%	4,34%
Aanvullende eigenvermogensvereisten om risico's van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (als percentage van de risicogewogen posten)		
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)		
waarvan : op te bouwen uit tier 1- kernkapitaal (procentpunten)		
Totale SREP - hefboomvereisten (%)	3,00%	3,00%
Hefboomratiobuffervereiste (%)	0,00%	0,00%
Totaal hefboomratiovereiste (%)	3,00%	3,00%
Liquiditeitsdekkingsratio		
Totale liquide activa van hoge kwaliteit (HQLA) (gewogen waarde - gemiddelde)	8.458.967.907	6.870.857.361
Uitstromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	4.757.267.273	4.032.489.720
Instromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	578.652.371	385.673.469
Totale netto-uitstromen van kasmiddelen (aangepaste waarde)	4.178.614.902	3.646.816.251
Liquiditeitsdekkingsratio (%)	202,43%	188,41%
Nettostabielefinancieringsratio		
Totale beschikbare stabiele financiering	49.854.574.600	49.335.343.848
Totale vereiste stabiele financiering	38.110.383.365	34.755.423.235
Nettostabielefinancieringsratio (%)	130,82%	141,95%

De NBB heeft beslist om de anticyclische kapitaalbuffer te reactiveren en de sectorale systeemrisicobuffer voor de Belgische hypothecaire leningen neerwaarts bij te stellen vanaf 1 april 2024. Een anticyclische buffer van 0,5% (voorheen vastgesteld op 0%) en een sectorale buffer voor systeemrisico van 6% (voorheen vastgesteld op 9%) zijn van toepassing op 30 juni 2024.

9. Toelichting bij gebeurtenissen na balansdatum

Toelichting 21: Gebeurtenissen na de balansdatum (Toelichting 8.27.2 in de jaarrekening van 2023)

Er hebben zich sinds de balansdatum geen materiële gebeurtenissen voorgedaan die een aanpassing van de geconsolideerde jaarrekening van de onderneming per 30 juni 2024 of een toelichting daarop vereisen.

10. Bijlage 1 – Verslag van de commissaris

Verslag van de commissaris aan het bestuursorgaan van Crelan NV omtrent de beoordeling van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van 6 maanden afgesloten op 30 juni 2024

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijgevoegde verkorte geconsolideerde balans van Crelan NV per 30 juni 2024, alsmede van de verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening, het verkort overzicht van wijzigingen in het geconsolideerde eigen vermogen en het verkorte geconsolideerde kasstroomoverzicht over de periode van 6 maanden die op die datum is beëindigd, evenals van de toelichtingen ("de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie"). Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Reikwijdte van een beoordeling

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

Conclusie

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons er toe aanzet van mening te zijn dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van 6 maanden afgesloten op 30 juni 2024 niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Brussel, 13 september 2024

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel Weymeersch*
Partner
* Handelend in naam van een BV

Christophe Boschmans*
Partner
* Handelend in naam van een BV

25CBO0043

Besloten Vennootschap
Société à responsabilité limitée
RPR Brussel - RPM Bruxelles - BTW-TVA BE 0446.334.711 - IBAN N° BE71 2100 9059 0069
* handelend in naam van een vennootschap/agissant au nom d'une société