

**GECONSOLIDEERDE JAARREKENING EN ANDERE  
OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN  
EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

**IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)**

NAAM VAN DE CONSOLIDERENDE VENNOOTSCHAP OF VAN HET CONSORTIUM<sup>1</sup> 2: AXA BANK BELGIE .....

Rechtsvorm<sup>3</sup>: N.V. ....

Adres: Sylvain Dupuislaan ..... Nr.: 251 ..... Bus: .....

Postnummer: 1070 ..... Gemeente: Brussel .....

Land: BE .....

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Brussel BE 0404 476 835 RPR .....

Internetadres<sup>4</sup>: <http://www.axabank.be> .....

E-mailadres<sup>4</sup>: .....

Ondernemingsnummer BE0404.476.835

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING in DUIZENDEN EURO<sup>5</sup>

voorgelegd aan de algemene vergadering van 27 /04 /2023

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 /01 /2022 tot 31 /12 /2022

Vorig boekjaar van 01 /01 /2021 tot 31 /12 /2021

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ ~~zijn niet~~<sup>4</sup> identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Zijn gevoegd bij deze geconsolideerde jaarrekening: - het geconsolideerde jaarverslag  
- het controleverslag over de geconsolideerde jaarrekening

**ZO DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING DOOR EEN BELGISCHE DOCHTER WORDT NEERGELEGD**

Naam van de Belgische dochter die de neerlegging verricht (*artikel 3:26, §2, 4°, a) van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*).

Ondernemingsnummer van de Belgische dochter die de neerlegging verricht

Totaal aantal neergelegde bladen: .....240..... Nummers van de secties van het standaardformulier die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: .....

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)

  
Emmanuel VERCOUSTRE  
CFO

  
**Philippe VOISIN**  
CEO

1 Schrapen wat niet van toepassing is.

2 Een consortium dient de sectie CONSO 5.4 in te vullen.

3 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "In vereffening" vermeld.

4 Facultatieve vermelding.

5 Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS OF ZAAKVOERDERS VAN DE  
CONSOLIDERENDE ONDERNEMING EN VAN DE  
COMMISSARISSEN DIE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING  
HEBBEN GECONTROLEERD**

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie

De heer Jan ANNAERT , Onafhankelijk Best., De Vis 30, 2930 BRASSCHAAT  
De heer Benoît BAYENET , Bestuurder, Rue de Purnode 14, 5501 AWAGNE  
De heer Joris CNOCKAERT , Uitvoerend bestuurder, Kruiskensstraat 68, 9420 ERPE-MERE  
De heer Bernard DE MEULEMEESTER , Bestuurder, Boerendreef 17, 2970 SCHILDE  
De heer Pieter DESMEDT , Uitvoerend bestuurder, Bleidenhoek 9, 2570 DUFFEL  
De heer Alain DIEVAL (tot 28 april 2022), Onafhankelijk Best., Avenue de Flandre 24, 59700 MARCQ-EN-BAROEUL (France)  
De heer Jean-Pierre DUBOIS (tot 28 april 2022), Vicevoorzitter, Rue Saint-Georges 5, 1370 JODOIGNE  
De heer Xavier GELLYNCK , Bestuurder, Beekstraat 35, 9920 LIEVEGEM  
De heer Jeroen GHYSEL (tot 24 augustus 2022), Bestuurder, Sterrelaan 45, 1740 TERNAT  
De heer Jean-Paul GREGOIRE , Uitvoerend bestuurder, Ijsvogellaan 13, 1640 SINT-GENESIUS-RODE  
De heer Eric HERMANN , Onafhankelijk Best., Champ de Présenne 46, 1390 GREZ-DOICEAU  
De heer Robert JOLY (tot 28 april 2022), Bestuurder, Rue de l'Estroit 37, 5640 METTET  
De heer Pierre LEONARD (vanaf 28 april 2022), Bestuurder, Chemin du Buc 17, 5501 LISOGNE  
De heer Frédéric MAHIEU (vanaf 28 december 2022), Uitvoerend bestuurder, Rue Hubble 32, 4031 ANGLEUR  
Mevrouw Claude MELEN (vanaf 28 april 2022), Bestuurder, Rue Paul Streeel 25A, 4340 AWANS  
Mevrouw Sarah SCAILLET (vanaf 28 april 2022), Bestuurder, Soldatenstraat 75, 1082 SINT-AGATHA-BERCHEM  
Mevrouw Marianne STREEL , Bestuurder, Rue du Spinoy 3, 5080 RHISNES  
De heer Paul THYSENS , Onafhankelijk Best., Herendreef 19, 3001 HEVERLEE  
De heer Hendrik VANDAMME, Bestuurder, Kruishofstraat 2, 8400 OOSTENDE  
Mevrouw Agnes VAN DEN BERGE , Onafhankelijk Best., Leopold II-laan 10 bus 08.02, 8400 OOSTENDE  
De heer Emmanuel VERCOUSTRE , Uitvoerend bestuurder, Rue d'Alsace-Lorraine 10/3e, 1050 ELSENE  
De heer Luc VERSELE, Voorzitter, Schoutput 15, 9830 SINT-MARTENS-LATEM  
De heer Philippe VOISIN, Voorzitter D.C., Rue Albert Lancaster 12, 1180 BRUSSEL  
De heer Clair YSEBAERT (tot 28 april 2022), Bestuurder, Moregemplein 9, 9790 WORTEGEM-PETEM

**Commissaris**.....

EY Bedrijfsrevisoren BV (Jean-François HUBIN), Commissaris, De Kleetlaan 2, 1831 DIEGEM



AXA Bank Belgium

IFRS Geconsolideerde Jaarrekening 2022

## Inhoudsopgave

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING .....	7
GECONSOLIDEERDE BALANS .....	11
OVERZICHT VAN WIJZIGINGEN IN HET GECONSOLIDEERD EIGEN VERMOGEN .....	15
GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT .....	17
TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING .....	20
1 ALGEMEEN.....	20
2 GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING.....	20
2.1 CONSOLIDATIEPRINCIPES .....	20
2.2 FINANCIËLE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN.....	21
2.3 EIGEN VERMOGEN.....	32
2.4 VERSTREKTE FINANCIËLE WAARBORGEN.....	32
2.5 COMMISSIEOPBRENGSTEN .....	33
2.6 OMREKENINGS- EN VALUTAKOERSVERSCHILLEN .....	33
2.7 VOORWAARDELIJKE RECHTEN EN VERPLICHTINGEN EN VOORZIENINGEN .....	34
2.8 PERSONEELSVERLONINGEN .....	34
2.9 WINSTBELASTINGEN .....	35
2.10 MATERIËLE VASTE ACTIVA .....	36
2.11 IMMATERIËLE VASTE ACTIVA .....	37
2.12 OVERHEIDSSTEUN.....	38
2.13 OVERIGE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN .....	38
2.14 BIJKOMENDE INFORMATIE.....	38
3 TOEPASSING VAN IFRS BIJ AXA BANK BELGIUM .....	40
3.1 WIJZIGING IN DE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING.....	40
3.2 TOEPASSINGSDATUMS .....	40
4 RISICOBEBEER .....	45
4.1 INLEIDING .....	45
4.2 SOLVABILITEITSRISICO .....	49
4.3 LIQUIDITEITSRISICO .....	54
4.4 KREDIETRISICO.....	57
4.5 TEGENPARTIJKREDIETRISICO.....	68
4.6 MARKTRISICO .....	69
4.7 OPERATIONEEL RISICO .....	72
4.8 ANDERE RISICO'S .....	76
5 REËLE WAARDE VAN FINANCIËLE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN .....	80
5.1 REËLE WAARDE VAN RETAILACTIVITEITEN .....	80
5.2 REËLE WAARDE VAN FINANCIËRINGSACTIVITEITEN (TREASURY) .....	80
5.3 DAG 1-RESULTATEN.....	87
5.4 TOEPASSING VAN DE CVA EN DVA OP DE DERIVATENPORTEFEUILLE .....	87



5.5	TOEPASSING VAN DE DVA OP UITGEGEVEN EMTN'S .....	87
6	GEBRUIK VAN SCHATTINGEN EN BEOORDELINGEN .....	88
7	BATEN (LASTEN) UIT PROVISIES EN VERGOEDINGEN .....	89
8	GEREALISEERDE WINSTEN (VERLIEZEN) OP FINANCIËLE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN DIE NIET TEGEN REËLE WAARDE WORDEN GEWAARDEERD IN DE WINST- EN VERLIESREKENING.....	90
9	WINSTEN (VERLIEZEN) OP FINANCIËLE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE MET VERWERKING VAN WAARDEVERANDERINGEN IN DE WINST- EN VERLIESREKENING.....	91
10	WINSTEN (VERLIEZEN) UIT ADMINISTRATIEVE VERWERKING VAN AFDEKKINGSTRANSACTIES .....	92
11	OVERIGE EXPLOITATIEBATEN EN -LASTEN .....	93
12	OPERATIONELE LEASING .....	94
13	PERSONEELSLASTEN .....	95
13.1	SAMENSTELLING VAN DE PERSONEELSUITGAVEN .....	95
13.2	PENSIOENTOEZEGGINGEN EN ANDERE PRESTATIES .....	95
13.3	VERLONINGEN IN AANDELEN EN OPTIES .....	100
14	ALGEMENE EN ADMINISTRATIEVE UITGAVEN .....	101
15	BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN .....	102
15.1	OVERZICHT VAN DE FINANCIËLE ACTIVA MET BETALINGSACHTERSTAND.....	102
15.2	TOEVOEGING OF TERUGBOEKINGEN VAN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN.....	104
15.3	WIJZIGINGEN IN DE BRUTO BOEKWAARDE EN DE KREDIETVERLIEZEN TUSSEN HET BEGIN EN EINDE VAN HET BOEKJAAR. ....	105
15.4	MAXIMALE KREDIETPOSITIE .....	115
16	WINSTBELASTING .....	117
17	GELDMIDDELEN EN ZICHTREKENINGEN BIJ CENTRALE BANKEN .....	123
18	VOOR HANDELSDOELEINDEN AANGEHOUDEN FINANCIËLE ACTIVA .....	124
19	FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE MET VERWERKING VAN WAARDEVERANDERINGEN IN WINST OF VERLIES .....	125
20	TEGEN REËLE WAARDE GEWAARDEERDE FINANCIËLE ACTIVA MET VERWERKING VAN WAARDEVERANDERINGEN IN DE OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT (OCI).....	126
21	FINANCIËLE ACTIVA TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS .....	129
22	DERIVATEN.....	132
23	MATERIËLE VASTE ACTIVA .....	144
24	IMMATERIËLE VASTE ACTIVA .....	145
25	INVESTERINGEN IN DOCHTERONDERNEMINGEN, JOINT VENTURES EN GEASSOCIEERDE DEELNEMINGEN .....	147
26	OVERIGE ACTIVA .....	149
27	VOOR HANDELSDOELEINDEN AANGEHOUDEN FINANCIËLE VERPLICHTINGEN.....	150
28	FINANCIËLE VERPLICHTINGEN DIE ALS GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE MET VERWERKING VAN WAARDEVERANDERINGEN IN WINST OF VERLIES WORDEN AANGEWEEZEN ..	151
29	TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS GEWAARDEERDE FINANCIËLE VERPLICHTINGEN .	153
29.1	DEPOSITO'S & IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN.....	153

<b>29.2</b>	<b>ACHTERGESTELDE VERPLICHTINGEN .....</b>	<b>155</b>
<b>29.3</b>	<b>TLTRO-LENINGEN.....</b>	<b>155</b>
<b>30</b>	<b>REPO'S EN REVERSE REPO'S .....</b>	<b>156</b>
<b>31</b>	<b>VOORZIENINGEN.....</b>	<b>157</b>
<b>32</b>	<b>OVERIGE VERPLICHTINGEN .....</b>	<b>160</b>
<b>33</b>	<b>SALDERING .....</b>	<b>161</b>
<b>34</b>	<b>VOORWAARDELIJKE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN.....</b>	<b>165</b>
<b>35</b>	<b>EIGEN VERMOGEN.....</b>	<b>169</b>
<b>36</b>	<b>WINSTUITKERING EN DIVIDEND PER AANDEEL .....</b>	<b>170</b>
<b>37</b>	<b>GESEGMENTEERDE INFORMATIE.....</b>	<b>171</b>
<b>38</b>	<b>TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN.....</b>	<b>172</b>
<b>39</b>	<b>OVERHEIDSSTEUN EN -SUBSIDIES.....</b>	<b>175</b>
<b>40</b>	<b>FINANCIËLE RELATIES MET AUDITORS.....</b>	<b>176</b>
<b>41</b>	<b>BEËINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN .....</b>	<b>177</b>
<b>42</b>	<b>GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM.....</b>	<b>178</b>

Alle hierna in de Geconsolideerde Jaarrekening opgenomen bedragen luiden in duizenden euro en alle commentaren in miljoenen euro, telkens tenzij anders vermeld.

De cijfers worden gepresenteerd volgens absolute waarden en dienen dus gelezen te worden in functie van de omschrijving in de bijhorende rubriek, behoudens rubrieken waar een onderscheid dient gemaakt te worden tussen winsten (absolute waarde) en verliezen (minteken).

## Geconsolideerde winst- en verliesrekening

Geconsolideerde winst- en verliesrekening in '000 EUR	2022.12	2021.12	Toelichting
<b>VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN</b>			
Financiële en exploitatiebaten en -lasten	383.382	340.920	
Rentebaten	469.551	408.600	
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden (indien afzonderlijk verwerkt)</i>	47.952	87.009	
<i>Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies</i>			
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (indien afzonderlijk verwerkt)</i>			
<i>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	1.324	1.517	
<i>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</i>	411.145	306.463	
<i>Derivaten, administratieve verwerking van afdekkingstransacties, renterisico</i>	0	0	
<i>Andere activa</i>	1.162		
<i>Op verplichtingen</i>	7.968	13.611	
(Rentelasten)	117.282	118.487	
<i>Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (indien afzonderlijk verwerkt)</i>	31.930	64.496	
<i>Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (indien afzonderlijk verwerkt)</i>	11.872	13.066	
<i>Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>	64.672	30.025	
<i>Derivaten, administratieve verwerking van afdekkingstransacties, renterisico</i>	0	0	
<i>Andere verplichtingen</i>			
<i>Op Activa</i>	8.808	10.900	
Lasten in verband met aandelenkapitaal terugbetaalbaar op zicht			
Dividenden	454	19	
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden (indien afzonderlijk verwerkt)</i>			
<i>Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies</i>			
<i>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	454	19	
<i>Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen die anders dan met behulp van de vermogensmutatiemethode administratief zijn verwerkt</i>			
Baten uit provisies en vergoedingen	111.384	110.904	7
(Lasten in verband met provisies en vergoedingen)	91.919	93.837	
Gerealiseerde winsten (verliezen) op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening, netto	-85	-4.171	8
<i>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	0	753	
<i>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</i>	-85	-4.666	
<i>Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs</i>		-259	
<i>Overige</i>			
Winsten (verliezen) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden, netto	-64.472	13.599	
<i>Eigen vermogeninstrumenten en daarmee samenhangende derivaten</i>	-37.864	-1.848	
<i>Rente-instrumenten en daarmee samenhangende derivaten</i>	-28.066	2.926	
<i>Valutahandel</i>	1.458	12.520	
<i>Kredietrisico-instrumenten en daarmee samenhangende derivaten</i>			
<i>Grondstoffen en daarmee samenhangende derivaten</i>			
<i>Andere (inclusief hybride derivaten)</i>			
Winsten of (-) verliezen op verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, netto			
Winsten (verliezen) op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, netto	49.811	7.214	9
Winsten (verliezen) uit administratieve verwerking van afdekkingstransacties	10.110	12.239	10
Valutakoersverschillen, netto	712	-12.356	
Winsten (verliezen) op het niet langer opnemen van andere dan voor verkoop aangehouden activa, netto		-207	
Overige netto-exploitatiebaten	15.119	17.405	11

<b>Geconsolideerde winst- en verliesrekening in '000 EUR</b>	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>	<b>Toelichting</b>
Administratiekosten	254.207	217.492	
<i>Personeelslasten</i>	80.902	84.065	13
<i>Algemene en administratieve uitgaven</i>	173.305	133.427	14
Afschrijvingen	9.756	5.647	
<i>Materiële vaste activa</i>	2.932	2.899	23
<i>Vastgoedbeleggingen</i>			
<i>Immateriële vaste activa</i>	6.824	2.748	24
Herzieningswinsten of (-) -verliezen, netto	148	132	
<i>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>			
<i>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</i>	148	132	
Voorzieningen	-9.937	-10.615	
Bijzondere waardevermindervingsverliezen op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening	11.027	325	
<i>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>			
<i>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</i>	11.027	325	15.2
Bijzondere waardeverminderingen op			
<i>Materiële vaste activa</i>			
<i>Vastgoedbeleggingen</i>			
<i>Goodwill</i>			
<i>Immateriële vaste activa (andere dan goodwill)</i>			
<i>Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures verwerkt volgens de 'equity'-methode</i>			
<i>Overige</i>			
Negatieve goodwill die onmiddellijk wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening			
Aandeel in de winst of verlies van geassocieerde deelnemingen en joint ventures die administratief worden verwerkt volgens de 'equity'-methode			
Winst of verlies uit vaste activa en groepen activa die worden afgestoten, die worden geclassificeerd als aangehouden voor verkoop maar die niet in aanmerking komen als beëindigde bedrijfsactiviteiten			
<b>TOTALE WINST OF VERLIES UIT VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN VÓÓR AFTREK VAN BELASTINGEN EN MINDERHEIDSBELANG</b>	<b>118.476</b>	<b>128.203</b>	
Belastinglasten (winstbelasting) verbonden met de winst of het verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	37.206	35.530	16
<b>TOTALE WINST OF VERLIES UIT VOORTGEZETTE BEDRIJFSACTIVITEITEN NA AFTREK VAN BELASTINGEN EN VÓÓR MINDERHEIDSBELANG</b>	<b>81.270</b>	<b>92.673</b>	
Totale winst of verlies op beëindigde bedrijfsactiviteiten na aftrek van belastingen			
<b>TOTALE WINST OF VERLIES NA AFTREK VAN BELASTINGEN EN BEËINDIGDE BEDRIJFSACTIVITEITEN VÓÓR MINDERHEIDSBELANG</b>	<b>81.270</b>	<b>92.673</b>	
Winst of verlies toe te rekenen aan minderheidsbelang			
<b>NETTOWINST OF -VERLIES</b>	<b>81.270</b>	<b>92.673</b>	

Tabel CIS.1

Voor 2022 werd de presentatie aangepast van rentebaten en -lasten op afdekkingsinstrumenten. De lasten en baten op deze instrumenten zijn nu op dezelfde lijnen gepresenteerd als de ingedekte activa en passiva. Deze wijziging reflecteert beter de effectieve rentebaten en -lasten van activa en passiva in afdekkingsrelaties. Deze wijziging heeft geen impact op het netto renteresultaat.

De netto-rentemarge steeg ten opzichte van vorig boekjaar met 62 miljoen EUR.

Enkele te vermelden elementen zijn:

- Daling van de netto intrest & gelijkaardige inkomsten uit de tradingactiviteit met 6,5 miljoen EUR;
- Stijging van de ontvangen intresten uit kredietverlening met 104,7 miljoen EUR
- De intrestkosten van de uitgegeven EMTN's dalen met 1,2 miljoen EUR mede doordat EMTN's op vervaldag komen;
- Stijging van de betaalde intrest op deposito's met 34,6 miljoen EUR.

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten in '000 EUR	2022.12	2021.12	
<b>GEREALISEERDE WINST (VERLIES) OVER HET JAAR</b>	<b>81.270</b>	<b>92.673</b>	
<b>NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN</b>			
<b>Items die niet kunnen worden overgeboekt naar resultaat</b>	9.235	6.811	
<i>Actuariële winsten (verliezen) op toegezegdpensioenregelingen</i>	-11.485	11.283	(3)
<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>	23.843	-2.217	(4)
<i>Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	-34	12	(5)
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande item</i>	-3.090	-2.268	
<b>Items die kunnen worden overgeboekt naar resultaat</b>	-1.142	-5.352	
<i>Omrekening van valuta</i>			
<i>Waarderingswinsten/-verliezen die in het eigen vermogen zijn opgenomen</i>			
<i>Overgedragen naar winst of verliesrekening</i>			
<i>Overige herclassificaties</i>			
<i>Kasstroomafdekking (effectief deel)</i>			(1)
<i>Waarderingswinsten/-verliezen die in het eigen vermogen zijn opgenomen</i>			
<i>Overgedragen naar winst of verlies</i>			
<i>Overgedragen naar initiële boekwaarde van afgedekte posities</i>			
<i>Overige herclassificaties</i>			
<i>Tegen reële waarde gewaardeerde schuldinstrumenten met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	-1.522	-7.135	(2)
<i>Waarderingswinsten/-verliezen die in het eigen vermogen zijn opgenomen</i>	-2.571	-13.247	
<i>Overgedragen naar winst of verlies</i>	1.049	6.112	
<i>Overige herclassificaties</i>			
<i>Winstbelastingen m.b.t. voorgaande item</i>	381	1.784	
<b>TOTAAL NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN OVER HET JAAR</b>	<b>8.093</b>	<b>1.459</b>	
<b>TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN OVER HET JAAR</b>	<b>89.363</b>	<b>94.133</b>	
Toerekenbaar aan houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij	89.363	94.133	
Toerekenbaar aan minderheidsbelang			
<b>VERMOGENSMUTATIES VOOR VOORGAANDE PERIODES</b>			
<i>Gevolgen van het herstel van fouten</i>			
<i>Houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij</i>			
<i>Minderheidsbelang</i>			
<i>Gevolgen van wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving</i>			
<i>Houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij</i>			
<i>Minderheidsbelang</i>			

Tabel CIS.2

Hieronder vindt u de impact voor belastingen, evenals de uitgestelde belasting met betrekking tot de punten opgenomen in de tabel hiervoor (overzicht in duizenden EUR).

<b>Kasstroomafdekking (1)</b>	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>
Bruto	0	0
Belasting	0	0
Netto	0	0

<b>Tegen reële waarde gewaardeerde schuldinstrumenten met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (2)</b>	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>
Bruto	-1.522	-7.135
Belasting	381	1.784
Netto	-1.141	-5.352

<b>Actuariële winsten (verliezen) op toegezegde pensioenregelingen (3)</b>	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>
Bruto	-11.485	11.283
Belasting	2.871	-2.821
Netto	-8.614	8.462

<b>Reële waarde financiële verplichtingen-eigen kredietrisico (4)</b>	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>
Bruto	23.843	-2.217
Belasting	-5.961	554
Netto	17.882	-1.663

<b>Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (5)</b>	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>
Bruto	-34	12
Belasting	0	0
Netto	-34	12

Tabel CIS.3

## Geconsolideerde balans

Geconsolideerde Balans - Activa in '000 EUR	2022.12	2021.12	Toelichting
Geldmiddelen en zichtrekeningen bij centrale banken	3.743.640	1.784.347	17
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	11.060	45.992	18 / 22
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies			19
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening			19
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)	228.934	405.299	20
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs *	27.454.154	26.364.367	21
<i>Schuldbewijzen</i>	58.425	80.626	
<i>Leningen en voorschotten</i>	27.395.729	26.283.742	
Derivaten gebruikt ter afdekking	199.311	1.210	22
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	-2.027.876	557.980	
Materiële vaste activa	34.534	37.281	
<i>Materiële vaste activa</i>	34.534	37.281	23
<i>Vastgoedbeleggingen</i>			
Immateriële vaste activa	13.700	17.673	
<i>Goodwill</i>			
<i>Andere immateriële activa</i>	13.700	17.673	24
Investerings in geassocieerde deelnemingen, dochterondernemingen en joint ventures (verwerkt volgens de 'equity'-methode met inbegrip van goodwill)	9.253	9.254	25
Belastingvorderingen	200.744	33.984	
<i>Actuele belastingvorderingen</i>	337	301	16
<i>Uitgestelde belastingvorderingen</i>	200.408	33.683	
Overige activa	29.415	23.870	26
Vaste activa of groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop			
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>29.896.870</b>	<b>29.281.256</b>	

Tabel CBS.1

\* Bevat reverse repo's voor een bedrag van 0 EUR in 2022 en 0,04 miljoen EUR in 2021. Zoals onder item 33 'Saldering' ook vermeld past AXA Bank Belgium deze saldering eveneens toe op repo's en reverse repo's transacties met tegenpartijen waarmee "master netting agreements" zijn afgesloten die saldering onder alle omstandigheden toelaten (2000 en 2011 versie). Per einde 2022 bedroeg deze saldering 750 miljoen EUR.

<b>Geconsolideerde Balans - Verplichtingen</b> in '000 EUR	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>	<b>Toelichting</b>
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	35.832	42.831	27
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	376.191	742.649	28
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	26.838.090	26.717.926	29
<i>Deposito's van kredietinstellingen</i>	431.843	2.784	
<i>Deposito's van andere dan kredietinstellingen</i>	20.926.870	20.836.062	
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties</i>	5.134.337	5.689.050	
<i>Achternestelde verplichtingen</i>			
<i>Andere financiële verplichtingen</i>	345.040	190.030	
Financiële verplichtingen verbonden aan overgedragen financiële activa	844.122	250.039	30
Derivaten gebruikt ter afdekking	6.605	19.524	22
Wijzigingen in de reële waarde van de afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille			
Voorzieningen	102.423	100.557	31
Belastingverplichtingen	217.572	36.483	
<i>Actuele belastingverplichtingen</i>	25.553	24.317	16
<i>Uitgestelde belastingverplichtingen</i>	192.019	12.167	
Overige verplichtingen	76.354	58.526	32
Verplichtingen in groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop			
Aandelenkapitaal terugbetaalbaar op zicht (coöperativen)			
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN</b>	<b>28.497.189</b>	<b>27.968.534</b>	

Tabel CBS.2



Geconsolideerde Balans - Eigen vermogen in '000 EUR	2022.12	2021.12	Toelichting
Geplaatst kapitaal	636.318	636.318	
<i>Gestort kapitaal</i>	636.318	636.318	
<i>Opgevraagd niet-gestort kapitaal</i>			
Agio			
Ander eigen vermogen	90.000	90.000	
<i>Eigen-vermogenscomponent in samengestelde financiële instrumenten</i>	90.000	90.000	
<i>Overige</i>			
Niet-gerealiseerde resultaten	-20.923	-29.016	
Posten die niet opnieuw worden ingedeeld bij winst of verlies	-21.922	-31.157	
<i>Reserve uit de herwaardering van materiële vaste activa</i>			
<i>Reserve uit de herwaardering van immateriële vaste activa</i>			
Actuariële winsten/verliezen mbt toegezegde pensioenregelingen	-33.594	-24.981	
<i>Die betrekking hebben op vaste activa en groepen activa die worden afgestoten, geëvalueerd als aangehouden voor verkoop</i>			
<i>Aandeel van overige opgenomen baten en lasten van investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen</i>			
<i>Veranderingen in reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	29	63	
<i>Afdekkingsineffectiviteit van reëlewaardeafdekkingen voor eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>			
<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>	11.643	-6.240	
Posten die opnieuw kunnen worden ingedeeld bij winst of verlies	1.000	2.142	
<i>Afdekkingsreserve van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten (effectief deel)</i>			
<i>Reserve uit de omrekening van valuta</i>			
<i>Kasstroomafdekkingsreserve (effectief deel)</i>			
<i>Veranderingen in reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat</i>	1.000	2.142	
<i>Afdekkingsinstrumenten [niet aangewezen onderdelen]</i>			
<i>Die betrekking hebben op vaste activa en groepen activa die worden afgestoten, geëvalueerd als aangehouden voor verkoop</i>			
<i>Aandeel van overige opgenomen baten en lasten van investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen</i>			
Reserves (met inbegrip van ingehouden winsten)	613.016	522.746	
<Ingekochte eigen aandelen>			
Baten uit het lopende jaar	81.270	92.673	
<Interimdividenden>			
Minderheidsbelang			
<i>Reserves uit herwaardering</i>			
<i>Overige</i>			
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>	<b>1.399.681</b>	<b>1.312.722</b>	35
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN</b>	<b>29.896.870</b>	<b>29.281.256</b>	

Tabel CBS.3

**Aansluiting van reserve uit herwaardering van financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)**

2022-12	brutowaarde	taks impact	netto waarde
Openingsbalans (lopend jaar)	2.918	-714	2.205
<b>Investerings in vorige periode</b>			
Transfer van/naar P&L ten gevolge van verkopen			
Transfer van/naar P&L ten gevolge van terugname van waardeverminderingen			
Transfer van/naar P&L ten gevolge van toename van waardeverminderingen			
Transfer van/naar P&L ten gevolge van wijzigingen in premie/discount	1.049	-262	787
Wisselkoersverschillen	1		1
Aanpassingen tijdens de periode	-2.606	643	-1.963
<b>Investerings in huidige periode</b>			
Aanpassingen tijdens de periode			
Eindbalans	1.362	-333	1.030

Tabel CBS.4

2021-12	brutowaarde	taks impact	netto waarde
Openingsbalans (lopend jaar)	10.042	-2.498	7.544
<b>Investerings in vorige periode</b>			
Transfer van/naar P&L ten gevolge van verkopen	-754	188	-566
Transfer van/naar P&L ten gevolge van terugname van waardeverminderingen			
Transfer van/naar P&L ten gevolge van toename van waardeverminderingen			
Transfer van/naar P&L ten gevolge van wijzigingen in premie/discount	6.865	-1.716	5.149
Wisselkoersverschillen	1		1
Aanpassingen tijdens de periode	-13.236	3.312	-9.923
<b>Investerings in huidige periode</b>			
Aanpassingen tijdens de periode			
Eindbalans	2.918	-714	2.205

Tabel CBS.5

## Overzicht van wijzigingen in het geconsolideerd eigen vermogen

Bronnen van vermogensmutaties 2022.12 in '000 EUR	Gestort kapitaal	Ander EV - Samengestelde financiële instrumenten	Ander EV - Overige	Niet gerealiseerde resultaten - reserve uit valutaomrekening	Niet gerealiseerde resultaten - kasstroomafdekkingsreserve	Niet gerealiseerde resultaten - reserve uit herwaardering in de overige onderdelen van het totaalresultaat	Actuariële winsten/verliezen mbt toegezegde pensioenregelingen	Eigen kredietrisico - financiële verplichtingen	Niet gerealiseerde resultaten - Die betrekking hebben op vaste activa en groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	Reserves (incl ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar*	TOTAAL EV
Beginbalans (lopend jaar)	636.318	90.000	0	0	0	2.205	-24.981	-6.240	0	522.746	92.673	1.312.722
Kapitaalsverhoging												
Uitgifte												
Winst (verlies)											81.270	81.270
Toegekende dividenden en andere vergoedingen										-2.404		-2.404
gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)						-1.176						-1.176
Wijziging reële waarden							-8.614	17.883				9.269
Kasstroomafdekking												
Overdracht naar ingehouden winsten										92.674	-92.673	
Kapitaalvermindering												
Overige			0									
Eindbalans (lopend jaar)	636.318	90.000	0	0	0	1.029	-33.594	11.643	0	613.016	81.270	1.399.681

Tabel CSCE.1

\* waarvan voor 81,3 miljoen EUR toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij.

Bronnen van vermogensmutaties 2021.12 in '000 EUR												
	Gestort kapitaal	Ander EV - Samengestelde financiële instrumenten	Ander EV - Overige	Niet gerealiseerde resultaten - reserve uit valutaoormerking	Niet gerealiseerde resultaten - kasstroomafdekkingsreserve	Niet gerealiseerde resultaten - reserve uit herwaardering in de overige onderdelen van het totaalresultaat	Actuariële winsten/verliezen mbt toegezegde pensioenregelingen	Eigen kredietrisico - financiële verplichtingen	Niet gerealiseerde resultaten - Die betrekking hebben op vaste activa en groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	Reserves (incl ingehouden winsten)	Baten uit het lopende jaar*	TOTAAL EV
Beginbalans (lopend jaar)	636.318	90.000	0	0	0	7.544	-33.443	-4.576	0	460.319	65.627	1.221.789
Kapitaalsverhoging												
Uitgifte												
Winst (verlies)											92.673	92.673
Toegekende dividenden en andere vergoedingen										-3.200		-3.200
Wijziging in de reële waarde van gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)						-5.339						-5.339
Wijziging reële waarden							8.462	-1.664				6.799
Kasstroomafdekking												
Overdracht naar ingehouden winsten										65.627	-65.627	
Kapitaalvermindering												
Overige			0									
Eindbalans (lopend jaar)	636.318	90.000	0	0	0	2.205	-24.981	-6.240	0	522.746	92.673	1.312.722

Tabel CSCE.2

\* waarvan voor 92,7 miljoen EUR toerekenbaar aan aandeelhouders van de moedermaatschappij.

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht

BEDRIJFSACTIVITEITEN	2022.12 in '000 EUR	2021.12 in '000 EUR
<b>Nettowinst (-verlies)</b>	<b>81.270</b>	<b>92.673</b>
<u>Aanpassingen om nettowinst of -verlies te doen aansluiten bij de netto kasstromen met betrekking tot bedrijfsactiviteiten</u>	<b>55.344</b>	<b>54.257</b>
(Actuele en uitgestelde winstbelasting, opgenomen in de winst- en verliesrekening)		
Actuele en uitgestelde belastinglasten, opgenomen in de winst- en verliesrekening	37.206	35.530
Niet-gerealiseerde winst of verlies op wisselkoersverschillen		
Waarderingsresultaat via winst en verliesrekening	18.138	18.727
<b>INVESTERINGS- EN FINANCIERINGSACTIVITEITEN</b>	<b>10.846</b>	<b>-4.642</b>
Afschrijving	9.756	5.648
Bijzondere waardeverminderingen	11.027	325
Netto voorzieningen	-9.937	-10.615
<u>Andere aanpassingen</u>	<b>6.682</b>	<b>3.478</b>
<b>Kasstroom uit exploitatiewinsten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen</b>	<b>154.142</b>	<b>145.766</b>
<u>Daling (stijging) van werkkapitaal (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):</u>	<b>1.834.214</b>	<b>-2.067.644</b>
<u>Daling (stijging) van bedrijfsactiva (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):</u>	<b>-1.298.123</b>	<b>-1.361.473</b>
Daling (stijging) van zichtrekeningen bij centrale banken		
Daling (stijging) van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-1.100.666	-1.767.542
Daling (stijging) van tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	175.223	322.523
Daling (stijging) van financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	34.932	17.658
Daling (stijging) van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		
Daling (stijging) van verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies		
Daling (stijging) van activa-derivaten, administratieve verwerking van afdekkingstransacties	-198.101	-995
Daling (stijging) van andere activa (definitie balans)	-209.511	66.883

BEDRIJFSACTIVITEITEN	2022.12 in '000 EUR	2021.12 in '000 EUR
<u>Stijging (daling) van bedrijfsverplichtingen (met uitzondering van geldmiddelen en kasequivalenten):</u>	<b>3.132.337</b>	<b>-706.171</b>
Stijging (daling) van deposito's van kredietinstellingen & centrale banken	826.942	-1.227.491
Stijging (daling) van deposito's (andere instellingen dan kredietinstellingen)	287.008	963.219
Stijging (daling) van in schuldbewijzen belichaamde schulden met inbegrip van obligaties	-554.712	-646.503
Stijging (daling) van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-74.767	-40.023
Stijging (daling) van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	-316.828	-148.026
Stijging (daling) van verplichtingen-derivaten, administratieve verwerking van afdekkingstransacties	2.572.937	515.528
Stijging (daling) van andere financiële verplichtingen	155.010	-31.481
Stijging (daling) van andere verplichtingen (definitie balans)	236.747	-91.395
	<b>1.988.356</b>	<b>-1.921.879</b>
<b>(Betaalde) terugbetaalde winstbelastingen</b>	-26.027	-19.764
<b>Netto kasstroom uit de bedrijfsactiviteiten</b>	<b>1.962.329</b>	<b>-1.941.642</b>

INVESTERINGSACTIVITEITEN	2022.12 in '000 EUR	2021.12 in '000 EUR
(Contante betalingen om materiële vaste activa te verwerven)	-185	-3.002
Contante ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa		
(Contante betalingen om immateriële vaste activa te verwerven)	-2.852	-1.991
<b>Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-3.037</b>	<b>-4.993</b>

FINANCIERINGSACTIVITEITEN	2022.12 in '000 EUR	2021.12 in '000 EUR
(Betaalde dividenden)		
Contante ontvangsten uit de uitgifte van achtergestelde verplichtingen		
(Contante terugbetalingen van achtergestelde verplichtingen)		-6.906
Contante ontvangsten uit de uitgifte van aandelen of andere eigenvermogen instrumenten		
<b>Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>-6.906</b>
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten		

	2022.12 in '000 EUR	2021.12 in '000 EUR
<b>NETTOSTIJGING VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN</b>	<b>1.959.292</b>	<b>-1.953.541</b>
<b>GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE</b>	<b>1.784.347</b>	<b>3.737.888</b>
<b>GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN AAN HET EINDE VAN DE PERIODE</b>	<b>3.743.639</b>	<b>1.784.347</b>
<u>Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten:</u>		
Contanten	48.196	47.061
Zichtrekeningen bij centrale banken	3.638.320	1.672.385
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	57.123	64.901
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat		
<b>Totale geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode</b>	<b>3.743.639</b>	<b>1.784.347</b>
<u>Waaronder: bedrag van de geldmiddelen en kasequivalenten die door de onderneming worden aangehouden, doch niet beschikbaar zijn voor gebruik door de groep</u>		
Niet-opgevraagde financieringsfaciliteiten (met uitsplitsing, indien deze informatie materieel is)		
<u>Aanvullende informatie over de kasstromen uit de bedrijfsactiviteiten:</u>		
Ontvangen rentebaten	469.551	600.963
Ontvangen dividenden	454	19
Betaalde rentelasten	117.282	310.851

De geldmiddelen en kasequivalenten stegen in 2022 met 1.959,3 miljoen EUR, wat zich voornamelijk uitdrukt door de stijging van de tegoeden bij centrale banken met 1.965,9 miljoen EUR. Daarnaast zien we ook een stijging van de contanten (+ 1,1 miljoen EUR) en een daling van de financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs (nostri) (- 7,8 miljoen EUR). Hierbij is op te merken dat het saldo, vooral dan op de rekeningen bij centrale banken, zéér volatiel is en aan grote fluctuaties onderhevig kan zijn afhankelijk van het dagdagelijkse beheer van de thesaurie en liquiditeit van de bank.

De bedrijfsactiviteiten hadden netto een positief effect op de geldmiddelen en kasequivalenten voor 1.962,3 miljoen EUR. De kasstromen uit exploitatiewinsten stegen 154,1 miljoen EUR. De kasstromen uit de wijzigingen van bedrijfsactiva en verplichtingen (werkkapitaal) stegen in totaal met 1.834,2 miljoen EUR.

- De bedrijfsactiva kenden een stijging met 1.298,1 miljoen EUR wat heeft geleid tot een daling van de kasstromen:
  - de stijging van de financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs met 1.100,7 miljoen EUR heeft voornamelijk betrekking op de stijging in kredietproductie.
  - de daling van tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met opname van de waarderingsresultaten in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) met 175,2 miljoen EUR is verklaarbaar door obligaties die op vervaldatum kwamen.
  - de daling in de financiële activa voor handelsdoeleinden met 34,9 miljoen EUR heeft voornamelijk te maken met een daling op de derivatentransacties die waren afgesloten in het kader van de EMTN activiteit.
  - de stijging ten gevolge van afdekkingsverrichtingen (zowel op activa als passiva elementen) met 198,1 miljoen EUR.
  - de stijging van de andere activa met 209,5 miljoen EUR dient samen bekeken te worden met de stijging van de andere verplichtingen met 236,7 miljoen EUR.
  
- De bedrijfsverplichtingen stijgen met 3.132,3 miljoen EUR wat ook zorgt voor een toename van de kasstromen en dit vooral door:
  - een stijging van deposito's van kredietinstellingen en centrale banken met 826,9 miljoen EUR. Deze stijging komt enerzijds voort uit een stijging van 427 miljoen EUR aan interbank deposito's evenals een stijging met 594 miljoen EUR aan repotransacties met Crelan. Daarnaast daalde het uitstaand bedrag aan TLTRO/PELTRO met 196 miljoen EUR.
  - een stijging van deposito's van andere instellingen dan kredietinstellingen of centrale banken met 287,0 miljoen EUR.
  - de stijging ten gevolge van afdekkingsverrichtingen (zowel op activa als passiva elementen) met 2.572,9 miljoen EUR.
  - Een stijging van de andere financiële verplichtingen met 155,0 miljoen EUR en van de andere verplichtingen met 236,7 miljoen EUR.

Deze stijgingen worden gedeeltelijk gecompenseerd door:

- de daling van in schuldbewijzen belichaamde schulden met 554,7 miljoen EUR heeft voor 445 miljoen EUR betrekking op de daling aan "covered bonds", voor 10 miljoen EUR aan Credit Linked Notes en voor 100 miljoen EUR betrekking op daling van uitstaand bedrag aan Depositocertificaten.
- de daling van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden met 74,8 miljoen EUR die betrekking heeft op de portefeuille Swaps en Swaptions.
- de daling van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en verliesrekening met 316,8 miljoen EUR is voornamelijk het gevolg van EMTN's die op vervaldag zijn gekomen of wederingekocht en afgewikkeld.

De investeringsactiviteiten zorgden voor een verdere daling van de geldmiddelen en kasequivalenten van - 3,0 miljoen EUR, voornamelijk ten gevolge van verdere investeringen in IT-projecten (+ 2,9 miljoen EUR).

De financieringsactiviteiten hadden geen impact op de geldmiddelen en kasequivalenten.

# Toelichting bij de Geconsolideerde Jaarrekening

## 1 Algemeen

AXA Bank Belgium, naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te 1070 Brussel, Sylvain Dupuislaan 251, was per 31 december 2022 een 100% dochteronderneming van CrelanCo.

De wettelijke consolidatiekring van AXA Bank Belgium omvat de Belgische bankactiviteiten, de dochterondernemingen AXA Belgium Finance B.V. en AXA Bank Europe SCF (Société de Crédit Foncier), de SPV Royal Street NV evenals de in 2020 opgerichte Caspr S.à r.l. . De dochteronderneming Beran NV is niet in de consolidatiekring opgenomen gezien haar te verwaarlozen betekenis (zie hierover meer in hoofdstuk 2.1 *Consolidatieprincipes*)

Meer informatie met betrekking tot deze ondernemingen werd opgenomen onder hoofdstuk 25 *Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen*. De waarderingsmethode staat vermeld in hoofdstuk 20 *Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)*.

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

Op 31 december 2022 had de bank 660 actieve personeelsleden in dienst en verdeelde ze haar producten aan 858.148 klanten via een netwerk van 333 zelfstandige bankagentschappen verspreid over België.

AXA Bank Belgium maakt sinds 31 december 2021 deel uit van de Groep Crelan.

Met de overname van AXA Bank Belgium neemt de Crelan Groep een belangrijke positie in het Belgische bankenlandschap in.

Door de krachten te bundelen kunnen Crelan en AXA Bank Belgium beter inspelen op de sterk wijzigende financiële wereld met een steeds snellere digitalisering en bijkomende investeringen. Tijdens de komende maanden zullen beide banken een fusie voorbereiden om nadien alle bankactiviteiten onder het Crelan-logo verder te zetten. Tot dan blijven beide merken naast elkaar bestaan. Voor de klanten wijzigt er op korte termijn niets.

## 2 Grondslagen voor financiële verslaggeving

### 2.1 Consolidatieprincipes

#### 2.1.1 Algemeen

AXA Bank Belgium bezit op dit ogenblik dochterondernemingen, zijnde ondernemingen waarop volledige controle wordt uitgeoefend, en daarnaast ook een geassocieerde onderneming zoals vermeld onder hoofdstuk 25 *Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen*, die echter niet mee wordt geconsolideerd wegens de immaterialiteit.

Bij de beoordeling van de controle of zeggenschap wordt naast het participatiebelang rekening gehouden met de doelstelling van de onderneming, haar relevante activiteiten en de mogelijkheid om deze relevante activiteiten en de hieraan verbonden opbrengsten te beïnvloeden.

In afwijking van dit principe heeft AXA Bank Belgium beslist, op basis van het relevantie- en het immaterialiteitsbeginsel, om bepaalde dochterondernemingen voor de toepassing van de IFRS Geconsolideerde Jaarrekening niet integraal op te nemen. Hierbij wordt een dochteronderneming wiens balanstotaal het vorige boekjaar lager is dan 0,15% van het balanstotaal van AXA Bank Belgium beschouwd als niet-materieel en als dusdanig niet mee opgenomen in de consolidatiekring, behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur.

De dochterondernemingen AXA Belgium Finance BV, AXA Bank Europe SCF, de SPV Royal Street NV en Caspr S.à r.l. worden volledig geconsolideerd.

#### 2.1.2 Aankoop entiteiten binnen Crelan Groep

Wat betreft bedrijfscombinaties met andere entiteiten van de Crelan Groep vallen deze entiteiten onder gemeenschappelijke controle. Als dusdanig zijn deze bedrijfscombinaties dan ook niet onderworpen aan IFRS 3 – *Bedrijfscombinaties*. AXA Bank Belgium past in dit geval een methode toe waaronder de geïntegreerde activa en verplichtingen dezelfde boekwaarde behouden dan in de gekochte entiteit. Aanpassingen worden alleen maar gedaan omwille van harmonisatie van boekhoudregels.



## 2.2 Financiële activa en verplichtingen

### 2.2.1 Opname en eerste waardering

AXA Bank Belgium heeft voornamelijk de volgende financiële activa op haar balans: leningen en vorderingen, obligaties en derivaten. Daarnaast beschikt AXA Bank Belgium over een zeer kleine aandelenportefeuille. Als financiële verplichtingen beschikt ze voornamelijk over deposito's, uitgegeven obligaties (waaronder chirografaire achtergestelde schuldbewijzen) en achtergestelde verplichtingen en derivaten.

Obligaties worden gedefinieerd als verhandelbaar waardepapier dat renteopbrengsten genereert via coupons of rentekapitalisatie. Aandelen zijn contracten die het overblijvend belang in de activa van een entiteit omvatten na aftrek van alle verplichtingen.

Financiële activa en verplichtingen worden op de balans opgenomen op de datum waarop AXA Bank Belgium een contract afsluit voor het instrument, namelijk de afwikkelingsdatum voor leningen en vorderingen, deposito's, uitgegeven obligaties en achtergestelde leningen, en de transactiedatum voor alle andere financiële activa en verplichtingen (obligaties, aandelen, derivaten).

Financiële activa en verplichtingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde, plus of min transactiekosten en commissies die rechtstreeks verbonden zijn met de aanschaffing van het actief of de uitgifte van de verplichting. Voor leningen en vorderingen bevatten deze transactiekosten en commissies de acquisitiekosten betaald aan tussenpersonen, de dossierkosten aangerekend aan klanten en (tot eind 2021) de wederbeleggingsvergoedingen aangerekend op hypotheekleningen. Voor obligaties en aandelen worden de transactiekosten en commissies om redenen van immaterialiteit niet toegevoegd aan de initiële reële waarde. De portefeuillecommissie op zicht- en spaarrekeningen wordt rechtstreeks in resultaat (provisies en vergoedingen) geboekt. De beheersvergoedingen op zichtrekeningen worden eveneens rechtstreeks in resultaat (provisies en vergoedingen) geboekt. Voorafbetaalde optiepremies ter compensatie van niet-nulwaarden bij de start maken deel uit van de reële waarde.

### 2.2.2 Classificatie en volgende waardering

#### 2.2.2.1 Financiële activa: waarderingscategorieën

Financiële activa worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat ("other comprehensive income", OCI) of tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, gebaseerd op zowel:

- het bedrijfsmodel dat AXA Bank Belgium gebruikt voor het beheer van de financiële activa, en
- de karakteristieken van de contractuele kasstromen uit de financiële activa.

De bedrijfsmodellen worden bepaald door de Raad van Bestuur op basis van de wijze waarop financiële activa worden beheerd om een bepaald doel te bereiken. De bepaling van de bedrijfsmodellen houdt rekening met ervaring uit het verleden aangaande frequentie, volume en tijdstip van verkopen, de redenen van de verkopen en de verwachtingen inzake toekomstige verkoopactiviteiten, de wijze waarop de performance van de bedrijfsmodellen gerapporteerd worden aan de managers op sleutelposities, hoe de risico's worden beoordeeld en beheerd en hoe de managers worden vergoed.

#### **Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs**

Een financieel actief wordt tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd indien het aan de volgende voorwaarden voldoet en het niet aangewezen wordt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies:

- het aanhouden van het financieel actief past in het bedrijfsmodel dat als doel heeft financiële activa aan te houden om de contractuele kasstromen te verkrijgen ("aangehouden voor het ontvangen van kasstromen")
- de contractuele bepalingen van het actief leiden tot contractuele kasstromen die enkel bestaan uit terugbetaling van kapitaal en interesten op het uitstaande bedrag, op specifieke data.

Deze waarderingscategorie wordt door AXA Bank Belgium gebruikt voor leningen en vorderingen en voor een deel van de obligatieportefeuille die aangehouden wordt om overeen te stemmen met de geschatte looptijd van de verplichtingen zonder vastgestelde vervaldag (zoals spaarrekeningen) en omwille van rendement.

De ontvangen rente wordt berekend op basis van de effectieve-rentemethode.

Voor deze financiële activa wordt in de resultatenrekening een onderscheid gemaakt tussen de rentemarge en de gerealiseerde meer- en minderwaarden.

Op deze financiële activa wordt een waardevermindering voor verwachte verliezen geboekt via resultaat.

### **Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)**

Een obligatie wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) indien het aan de volgende voorwaarden voldoet en het niet aangewezen wordt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies:

- het aanhouden van het financieel actief past in het bedrijfsmodel dat als doel heeft financiële activa aan te houden om zowel de contractuele kasstromen te verkrijgen en de financiële activa te verkopen ("aangehouden voor het ontvangen van kasstromen en voor verkoop")
- de contractuele bepalingen van het actief leiden tot contractuele kasstromen die enkel bestaan uit terugbetaling van kapitaal en intresten op het uitstaande bedrag, op specifieke data.

Deze waarderingscategorie wordt door AXA Bank Belgium gebruikt voor het deel van de obligatieportefeuille aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden, balansbeheer en optimalisatie van het risico versus opbrengst.

De ontvangen rente wordt berekend op basis van de effectieve-rentemethode.

Bij eerste opname van een aandeel dat niet aangehouden wordt voor handelsdoeleinden mag AXA Bank Belgium een niet-herroepbare keuze maken om de reëlewaardeschommelingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) op te nemen (met de uitzondering van dividenden die in winst of verlies opgenomen blijven – zie hieronder). Deze keuze gebeurt instrument per instrument. AXA Bank Belgium heeft van deze mogelijkheid gebruikgemaakt.

De dividenden worden opgenomen in de opbrengsten op het moment dat de onderneming het recht verkrijgt deze dividenden te ontvangen, het waarschijnlijk is dat het dividend zal worden ontvangen en dat het bedrag van het dividend betrouwbaar kan gemeten worden.

De wijzigingen in reële waarde van derivaten die deel uitmaken van gekwalificeerde kasstroomafdekkingen worden eveneens in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) opgenomen.

### **Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies**

Alle andere financiële activa worden geclassificeerd als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, inclusief activa aangehouden voor handelsdoeleinden en derivaten die geen deel uitmaken van gekwalificeerde kasstroomafdekkingen.

Een financieel actief aangehouden voor handelsdoeleinden is een financieel actief dat hoofdzakelijk wordt verworven met het doel deze op korte termijn te verkopen of dat deel uitmaakt van een portefeuille van geïdentificeerde financiële instrumenten die gezamenlijk worden beheerd en waarvoor aanwijzingen bestaan van een recent, feitelijk patroon van winstnemingen op korte termijn.

Daarnaast mag AXA Bank Belgium bij eerste opname een niet-herroepbare keuze maken om een financieel actief (dat voor het overige aan de voorwaarden voldoet om gewaardeerd te worden tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)) aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies indien deze classificatie in belangrijke mate een inconsistentie in de waardering of opname elimineert of beperkt die het gevolg zou zijn van de waardering van activa en verplichtingen of de erkenning van winsten en verliezen op een verschillende basis. Na de eerste opname is een herclassificatie binnen deze categorie of naar een andere categorie niet meer mogelijk. AXA Bank Belgium heeft deze categorie niet gebruikt.

Voor deze financiële activa wordt in de resultatenrekening een onderscheid gemaakt tussen de ontvangen dividenden en waardeveranderingen omwille van wijzigingen in de reële waarde. Er wordt daarentegen geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde meer- en minderwaarden en waarderingswinsten en -verliezen.

## Herclassificaties

Financiële activa kunnen enkel worden geherclassificeerd indien AXA Bank Belgium haar bedrijfsmodel voor het beheer van de financiële activa zou wijzigen. Toekomstige wijzigingen in een bedrijfsmodel kunnen enkel heel sporadisch voorkomen en moeten voortspruiten uit materiële externe of interne wijzigingen aan de activiteiten van AXA Bank Belgium die zichtbaar zijn voor externe partijen. Elke wijziging aan een bedrijfsmodel moet goedgekeurd worden door het ALCO-Comité (en formeel op een gedocumenteerde wijze goedgekeurd door alle interne partijen zoals Risk Management, Finance, IT, Operations, enz.) en bekrachtigd door de Raad van Bestuur. Na een wijziging van het bedrijfsmodel zal AXA Bank Belgium geen activiteiten meer doorvoeren op basis van het oude bedrijfsmodel.

Herclassificaties worden enkel prospectief doorgevoerd zonder aanpassing van eerder erkende winsten, verliezen of intresten:

- herclassificatie van geamortiseerde kostprijs naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies: elke winst of verlies uit het verschil tussen de vorige geamortiseerde kostprijs en de reële waarde wordt in winst of verlies opgenomen
- herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies naar geamortiseerde kostprijs: de reële waarde bij herclassificatie is de nieuwe brutoboekwaarde
- herclassificatie van geamortiseerde kostprijs naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI): elke winst of verlies uit het verschil tussen de vorige geamortiseerde kostprijs en de reële waarde wordt in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) opgenomen
- herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) naar geamortiseerde kostprijs: het financieel actief wordt geherclassificeerd tegen reële waarde op de herclassificatiedatum. Daarnaast wordt de gecumuleerde winst of verlies in overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) uit het eigen vermogen gehaald en gecorrigeerd op de reële waarde van het financieel actief op de herclassificatiedatum
- herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI): het financieel actief blijft gewaardeerd tegen reële waarde
- herclassificatie van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) naar reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies: het financieel actief blijft gewaardeerd tegen reële waarde en de gecumuleerde winst of verlies in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) wordt geherclassificeerd van het eigen vermogen naar winst of verlies.

### 2.2.2.2 Financiële verplichtingen: waarderingscategorieën

Financiële verplichtingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

#### Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Alle deposito's, uitgegeven obligatieleningen (behalve EMTN's) en achtergestelde leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

De betaalde rente wordt berekend op basis van de effectieve-rentemethode.

Voor deze financiële verplichtingen wordt in de resultatenrekening een onderscheid gemaakt tussen de rentemarge en de gerealiseerde meer- en minderwaarden.

#### Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden en derivaten die geen deel uitmaken van gekwalificeerde kasstroomafdekkingen worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Een financiële verplichting aangehouden voor handelsdoeleinden is een financiële verplichting die hoofdzakelijk wordt aangegaan met het doel deze op korte termijn terug te kopen of die deel uitmaakt van een portefeuille van geïdentificeerde financiële instrumenten die gezamenlijk worden beheerd en waarvoor aanwijzingen bestaan van een recent, feitelijk patroon van winstnemingen op korte termijn.

Daarnaast mag AXA Bank Belgium bij eerste opname een niet-herroepbare keuze maken om een financiële verplichting (die voor het overige aan de voorwaarden voldoet om gewaardeerd te worden tegen geamortiseerde kostprijs) aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies indien deze classificatie in belangrijke mate een inconsistentie in de waardering of opname elimineert of beperkt die het gevolg zou zijn van de waardering van activa en verplichtingen of de erkenning van winsten en verliezen op een verschillende basis. Bovendien mag AXA Bank Belgium, indien een contract een of meerdere in het contract besloten derivaten bevat, het gehele hybride contract aanwijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, behalve:

- als het (de) in het contract besloten deriva(t)(en) niet leid(t)(en) tot een belangrijke wijziging van de kasstromen die anders door het contract vereist zouden zijn of;
- als het duidelijk is, zonder of met geringe analyse, dat de scheiding van het (de) in een contract besloten deriva(t)(en) niet is toegestaan.

AXA Bank Belgium heeft gebruikgemaakt van deze mogelijkheid in het geval van uitgegeven EMTN's (European Medium Term Notes).

Voor deze laatste categorie heeft AXA Bank Belgium ervoor geopteerd om alle wijzigingen in reële waarde op te nemen in winst of verlies, met uitzondering van de wijzigingen in het kredietrisico van de verplichting (DVA, debit valuation adjustment) die in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) worden opgenomen.

Voor deze financiële verplichtingen wordt in de resultatenrekening geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde meer- en minderwaarden en waarderingswinsten en -verliezen.

#### **Herclassificaties**

Financiële verplichtingen worden nooit geherclassificeerd.

#### **2.2.2.3 Geamortiseerde kostprijs**

De geamortiseerde kostprijs is de waarde die wordt toegekend aan een financieel actief of een financiële verplichting bij initiële opname, verhoogd of verlaagd met de cumulatieve afschrijving op basis van de effectieve-rentemethode van elk verschil tussen het initiële bedrag en het bedrag op de vervaldag en, voor financiële activa, de waardeverminderingen.

De effectieve rente is de rente die de verwachte stroom van toekomstige geldbetalingen of -ontvangsten tijdens de verwachte looptijd van het financiële instrument, exact disconteert tot de bruto boekwaarde van het financieel actief of de geamortiseerde kostprijs van de financiële verplichting. Bij de berekening van de effectieve rente, schat AXA Bank Belgium de verwachte cashflows rekening houdend met alle contractuele bepalingen van het financiële instrument (bijvoorbeeld voorafbetaling, verlenging, call- en gelijkaardige opties) zonder rekening te houden met de verwachte kredietverliezen.

#### **2.2.2.4 Berekening van de reële waarde**

De "reële waarde" is de prijs die zou worden ontvangen om een actief te verkopen of die zouden worden betaald om een verplichting over te dragen in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers op de waarderingsdatum.

De berekening van de reële waarde gaat ervanuit dat de transactie tot verkoop van het actief of tot het overdragen van de verplichting plaatsvindt in de hoofdmarkt van het actief of de verplichting, of bij gebrek aan een hoofdmarkt, de meest voordelige markt voor het actief of de verplichting.

Indien beschikbaar berekent AXA Bank Belgium de reële waarde van een instrument op basis van de genoteerde prijs in een actieve markt voor dat instrument (= "niveau 1"). Een markt wordt beschouwd als actief indien de transacties voor dat actief of die verplichting plaatsvinden met voldoende frequentie en volume zodat continu prijsinformatie beschikbaar is.

Indien geen genoteerde prijzen beschikbaar zijn gebruikt AXA Bank Belgium waarderingstechnieken die het gebruik van relevante en verifieerbare inputs (= "niveau 2") maximaliseren en niet-verifieerbare inputs (= "niveau 3") minimaliseren. De gekozen waarderingstechniek omvat alle factoren die marktdeelnemers zouden gebruiken bij het waarderen van een transactie.

De reële waarde bij aanschaf van een financieel instrument is normaal de overeengekomen transactieprijs. Indien AXA Bank Belgium echter oordeelt dat de reële waarde verschillend is van deze transactieprijs en indien de reële waarde bepaald werd op niet-observeerbare elementen worden deze dag 1-wijzigingen uitgesteld. Deze wijzigingen dienen dan afgeschreven over de looptijd van het onderliggende instrument of tot het moment dat observeerbare prijzen beschikbaar komen.

### 2.2.2.5 Bijzondere waardeverminderingen

#### Algemeen principe

AXA Bank Belgium boekt verwachte kredietverliezen op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI), op financiële garanties en op uitgegeven kredietverplichtingen aan de hand van een waardevermindering voor een bedrag gelijk aan:

- de verwachte kredietverliezen over een tijdshorizon van 12 maanden (verwachte kredietverliezen die voortvloeien uit gebeurtenissen in verband met het financieel instrument die zich zouden kunnen voordoen gedurende de 12 maanden na de rapporteringsdatum) ("stap 1"); of
- de verwachte kredietverliezen over een levenslange tijdshorizon (verwachte kredietverliezen die voortvloeien uit alle mogelijke wanbetalingen over de hele looptijd van het financieel instrument) ("stap 2").

"Stap 3" (probleemdossiers) bevat alle financiële instrumenten waarvoor een objectieve indicatie van waardevermindering bestaat en stemt overeen met alle instrumenten met wanbetaling.

De rente wordt verschillend berekend naargelang de waardeverminderingstatus van het actief. In het geval van een financieel actief waarvoor geen objectieve inschatting van waardevermindering bestaat op de rapporteringsdatum ("stappen 1 en 2"), wordt de renteopbrengst berekend op basis van de effectieve rente op het brutobalansbedrag. Op een financieel actief dat als "credit-impaired" beschouwd wordt ("stap 3"), worden de renteopbrengsten berekend op basis van de effectieve rente berekend op de geamortiseerde kostprijs, namelijk het brutobedrag min eventuele waardeverminderingen.

Op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies en op aandelen die opgenomen worden in de categorie "Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)" worden geen bijzondere waardeverminderingen geboekt.

Voor kredietverplichtingen en financiële garanties wordt de datum dat voor AXA Bank België contractueel de onherroepelijke verbintenis begint, beschouwd als de startdatum voor de toepassing van de regels inzake bijzondere waardeverminderingen.

#### Stappen 1 en 2

##### *Significante verhoging van het kredietrisico*

Op elke rapporteringsdatum bepaalt AXA Bank Belgium het bedrag aan waardeverminderingen voor een financieel instrument op basis van de verwachte kredietverliezen over een levenslange tijdshorizon indien er een significante stijging is vastgesteld van het kredietrisico sedert toekenning van het krediet. Indien op de rapporteringsdatum het kredietrisico van een financieel instrument niet significant gestegen is sinds de eerste opname, bepaalt AXA Bank Belgium het bedrag aan waardeverminderingen op basis van de verwachte kredietverliezen over een tijdshorizon van 12 maanden. Indien de criteria voor een berekening op basis van een levenslange tijdshorizon niet langer gelden, worden de waardeverminderingen opnieuw berekend op basis van een tijdshorizon van 12 maanden.

In de retailportefeuille gebruikt AXA Bank Belgium de "probability of default" als criterium om te bepalen of er een significante stijging is van het kredietrisico. AXA Bank Belgium transfereert daarbij alle financiële instrumenten waarvan de "probability of default" over 12 maanden tussen de eerste opname en de rapporteringsdatum gestegen is met een relatief bedrag en tot een maximum. Bijkomende triggers zijn dan:

- meer dan 30 dagen betalingsachterstand waarbij het betalingsuitstel binnen het kader van de door de regering en de banken uitgewerkte maatregelen om bedrijven, zelfstandigen en gezinnen tijdelijk te ondersteunen niet worden meegeteld.
- tolerantiemaatregelen ("forbearance") andere dan het betalingsuitstel vermeldt in het vorige punt
- de negatieve vermelding in de Belgische Kredietcentrale
- een 2de verzoek tot betalingsuitstel binnen het kader van de door de regering en de banken uitgewerkte maatregelen om bedrijven, zelfstandigen en gezinnen tijdelijk te ondersteunen
- interne scoring gebaseerd op:
  - combinatie van een verzoek tot betalingsuitstel met observatie van een wijzigend gedrag op de zichtrekening
  - voor de professionele kredieten daarboven een toevoeging van een externe inschaling die aangeeft in welke mate een professionele klant al dan niet crisisbestendig is.

In de non-retailportefeuille wordt een significante stijging van het kredietrisico bepaald op basis van de rating van de financiële instrumenten, namelijk een daling met een minimaal aantal “notches” sinds de aankoopdatum en tot een bepaald absoluut niveau (meestal beneden “investment grade”).

### **Laag kredietrisico**

AXA Bank Belgium beschouwt het kredietrisico van een financieel instrument als laag indien het financieel instrument

- een laag risico op wanbetaling heeft
- de ontleners een sterke capaciteit heeft om aan zijn kasverplichtingen te voldoen in de nabije toekomst rekening houdend met wijzigingen in de economische en bedrijfsomstandigheden die de mogelijkheid van de ontleners om aan zijn kredietverplichtingen te voldoen zou kunnen verminderen.

Meer bepaald worden non-retailblootstellingen die als “investment grade” gerangschikt zijn (BBB- en hoger) op de datum van afsluiting automatisch in stap 1 (verwachte kredietverliezen over een tijdshorizon van 12 maanden) opgenomen. Voor overheidsblootstellingen wordt dit verlaagd tot BB- en hoger. In de retailportefeuille worden leningen en vorderingen evenwel nooit automatisch beschouwd als “met laag kredietrisico”. Bijgevolg worden al die leningen en vorderingen onderworpen aan een test voor significante stijging van het kredietrisico.

### **Inputs, veronderstellingen en waarderingstechnieken**

De sleutelementen in de berekening van de verwachte kredietverliezen (“expected credit losses”, ECL) zijn de volgende variabelen:

- kans op wanbetaling (“probability of default”, PD): de kans op wanbetaling van een tegenpartij over een bepaalde tijdshorizon;
- gemiddeld verlies bij wanbetaling (“loss given default”, LGD): percentage van uitstaand bedrag bij wanbetaling (EAD) dat als verlies opgetekend wordt bij wanbetaling van de tegenpartij;
- uitstaand bedrag bij wanbetaling (“exposure at default”, EAD): bedrag aan welke de bank is blootgesteld ingeval van wanbetaling van de tegenpartij.

Deze parameters worden voor de retailportefeuille in het algemeen afgeleid uit intern ontwikkelde statistische modellen en andere historische gegevens. Ze worden aangepast om rekening te houden met toekomstgerichte informatie. Prudentiële voorzichtigheid zal daarbij worden uitgefilterd.

Voor de non-retailportefeuille worden deze parameters afgeleid uit historische gegevens en aangepast naar statistisch betekenisvolle parameters. Hierbij dient aangestipt dat de non-retailportefeuille enkel bestaat uit “high investment grade” en doorgaans gewaarborgde posities: overheids- en supranationale obligaties, reverse repo's en secured loans. Daardoor zijn de verwachte kredietverliezen niet-materieel.

Twee soorten PD's worden gebruikt bij het berekenen van de ECL's:

- PD's over 12 maanden – Dit is de geschatte waarschijnlijkheid dat een wanbetaling plaatsvindt binnen een periode van 12 maanden (of gedurende de resterende looptijd van het financieel instrument indien die minder is dan 12 maanden). Dit zal gebruikt worden om de ECL's over een tijdshorizon van 12 maanden te berekenen;
- PD's over de volledige looptijd – Dit is de geschatte waarschijnlijkheid dat een wanbetaling plaatsvindt gedurende de resterende looptijd van het financieel instrument. Dit zal gebruikt worden om de ECL's over de volledige looptijd te berekenen.

Voor de retailportefeuille leidt AXA Bank Belgium de marginale PD over een tijdshorizon van 12 maanden af van het IRB-model van Bazel (“Internal Ratings Based”) met de nodige aanpassingen om ervoor te zorgen dat deze resulteert in de best mogelijke inschatting. In deze modellen maakt AXA Bank Belgium gebruik van klant- en contract-specifieke informatie die het mogelijk maken om de kredietportefeuille te groeperen in klassen waarbinnen de kredieten een gelijkaardig risico hebben voor wanbetaling.

De PD over de volledige looptijd wordt bepaald door een toekomstige inschatting van de marginale PD's gedurende de verschillende tijdstappen door rekening te houden met toekomstgerichte macro-economische informatie (regressiemodel). Boven op de toekomstgerichte macro-economische variabelen wordt een geschatte “target PD” op lange termijn gebruikt waarnaar de marginale PD na een bepaalde tijd zal convergeren. De typisch in tijd afnemende PD-evolutie voor bepaalde portefeuilles zoals de hypotheekleningen wordt in aanmerking genomen.

De EAD voor de retailportefeuille wordt bepaald op basis van een schatting van de uitstaande bedragen op een toekomstige standaarddatum, terwijl voor de non-retailportefeuille het bruto uitstaande bedrag gebruikt wordt.

AXA Bank Belgium heeft geen “revolving” producten. De EAD voor producten met gewone aflossing wordt als volgt bepaald:

- Balansproducten: voor producten met gewone aflossing is het onder IFRS 9 noodzakelijk om de aflossingscurve van elk krediet te bepalen. Voor de balansproducten wordt het correcte kasstroomschema afgeleid uit de contractuele gegevens. Aflossingstabellen worden op elke rapporteringsdatum door de IFRS 9-berekeningsmodule opgesteld voor alle standaard krediettypes:
  - o Aflossing met vaste afbetalingen
  - o Aflossing met vaste kapitaal terugbetalingen
  - o “Bullet”-kredieten

De aflossing wordt opgesteld op basis van de exacte afbetalingsfrequentie (maandelijks, trimestrieel, enz.).

- Gestructureerde gemengde producten: deze hebben geen vaste vervaldag maar hangen af van een aantal gedragsmatige activiteiten (meestal het geval bij kredietkaarten, kredietlijnen, enz.). Deze worden daarom gemodelleerd met een specifiek “until further notice”-contracttype, met name eigenlijk een “bullet”-kasstroomschema met een lange looptijd en een jaarlijks verloop. Voor producten zonder duidelijke vervaldag wordt een veronderstelling gemaakt.

Er wordt gebruikgemaakt van een kredietconversiefactor (CCF) voor kredieten die nog niet volledig zijn opgenomen.

De LGD wordt bepaald op basis van het verschil tussen de contractuele verschuldigde kasstromen en de kasstromen die AXA Bank Belgium verwacht te ontvangen, inclusief die komende van zekerheden. Voor hypotheekleningen worden “loan-to-value”-ratio's gebruikt als sleutelparameter voor het bepalen van de LGD. Daarvoor worden prognoses van vastgoedprijnsindexen gebruikt. Daarbovenop worden expertopinions gebruikt om de gemiddelde jaarlijkse groei van de vastgoedprijnsindex in te schatten.

Voor de materiële segmenten zijn er twee LGD-modellen, naargelang het krediet al dan niet ingedeekt is door een hypotheek. Indien wel wordt de LGD berekend op basis van het hypotheekmodel; indien niet op basis van het niet-hypotheekmodel.

Voor het hypotheekmodel hangen de “Loss Given Recovery” (LGR) en de “Probability of Cure” (PC) af van de “Loan-to-Value” (LTV) van het krediet. De LTV van een krediet is de verhouding van alle blootstellingen van een klant tegenover de gerelateerde waarborgen. De LTV wordt herberekend voor elke periode en voor elk scenario omdat het kredietbedrag evolueert door de aflossingen, en de waarborgen door de evolutie van de vastgoedprijzen. De LGR houdt rekening met het disconterings-effect en de kosten. De verwachte recuperaties op een krediet worden eveneens gediscoteerd op basis van het tijdstip in de toekomst.

Voor het niet-hypotheekmodel hangt de LGD af van de oorspronkelijke looptijd van het krediet en de verstreken looptijd (YOB, “Years on Book”). De YOB wordt berekend op basis van het aantal maanden die verstreken zijn sedert de toekenning van het krediet en de scoring van het krediet in het LGD-model.

AXA Bank Belgium leidt de op de balans erkende verwachte kredietverliezen af uit een verdiscontering van de verwachte verliezen (op basis van de effectieve rente), de contractuele betalingen en mogelijke voorafbetalingen, met aanpassingen voor gemiste betalingen in de periode die de wanbetaling voorafging.

De verwachte kredietverliezen over de gehele looptijd worden berekend als een kansgewogen gemiddelde gebaseerd op 3 scenario's: een gemiddeld positief scenario, een basisscenario en een gemiddeld negatief scenario.

### **Groepering**

Het modelleren van de parameters gebeurt op een collectieve basis. De financiële instrumenten worden gegroepeerd op basis van gemeenschappelijke risicokenmerken zoals

- type van instrument
- kredietrisicoratings
- type van onderpand
- “loan-to-value”-ratio voor retailhypotheekleningen
- datum van initiële boeking
- resterende looptijd
- aantal jaren in de boeken.

De groeperingen worden regelmatig herzien om ervoor te zorgen dat de verschillende groepen homogeen blijven.

### **Toekomstgerichte informatie**

AXA Bank Belgium gebruikt 3 jaar toekomstgerichte informatie.

In de retailportefeuille omvatten de gebruikte economische scenario's de volgende reeksen van kernindicatoren:

- werkloosheidsgraad
- groei bruto nationaal product
- evolutie van de vastgoedprijzen

De weerhouden macro-economische kernindicatoren zijn diegene die statistisch het meest relevant zijn volgens de macro-economische modellen van AXA Bank Belgium. Een reeks macro-economische factoren werden getest en de relatie ervan met de wanbetalingsratio's ("default rates") van AXA Bank Belgium beoordeeld. Op die basis werden de meest geschikte kernindicatoren weerhouden die het risico weergeven. Bovendien zijn de macro-economische kernindicatoren ook degene die aanbevolen werden door experts van AXA Bank Belgium (zoals de "Loan-to-Value" voor de LGD). Bij de verdere monitoring van de IFRS 9-outputs worden de "point in time"-schattingen bovendien voortdurend vergeleken met de reële "point in time"-bedragen (die de "observed point in time" bevatten).

### **Stap 3**

#### **Retail**

De definitie van wanbetaling van AXA Bank Belgium is in lijn met Richtlijn (EU) No 575/2013, de richtlijnen van de Europese Bankautoriteit (EBA) inzake tolerantie maatregelen en wanbetaling en de "Capital Requirements Regulation" van Bazel III. AXA Bank Belgium heeft de definities van "wanbetaling" ("default"), "met waardevermindering" ("credit-impaired") en "probleemvordering" ("non-performing") op elkaar afgestemd.

AXA Bank Belgium merkt een financieel actief in de retailportefeuille aan als "wanbetaling" als aan een of meer van de volgende voorwaarden voldaan is:

- "Unlikely to pay": de ontlenaar zal vermoedelijk niet aan zijn volledige kredietverplichtingen kunnen voldoen, zonder rekening te houden met mogelijk verhaal van AXA Bank Belgium zoals zekerheden;
- 90 dagen 'materiële' betalingsachterstand: er is meer dan 90 dagen betalingsachterstand op een kredietverplichting tegenover AXA Bank Belgium waarbij de materialiteit wordt beoordeeld op basis van 2 drempels (het betalingsuitstel binnen het kader van de door de regering en de banken uitgewerkte maatregelen om bedrijven, zelfstandigen en gezinnen tijdelijk te ondersteunen wordt niet meegeteld):
  - o een absolute drempel: achterstallig kredietbedrag > 100 EUR
  - o een relatieve drempel: achterstallig kredietbedrag > 1 % van het uitstaand krediet op de balans
- "Pre-litigation" (onzeker/"précontentieux"-PCX): de ontlenaar heeft meer dan 90 dagen betalingsachterstand en maakt deel uit van een herstelplan (het betalingsuitstel in het kader van bovenvermelde maatregelen niet in beschouwing genomen);
- "Litigation" (dubieus/"contentieux"-CX): de ontlenaar is 9 maanden langer in "pre-litigation" of het krediet is beëindigd.

Gebruikte veronderstellingen voor de herstellingsratio ("cure rate"):

- "Unlikely to pay": de ontlenaar bevindt zich niet meer schuldherschikking (tolerantiemaatregelen, "forbearance"), de ontlenaar heeft een betalingsachterstand van minder dan 30 dagen;
- 90 dagen betalingsachterstand: de ontlenaar heeft een betalingsachterstand van minder dan 90 dagen;
- "Pre-litigation": geen achterstallen meer;
- "Litigation": onherroepelijke procedure

Proefperiode ("probation period"):

- "Unlikely to pay": minstens 2 jaar sinds toekenning van tolerantie maatregelen of het moment waarop het krediet met tolerantie maatregel opnieuw als "performing" wordt beschouwd (dit is in het geval dat kredieten met tolerantie maatregelen desondanks toch in de status van wanbetaler vervallen);
- "wanbetaling": 3 maanden (vanaf het moment dat de kredietverbintenis niet langer méér dan 90 dagen betalingsachterstand heeft of de status 'unlikely to pay'.



De elementen die in beschouwing genomen worden in de inschattingen van wanbetaling en de belangrijkheid ervan kunnen wijzigen in de tijd om rekening te houden met wijzigingen in wetgeving, marktpraktijken, ...

### **Non-retail**

AXA Bank Belgium merkt een financieel actief in de non-retailportefeuille aan als “wanbetaling” van zodra wanbetaling wordt vastgesteld op basis van de contractvoorwaarden.

### **Aanvaardbaar kredietrisico**

Bij retail heeft elke portefeuille een afzonderlijke set van toekenningsrichtlijnen, waaronder

- product: doel van de faciliteit, maximumbedrag, maximumduur
- scoring: een score “probability of default” wordt toegekend gebaseerd op verschillende karakteristieken. Op basis van die score wordt een beslissing genomen tot weigering of toekenning. In bepaalde gevallen kan het management of een analist deze beslissing aanpassen indien ze tot de bevinding komen dat met bepaalde elementen geen rekening gehouden werd.
- budgetanalyse: als een algemene regel moet het maandelijks beschikbare inkomen de maandelijks afbetaling overschrijden met een bepaald vast bedrag
- waarborgen: soorten waarborgen en minimumbedrag

Bij non-retail:

- portefeuilles “aangehouden voor het ontvangen van kasstromen” en “aangehouden voor het ontvangen van kasstromen en voor verkoop”: de beleggingsrichtlijnen van AXA Bank Belgium laten niet toe om obligaties te kopen met een lagere rating dan “BBB”. Indien een obligatie voorheen een hogere rating had en verlaagd werd tot een niveau lager dan “BBB” moet het Wholesale Risk Committee beslissen of de oude positie aangehouden wordt of niet.
- reverse repo's: enkel gereguleerde financiële instellingen met een rating van “A-” of hoger komen in aanmerking als tegenpartij voor reverse repo's
- deposito's bij banken: AXA Bank Belgium mag geen deposito's plaatsen bij banken zonder onderpand. AXA Bank Belgium houdt nostrorekeningen aan voor haar verrichtingen met verschillende banken maar zo minimaal mogelijk en verricht geen deposito's met die banken
- de Raad van Bestuur van AXA Bank Belgium heeft bovendien een geschikt beleggingsraamwerk vastgelegd:
  - o de blootstelling aan een groep van met elkaar verbonden uitgevers mag niet een bepaald percentage van het kapitaal overschrijden, afhankelijk van de kredietwaardigheid
  - o voor nieuwe beleggingen mag de blootstelling aan een groep van met elkaar verbonden uitgevers niet 25% van de totale portefeuille overschrijden
  - o obligaties uitgegeven door het Belgische Koninkrijk vormen een uitzondering op die regels omdat ze nodig kunnen zijn om het basisrisico te vermijden in hypotheekafdekkingen
  - o bijkomende beperkingen zijn van kracht, zoals in de aard van de uitgever, beperkingen in looptijden, maximale RWA, enkel EUR als munt, enz.

### **Tolerantiemaatregelen**

Tolerantiemaatregelen bestaan uit concessies aan een kredietnemer die te kampen heeft of op het punt staat te kampen te hebben met financiële moeilijkheden. Er kunnen enkel tolerantie maatregelen worden genomen wanneer er wederzijdse overeenkomst is bereikt tussen de kredietnemer en de bank over deze maatregelen. Concessies zijn wijzigingen aan de modaliteiten van een kredietfaciliteit of een volledige of gedeeltelijke herfinanciering ten gunste van de kredietnemer, die worden toegekend wanneer de kredietnemer financiële moeilijkheden heeft. Deze gunst zou niet worden toegekend mocht de schuldenaar geen financiële moeilijkheden kennen. Concessies kunnen (en niet moeten) aanleiding geven tot een verlies voor de kredietverlener en houden meestal een wijziging van de voorwaarden van de kredietovereenkomst in.

De kredietblootstelling van de bank met betrekking tot een kredietnemer wordt herzien naar aanleiding van specifieke gebeurtenissen. Bij deze gelegenheid wordt een risicobeoordeling gemaakt door experts die zich hiervoor kunnen laten bijstaan door ratingmodellen. Deze beoordeling wordt uiteindelijk overgemaakt aan het bevoegde beslissingsniveau. Zodra een concessie zal worden of wordt verleend aan een kredietnemer, moeten de volgende situaties beschouwd worden als belangrijke aanwijzingen dat de kredietnemer in financiële

moeilijkheden verkeert. Financiële moeilijkheden verwijzen naar de situatie waarbij de schuldenaar beschouwd wordt als zijnde niet in staat de voorwaarden van een krediet ("twijfelachtige schuld") na te komen. Financiële moeilijkheden moeten altijd op klantenniveau worden geëvalueerd. De concessie moet vervolgens gecatalogeerd worden als een tolerantiemaatregel wanneer:

1. de gewijzigde faciliteit minstens een keer gedurende de drie maand voorafgaand aan de wijziging ervan meer dan 30 dagen geheel of gedeeltelijk achterstallig is (zonder dat ze in wanbetaling is) of ze zou zonder de wijziging meer dan 30 dagen geheel of gedeeltelijk achterstallig zijn;
2. de kredietnemer op het ogenblik van toekenning van bijkomende schuld of in de buurt van het ogenblik waarop bijkomende schuld wordt toegekend, tezelfdertijd betalingen van hoofdsom of intresten voor een ander krediet in AXA Bank Belgium verricht dat minstens een keer gedurende de drie maand voorafgaand aan de herfinanciering ervan 30 dagen geheel of gedeeltelijk achterstallig was;
3. latente tolerantieclausules gebruikt worden voor kredietnemers die 30 dagen achterstallig zijn, of die zonder de uitoefening van deze clausules 30 dagen achterstallig zouden zijn.

Wanneer er geen aanwijzingen zijn dat de schuldenaar in financiële moeilijkheden verkeert, mag de concessie niet worden behandeld als opgegeven. Bijvoorbeeld, wanneer de klant vraagt om zijn rentevoet te verlagen omdat hij anders zijn lening moet opzeggen, dan is dit geen tolerantie zelfs al gaat het om een concessie.

De tolerantiecategorie met betrekking tot renderende blootstellingen kan worden gestopt wanneer aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1. de faciliteit wordt als renderend beschouwd;
2. er is een proefperiode van minimaal 2 jaar verstreken vanaf de datum waarop de tolerantiefaciliteit als renderend of toegekend werd beschouwd;
3. er werden gedurende minstens de helft van de proefperiode regelmatig betalingen verricht van het volledig voorziene bedrag;
4. geen van de blootstellingen aan de schuldenaar is meer dan 30 dagen achterstallig op het einde van de proefperiode (= minimale periode tijdens welke een faciliteit gecatalogeerd moet worden als opgegeven).

#### **Definitief verlies**

Kredieten en obligaties zullen (volledig of gedeeltelijk) afgeboekt worden wanneer er geen realistische mogelijkheid is tot terugvordering. Dit zal het geval zijn wanneer AXA Bank Belgium ervan uitgaat dat de ontleners onvoldoende activa of inkomensbronnen heeft die voldoende kasstromen zouden kunnen genereren om de betrokken bedragen terug te kunnen betalen. Afgeboekte bedragen kunnen echter nog steeds het voorwerp uitmaken van invorderingsactiviteiten in lijn met de betrokken procedures van AXA Bank Belgium.

#### **2.2.2.6 Administratieve verwerking van afdekkingstransacties ("hedge accounting")**

AXA Bank Belgium heeft ervoor geopteerd om de afdekkingsprincipes van IAS 39 – *Financiële instrumenten – erkenning en waardering* te blijven toepassen in de plaats van die van IFRS 9 – *Financiële instrumenten*.

AXA Bank Belgium merkt bepaalde voor risicobeheer aangehouden derivaten aan in gekwalificeerde afdekkingsrelaties. Bij het afsluiten van de afdekking documenteert AXA Bank Belgium formeel de relatie tussen het afdekkingsinstrument en de afgedekte instrumenten, inclusief de doelstelling ten aanzien van risicobeheer en de strategie bij het aangaan van de afdekkingsrelatie, evenals de methode die zal gebruikt worden om de effectiviteit van de afdekkingsrelatie te bepalen.

De volgende soorten afdekkingen worden door AXA Bank Belgium gebruikt:

- Reëlewaardeafdekkingen ("fair value hedges"): afdekkingen van het risico van veranderingen in de reële waarde van een opgenomen actief of verplichting (een micro-reëlewaardeafdekking, "micro fair value hedge") of van een portefeuille van opgenomen activa of verplichtingen (een macro-reëlewaardeafdekking, "macro fair value hedge") die verband houden met een bepaald risico en die invloed zou kunnen hebben op de winst of het verlies.
  - o Micro-reëlewaardeafdekking: de voortdurende effectiviteit van de afdekking wordt periodiek nagekeken door middel van prospectieve en retrospectieve testen. Gedurende elke effectieve periode wordt de wijziging in reële waarde die betrekking heeft op het afgedekte risico geboekt op het financiële instrument. Die wijziging in reële waarde wordt rechtstreeks in winst of verlies opgenomen. De wijziging in reële waarde van de overeenstemmende derivaten wordt eveneens rechtstreeks in winst of verlies opgenomen. Van zodra de afdekking niet meer effectief is wordt ze stopgezet en worden de waardeaanpassingen – in het geval van schuldinstrumenten – afgeschreven over de resterende looptijd van het instrument door aanpassing van de effectieve rente.

- o Macro-reëlewaardeaanpassing: de voortdurende effectiviteit van de afdekking wordt periodiek nagekeken door middel van prospectieve en retrospectieve testen. Gedurende elke effectieve periode wordt de wijziging in reële waarde die betrekking heeft op het afgedekte risico van een referentiebedrag geboekt op de portefeuille van onderliggende financiële instrumenten. Deze wijziging in reële waarde wordt afgeschreven. Op basis van IFRS mag de afschrijving starten van zodra een waardewijziging heeft plaatsgevonden. De afschrijving mag niet later beginnen dan vanaf wanneer het afgedekte instrument niet meer wordt aangepast voor wijzigingen in de reële waarde met betrekking tot het afgedekte risico. AXA Bank Belgium heeft beslist om de afschrijving te starten bij het beëindigen van de afdekking. De wijziging in reële waarde van de overeenstemmende derivaten wordt rechtstreeks in winst of verlies opgenomen.
- Kasstroomafdekkingen ("cashflow hedges"): afdekkingen van de mogelijke variabiliteit in kasstromen die toe te rekenen is aan een bepaald risico dat is verbonden met een opgenomen actief of verplichting of een zeer waarschijnlijke verwachte toekomstige transactie en die invloed zou kunnen hebben op de winst of het verlies. De voortdurende effectiviteit van de afdekking wordt periodiek nagekeken door middel van prospectieve en retrospectieve testen. Gedurende elke effectieve periode wordt het effectieve gedeelte van de wijziging in reële waarde van het afdekkingsinstrument (het derivaat) uitgesteld in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) en wordt het niet-effectieve gedeelte in winst of verlies opgenomen. Van zodra de afdekking niet meer effectief is wordt ze stopgezet. Het uitgestelde bedrag blijft uitgesteld via de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) tot op het ogenblik dat de verwachte toekomstige transactie plaatsvindt, waarna de resultaten symmetrisch met die van het afgedekte risico in winst of verlies worden opgenomen.

#### 2.2.2.7 In contracten besloten derivaten

Een in een contract besloten derivaat is een component van een samengesteld contract dat tevens een niet-afgeleid basiscontract bevat. Het gevolg is dat sommige kasstromen uit het samengestelde instrument op dezelfde wijze veranderen als die van een losstaand derivaat.

Indien een samengesteld contract een basiscontract bevat dat een financieel actief is, geldt de regelgeving in punt 2.2.2.1 voor het gehele samengestelde contract.

Indien een samengesteld contract een basiscontract bevat dat een financiële verplichting is, wordt een in een contract besloten derivaat afgescheiden van het basiscontract en als een derivaat geboekt als, en alleen als:

- er geen nauw verband bestaat tussen de economische kenmerken en risico's van het in het contract besloten derivaat en de economische kenmerken en risico's van het basiscontract
- een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat zou voldoen aan de definitie van een derivaat
- het samengestelde instrument wordt niet tegen reële waarde gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (dat wil zeggen een derivaat dat is besloten in een tegen reële waarde gewaardeerde financiële verplichting met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wordt niet afgezonderd).

Indien het contract evenwel een of meer in het contract besloten derivaten bevat en het basiscontract een financiële verplichting is, mag AXA Bank Belgium beslissen om het gehele samengestelde contract aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, voor zover aan de voorwaarden vermeld in hoofdstuk 2.2.2.2 Financiële verplichtingen: waarderingscategorieën, onderwerp "Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies" voldaan is.

#### 2.2.2.8 Afboeking

##### Financiële activa

AXA Bank Belgium boekt een financieel actief af van de balans wanneer de contractuele rechten op de kasstromen van het financieel actief aflopen, dan wel dat ze de contractuele rechten op de ontvangst van de kasstromen uit het financieel actief overdraagt in een transactie waarin nagenoeg alle risico's en opbrengsten als eigenaar van het financieel actief worden overgedragen, of waarin AXA Bank Belgium nagenoeg alle risico's en opbrengsten noch overdraagt noch behoudt en geen controle over het financieel actief behoudt.

Bij het afboeken van het financieel actief wordt het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de som van de ontvangen vergoeding en de cumulatieve winst of het cumulatieve verlies dat in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) was opgenomen (behalve voor aandelen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)) opgenomen in winst of verlies als gerealiseerde meer- of minderwaarde.

AXA Bank Belgium sluit transacties af waarbij ze activa die op de balans staan overdraagt, maar alle of nagenoeg alle risico's en opbrengsten van de overgedragen activa of een gedeelte ervan behoudt. In zulke gevallen worden de overgedragen activa niet afgeboekt. Voorbeelden van zulke transacties zijn effectenleningen en repo's.

### **Financiële verplichtingen**

AXA Bank Belgium boekt een financiële verplichting af wanneer de contractuele verplichtingen nagekomen of ontbonden worden, dan wel vervallen.

#### **2.2.2.9 Presentatie**

### **Saldering**

Financiële activa en financiële verplichtingen worden gesaldeerd en het nettobedrag wordt op de balans opgenomen als en alleen als AXA Bank Belgium een in rechte afdwingbaar recht heeft om de bedragen te salderen en voornemens is om ze op nettobasis af te wikkelen of de vordering op hetzelfde moment te realiseren dat de verplichting wordt afgewikkeld.

Inkomsten en uitgaven worden bruto opgenomen behalve voor de handelsportefeuille waarvoor de resultaten gesaldeerd worden.

### **Overige presentatieregels**

Voor rentedragende financiële instrumenten wordt de rente in de rentemarge opgenomen, met andere woorden apart van de waarderingsresultaten (voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies) en van de gerealiseerde meer- en minderwaarden.

Voor alle financiële instrumenten, met uitzondering van degene die gewaardeerd worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, worden de waarderingsresultaten en de gerealiseerde meer- en minderwaarden afzonderlijk gepresenteerd.

Voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wordt geen onderscheid gemaakt tussen de waarderingsresultaten en de gerealiseerde meer- en minderwaarden.

## **2.3 Eigen vermogen**

De waardering van de bestanddelen van het eigen vermogen gebeurt tegen kostprijs.

Ingekochte eigen aandelen worden in mindering gebracht van het eigen vermogen voor de aanschaffingsprijs, inclusief rechtstreeks toewijsbare marginale transactiekosten.

Dividenden worden van het eigen vermogen afgetrokken wanneer zij betaalbaar worden gesteld.

## **2.4 Verstrekte financiële waarborgen**

De eerste opname van de verstrekte financiële waarborgen in de balans gebeurt op de contractdatum. Ze geschiedt tegen de reële waarde, welke in de regel overeenstemt met de ontvangen vergoeding voor het verstrekken van de financiële waarborg. Indien de ontvangen premie niet overeenstemt met de marktpraktijken wordt het verschil met de reële waarde onmiddellijk in winst of verlies genomen.

Vooreerst wordt de ontvangen premie pro rata temporis afgeschreven over de looptijd van het contract. Dit geschiedt op een "contract per contract"-basis. Vervolgens wordt nagegaan (op portefeuillebasis) of er geen voorziening dient aangelegd voor eventuele of zekere uitwinningen. Deze voorziening wordt gediscnteerd indien de impact materieel is.

De uitboeking geschiedt bij het verstrijken van de termijn. In het geval van uitwinning zal de verstrekte waarborg worden uitgeboekt voor het gewaarborgde bedrag, dat opgebouwd werd via de voorziening.

## 2.5 Commissieopbrengsten

Op basis van IFRS 15 – *Opbrengsten uit contracten met klanten* gebeurt de opname van commissieopbrengsten in de resultatenrekening op basis van een vijfstappenplan:

- identificatie van de overeenkomst met de klant: bij AXA Bank Belgium zijn dit voornamelijk verstrekte diensten voor het aanhouden van rekeningen, betalingsverrichtingen, uitgiften en plaatsingen, aan- en verkopen van effecten, het aanhouden van kluisen en effectenrekeningen en verstrekte financiële garanties. In principe leidt elke transactie tot 1 overeenkomst met de klant.
- identificatie van de leveringsverplichtingen in de overeenkomst (beschrijving van de dienst zoals hierboven vermeld).
- bepalen van de transactieprijs, namelijk het bedrag dat per verstrekte dienst aangerekend wordt. Bij AXA Bank Belgium is hierbij geen sprake van performance fees, niet-cashvergoedingen of financieringscomponenten.
- allocatie van de transactieprijs over de leveringsverplichtingen in de overeenkomsten.
- boeken van de opbrengst wanneer of als de entiteit voldoet aan de leveringsverplichting.

Op basis van deze elementen worden de commissieopbrengsten voor het aanhouden van rekeningen, kluisen en effectenrekeningen in principe gespreid in de resultatenrekening opgenomen over de looptijd van de verstrekte dienst, terwijl de commissieopbrengsten voor betalingsverrichtingen, uitgiften en plaatsingen, aan- en verkopen van effecten en verstrekte financiële garanties in een keer opgenomen in de resultatenrekening op het tijdstip waarop de verstrekte dienst geleverd wordt.

## 2.6 Omrekenings- en valutakoersverschillen

De presentatiemunt van AXA Bank Belgium is de euro.

De functionele munt is de euro voor de moedermaatschappij en de dochters (alle gelokaliseerd in de Eurozone).

### 2.6.1 Omrekening van monetaire bestanddelen in de functionele valuta

Monetaire bestanddelen zijn aangehouden valuta-eenheden alsook activa en verplichtingen die ontvangen of betaald moeten worden in een vast of vast te stellen aantal valuta-eenheden. Bedoeld worden vooral de vastrentende effecten, de leningen en vorderingen en de deposito's en schulden.

Bij de opname in de balans worden monetaire bestanddelen in vreemde valuta omgerekend in de functionele valuta tegen de dagkoers op transactiedatum of de spotkoers van de onderliggende wisselverrichting.

Maandelijks heeft een monetair waarderingproces op saldobasis plaats, waarbij alle uitstaande monetaire saldi in deviezen worden omgerekend tegen de slotkoers. Alle positieve en negatieve verschillen worden opgenomen winst of verlies, ongeacht de waarderingcategorie waartoe de monetaire bestanddelen behoren.

Bij de uitboeking worden monetaire bestanddelen in vreemde valuta omgerekend in euro tegen de dagkoers op transactiedatum of de spotkoers van de onderliggende wisselverrichting.

### 2.6.2 Omrekening van niet-monetaire bestanddelen in de functionele valuta

Niet monetaire bestanddelen zijn bestanddelen andere dan monetaire. Het gaat hier vooral om de niet-vastrentende effecten.

Bij de opname in de balans worden niet-monetaire bestanddelen in vreemde valuta omgerekend in euro tegen de dagkoers op transactiedatum of de spotkoers van de onderliggende wisselverrichting.

Het periodieke niet-monetaire herwaarderingproces verschilt naargelang de waarderingcategorie:

1. voor niet-monetaire bestanddelen gewaardeerd tegen kostprijs geldt dat eens de omrekening in euro is gebeurd deze waarde in euro behouden blijft tot de verwijdering uit de balans;
2. voor niet-monetaire bestanddelen behorende tot de waarderingcategorieën "Activa en verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies" geldt een periodieke herwaardering van de reële waarde, die bestaat uit twee componenten: het reëlewaardeverschil en het wisselresultaat. Beide componenten worden opgenomen in winst of verlies;

3. voor niet-monetaire bestanddelen behorende tot de waardercategorie "Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)" geldt eveneens een periodieke herwaardering van de reële waarde, die bestaat uit twee componenten: het reëlewaardeverschil en het wisselresultaat. Beide componenten worden uitgesteld in het eigen vermogen. Indien een negatieve waardering als bijzondere waardevermindering dient geboekt, worden beide componenten uit het eigen vermogen geboekt en getransfereerd naar winst of verlies.

Bij de uitboeking worden niet-monetaire bestanddelen in vreemde valuta omgerekend in euro tegen de dagkoers op transactiedatum of de spotkoers van de onderliggende wisselverrichting.

## 2.7 Voorwaardelijke rechten en verplichtingen en voorzieningen

### 2.7.1 Voorwaardelijke rechten en verplichtingen

Voorwaardelijke rechten (activa) worden niet opgenomen in de balans; ze worden wel vermeld in de toelichting indien een instroom van economische voordelen waarschijnlijk is.

Voorwaardelijke verplichtingen worden niet opgenomen in de balans; ze worden wel vermeld in de toelichting, tenzij de mogelijkheid van een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich houden zeer onwaarschijnlijk is.

### 2.7.2 Voorzieningen

Voorzieningen worden enkel aangelegd indien er een bestaande verplichting bestaat als gevolg van een gebeurtenis in het verleden, die op een betrouwbare wijze kan worden geschat en waarvan de uitgave meer waarschijnlijk is dan niet.

De bestaande verplichting kan in rechte afdwingbaar zijn of een feitelijke verplichting zijn.

Voorzieningen worden opgenomen voor hun beste schatting, rekening houdende met risico's en onzekerheden en eventuele toekomstige gebeurtenissen; ze worden verdisconteerd, indien de impact van de tijdswaarde materieel is.

Te ontvangen schadevergoedingen die in verband staan met aangelegde voorzieningen, worden geboekt als actief.

Op elke balansdatum worden voorzieningen herzien en aangepast, ofwel om rekening te houden met de tijdswaarde (opgebouwd via financiële kosten), ofwel om deze te verhogen (in het geval van een tekort aan voorziening) ofwel om deze terug te nemen (in het geval van een overtollige voorziening).

De voorziening zal enkel gebruikt worden voor de uitgave waarvoor ze aangelegd was.

## 2.8 Personeelsverloningen

De personeelsverloningen worden ten laste genomen in het jaar waarin de prestaties verricht werden.

Voor de kortetermijnpersoneelsverloningen die binnen het jaar na de afsluitingsdatum betaald worden zoals salarissen, vergoedingen voor sociale zekerheid, ziekteverlof, vakantiegeld en bonussen, worden voorzieningen aangelegd die niet verdisconteerd worden.

Voor de langetermijnpersoneelsverloningen die geen pensioenplannen zijn, zoals loopbaanonderbreking, premies voor 25 en 35 jaar dienst, bonussen of andere beloningen die slechts betaald worden meer dan 1 jaar na de afsluitingsdatum, geldt een berekening van de contante waarde van de brutoverplichtingen; de actuariële verschillen als gevolg van periodieke herziening van de schattingen en veronderstellingen worden onmiddellijk opgenomen in winst of verlies. Bij AXA Bank Belgium vallen de pensioenplannen onder de pensioenregelingen van het type toegezegde pensioenen.

Het bedrag dat wordt opgenomen als een nettoverplichting uit hoofde van toegezegde-pensioenrechten bestaat uit het nettototaal van de volgende bedragen:

1. de contante waarde van de brutoverplichting uit hoofde van toegezegde-pensioenrechten op de balansdatum, waarbij gebruik gemaakt wordt van de "projected unit credit"-methode;
2. verminderd met de reële waarde op de balansdatum van eventuele fondsbeleggingen waaruit de verplichtingen direct moeten worden afgewikkeld.

Laatstgenoemde fondsbeleggingen kunnen zowel activa betreffen als verzekeringscontracten.

Periodiek worden de veronderstellingen en schattingen herzien en aangepast.

Winsten of verliezen op de belangrijke inperking of afwikkeling van een toegezegde-pensioenregeling worden opgenomen op het moment dat de inperking of afwikkeling plaatsvindt.

Ontslagvergoedingen, inclusief brugpensioen, worden slechts opgenomen van zodra ze tegenstelbaar zijn. Ook hier geldt een discontering indien de vergoeding verder verwijderd is dan 1 jaar vanaf de balansdatum.

## 2.9 Winstbelastingen

### 2.9.1 Courante belastingen

Over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare belastingen aangaande lopende en voorgaande perioden worden, in zoverre ze nog niet zijn betaald, opgenomen als een verplichting.

Indien het bedrag dat al betaald is, met betrekking tot lopende en voorgaande perioden, groter is dan het bedrag dat over deze perioden is verschuldigd, wordt het saldo opgenomen als een actief.

### 2.9.2 Uitgestelde belastingen

Uitgestelde belastingverplichtingen worden in de balans geboekt voor alle tijdelijke belastbare verschillen. Zij worden aangelegd:

- via resultaat indien het onderliggende tijdelijke verschil ook via resultaat wordt opgenomen;
- via het eigen vermogen als het onderliggende tijdelijke verschil ook via het eigen vermogen wordt opgenomen.

Uitgestelde belastingactiva met betrekking tot fiscaal overdraagbare verliezen of overdraagbaar belastingkrediet worden slechts in de balans geboekt als de tijdelijke verrekenbare verschillen effectief zullen kunnen verrekend worden in overeenstemming met de fiscale lokale regels.

Overige uitgestelde belastingactiva worden steeds in de balans geboekt omdat ervan uitgegaan wordt dat deze tijdelijke verrekenbare verschillen steeds effectief zullen kunnen verrekend worden.

Indien vervolgens uit een periodieke afsluiting blijkt dat de uitgestelde belastingactiva niet meer kunnen verrekend worden, wordt een waardecorrectie geboekt voor het niet-recupereerbare bedrag. Deze waardecorrectie wordt periodiek herzien en eventueel wordt de waardecorrectie geheel of gedeeltelijk teruggenomen indien nieuwe gegevens beschikbaar zijn met betrekking tot de verrekenbaarheid.

Voor boekhouddoelinden geschiedt compensatie tussen uitgestelde belastingactiva en uitgestelde belastingverplichtingen slechts voor zover de aard van de winstbelasting en de vervaldagen gelijkaardig zijn en dit per fiscale entiteit.

Voor presentatiedoelinden geschiedt de compensatie tussen uitgestelde belastingactiva en uitgestelde belastingverplichtingen per fiscale entiteit.

Het uitstaande saldo van de uitgestelde belastingactiva of uitgestelde belastingverplichtingen wordt periodiek geherwaardeerd om rekening te houden met veranderingen in aanslagvoeten en/of belastingwetgeving van de fiscale entiteit.

Activa of verplichtingen als gevolg van winstbelastingen worden niet verdisconteerd.

### 2.9.3 Schatting van uitgestelde belastingen

Met betrekking tot uitgestelde belastingvorderingen en hun realiseerbaarheid, wordt het volgende onderscheid gemaakt:

#### **Uitgestelde belastingvordering opgenomen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)**

Deze belastingvorderingen worden geboekt op:

- aanpassingen met betrekking tot de gebruikte actuariële veronderstellingen voor de berekening van de voorzieningen rond pensioenplannen;
- de waarderingsresultaten op de derivaten gebruikt bij kasstroomafdekkingen;
- de waarderingsresultaten op de effecten die worden geclassificeerd onder de categorie "tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)"

Aangezien geen sprake is van een waardevermindering van de vordering, betekent dat impliciet dat geen kredietverliezen op schuldinstrumenten worden verwacht. Dergelijke vordering moet dus worden beschouwd als zijnde volledig realiseerbaar.

#### **Uitgestelde belastingvordering als gevolg van een verschil van het tijdstip van boekhoudkundige en fiscale verwerkingen (o.a. fiscale verliezen)**

Een uitgestelde belastingvordering wordt opgenomen voor zover wordt verwacht dat toekomstige fiscale winsten beschikbaar zullen zijn die zowel voor het verrekenbaar tijdelijk verschil kunnen worden aangewend als tevens ook voor het ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoed.

## 2.10 Materiële vaste activa

Er is geen activering van de onder een operationele leasing bekomen materiële vaste activa en de huurlasten worden lineair gespreid ten laste genomen in resultaat over de looptijd van de leasetermijn.

De initiële opname van de onder een financiële leasing bekomen materiële vaste activa gebeurt voor de reële waarde en de contante waarde van de minimale leasebetalingen. Initieel rechtstreeks toe te wijzen kosten gerelateerd aan de acquisitie worden eveneens geactiveerd. De financieringskosten worden in resultaat opgenomen op basis van de impliciete rente.

De initiële opname van gekochte materiële vaste activa gebeurt tegen de aanschaffingsprijs plus de bijkomende toe te wijzen kosten en de rechtstreeks toe te wijzen transactiekosten. Financieringskosten gedurende de constructieperiode worden geactiveerd, indien materieel.

De daaropvolgende waardering gebeurt tegen afgeschreven kostprijs, die rekening houdt met afschrijvingen en een periodieke test voor bijzondere waardevermindering.

Voor de afschrijvingen wordt er rekening gehouden met een restwaarde en de nuttige economische gebruiksduur. In principe dient voor de afschrijving van gebouwen rekening gehouden met de componentenmethode. Omwille van het immaterialiteitsbeginsel enerzijds en om anderzijds ook rekening te houden met de opgelegde waarderingsregels van de moedermaatschappij heeft AXA Bank Belgium beslist om voorlopig de opsplitsing in componenten niet toe te passen.

Voor de test voor bijzondere waardevermindering wordt op elke rapporteringsdatum, voor gebouwen en terreinen, de kostprijs na aftrek van de geboekte afschrijvingen, vergeleken met de schattingswaarde vastgesteld op basis van een onafhankelijke expertise:

- wanneer het niet-gerealiseerde verlies lager is dan 15%, wordt geen bijzondere waardevermindering geboekt;
- indien het niet-gerealiseerde verlies meer dan 15% is, wordt de "discounted future cash flows"-methode toegepast.

Wanneer de waarde gebaseerd op de verdisconteerde toekomstige kasstromen lager is dan de boekwaarde, wordt een bijzondere waardevermindering geboekt voor een bedrag gelijk aan het verschil tussen:

- de kostprijs onder aftrek van de geboekte afschrijvingen;
- de hoogste van de onafhankelijke expertise en de waarde gebaseerd op de verdisconteerde toekomstige kasstromen.

Nadat een verlies voor bijzondere waardevermindering werd geboekt voor een gebouw, wordt de resterende afschrijvingstabel aangepast.

Indien daarna de onafhankelijke expertise meer dan 15% hoger is dan de nettoboekwaarde, wordt de bijzondere waardevermindering teruggenomen voor een bedrag dat overeenkomt met het verschil tussen:

- de nettoboekwaarde,
- de laagste van de onafhankelijke expertise en de kostprijs na aftrek van de geboekte afschrijving (berekend op basis van de bestaande afschrijvingstabel voor de bijzondere waardevermindering), maximaal voor de voorheen geboekte waardecorrectie.



Vervolgens wordt de resterende afschrijvingstabel herzien.

Materiële vaste activa aangehouden voor verkoop worden gewaardeerd tegen de laagste waarde van de boekwaarde (kostprijs min de voorheen al geboekte afschrijvingen) en de reële waarde min de verkoopkosten. Dergelijke materiële vaste activa worden niet langer meer afgeschreven en worden afzonderlijk gepresenteerd op de balans.

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar en gebaseerd op hun verwachte economische looptijd (lineaire methode):

- terreinen voor eigen gebruik: worden niet afgeschreven
- gebouwen voor eigen gebruik: 3%
- inrichting gebouwen: 10%
- IT-materiaal: 20%
- meubilair, installaties: 10%
- niet-informaticamachines en rollend materieel: 20%.

## 2.11 Immateriële vaste activa

Oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, tenzij ze gerelateerd kunnen worden als transactiekost aan een actief of een verplichting.

De activering van gekochte immateriële activa die voldoen aan de opnamecriteria (toekomstige economische voordelen en betrouwbare meting) en waarvan de gebruiksduur het jaar overstijgt, gebeurt tegen de aanschaffingswaarde, inclusief bijkomende kosten en rechtstreeks toewijsbare transactiekosten. Software waarvoor een jaarlijkse licentie wordt betaald, wordt niet geactiveerd.

De immateriële activa worden volledig afgeschreven, lineair gespreid over hun economische looptijd:

- Oprichtingskosten: onmiddellijk via resultaat
- Software voor eigen gebruik, gekocht van derden: 10 tot 20%
- Intern ontwikkelde software: 10 tot 20%

In het geval van intern gegenereerde software geldt dat een immaterieel actief dat voortvloeit uit de ontwikkeling (of uit de ontwikkelingsfase van een intern project) pas wordt geactiveerd als en slechts als alle onderstaande punten kunnen aangetoond worden:

1. de technische uitvoerbaarheid om het immaterieel actief te voltooien, zodat het beschikbaar zal zijn voor gebruik;
2. de intentie om het immaterieel actief te voltooien en te gebruiken;
3. het vermogen om het immaterieel actief te gebruiken;
4. hoe het immaterieel actief waarschijnlijke toekomstige economische voordelen zal genereren;
5. de beschikbaarheid van adequate technische, financiële en andere middelen om de ontwikkeling te voltooien en het immaterieel actief te gebruiken;
6. het vermogen om de uitgaven die aan het immaterieel actief kunnen worden toegerekend tijdens zijn ontwikkeling betrouwbaar te waarderen.

Kosten die hier niet aan voldoen, evenals kosten van onderzoek (research) worden niet geactiveerd.

Begrippen:

- onderzoeksfase: activiteiten gericht op het verkrijgen van nieuwe kennis; de zoektocht naar toepassingen van onderzoeksbevindingen of andere kennis; de zoektocht naar alternatieven voor toestellen, producten, processen, systemen of diensten; formulering, ontwerp, evaluatie en uiteindelijke selectie van mogelijke alternatieven voor nieuwe of verbeterde toestellen, producten, processen, systemen of diensten.
- ontwikkelingsfase: ontwerp, bouw en tests van pre-productie- of pre-gebruiksprototypes en -modellen; ontwerp van nieuwe toestellen, producten, processen, systemen en diensten; ontwerp, bouw en bediening van een specifieke testomgeving; ontwerp, bouw en tests van een gekozen alternatief.

Immateriële vaste activa worden getest op bijzondere waardeverminderingen.

- AXA Bank Belgium beoordeelt, op elke balansdatum, of er een indicatie van waardevermindering is. Indien een dergelijke indicatie bestaat, zal de bank de realiseerbare waarde van het actief schatten. De realiseerbare waarde van het actief is de hoogste van de reële waarde minus verkoopkosten of de gebruikswaarde van het actief.
- Indien de realiseerbare waarde van het actief lager is dan de boekwaarde, wordt de boekwaarde van het actief tot de realiseerbare waarde verlaagd door een waardevermindering.
- Als er een indicatie is dat een actief kan worden verminderd, wordt de realiseerbare waarde van het individuele actief geschat. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde van het individuele actief te schatten, dient een entiteit de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid ("cash generating unit") te bepalen waartoe het actief behoort.
- Ongeacht of er een indicatie is van waardevermindering, moet de immateriële activa met een onbepaalde gebruiksduur jaarlijks voor waardevermindering worden getest. De test gebeurt door vergelijking van de boekwaarde met haar realiseerbare waarde. Deze regel geldt ook voor activa die, op de balansdatum, nog niet in gebruik worden.

## 2.12 Overheidssteun

De ECB als supra-nationale publieke instelling binnen de Europese unie wordt door AXA Bank Belgium als een instantie gelijk aan lokale, nationale of internationale overheden, overheidsinstellingen beschouwd.

De gunstigere voorwaarden die zijn opgenomen binnen haar langerlopende herfinancieringsoperaties worden dan ook als overheidssubsidie aangemerkt. De waarde van het voordeel wordt bepaald als het verschil tussen het ontvangen bedrag en de initiële waarde van de lening in overeenstemming met IFRS 9 – Financiële instrumenten.

Ze worden op de balans uitgedrukt zodra met redelijke zekerheid kan worden gesteld dat:

- AXA Bank Belgium de aan de subsidie gekoppelde voorwaarden zal vervullen;
- de subsidies ontvangen zullen worden

Ze worden systematisch als opbrengsten in de resultatenrekening opgenomen over de perioden waarin de gerelateerde kosten die ze beogen te compenseren zijn opgenomen.

## 2.13 Overige activa en verplichtingen

De opname in de balans van niet-operationele debiteuren en crediteuren gebeurt op de datum van terbeschikkingstelling.

De overige activa worden opgenomen voor de nominale waarde van de vordering verminderd met een eventuele bijzondere waardevermindering.

De overige verplichtingen worden opgenomen voor de nominale schuldwaarde.

## 2.14 Bijkomende informatie

### 2.14.1 Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen na balansdatum die wijzen op omstandigheden die bestonden op de balansdatum (bijvoorbeeld bijkomende informatie over reeds gemaakte schattingen), zullen een aanpassing van de jaarrekening vereisen, indien materieel.

Gebeurtenissen na balansdatum die wijzen op omstandigheden die ontstonden na de balansdatum (bijvoorbeeld evolutie van de dollar of de reële waarde van effecten), zullen geen aanpassing vereisen in de balans, de winst- en verlies, de staat met de mutaties in het eigen vermogen of het kasstroomoverzicht. Indien echter materieel, wordt informatie geleverd over de aard en de geschatte financiële impact om te vermijden dat de jaarrekening misleidend zou kunnen zijn.

### 2.14.2 Tussentijdse financiële rapportering

Er is geen specifieke tussentijdse financiële rapportering; de onderneming publiceert enkel jaarlijks haar cijfers.

### 2.14.3 Wijzigingen in de schattingen en in de waarderingsgrondslagen

Indien het moeilijk is om te beslissen of het gaat om een schattingswijziging dan wel een wijziging in de waarderingsgrondslag, wordt op basis van de IFRS-regelgeving, geopteerd voor een schattingswijziging.

Een schattingswijziging wordt prospectief toegepast. Voor zover een schattingswijziging leidt tot wijzigingen in activa en verplichtingen, of betrekking heeft op een component van het eigen vermogen, wordt deze wijziging verwerkt in de periode waarin de wijziging heeft plaatsgevonden, door de boekwaarde van het betreffende actief, de desbetreffende verplichting of de desbetreffende component van het eigen vermogen te wijzigen.

In het geval van een wijziging in de waarderingsgrondslag dient deze retrospectief te worden toegepast.

Wanneer het praktisch niet haalbaar is om de periode gebonden gevolgen te bepalen van een wijziging in een grondslag voor financiële verslaggeving op vergelijkende informatie van een of meer voorgaande verslagperioden, wordt de nieuwe grondslag voor financiële verslaggeving toegepast op de boekwaarde van activa en verplichtingen vanaf het begin van de vroegste periode (de vroegste periode kan de verslagperiode zijn) waarvoor retrospectieve toepassing mogelijk is. Hierbij wordt voor die periode het beginsaldo van elke desbetreffende component van het eigen vermogen dienovereenkomstig aangepast.

Wanneer het praktisch niet haalbaar is om het cumulatieve effect, aan het begin van de verslagperiode, van de toepassing van een nieuwe grondslag voor financiële verslaggeving op alle voorgaande verslagperioden te bepalen, wordt de vergelijkende informatie aangepast om de nieuwe grondslag voor financiële verslaggeving prospectief toe te passen vanaf het vroegste tijdstip waarop dit praktisch haalbaar is.

In deze gevallen wordt een bijkomende documentatie hieromtrent geleverd in de toelichting.

### 3 Toepassing van IFRS bij AXA Bank Belgium

De Geconsolideerde Jaarrekening van AXA Bank Belgium werd opgesteld in overeenstemming met de “International Financial Reporting Standards” (IFRS-standaarden) - met inbegrip van de “International Accounting Standards” (IAS-standaarden) en Interpretaties - per 31 december 2022 zoals aanvaard binnen de Europese Unie.

Grondslagen voor financiële verslaggeving die verder niet specifiek vermeld worden, stemmen overeen met de IFRS-standaarden zoals aanvaard binnen de Europese Unie.

#### 3.1 Wijziging in de grondslagen voor financiële verslaggeving

De grondslagen voor financiële verslaggeving zoals toegepast door AXA Bank Belgium in de Geconsolideerde Jaarrekening 2021 zijn ongewijzigd tegenover vorig jaar.

#### 3.2 Toepassingsdatums

Hieronder vindt U een overzicht van de impact van de wijzigingen met betrekking tot de IFRS-standaarden. Daar waar melding wordt gemaakt van de Groep dient dit gelezen te worden als de consolidatiekring van AXA Bank Belgium met als moedermaatschappij AXA Bank Belgium.

**Standaarden, wijzigingen in standaarden, interpretaties en wijzigingen in interpretaties gepubliceerd, aanvaard binnen de Europese Unie en voor het eerst van toepassing op 1 januari 2022:**

- Wijzigingen aan IAS 16 Materiële vaste activa – Inkomsten verkregen voor het beoogde gebruik, van toepassing per 1 januari 2022
- Wijzigingen aan IAS 37 Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa – verlieslatende contracten – kosten om een contract te vervullen, van toepassing per 1 januari 2022
- Wijzigingen aan IFRS 3 Bedrijfscombinaties – Verwijzingen naar het conceptueel kader, van toepassing per 1 januari 2022
- Jaarlijkse verbeteringscyclus - 2018-2020, van toepassing per 1 januari 2022

Hieronder worden de aard en de impact van de volgende nieuwe en gewijzigde standaarden en interpretaties toegelicht:

##### *Wijzigingen aan IAS 16 Materiële vaste activa – Inkomsten verkregen voor het beoogde gebruik*

De wijzigingen verbieden entiteiten om van de kost van een item van materiële vaste activa enige opbrengsten af te trekken die resulteren uit de verkoop van items geproduceerd terwijl dat actief naar de locatie en in de staat gebracht wordt nodig om te kunnen functioneren op de door het management beoogde wijze. In plaats daarvan neemt een entiteit de opbrengsten uit de verkoop van dergelijke items en de productiekosten van deze items op in de winst- of verliesrekening.

Entiteiten zijn vereist om de wijzigingen toe te passen op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2022. De wijzigingen moeten enkel retrospectief worden toegepast, op items van materiële vaste activa die naar de locatie en in de staat worden gebracht nodig om te kunnen functioneren op de door het management beoogde wijze op of na het begin van de vroegste periode die wordt gepresenteerd in de jaarrekening waarin de entiteit de wijzigingen voor het eerst toepast.

Deze wijzigingen hadden geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

##### *Wijzigingen aan IAS 37 Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa – verlieslatende contracten – kosten om een contract te vervullen*

De wijzigingen specificeren welke kosten een entiteit dient op te nemen bij het beoordelen of een contract verlieslatend is. De wijzigingen passen een “direct gerelateerde kostbenadering” toe. De kosten die direct gerelateerd zijn aan een contract om goederen en diensten te leveren omvatten zowel incrementele kosten (bijvoorbeeld: directe arbeidskosten en materiaalkosten) als een toewijzing van kosten (bijvoorbeeld: afschrijving apparatuur gebruikt om het contract te vervullen zowel als kosten van contractbeheer en toezicht) direct gerelateerd aan contractactiviteiten. Algemene en administratieve kosten zijn niet direct gerelateerd aan een contract en worden uitgesloten tenzij zij uitdrukkelijk toegerekend kunnen worden aan de tegenpartij onder het contract.

Bij de lancering van elk nieuw bankproduct of elke nieuwe bankdienst wordt door de Groep een rentabiliteits- en prijsbeoordeling uitgevoerd in overeenstemming met de 'direct gerelateerde kostbenadring' en als zodanig zijn er geen verlieslatende contracten geïdentificeerd of verwacht.

#### *Wijzigingen aan IFRS 3 Bedrijfscombinaties – Verwijzingen naar het conceptueel kader*

De wijzigingen vervangen de referentie naar een oude versie van het Conceptueel Kader van de IASB (het 1989 Kader) door een referentie naar het huidige kader dat in maart 2018 werd gepubliceerd (het Conceptueel Kader). De wijzigingen hebben tevens een uitzondering aan de opnamecriteria in IFRS 3 toegevoegd. Meer bepaald, voor verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen die binnen het toepassingsgebied van IAS 37 of IFRIC 21 zouden vallen, indien afzonderlijk opgelopen, zou de overnemende partij IAS 37 of IFRIC 21 respectievelijk toepassen in plaats van het Conceptueel Kader ten einde de verplichtingen te identificeren die ze bij een bedrijfscombinatie overgenomen heeft. De wijzigingen hebben daarnaast een expliciete stelling toegevoegd aan de standaard dat een overnemende partij voorwaardelijke activa verworven in een bedrijfscombinatie niet kan erkennen. Entiteiten zijn vereist om de wijzigingen rond bedrijfscombinaties toe te passen op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2022.

Deze wijzigingen hadden geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

#### *Jaarlijkse verbeteringscyclus - 2018-2020*

De IASB publiceerde de jaarlijkse verbeteringscyclus 2018 – 2020 aan haar standaarden en interpretaties. Deze verbeteringen omvatten:

- *IFRS 1 “Eerste toepassing van Internationale Financial Reporting Standards”*

Deze aanpassing vereenvoudigt de toepassing van IFRS 1 door een dochteronderneming die voor de eerste maal IFRS toepast na haar moedermaatschappij en dit m.b.t. het waarden van cumulatieve omrekeningsverschillen.

Deze wijziging had geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

- *IFRS 9 Financiële instrumenten – Vergoedingen in de “10% test” voor het niet langer in de balans opnemen van financiële schulden*

De wijziging verduidelijkt de vergoedingen die een entiteit opneemt bij de inschatting of de voorwaarden van een nieuwe of gewijzigde financiële schuld substantieel verschillend zijn van de voorwaarden van de oorspronkelijke financiële schuld. Deze omvatten enkel de betaalde of ontvangen vergoedingen tussen de lener en ontlenaar, inclusief de betaalde of ontvangen vergoedingen door ofwel de lener of ontlenaar namens de tegenpartij. Een entiteit past de wijziging toe op financiële schulden die zijn gewijzigd of geruild op of na het begin van het boekjaar waarin de entiteit voor het eerst deze wijzigingen toepast. Een entiteit past de wijzigingen toe voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2022. Een entiteit zal de wijzigingen toepassen op financiële schulden die zijn gewijzigd of geruild op of na het begin van het boekjaar waarin de entiteit voor het eerst deze wijziging toepast. Vroegtijdige toepassing is toegestaan.

Er werd geen gelijkaardige wijziging voorgesteld voor IAS 39 Financiële instrumenten: opname en waardering.

Deze wijzigingen hadden geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

- *Illustratieve voorbeelden bij IFRS 16 Leases*

De wijziging verwijdert het voorbeeld van betalingen van de verhuurder gerelateerd aan leasehold improvements in illustratief voorbeeld 13 aan IFRS 16. Dit verwijdert mogelijke verwarring omtrent de behandeling van huurvoordelen bij de toepassing van IFRS 16.

Deze wijzigingen hadden geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

- *IAS 41 Landbouw – Belasting in de reële waardebepalingen*

De wijzigingen verwijderen de vereiste om kasstromen met betrekking tot belastingen uit te sluiten bij reële waardebepalingen. Een entiteit past de wijzigingen toe voor boekjaren beginnend op of na 1 januari 2022. Vroegtijdige toepassing is toegestaan.

Deze wijzigingen hadden geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

**Standaarden, wijzigingen in standaarden, interpretaties en wijzigingen in interpretaties, gepubliceerd, aanvaard binnen de Europese Unie en van toepassing vanaf een later boekjaar. De Groep is van plan deze standaarden en interpretaties toe te passen wanneer deze van toepassing worden:**

- Wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening – Classificatie van schulden op korte of lange termijn, van toepassing (de 2020 en 2021 wijzigingen) per 1 januari 2024<sup>1</sup>
- Wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening en IFRS Praktijkverklaring 2: Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving, van toepassing per 1 januari 2023
- Wijzigingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten: Definitie van schattingen, van toepassing per 1 januari 2023
- Wijzigingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie, van toepassing per 1 januari 2023
- Wijziging aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: Leaseverplichting in een Sale and Leaseback, van toepassing per 1 januari 2024<sup>1</sup>
- Wijzigingen aan IFRS 17 Verzekeringscontracten: Initiële Toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 – Vergelijkende Informatie, van toepassing per 1 januari 2023
- IFRS 17 Verzekeringscontracten, van toepassing per 1 januari 2023

*Wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening – Classificatie van schulden op korte of lange termijn (de 2020 en 2021 wijzigingen)*<sup>1</sup>

De wijzigingen verduidelijken de criteria om te bepalen of een schuld op korte of lange termijn dient geclassificeerd te worden. De wijzigingen verduidelijken:

Recht om vereffening uit te stellen – de wijzigingen verduidelijken dat indien het recht van een entiteit om vereffening van een schuld uit te stellen afhangt van het voldoen aan toekomstige convenanten, de entiteit een recht heeft om vereffening van de schuld uit te stellen zelfs al is er niet voldaan aan de convenanten op het einde van de rapporteringsperiode.

Verwacht uitstel – de wijzigingen verklaren dat de classificatie van een schuld niet beïnvloed wordt door de waarschijnlijkheid dat de entiteit haar recht om vereffening van de schuld uit te stellen voor minimaal twaalf maanden na de rapporteringsperiode zal uitoefenen. Vereffening met eigenvermogensinstrumenten – de wijzigingen verklaren dat er een uitzondering is op de vereiste dat vereffening van de schuld met eigenvermogensinstrumenten een invloed heeft op de classificatie van de schuld.

Toelichtingen – de wijzigingen vereisen additionele toelichtingen van een entiteit dat schulden ontstaan uit schuldovereenkomsten classificeert als langlopend wanneer zij het recht heeft vereffening van die schulden uit te stellen afhankelijk van het voldoen van toekomstige convenanten binnen de twaalf maanden.

Entiteiten zijn vereist om de wijzigingen toe te passen op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2024. De wijzigingen moeten retrospectief worden toegepast in overeenstemming met IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten.

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.

*Wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening en IFRS Praktijkverklaring 2: Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving, van toepassing per 1 januari 2023*

De wijzigingen verschaffen richtlijnen voor de toepassing van materialiteitsbeoordelingen op de toelichtingen m.b.t de grondslagen voor financiële verslaggeving. De wijzigingen aan IAS 1 vervangen de vereiste om "significante" grondslagen voor financiële verslaggeving toe te lichten door een vereiste om "materiële" grondslagen voor financiële verslaggeving toe te lichten.

In de Praktijkverklaring worden richtlijnen en illustratieve voorbeelden toegevoegd die assisteren bij de toepassing van het materialiteitsconcept bij het vormen van oordelen over de toelichtingen m.b.t. grondslagen voor financiële verslaggeving.

---

<sup>1</sup> Nog niet goedgekeurd door de EU per 22 december 2022

De wijzigingen aan IAS 1 zullen van toepassing zijn voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023. Vroegtijdige toepassing is toegestaan.

Deze wijzigingen zullen ons zeker helpen bij onze toekomstige beoordelingen inzake materialiteit en classificatie van onderwerpen die verband houden met het bovenstaande, maar hebben vandaag geen onmiddellijke impact.

*Wijzigingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten: Definitie van schattingen, van toepassing per 1 januari 2023*

De wijzigingen introduceren een nieuwe definitie van schattingen. Schattingen worden gedefinieerd als "monetaire bedragen in de jaarrekening waarover onzekerheid bestaat omtrent de waardering".

De wijzigingen verduidelijken wat schattingswijzigingen zijn en hoe deze verschillen van wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving en correcties van fouten. Deze verduidelijken tevens hoe entiteiten waarderingstechnieken en input gebruiken om schattingen te maken.

De wijzigingen zullen van toepassing zijn voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023 waarbij vroegtijdige toepassing is toegestaan.

Deze wijzigingen zullen ons zeker helpen bij onze toekomstige beoordelingen inzake materialiteit en classificatie van onderwerpen die verband houden met het bovenstaande, maar hebben vandaag geen onmiddellijke impact.

*Wijzigingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie, van toepassing per 1 januari 2023*

De wijzigingen beperken het toepassingsgebied van de vrijstelling voor eerste opname onder IAS 12 Winstbelastingen, zodat deze niet langer van toepassing is op transacties die aanleiding geven tot gelijke belastbare en aftrekbaar tijdelijke verschillen.

De wijzigingen verduidelijken ook dat wanneer betalingen waarmee een verplichting wordt afgewikkeld fiscaal aftrekbaar zijn, het een kwestie van beoordeling is (rekening houdend met de van toepassing zijnde fiscale wetgeving) of dergelijke aftrekposten voor belastingdoeleinden zijn toe te rekenen aan de in de jaarrekening opgenomen passiefcomponent (en rentelasten) of aan de daarmee verband houdende actiefcomponent (en rentelasten). Deze beoordeling is belangrijk om te bepalen of er tijdelijke verschillen bestaan bij de eerste opname van het actief en het passief.

De wijzigingen zijn van toepassing op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023, waarbij vroegtijdige toepassing is toegestaan. De wijzigingen zijn prospectief van toepassing op transacties die plaatsvinden op of na het begin van de vroegst gepresenteerde vergelijkende periode.

De beoogde vrijstelling voor eerste opname werd tot nu toe niet gebruikt, dus momenteel hebben deze wijzigingen geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

*Wijzigingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: Leaseverplichting in een Sale and Leaseback, van toepassing per 1 januari 2024<sup>1</sup>*

De wijzigingen specificeren hoe een verkoper-leasingnemer een leaseverplichting moet waarderen die ontstaat in een Sale and Leaseback transactie zodat deze geen bedrag erkent van de winst of verlies gerelateerd aan het behouden recht op gebruik. De wijziging omschrijft geen specifieke waarderingsvereisten voor lease verplichtingen ontstaan in een Leaseback. De initiële waardering van een leaseverplichting ontstaan uit een Leaseback kan resulteren in de bepaling door een verkoper-leasingnemer van leasebetalingen die verschillend zijn van de algemene definitie van leasebetalingen in Appendix A van IFRS 16. De verkoper-leasingnemer zal een grondslag voor financiële verslaggeving moeten bepalen dat resulteert in informatie die relevant en betrouwbaar is in lijn met IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten.

Entiteiten zijn verplicht de wijzigingen toe te passen voor jaarlijkse periodes die beginnen op of na 1 januari 2024. De wijzigingen moeten retrospectief toegepast worden in lijn met IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten.

De Groep is momenteel niet betrokken bij dergelijke Sale and Leaseback-operaties, bijgevolg hebben deze wijzigingen momenteel geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

*Wijzigingen aan IFRS 17 Verzekeringscontracten: Initiële Toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 – Vergelijkende Informatie, van toepassing per 1 januari 2023*

De wijziging voegde een overgangsoptie toe voor een "classificatie overlay" om mogelijke boekhoudkundige discrepanties tussen financiële activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten in de vergelijkende informatie die bij de eerste toepassing van IFRS 17 wordt gepresenteerd, aan te pakken. Indien een entiteit ervoor kiest de "classificatie overlay" toe te passen, kan zij dit alleen doen voor vergelijkende perioden waarvoor zij IFRS 17 toepast (d.w.z. vanaf de ingangsdatum tot de datum van eerste toepassing van IFRS 17). Er werden geen wijzigingen aangebracht aan de ingangsvereisten van IFRS 9 Financiële Instrumenten.

De wijziging is van toepassing op het boekjaar waarin IFRS 17 Verzekeringscontracten voor het eerst wordt toegepast.

Deze standaard is niet van toepassing op de Groep.

#### *IFRS 17 Verzekeringscontracten*

IFRS 17 is een nieuwe standaard voor verzekeringscontracten, die de opname en waardering, presentatie en toelichting behandelt. Eens van toepassing, zal IFRS 17 IFRS 4 - Verzekeringscontracten (IFRS 4), die werd gepubliceerd in 2005, vervangen. IFRS 17 is van toepassing op alle soorten verzekeringscontracten (d.w.z. levensverzekering, schadeverzekering, directe verzekering en herverzekering), ongeacht het type entiteit dat deze uitgeeft, evenals op bepaalde garanties en financiële instrumenten met discretionaire winstdeling elementen. Er gelden enkele uitzonderingen op het toepassingsgebied. Het algemeen objectief van IFRS 17 is te voorzien in een boekhoudmodel voor verzekeringscontracten dat bruikbaar en consistent is voor verzekeraars. In tegenstelling tot de vereisten van IFRS 4, die grotendeels gebaseerd waren op het overdragen van voorheen gebruikte lokale grondslagen voor financiële rapportering, voorziet IFRS 17 een allesomvattend model voor verzekeringscontracten die alle relevante boekhoudaspecten dekt.

De kern van IFRS 17 is het algemeen model, aangevuld met:

Een specifieke aanpassing voor contracten met directe winstdeling elementen (de variabele vergoeding benadering)

Een vereenvoudigde benadering (de premietoerekening benadering) voornamelijk voor contracten met een korte looptijd

IFRS 17 is van toepassing op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023, met verplichting tot aanpassing van de vergelijkende cijfers. Vroegtijdige toepassing is toegestaan, op voorwaarde dat de entiteit IFRS 9 en IFRS 15 toegepast op of voor de datum van eerste toepassing van IFRS 17.

Deze standaard is niet van toepassing op de Groep.



## 4 Risicobeheer

### 4.1 Inleiding

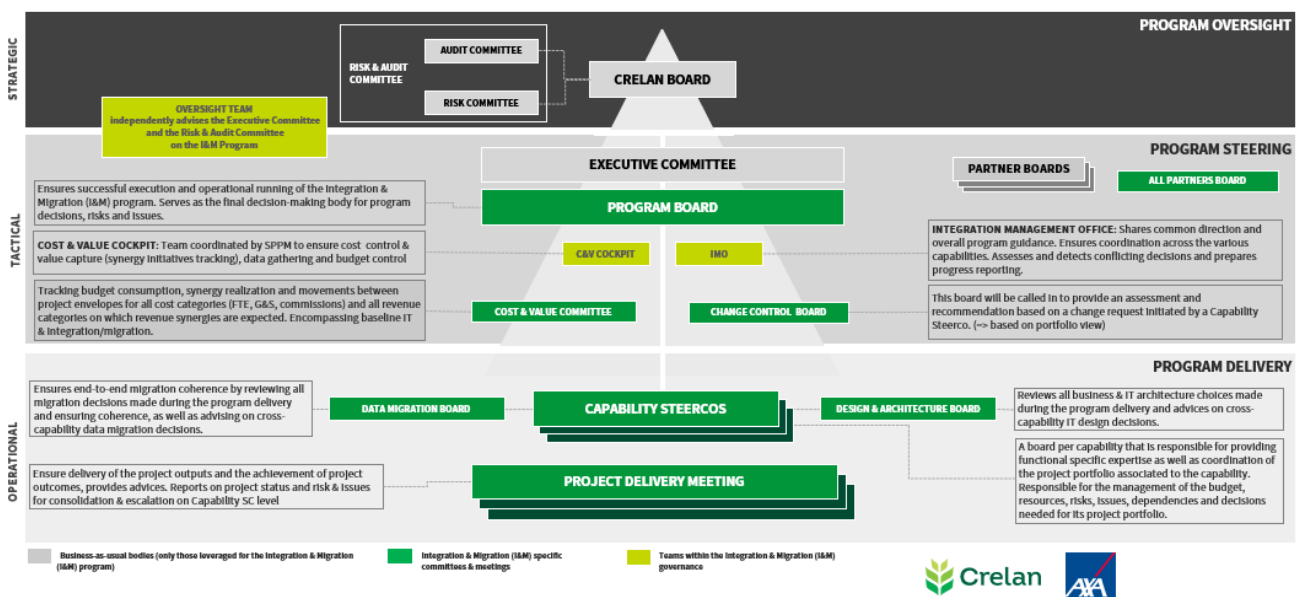
#### 4.1.1 Risicobeheer tijdens een integratie- en migratieproces

Crelan Groep nam op 31.12.2021 AXA Bank België over van AXA Groep. Er werd een migratie- en integratieprogramma uitgewerkt om de operationele integratie uit te voeren, die gepland is voor 2024. Het integratie- en migratieplan bestaat uit 76 projecten.

De belangrijkste projecten zijn:

1. Human resources: De 'One Organisation' voor Crelan en AXA Bank België wordt ingevoerd vanaf november 2022. De harmonisatie van de belonings- en arbeidsvoorwaarden is gepland voor 2024;
2. Netwerk – agentschappen: Het netwerk van de toekomst ontwikkelen door het landschap te herschalen en door te beschikken over bekwame en ter zake goed geïnformeerde medewerkers, op basis van een duidelijke voetafdruk;
3. Harmonisering van het productaanbod;
4. Datamigratie en -integratie: Implementatie van 'ontbrekende' processen en functionaliteiten, gevolgd door de migratie van alle cliënt- en productgegevens van AXA Bank België naar Crelan Groep;
5. Veranderings- en communicatieplan;
6. Budget- en synergiemanagement.

Gezien het belang en de omvang van dit plan wordt een specifieke governance in het leven geroepen die voor de nodige follow-up moet zorgen.



Om het toezicht en de kwaliteit te waarborgen, wordt een tweede- en derdelijns follow-up uitgevoerd. Gezien de aard en de omvang van dit programma ondersteunt een externe partij, die ervaring heeft met fusies, de CRO bij de tweedelijns follow-up.

Op het niveau van de raad van bestuur werd een speciaal comité, het ABARC, opgericht dat de risico's in verband met de integratie en migratie onder de loep neemt. Er worden een dashboard met kritieke risico-indicatoren (KRI) en een risicoregister gecreëerd om de risico's te monitoren die verbonden zijn aan het integratie- en migratieprogramma. Elk daarvan wordt ten minste om de drie maanden beoordeeld door het ABARC. De afdeling Risk Management verstrekt ook second opinions aan het ABARC over specifieke onderwerpen (gereedheid van de infrastructuur, status bij de overgang, aanpak van de migratie, ...). Tot slot wordt om de drie maanden verslag uitgebracht aan de ECB.

#### 4.1.2 Risicobeheer in tijden van energiecrisis

Door de oorlog in Oekraïne zijn de energieprijzen sinds eind 2021 sterk gestegen, wat zijn weerslag had op de inflatie. Zowel huishoudens als bedrijven werden getroffen door deze kostenstijging. In België wordt de koopkracht van de werknemers in ruime mate beschermd door de automatische loonindexering en de sociale tarieven. Daardoor daalt die koopkracht in België veel minder sterk dan in de meeste andere landen van de EU.

Anderzijds zal de snelle stijging van de lonen (vooral vanaf januari 2023) leiden tot hogere kosten voor Belgische bedrijven, wat binnen dit segment tot financiële problemen kan leiden. Als meerdere ondernemers door de stijgende kosten in gebreke zouden blijven, kan de werkloosheid toenemen. Ten slotte moet de bank ook alert zijn voor overloopeffecten naar de overheidssector, aangezien de overheid momenteel een aanzienlijk deel van de last op zich neemt. Ook de publicaties van de Nationale Bank van België (NBB) berichten in die zin en gaan ervan uit dat de Belgische economie in 2023 in een korte recessie zal belanden.

Het management van AXA Bank België heeft verschillende maatregelen genomen om de bank door die crisis te loodsen en ervoor te zorgen dat de gevolgen voor de bank op regelmatige basis worden gemonitord, zie punt 4.1.2.1. Daarnaast heeft de Belgische banksector ook enkele maatregelen genomen, die worden beschreven in punt 4.1.2.2.

#### 4.1.2.1 Interne governance

In 2022 heeft de bank zich actief toegelegd op het beheer van het kredietrisico gerelateerd aan de energiecrisis. Naast de 'normale' monitoring van de portefeuille, werden ook (onder andere) de volgende acties ondernomen:

- De terugbetalingscapaciteit van retail klanten werd onder de loep genomen;
- Aan de hand van de ESG-stress test van de ECB werd de mogelijke financiële impact van de energiecrisis onderzocht;
- Er werd onderzocht wat de gevolgen zijn voor portefeuilles met een grote risicoblootstelling;
- De mogelijkheid om betalingsuitstel te vragen en te krijgen, één van de nieuwe maatregelen van Febelfin, werd geëvalueerd.

Om ervoor te zorgen dat de bank problemen tijdig aan het licht kan brengen en dat ze het toenemend aantal leningen waarvoor een precontentieuze procedure wordt gestart, kan verwerken, werden de volgende maatregelen genomen:

- Er werd onderzocht of de afdeling Precontentieuze Dossiers over voldoende capaciteit beschikt;
- De grote risicoblootstellingen die zwaar getroffen werden, werden onderworpen worden aan een evaluatie;
- Er werden dashboards (met herinneringen) ontwikkeld om achterstallige bedragen in een vroeg stadium op te kunnen sporen;
- Er werden risicoanalyses uitgevoerd om leningen met een verhoogd risico op te sporen samen met de customer journey teams.

De onzekerheden die ook in 2023 aanwezig zullen zijn, werden weerspiegeld in de parameters van de IFRS9-modellen en in de post-COVID-19 uitgevoerde evaluatie van de management overlays. Dit leidde tot een voorzichtige en algemene verhoging van de voorzieningen ten opzichte van 2021, zoals beschreven in punt 4.4.1.1.2.

Alle bovengenoemde acties werden ter validering voorgelegd aan het Lending Risk Committee (LRC). Niet alleen wordt de portefeuille op regelmatige basis gemonitord, er werd ook een energiecrisisdashboard in het leven geroepen om de ontwikkeling van de KPI's in verband met de portefeuille van AXA Bank België regelmatig te monitoren. Over bovenstaand dashboard wordt ook verslag uitgebracht aan het LRC.

#### 4.1.2.2 Maatregelen op het niveau van de Belgische banksector

De Belgische banksector heeft, via Febelfin, besloten begeleidende maatregelen in te voeren voor klanten van hypothecaire leningen, zoals dat ook het geval was voor COVID-19. Onder de volgende voorwaarden kunnen klanten kapitaaluitstel vragen:

- Hoofdverblijfplaats bevindt zich in België;
- Het totaal van de roerende goederen bedraagt niet meer dan 10.000 EUR;
- Op 1 maart 2022 waren er geen betalingsachterstanden op de lening waarvoor uitstel van betaling werd aangevraagd;
- Er werd een betalingsplan aangevraagd aan of verstrekt door de energieleverancier.

Dit betreft een uitstel van twaalf maanden met de mogelijkheid om de termijn te verlengen. Er is nog steeds rente verschuldigd en die rente zal worden toegevoegd aan het contractuele aflossingsschema. Deze aanpassingen van contracten moeten worden voorbehouden aan degenen die ze echt nodig hebben.

De aanvraag moet worden ingediend tussen 1 oktober 2022 en 31 maart 2023. Eind 2022 zijn de toegekende kapitaalschorsingen voor AXA Bank België zeer beperkt (zie punt 4.4.1.1). Al die leningen worden gemarkeerd als respitleningen.

De Belgische banksector heeft geen maatregelen genomen voor professionele kredieten. De maatregelen voor professionele klanten zullen per geval worden bekeken (zo kunnen onder meer nieuwe kortlopende leningen of bedrijfskredieten toegekend worden). AXA Bank België heeft besloten een kredietlijn toe te kennen aan solide bedrijven en zelfstandigen van wie de omzet via een AXA-rekening wordt verwerkt en die als gevolg van de energiecrisis tijdelijke liquiditeitsproblemen ondervinden. Die worden behandeld als een nieuwe kredietaanvraag en er wordt een individuele kredietanalyse uitgevoerd. Afhankelijk van het risicoprofiel van de kredietnemer kan een aangepast voorstel worden gedaan.

Zie punt 4.4.1.1 voor de financiële gevolgen van deze maatregelen voor AXA Bank België.

### 4.1.3 Risicobeheerkader

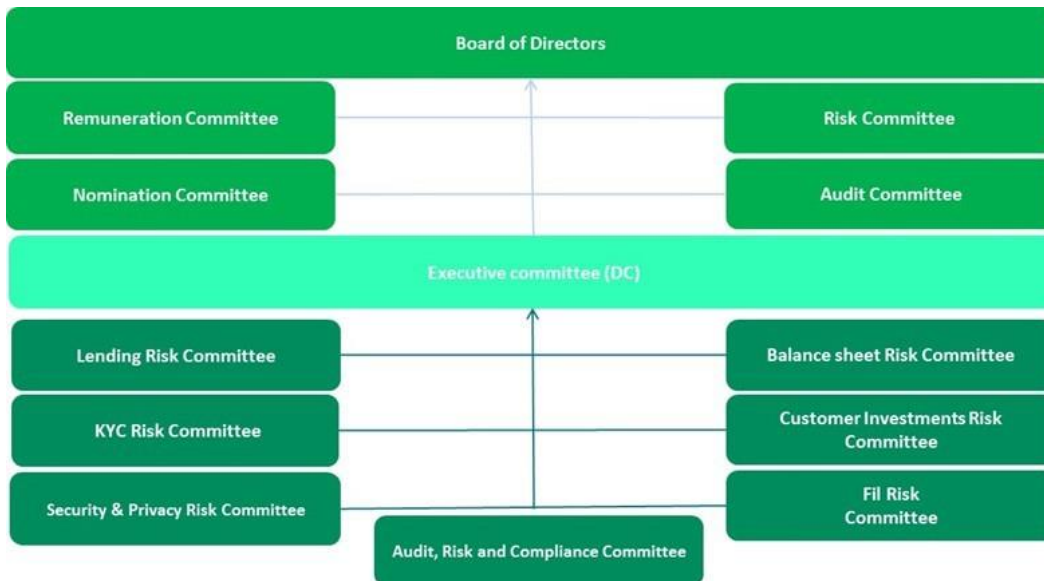
In de uitzonderlijke omstandigheden waardoor 2022 werd gekenmerkt, is AXA Bank België zich blijven toespitsen op het ontwikkelen van een coherent en voorzichtig risicobeheer door haar kader voor risicobeheer toe te passen. De bank heeft in grote mate gezonde en doeltreffende strategieën, beleidsregels, processen en systemen gehanteerd om haar risico's te identificeren, te meten, te beheren en op te volgen. Het risicobeheer is opgebouwd rond vijf componenten:

- De risicogovernancestructuur;
- Het risicobeoordelingsproces, bestaande uit risico-identificatie, risicometing, risicobeperking en risicorapportering;
- Toetsing en validatie;
- Het stresstestkader;
- Risicogegevens, aggregatie en IT-systemen.



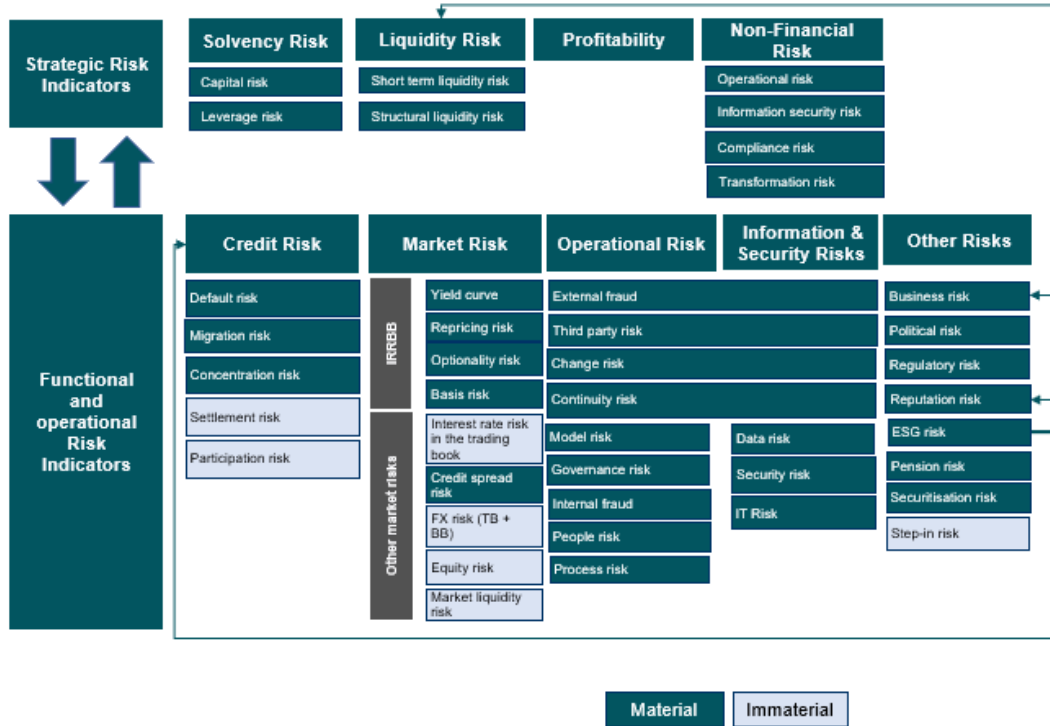
#### Risicogovernancestructuur

Een doeltreffende risicogovernancestructuur vereist een goed begrip van en inzicht in de risico's op alle niveaus van de organisatie, ondersteund door een efficiënte monitoring-, rapportering- en communicatiestructuur. De risicobeheergovernance en -organisatie van AXA Bank België worden hieronder geïllustreerd.



#### Risicobeoordelingsproces en risicobereidheidskader ('risk appetite framework')

AXA Bank België heeft een proces voor jaarlijkse risicobeoordeling ingevoerd. Deze oefening wordt door het 'Risk Management' uitgevoerd en bestaat uit risico-identificatie, risicometing, risicobeperking en -limieten evenals risicorapportering. Het doel van dit proces is om risico's te identificeren, hun omvang in te schatten en een overzicht te bezorgen van alle risicobeperkende maatregelen evenals risicorapportering. De risicobeoordeling leidt tot een risicotaxonomie waarbij alle materiële risico's worden geïdentificeerd waarmee de Crelan Groep wordt geconfronteerd.



Het risicobeoordelingsproces is nauw verbonden met het risicobereidheidskader van de bank. Centraal in het risicobeleid van de Crelan Groep staan de permanente identificatie en kwantificering van de materiële risico's. Die risico's worden gemeten, beperkt en voortdurend gemonitord gebruik makende van het interne risicobereidheidskader (Risk Appetite Framework, RAF).

Voor de belangrijkste domeinen (kapitaal, winstgevendheid, economische waarde en liquiditeit) wordt een strategische risicobereidheid vastgesteld, waarbij rekening wordt gehouden met de stressgevoeligheid van die domeinen. Die strategische risicobereidheid wordt vertaald in functionele risicolimieten. Dit risicobereidheidsmodel werd goedgekeurd door de raad van bestuur en werd in 2022 door dit bestuursorgaan en het uitvoerend comité gebruikt als centraal instrument voor het beheer van de risico's van AXA Bank België.

Alle materiële risico's worden vertaald in relevante indicatoren die worden samengevat in het 'risicodashboard' (risicorapportering). Dit bevat zowel regelgevende als interne indicatoren. Per indicator worden verschillende niveaus van waarschuwing of strengheid vastgelegd zodat het management tijdig wordt gewaarschuwd wanneer een indicator zijn maximale risicobereidheid nadert. Over dit 'risicodashboard', dat integraal deel uitmaakt van het globale risicomonitoringsproces, wordt elk kwartaalverslag uitgebracht aan het directiecomité, de groep en de raad van bestuur. Deze risico's worden vaker meer in detail opgevolgd door de relevante gespecialiseerde risicocomités van de Crelan Groep.

De vooruitzichten in het strategisch plan en het budget worden getoetst aan de limieten van het risicobereidheidskader. Het strategisch plan ondergaat verschillende iteraties alvorens een evenwicht is bereikt tussen zowel rentabiliteit als risico's. Het strategisch plan is zodanig uitgetekend dat alle risico's binnen de risicobereidheid en de regelgevende limieten vallen, terwijl er ook wordt rekening gehouden met nieuwe en bestaande regelgevingen zodat wordt voldaan aan alle regelgevende vereisten. Daarenboven worden op het strategisch plan stresstests toegepast om de degelijkheid van dat plan te toetsen.

De kapitaal- en liquiditeitsrisico's maken, naast het regelgevend kader, eveneens onderdeel uit van een economisch kader dat prognoses genereert over verschillende tijdshorizonten. Het economisch kapitaal wordt, op basis van de risicodoelstellingen van de Crelan Groep, verdeeld over alle activiteiten van de bank. Het management van AXA Bank België legt een limiet op aan het totale aangewende economische kapitaal om ervoor te zorgen dat de bank altijd over voldoende financiële middelen beschikt. De bank heeft ook een interne liquiditeitsaanpak ontwikkeld om haar liquiditeitspositie op te volgen. Het risicobereidheidskader van AXA Bank België bepaalt de passende governance, rapportagevereisten, limieten, controles en besluitvormingsprocessen om managementbeslissingen aan te sturen.

De risicobereidheid van AXA Bank België wordt gedocumenteerd en toegelicht in diverse rapporten voor intern en extern gebruik (toezichthouder, externe en interne audit). Elke overschrijding van waarschuwinglimieten moet worden geëscaleerd naar de leden van het directiecomité of raad van bestuur die, indien nodig, herstelmaatregelen kunnen treffen.

**Toetsing en validatie**

Toetsing en validatie vormen een essentieel onderdeel van het risicobeheerkader. Op jaarlijkse basis voert AXA Bank België, als dochteronderneming van de Crelan Groep, een algemene beoordelingsoefening uit om dusdanig te garanderen dat het management even de tijd neemt om de huidige status van de risicoafdeling van AXA Bank België te beoordelen en de doelstellingen te bepalen van het volgend jaar. Op deze wijze geeft dit het management een beter zicht op de sterkere en zwakkere punten van de verschillende

geïdentificeerde risicodimensies. Naast de algemene beoordeling die voornamelijk op de financiële risico's is gericht, leidt het jaarlijkse interne controleproces tot een intern controleverslag. Bovendien is modelvalidatie een belangrijk element voor het meten van risico's en het uitvoeren van stresstests. Een sterke governancestructuur op het vlak van modelvalidatie ondersteunt de analyses en berekeningen die worden uitgevoerd door de individuele risicoafdelingen.

### Stresstestkader

Stresstests worden uitgevoerd om te bepalen of de bank beschikt over voldoende kapitaal en/of liquiditeit om het hoofd te bieden aan de gevolgen van negatieve ontwikkelingen zoals ongunstige economische scenario's. Die tests dienen om in een vroeg stadium zwakke punten bij de bank te detecteren zodanig dat de bank zelf preventieve maatregelen kan nemen. Ze spelen een belangrijke rol in:

- Het verstrekken van toekomstgerichte beoordelingen van risico's;
- Het opvangen van beperkingen van modellen en/of historische data;
- Het verstrekken van input in procedures voor kapitaal- en liquiditeitsplanning;
- Het verstrekken van informatie met betrekking tot het opzetten van de risicotolerantie/appetijt van de bank;
- Het faciliteren van de ontwikkeling van noodplannen.

De resultaten van de verschillende stresstestoefeningen worden ook door de toezichthouder gebruikt in zijn SREP-beoordeling. Het stresstestkader heeft als doelstelling de werkwijze en het proces te verschaffen voor de uitvoering van de stresstests bij AXA Bank België en dit als onderdeel van het risicobeheerproces, rekening houdende met de toepasselijke regelgeving. Het toepassingsgebied van het programma strekt zich uit tot alle entiteiten die worden beheerd door de Crelan Groep of waarover de Crelan Groep zeggenschap uitoefent. Bij het uitvoeren van stresstests wordt rekening gehouden met alle materiële risicodomeinen van alle entiteiten die vallen binnen het kader van het programma.

### Risicogegevens, aggregatie en IT-systemen

Het beheer, de controle en de monitoring van risicogegevens, aggregatie en IT-systemen bleven in 2022 een belangrijke pijler. AXA Bank België past een data management kader toe met een focus op vier hoofddomeinen namelijk data gedreven commerciële acties, vertrouwde operationele data inzichten, wettelijke en financiële rapportageverplichtingen, en data privacy en beveiliging. De principes van zowel de BCBS239 directieve als de NBB circulaire NBB\_2017\_27 zijn geïntegreerd in de algemene data principes die de bank toepast. AXA Bank België en Crelan Groep kon aan alle wettelijke rapportageverplichtingen voldoen. Sinds de bank een belangrijke instelling is geworden, zijn deze rapportageverplichtingen toegenomen. Voorts worden binnen het integratie- en migratieproject significante investeringen verricht met het oog op de aggregatie en rapportage van risicogegevens.

In de volgende punten wordt eerst aandacht besteed aan de belangrijkste risicocategorieën waaraan AXA Bank België in 2022 was blootgesteld, namelijk krediet-, markt-, liquiditeits- en operationele risico's. Alle deze risico's hebben een eventuele impact op de doelstellingen van de bank inzake solvabiliteit, liquiditeit en rentabiliteit. De overige risico's van de bank worden beschreven in hoofdstuk 4.8.

## 4.2 Solvabiliteitsrisico

### 4.2.1 Beheer

Op basis van de EU-verordening en richtlijn inzake kapitaalsvereisten (CRR/CRD IV) en de Bazelakkoorden moet de Crelan Groep een minimumniveau aan eigen vermogen aanhouden om de krediet-, markt- en operationele risico's af te dekken. Deze verplichting staat bekend als de 'Pijler 1 minimale prudentiële kapitaalsvereisten'. Banken moeten ook degelijke, effectieve en volledige strategieën en processen hebben om op een continue basis de bedragen, soorten en verdeling van intern kapitaal te beoordelen en aan te houden die ze noodzakelijk vinden om de aard en het volume van de risico's af te dekken waaraan ze blootstaan of zouden kunnen blootstaan. Deze verplichting staat bekend als ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) en is de Pijler 2-vereiste van het Bazelraamwerk.

Zowel voor het prudentiële als economische kapitaal wordt het 'beschikbare kapitaal' van banken vergeleken met de 'kapitaalsvereisten'. De verschillen tussen de twee zijn te wijten aan de meetmethoden<sup>2</sup> en de scope van de risico's die ze dekken.<sup>3</sup>

Het kapitaalrisico is het risico dat de bank over onvoldoende kapitaal beschikt of kan beschikken om de risico's te dekken waaraan de bank is blootgesteld. In de praktijk wordt dat vertaald in een toetsing van de solvabiliteit aan de minimale prudentiële kapitaalsvereisten (Pijler 1) en de economische kapitaalsvereisten (Pijler 2).

<sup>2</sup> Onder pijler 1 worden de methoden gedefinieerd door de regelgevende instantie, terwijl de methoden onder pijler 2 worden gedefinieerd door de Crelan Groep.

<sup>3</sup> Pijler 1 omvat slechts drie risico's terwijl Pijler 2 alle materiële risico's omvat.

Het 'Balance Sheet Risk Committee' (BSRC) houdt zorgvuldig toezicht op de kapitaalbasis. Het comité wordt hierin bijgestaan door een werkgroep: het Capital and Funding Committee (CFC). Het CFC houdt toezicht op de nieuwe regelgevingen ('regulatory watch'), volgt de actuele en verwachte solvabiliteitsratio's op, anticipeert en beheert de economische en wettelijke kapitaalvereisten.

De berekeningen voor prudentieel kapitaal worden op kwartaal basis gerapporteerd aan de toezichthouder (COREP).

De bank rapporteert over het vereiste economisch kapitaal aan de toezichthouder in een jaarlijks ICAAP-dossier bovendien wordt het vereiste economische kapitaal elk kwartaal berekend en gebruikt in verschillende interne rapporteringen en verwerkt in de risicobereidheid. Het ICAAP ('Internal Capital Adequacy Assessment Process') is het interne beoordelingsproces van de instelling zelf, dat haar toelaat de toereikendheid van haar kapitaal te beoordelen rekening houdend met haar risicoprofiel en haar organisatie.

## 4.2.2 Regelgeving

In de nasleep van de financiële crisis heeft de EU strengere regels ingevoerd rond kapitaalvereisten voor banken die gebaseerd zijn op de Bazel III akkoorden. De vereisten voor banken staan uiteengezet in de 'Capital Requirements Regulation' (CRR) en de 'Capital Requirements Directive' (CRD IV). De CRR/CRD IV werden sinds 1 januari 2014 geleidelijk aan ingevoerd en is volledig van kracht sinds 2019. Vanaf 2021 is CRR2/CRD V van kracht.

De minimale kapitaalratio's (Pijler 1-vereisten) die volgens CRR/CRD IV moeten worden gehaald, zijn 4,5% voor het kernkapitaal (CET1), 6,0% voor de tier 1-kapitaalratio en 8,0% voor de totale kapitaalratio.

Behalve aan de minimale eigenvermogensvereisten van de CRR moet AXA Bank België ook voldoen aan de diverse buffers die overeenkomstig CRD IV worden opgelegd.

De CRD IV voorziet in een kapitaalconserveringsbuffer. In tijden van hoogconjunctuur kan deze maximaal 2,5% bedragen. Het uitgangspunt is om extra kapitaal te reserveren in tijden van financiële voorspoed. In tijden van financiële stress heeft de instelling de mogelijkheid om dit kapitaal te gebruiken. Voorwaarde daarbij is dat de instelling dan geen dividend aan de aandeelhouders mag uitkeren. Deze buffer werd geleidelijk ingevoerd tot een uiteindelijk niveau van 2,5%.

AXA Bank België kan ook worden verplicht een contracyclische kapitaalbuffer aan te leggen als aanvullende tier 1-kernkapitaalvereiste. Deze buffer heeft als doel om de bank te beschermen tegen risico's die voortvloeien uit de financiële cyclus en kan oplopen tot 2,5%, eventueel hoger. Deze vereiste is in werking getreden in 2016. Door COVID-19 werd de activatie van de contracyclische kapitaalbuffer van 0,5% voor België uitgesteld, waardoor 0% contracyclisch bufferpercentage voor België van toepassing is.

De Belgische toezichthouder heeft AXA Bank België aangewezen als ASI of andere systeemrelevante instelling en is daarom onderworpen aan een aanvullende tier 1-kernkapitaalvereiste (ASII-buffer) van 0,75%.

Vanaf het tweede kwartaal van 2022 heeft de NBB een sectorale systeemrisicobuffer (SSRB) opgelegd, die de macroprudentiële toevoegingen vervangt. Deze buffer wordt berekend als 9% van de risicogewogen activa volgens de IRB-benadering voor door Belgisch vastgoed gedekte blootstellingen. In de praktijk resulteert dit in een extra kapitaalvereiste van 4,4% op 31.12.2022.

Naar aanleiding van zijn 'Supervisory Review and Evaluation Process'-beoordeling (SREP) kan de bevoegde toezichthouder (voor de Crelan Groep is dat de Europese Centrale Bank) hogere minimumratio's opleggen (= Pijler 2-vereisten), wanneer bijvoorbeeld niet alle risico's naar behoren zijn weergegeven in de prudentiële Pijler 1-berekeningen. De Pijler 2-vereiste (P2R) van AXA Bank België bedraagt 2,25% volgens de SREP 2022-cyclus.

Op subgeconsolideerd niveau heeft AXA Bank België een oude BRRD I-doelstelling die van toepassing blijft tot de officiële BRRD II-doelstelling van de Crelan Groep wordt meegedeeld. Op dit moment krijgt AXA Bank België een interne MREL doelstelling.

## 4.2.3 Minimumvereiste voor eigen vermogen en in aanmerking komende verplichtingen

Het eigen vermogen voor de solvabiliteitsvereisten is licht verschillend van het eigen vermogen in de boekhouding.

Het boekhoudkundige kernkapitaal wordt gecorrigeerd met:

- prudentiële filters, die bepaalde posten uitsluiten van het eigen vermogen, zoals wijzigingen in de waarde van het eigen kredietrisico en aanvullende waardeaanpassingen in het kader van prudente waarderingen; en
- andere aftrekposten, zoals immateriële vaste activa, CET1 vermindering voor securisatie, de uitgestelde belastingvorderingen die op toekomstige winstgevendheid berusten, tekorten in termen van voorziening van "Internal Rating Based"-benadering (IRB). Wanneer IRB wordt toegepast voor de berekening van het kredietrisico, moeten banken hun aangelegde voorzieningen vergelijken met hun verwachte verliezen. Elk tekort wordt afgetrokken van het Tier 1-kapitaal terwijl een overschot kan toegevoegd worden aan het Tier 2-kapitaal (beperkt tot een maximum).

In de onderstaande tabel is de aansluiting tussen het boekhoudkundig eigen vermogen op basis van IFRS en het eigen vermogen voor solvabiliteitsvereisten opgenomen.

COMPOSITION OF USEFUL CAPITAL (in '000 EUR)	31/12/2021	31/12/2022
Paid up capital	636,318	636,318
Reserves (including retained earnings)	522,746	613,016
Result of the current year	92,673	0
Other reserves	0	0
Accumulated other comprehensive income	(29,016)	(20,923)
<b>ACCOUNTING IFRS TOTAL EQUITY</b>	<b>1,222,722</b>	<b>1,228,411<sup>4</sup></b>
Prudential filters	5,541	(13,266)
<i>Value adjustment of own credit risk</i>	5,914	(12,855)
<i>Value adjustment of prudent valuation</i>	(373)	(411)
Deductions of Common Equity Tier 1 capital	(36,064)	(133,391)
<i>Regulatory adjustments accumulated other comprehensive income</i>	0	0
<i>Intangible assets</i>	(12,039)	(8,925)
<i>Deferred tax assets that rely on future profitability</i>	0	(83,847)
<i>Other deductions</i>	(16,192)	(32,214)
<i>Securitization</i>	(2,825)	(2,478)
<i>IRB provision shortfall</i>	(5,008)	(5,927)
<b>USEFUL CAPITAL COMMON EQUITY TIER 1 (CET1)</b>	<b>1,192,199</b>	<b>1,081,754</b>

Het CET1 bedraagt 1.082 miljoen EUR in 2022 tegenover 1.192 miljoen EUR in 2021. Deze afname van het CET1 is voornamelijk het gevolg van:

- Een extra kapitaalaf trek van -84 miljoen EUR door de uitgestelde belastingvorderingen boven de 10% CET1 grens;
- De aanpassingen aan de prudentiële filters van -19 miljoen EUR;
- Overige kapitaalaf trekken -16 miljoen EUR;
- Evolutie in het totaal resultaat (accumulated other comprehensive income) 8 miljoen EUR;
- Ontwikkeling van overige immateriële vaste activa van 3 miljoen EUR.

Het prudentieel eigen vermogen, de niet-preferente senior schuld, de achtergestelde schuld met een resterende looptijd van > 1 jaar en de EMTN's met een resterende looptijd van > 1 jaar zijn in aanmerking komende passiva die relevant zijn voor de MREL-ratio eind 2022.

Het totale eigen vermogen voor solvabiliteitsvereisten bestaat uit:

- CET1
- Aanvullend tier 1-kapitaal bestaande uit in aanmerking komende converteerbare obligaties;
- Tier 2-kapitaal, bestaande uit de nuttige waarde van de achtergestelde leningen, eeuwigdurende achtergestelde leningen en inclusief Bazel III-overgangsmaatregelen.

TOTAL OWN FUNDS FOR SOLVENCY REQUIREMENTS (in '000 EUR)	31/12/2021	31/12/2022
CET1	1,192,199	1,081,754
Additional Tier 1 capital	90,000	90,000
TIER 1	1,282,199	1,171,754

<sup>4</sup> Het boekhoudkundig IFRS kapitaal (1.228 miljoen EUR) verschilt van het kapitaal in de balans (1.400 miljoen EUR) omdat AT1 (90 miljoen EUR) en de winst van het boekjaar (81 miljoen EUR) niet werden opgenomen in bovenstaande tabel.

BTW	BE0404.476.835		52
TIER 2		0	0
Subordinated debts		0	0
Perpetual subordinated debts		0	0
<i>Perpetuals</i>		0	0
<i>Perpetuals phase out</i>		0	0
<b>TOTAL OWN FUNDS FOR SOLVENCY REQUIREMENTS</b>		<b>1,282,199</b>	<b>1,171,754</b>

Het totale eigen vermogen van AXA Bank België evolueerde van 1.282 miljoen EUR in 2021 naar 1.172 miljoen EUR-eind 2022.

#### 4.2.4 Prudentiële kapitaalvereisten

De prudentiële kapitaalvereisten zijn gebaseerd op het concept van risicogewogen activa. De berekeningsmethoden voor de minimale prudentiële kapitaalvereisten onder Pijler 1 worden specifiek gedefinieerd in de regelgeving. De 'Internal Rating Based'-benadering (IRB) wordt toegepast voor het grootste deel van de Belgische kredietactiviteit (zie **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.**). Voor een kleiner deel van de blootstelling wordt de standaardbenadering gebruikt (zie **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.**).

De risicogewogen activa voor de Crelan Groep onder de Bazel III-regels bedroegen 4.147 miljoen EUR in december 2022, tegenover 5.949 miljoen EUR eind 2021. Deze daling van de risicogewogen activa met -1.802 miljoen EUR is vooral het gevolg van de afschaffing van de macroprudentiële add-on vanaf het tweede kwartaal van 2022, die werd vervangen door de sectorale buffer voor systeemrisico's, zoals beschreven in punt 4.2.2. Dit leidde tot een daling van de risicogewogen activa met 1.878 miljoen EUR ten opzichte van het eerste kwartaal van 2022. Voorts zijn de risicogewogen activa met 31 miljoen EUR toegenomen als gevolg van operationele risico's. De informatie betreffende de operationele risico's wordt één keer per jaar bijgewerkt. Dit resulteert in een vereiste aan eigen fondsen van 46.6 miljoen EUR en een overeenkomstig niveau van risicogewogen activa van 583 miljoen EUR. Ten slotte stegen risicogewogen activa voor de aanpassing van de kredietwaardering van AXA Bank België in 2022 met 7.5 miljoen EUR als gevolg van de gestegen rentevoeten.

<b>RISK EXPOSURE AMOUNTS (in '000 EUR)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>
Risk weighted exposure amounts for credit risk	5,365,770	3,531,337
Risk exposure amount for market risk	16,014	10,024
Risk exposure amount for operational risk	551,927	583,066
Risk exposure amount for credit valuation adjustment	14,915	22,379
<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNTS</b>	<b>5,948,625</b>	<b>4,146,806</b>

#### 4.2.5 Securitisation – Overdracht van een aanzienlijk deel van het risico

In december van 2020 creëerde AXA Bank België een synthetische securitisatie voor haar hypotheekportefeuille om de risicorendementsbalans van AXA Bank België te optimaliseren en de groei van de kredietportefeuille te ondersteunen met behoud van de voorziene solvabiliteitsniveaus (zoals bepaald in het risicobereidheidskader van de bank). Dit bestaat uit een synthetische securitisatie van de balans met een overdracht van een aanzienlijk deel van het risico waarbij AXA Bank België (initiator en verkoper) de mezzanine-tranches verkoopt aan een derde partij terwijl ze de tranches met een hogere rang en de eerste verliestranches alsook 5% vertical slice van de volledige portefeuille behoudt.

De eerste verliestranché wordt volledig afgetrokken van het CET1-kapitaal. Ze wordt berekend als de som van alle blootstellingen waarop een wegingsfactor van 1250% zou worden toegepast (de eerste verliestranché en de extra rentemarge) en waarop de specifieke voorzieningen, zoals geraamd voor de onderliggende blootstellingen, in mindering kunnen worden gebracht. In dit geval is de aftrek daardoor gelijk aan 2,5 miljoen EUR in het 4e kwartaal van 2022 tegenover 2,8 miljoen EUR in het 4e kwartaal van 2021. Het berekende aftrekbedrag wordt rechtstreeks afgetrokken van het CET1-kapitaal. Bijgevolg hoeft alleen de behouden tranche met een hogere rang een risicogewicht te krijgen. De risicogewogen activa van de behouden tranche met een hogere rang bedragen 60,9 miljoen EUR op het einde van het 4e kwartaal van 2022 tegenover 77,7 miljoen EUR in het 4e kwartaal van 2021. De risico gewogen activa van de tranche met een hogere rang wordt berekend volgens de SEC-IRBA-methode, aangezien alle onderliggende kredieten IRB-blootstellingen zijn. Er worden aanpassingen verricht voor looptijd mismatches tussen de kredietbescherming en de onderliggende blootstellingen, en de ondergrens van het risicogewicht van de tranche met een hogere rang wordt vastgesteld op het gewogen gemiddelde risicogewicht dat van toepassing zou zijn op de onderliggende blootstellingen indien deze niet gesecuritiseerd zouden zijn. Het uiteindelijke risicogewicht van de tranche met een hogere rang bedraagt 15%, wat overeenstemt met de ondergrens voor het risicogewicht die krachtens het securitisatiekader van toepassing is.



## 4.2.6 Kapitaalratio's

De wettelijke solvabiliteitsratio's vergelijken het eigen vermogen van AXA Bank België met haar risicogewogen activa.

Capital Ratios	31/12/2021	31/12/2022	Minimum capital requirements
<b>Transitional definition</b>			
Common Equity Tier 1 ratio	20.04%	26.09%	13.41%
Tier 1 ratio	21.55%	28.26%	15.33%
Capital ratio	21.55%	28.26%	17.89%

AXA Bank België laat eind 2022 solide solvabiliteitsratio's optekenen. De hogere solvabiliteitsratio's zijn grotendeels te verklaren door de daling van de risicogewogen activa in 2022 als gevolg van de afschaffing van de macroprudentiële add-on (zie punt **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.**). Op 31 december 2022 bedraagt de tier 1-ratio van AXA Bank België 28,26% (21,55% in 2021) en de totale kapitaalratio 28,26% (21,55% in 2021).

## 4.2.7 Economisch kapitaal

Naast het prudentiële (normatieve) perspectief voor het beheer van het kapitaalrisico heeft de Crelan Groep een intern economisch kader vastgesteld om de toereikendheid van haar kapitaal in 2022 te meten. Aanpak voor het geconsolideerde bereik:

- Gaat uit van de risico's die AXA Bank België in het ICAAP 2021 heeft geïdentificeerd. Daarom worden niet alleen de financiële risico's zoals IRRBB en marktrisico opgenomen, maar ook het kredietrisico;
- Het algemene idee is dat de Crelan Groep per risicotype schokken van 1 op 1000 jaar probeert te meten voor de meest materiële risico's: kredietrisico en IRRBB;
- Voor het kredietrisico wordt uitgegaan van het interne ECAP-model (asymptotische enkelvoudige risicofactor met een betrouwbaarheidsniveau van 99,9%)<sup>5</sup> dat door AXA Bank België werd ontwikkeld en jaarlijks wordt gevalideerd. Aangezien het niet mogelijk was de blootstellingen en risicoparameters van Crelan (en Europabank) volledig te integreren in de systemen van AXA Bank België, werd een eenvoudige regel van 3 toegepast om de ECAP-vereisten te extrapoleren naar de volledige portefeuille. De regel van 3 wordt toegepast op basis van het relatieve aandeel van de twee banken in de totale wettelijke risicogewogen activa van de gecombineerde bank;
- Voor het IRRBB hanteert de Crelan Groep de volgende benadering:
  - o De zes door de Crelan Groep gedefinieerde schokken worden berekend (parallel omlaag, omhoog, korte rente omlaag, korte rente omhoog, steil omhoog en afgevlakt). Hieruit blijkt duidelijk dat op geconsolideerd niveau de schok parallel omhoog het zwaarst is;
  - o Daarnaast heeft de Crelan Groep zich gebaseerd op haar interne stresstestmodellen waarbij historische gegevens over de rente worden gebruikt om na te gaan wat schokken van 1 op 1.000 jaar zijn: voor een opwaartse schok komt dit overeen met +175 basispunten; het resulterende bedrag is een ECAP-vereiste van 187,8 miljoen euro;
- Voor het operationele risico werd een vereenvoudigde aanpak gebruikt: de standaard regelgevingsbenadering;
- Voor het bedrijfsrisico werd de scenario-aanpak van AXA Bank België gehandhaafd, maar dan op de gehele portefeuille;
- De correlatiematrix van AXA Bank België werd gehandhaafd;
- Voor de andere, minder materiële risico's valt de Crelan Groep terug op de regelgevingsbenadering waarbij de risicogewogen activa worden vertaald in kapitaalvereisten.

De Crelan Groep meet haar economische kapitaalbehoeften aan de hand van de in onderstaande tabel beschreven methoden:

Model	Approach
Retailkredietrisico	Asymptotische enkelvoudige risicofactor
Non-retailkredietrisico	Regelgevingsbenadering
IRRBB	Value at Risk
Marktrisico	Regelgevingsbenadering
Operationeel risico	Scenariobenadering

<sup>5</sup> Het economisch kapitaalmodel kan op verschillende betrouwbaarheidsniveaus worden berekend. Het betrouwbaarheidsniveau van 99,9% wordt gebruikt voor Pijler II-doelstellingen.

Bedrijfsrisico	Scenariobenadering
Integratierisico	Op basis van geschatte kosten.
Risicoaggregatie	Correlatiematrix

Om het kapitaaloverschot van de Crelan Groep te bepalen worden van het interne kapitaal van de bank (na stress) haar totale economische kapitaalbehoeften (economic capital requirements – ECAP) afgetrokken. De Crelan Groep meet haar economische kapitaalbehoeften door uit te gaan van een betrouwbaarheidsniveau van 99,9%.

## 4.2.8 Hefboomratio

De hefboomratio wordt gedefinieerd als tier 1-kapitaal over de totale blootstellingsmaatstaf van de bank (rubrieken op de balans en buitenbalans). Het doel bestaat erin de buitensporige hefboomwerking aan banden te leggen en de activa van instellingen meer in overeenstemming te brengen met hun kapitaal.

De hefboomratio van AXA Bank België volgens de huidige CRR-wetgeving ('Gedelegeerde wet') is in het vierde kwartaal van 2022 gedaald tot 3,87%, ten opzichte van 4,51% in het vierde kwartaal van 2021 (4,26% exclusief het effect van de tijdelijke reserves van de centrale bank). De daling van de hefboomratio in 2022 wordt grotendeels verklaard door de tijdelijke steunmaatregel van de centrale banken die in het eerste kwartaal van 2022 afliep. Vanaf het tweede kwartaal van 2021 kon AXA Bank België de blootstellingen met betrekking tot centrale banken uitsluiten van de totale hefboomratio. Deze tijdelijke steunmaatregel gold tot maart 2022. Wanneer de blootstelling met betrekking tot centrale banken wordt uitgesloten van de totale hefboomratio, moest de vereiste hefboomratiovereiste van 3% worden geheralibreerd. De geheralibreerde hefboomratiovereiste van AXA Bank België was 3,10% tot maart 2022. Vanaf het tweede kwartaal van 2022 was de vrijstelling niet meer toegestaan. Derhalve werden de blootstellingen met betrekking tot centrale banken opnieuw opgenomen in de hefboomratio van AXA Bank België. Bijgevolg steeg de hefboomratio in het tweede kwartaal van 2022 met 5.383 miljoen EUR en werd de hefboomratiovereiste teruggebracht tot 3%, hetzelfde niveau als vóór de toepassing van de vrijstellingen met betrekking tot de centrale banken. Deze toename van de hefboomratio samen met de daling in Tier 1 kapitaal zorgde voor een daling van de hefboomratio in 2022.

### 4.2.3

	31/12/2021	31/12/2022
<b>Hefboomratio</b>	4.51%	3.87%

## 4.3 Liquiditeitsrisico

Het 'Bazel Committee on Banking Supervision' (BCBS) definieert het liquiditeitsrisico als het risico van niet in staat te zijn om snel en gemakkelijk de positie in liquide middelen te verhogen om schokken als gevolg van financiële en economische stress op te vangen.

De risicotaxonomie van AXA Bank België heeft betrekking op de volgende twee aspecten van het liquiditeitsrisico, die beide binnen het toepassingsgebied van het beheer van het liquiditeitsrisico vallen:

- Het kortetermijnliquiditeitsrisico wordt gedefinieerd als het risico dat AXA Bank België niet tijdig en tegen redelijke kosten aan haar financiële verplichtingen kan voldoen wanneer deze vervallen (binnen een maand). Dit risico vloeit voort uit liquide middelen en zekerheden op korte termijn ('intraday', 'overnight', 1 dag tot 1 maand).
- Het structurele liquiditeitsrisico is het risico dat AXA Bank België niet tegen redelijke kosten en tijdig aan haar financiële verplichtingen kan voldoen wanneer deze op middellange en lange termijn (meer dan één maand) vervallen.

### 4.3.1 Beheer van het liquiditeitsrisico

#### 4.3.1.1 Risicobeleid, limietenkader en rapportering

AXA Bank België beschikt over stabiele financieringsbronnen op korte en lange termijn. Ze beschikt over een solide retaildepositobasis en een solide programma inzake gedekte obligaties (via ABE SCF) om goed geprijsde, niet-volatiele wholesalefinanciering aan te trekken. Om het geconsolideerde liquiditeitsrisico te evalueren en te beheren, monitort het Balance Sheet Risk-comité van de Crelan Groep:

1. Interne indicatoren: Internal Liquidity Stress Indicator (ILS) en Short Term Liquidity Framework indicator (STeLF);

## 2. Prudentiële indicatoren: LCR, NSFR, ALMM en bezwaring van activa.

Al deze indicatoren berusten op een gemeenschappelijke aanpak: garanderen dat de liquiditeitsbuffer van AXA Bank België voldoende ruim is om een reeks stressgebeurtenissen het hoofd te bieden. Meer bepaald is de eigen interne liquiditeitsindicator van AXA Bank België ontworpen om ervoor te zorgen dat de bank een liquiditeitsbuffer aanhoudt die voldoende ruim is om het hoofd te kunnen bieden aan een combinatie van idiosyncratische stress en marktstress gedurende een periode van drie maanden.

### Interne liquiditeitsstress (ILS)

De methode inzake interne liquiditeitsstress is ontleend aan de wettelijke rapportageverplichtingen inzake de liquiditeitsdekkingsratio (Liquidity Coverage Ratio – LCR). De gegevens van de prudentiële LCR-rapportage worden gebruikt voor de berekening van de interne liquiditeitsdekkingsvereiste onder stress. Wanneer echter welomschreven haircuts in de LCR moeten worden toegepast, zal de interne stressmethode afwijken door toepassing van hogere bankspecifieke schokken op activa en passiva om de impact op de waarde van de activa, de instroom en de uitstroom tijdens een bepaalde stressperiode te simuleren.

De ILS wordt gemeten als een liquiditeitsbuffer in EUR, zijnde het bedrag aan liquide activa van hoge kwaliteit dat de nettoliquiditeitsuitstroom van het gedefinieerde stressscenario overtreft. De Crelan Groep heeft een stressscenario gedefinieerd dat een langere periode bestrijkt dan de periode van dertig kalenderdagen van de LCR. De duur van het stressscenario is vastgesteld op drie maanden; dit geeft de bank de tijd om zich aan te passen aan een nieuwe liquiditeitssituatie en om ook rekening te houden met zowel extreme stress op de financiële markten als een idiosyncratische schok.

Er heerst extreme stress op de financiële markten als zich gelijktijdig de volgende twee gebeurtenissen voordoen:

De zekerheden in de vorm van contanten van de derivatenportefeuille zijn afhankelijk van rentebewegingen. In geval van een negatieve rentebeweging moet AXA Bank België zekerheden in de vorm van contanten toevoegen. We definiëren die stress als een neerwaartse parallele verschuiving van de rentecurve. Een tweede gebeurtenis is de onmiddellijke verruiming met 150 basispunten van de kredietreads op obligaties.

'Idiosyncratische stress' veronderstelt dat het gedrag van retail- en wholesaleklanten verandert ten opzichte van normale marktomstandigheden. Dit leidt tot uitstroombepalingen die tot 50% hoger liggen dan de LCR-berekening. Bovendien worden er extra uitstroombepalingen voorzien voor kredieten 'in de pijplijn', omdat onder stress het opnamedrag van cliënten kan veranderen. Ten slotte is het van retail klanten ontvangen bedrag aan instromen beperkt tot de betaling van de hoofdstom, zonder de rente.

Ten slotte voorziet de ILS van AXA Bank België ook in een beperkingsmaatregel om de stress te verminderen die ervaren wordt tijdens de beschouwde periode van drie maanden. Die maatregeling omvat de uitgifte van behouden gedekte obligaties via het SCF-vehikel van subentiteit AXA Bank België.

in '000 EUR	31/12/2022	Limit	Buffer
Internal Liquidity Stress Indicator	3,121,190	1,300,000	1,821,190

### Kortetermijnliquiditeitskader – Short Term Liquidity Framework (STeLF)

Als aanvulling op het regelgevend liquiditeitskader en de berekeningen van de interne liquiditeitsstress heeft AXA Bank België een liquiditeitsindicator ontwikkeld die dagelijks wordt berekend en waarbij de liquiditeitspositie tijdens de volgende vijf werkdagen wordt beoordeeld. Deze indicator noemt men het liquiditeitskader op korte termijn of Short-Term Liquidity Framework (STeLF). Het meet de liquiditeitsmarge gedefinieerd als de som van de niet bezwaarde ECB bruikbare (eligible) effecten en de EUR cash uitstaande bedragen en berekend volgens twee scenario's. In het 'normale' scenario wordt de STeLF liquiditeitsbuffer berekend rekening houdende met alle in- en uitgaande kasstromen voor de volgende vijf werkdagen. In het 'stress'-scenario wordt alleen rekening gehouden met de uitgaande stromen en daarenboven met een extra 'stress uitstroom' die bijgevoegd wordt. De onderstaande tabel geeft een overzicht van de STeLF liquidity buffers voor AXA Bank België op 31.12.2022 voor beide scenario's.

DATE	02/01/2023	Short Term Liquidity Forecast ACTUAL	In '000 EUR
<b>ACTUAL</b>	Liquidity buffer start	Liquidity buffer change	Liquidity buffer EOD
05/01/2023	5,726,202	-320	5,725,882
04/01/2023	5,722,829	3,373	5,726,202
03/01/2023	5,722,835	-6	5,722,829
02/01/2023	5,722,541	294	5,722,835
31/12/2022	5,726,400	-3,859	5,722,541

DATE	02/01/2023	Short Term Liquidity Forecast ACTUAL	In '000 EUR
ACTUAL	Liquidity buffer start	Liquidity buffer change	Liquidity buffer EOD
05/01/2023	5,194,150	-200,320	4,993,830
04/01/2023	5,194,150	-	5,194,150
03/01/2023	5,194,156	-6	5,194,150
02/01/2023	5,194,260	-104	5,194,156
31/12/2022	5,726,400	-532,140	5,194,260

### Prudentiële indicatoren

AXA Bank België monitort de LCR en NSFR van het Bazel III-kader.

- De LCR ('Liquidity Coverage Ratio') is sinds oktober 2015 bindend en de NSFR ('Net Stable Funding Ratio') werd bindend met de invoering van de CRR II in juni 2021.
- Sinds april 2016 wordt over de ALMM (Additional Liquidity Monitoring Metrics) verslag uitgebracht aan de toezichthouder. De ratio's voor activa bezwaard met zakelijke zekerheden (brede en smalle) worden berekend in overeenstemming met de Belgische regelgeving.

#### 4.3.1.2 Beleidslijnen voor het beheer van het liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsnoodplan van AXA Bank België werd aangepast en de bank heeft een specifieke werkgroep opgericht om gedurende systemische of idiosyncratische liquiditeitscrisisen onmiddellijk tussen te komen en de gepaste acties te ondernemen. Regelmatige prognoses van de belangrijkste liquiditeitsratio's ondersteunen het actieve beheer van het liquiditeitsrisico binnen de bank.

### 4.3.2 Beoordeling van de liquiditeitsbuffer

AXA Bank België heeft een zeer solide liquiditeitspositie, zoals blijkt uit haar sterke liquiditeitsbuffer die duidelijk de regelgevende en interne limieten overschrijdt.

De beide Bazel III-indicatoren bevinden zich ruim boven de minimale vereisten per einde 2022 (100%-grens) dankzij een comfortabele stock aan liquide activa en een solide financieringsstructuur.

Ratio	31/12/2021	31/12/2022	Limit
LCR	186%	211%	100%
NSFR	132%	143%	100%

### Financiering

De belangrijkste bronnen van stabiele financiering van de bank zijn retaildeposito's (20 miljard EUR op 31 december 2022) en 'covered bonds' (5,9 miljard EUR op 31 december 2022). AXA Bank België heeft ook deelgenomen aan de langlopende herfinancieringsoperaties (long-term refinancing operations – TLTRO) van de ECB voor 0,9 miljard EUR op 31 december 2022. Die financiering wordt ontvangen door behouden gedekte obligaties bij de ECB in onderpand te geven. In onderstaande tabel wordt meer detail vermeld.

#### Looptijdanalyse

Date as of 31/12/2022 (in '000 EUR)	< 6 months	6-12 months	> 12 months	Total
Capital	-	-	1,171,754	1,171,754
Retail funding	19,417,483	85,151	547,267	20,049,901
Stable retail funding	14,955,239	28,155	132,935	15,116,328
Other retail funding	4,462,244	56,996	414,333	4,933,573
Non-financial customers	318,196	5,664	9,411	333,271
Central bank funding	-	-	893,318	893,318
Financial customers	1,355,915	1,100,179	5,573,367	8,029,461
Covered bonds	752,007	-	5,128,278	5,880,285
Other financial customers	603,908	1,100,179	445,089	2,149,176
Other counterparties	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21,091,593</b>	<b>1,190,994</b>	<b>8,195,118</b>	<b>30,477,705</b>

In deze tabel is de reële waarde van derivaten niet opgenomen aangezien AXA Bank België deze derivaten niet beschouwt als 'financiering'.

#### 'Covered Bonds'

AXA Bank België, onderdeel van de Crelan Groep, heeft AXA Bank Europe SCF opgericht voor de uitgifte van gedekte obligaties, waarbij AXA Bank Europe SCF rechtstreeks hypothecaire leningen van AXA Bank België koopt. Hoewel deze structuur nog niet is toegepast, maakt ze het ook mogelijk een 'secured loan' tussen AXA Bank België en AXA Bank Europe SCF te voorzien met hypotheek als onderliggende zekerheid om 'covered bonds' uit te geven met een kortere time-to-market.

De sterke onderliggende kwaliteit van de retail kredietportefeuille van AXA Bank België in België is het perfecte onderpand voor een 'covered bonds'-programma. Dankzij dit programma kan AXA Bank België haar liquiditeitsrisico beheren. Het biedt de bank diversificatie in financieringsbronnen en minimaliseert financieringsconcentraties in tijdsintervallen. Het programma inzake gedekte obligaties geeft de bank toegang tot de markt voor gedekte obligaties, waardoor de kosten van institutionele financiering op lange termijn kunnen worden verlaagd. Dat programma geeft de bank toegang tot financieringsmarkten die openblijven in tijden van marktstress. De bank lanceerde haar eerste programma voor gedekte obligaties in november 2010. Het programma inzake gedekte obligaties bedraagt 9,25 miljard EUR in 2022 waarvan 5,75 miljard EUR overblijft op geconsolideerd niveau: 5,75 miljard EUR zijn in de markt geplaatst en 3,5 miljard EUR van deze gedekte obligaties worden behouden door AXA Bank België (gebruikt in beveiligde-financieringstransacties) en werden geëlimineerd in de geconsolideerde balans.

## 4.4 Kredietrisico

### 4.4.1 Credit Risk Management

De AXA Bank België definieert kredietrisico als het risico van verlies door het onvermogen van de schuldenaar om contractueel overeengekomen financiële verplichtingen volledig na te komen. Het doel van kredietrisicobeheer is erover te waken dat een (reeks) kredietgebeurtenis(sen) geen significante bedreiging vormt (vormen) op de solvabiliteit of rentabiliteit van de bank. Om dit doel te bereiken worden blootstellingen aan kredietrisico's binnen nauwe grenzen gehouden. Het effectieve beheer van kredietrisico's is een kritische component van een allesomvattende aanpak van het risicobeheer en is essentieel voor het lange termijn succes van een bankorganisatie.

De belangrijkste activiteiten van de AXA Bank België zijn het verstrekken van hypothecaire (87%), professionele (9%), consumenten (4%) en andere (3%) leningen, waarbij hypothecaire kredieten het belangrijkste aandeel uitmaken. Deze producten worden alleen in België aangeboden.

#### 4.4.1.1 Impact energiecrisis op de portefeuille van de Bank

Vanaf oktober 2022, verlenen Belgische banken uitstel van betaling aan individuele klanten die door de energiecrisis worden getroffen. Zoals uiteengezet in 4.1.2.2. Op 31.12.2022 maakten de door AXA Bank België toegekende kapitaalschorsingen slechts 0,5% van de totale portefeuille uit (zie onderstaande tabel).

Economic barometer for Belgian households and NFCs	Entity	Outstanding		payment deferral - sum of initially granted since 19/9/2022 until 31/12/2022			total exposure (% of total)
		# of facilities	total exposure (€)	# of facilities	amount of deferred capital repayments	total exposure (€)	
	AXA Mortgage loans	248,690	23,039,675,251	958	5,125,717	112,812,334	0.5%

##### 4.4.1.1.1 Respjitregels

De regels hebben betrekking op contractwijzigingen die aangevraagd worden door cliënten in financiële moeilijkheden. In een normale context, worden bij AXA Bank België kapitaalschorsingen voor een periode van zes maanden of meer beschouwd als een respjitmaatregel. Hypothecaire kredieten in het kader van energiemaatregelen gelden voor 12 maanden en zijn onderworpen aan een afbetalingsplan met de energieleverancier en een beperkt spaarbedrag dat overeenstemt met de financiële moeilijkheden. Alle dossiers met energiemaatregelen worden bij AXA Bank België gemarkeerd als 'respjit', zonder rekening te houden met de rating van de klant. Dit strookt ook met de consensus van Febelfin. Al deze dossiers zullen worden ingedeeld bij stap 2 of stap 3 als ze een 'respjitmarkering' dragen (in de proeftijd van 2 jaar). Het effect op de verwachte kredietverliezen wordt beschreven in het volgende punt.

#### 4.4.1.1.2 Management overlay

AXA Bank België eindigde 2021 met management overlays op haar verwachte kredietverliescijfers. Deze overlays werden geacht de onzekerheden in verband met nieuwe ratingmodellen en het effect van COVID-19 te dekken. Aan het eind van het jaar werd in de context van de energiecrisis een kwantitatieve herbeoordeling van zowel de relevantie als de niveaus van de overlays uitgevoerd. De Bank heeft concentraties van risico's geïdentificeerd in haar portefeuille met betrekking tot klanten die mogelijks met terugbetalingsproblemen zullen kampen indien de energieprijzen en de inflatie de komende maanden historisch hoog blijven.

##### Hypothecaire en consumenten kredieten

Hypothecaire leningen zijn het belangrijkste product binnen de kredietportefeuille van AXA Bank België, die gericht is op Belgisch residentieel vastgoed. Een belangrijke risicoparameter bij het verstrekken van leningen is het vermogen van de klant om de lening terug te betalen. Bij hypothecaire leningen worden alle inkomsten en uitgaven, inclusief die welke verband houden met leningen, in aanmerking genomen om tot een netto-inkomen te komen. Dat netto-inkomen wordt dan vergeleken met het zogeheten minimum beschikbaar inkomen, d.w.z. het inkomen dat de klant over zou moeten hebben voor dagelijkse uitgaven zoals voedsel, verwarming, enz. Als dat minimuminkomen niet wordt bereikt, wordt de lening geweigerd.

Om een idee te krijgen van de impact die de energiecrisis heeft op de terugbetalingscapaciteit van onze particuliere klanten, heeft AXA Bank België die impact gesimuleerd op het beschikbare inkomen dat in de database is geregistreerd (gegevens die voornamelijk teruggaan tot de initiëring van de lening). Deze inkomens werden geïndexeerd en verlaagd met de gemiddelde impact op de energierekening in België.

Alle kredieten die het minimale resterende inkomen niet bereiken in deze simulatie en waarvan de kredietnemer geen 2.500 EUR aan activa onder beheer heeft bij de Crelan Groep, werden in aanmerking genomen om een management overlay van 5,0 EUR miljoen te bepalen. Deze overlay betekent dat op die kredieten (die ingedeeld zijn bij stap 1) een dekkingsratio voor kredieten in stap 2 wordt toegepast.

##### Professionele kredieten

De risicoafdeling heeft een analyse uitgevoerd om de meest risicovolle kredietdossiers te identificeren op basis van een reeks negatieve indicatoren. Iedere klant in de portefeuille krijgt een score op basis van verschillende interne en externe indicatoren. Hoe hoger de score, hoe hoger het risico. Op basis van de selectie van risicoklanten onderzoeken wij in hoeverre wij op die blootstellingen in stap 1 een dekkingspercentage voor stap 2-kredieten kunnen toepassen om de management overlay voor de portefeuille te bepalen. Dit resulteert in een management overlay van 1,5 miljoen EUR.

#### 4.4.1.2 Risicobeleid, limietenkader en rapportering

Met het beheer van het kredietrisico wordt beoogd het kredietrisico op de balans correct te onderkennen, te meten en te bewaken en de nodige maatregelen te nemen om het kredietrisico binnen de risicobereidheid te houden, om op die manier te voorkomen dat kredietgebeurtenissen de solvabiliteit of de rentabiliteit van de bank wezenlijk zouden beïnvloeden.

Om dit doel te bereiken moeten de kredietportefeuilles binnen bepaalde vooraf vastgestelde limieten blijven. Deze limieten worden bepaald door een op voorhand uitgewerkt risicobereidheidskader ('risk appetite framework' – RAF) waarbij er functionele limieten worden gedefinieerd. Die functionele limieten worden vertaald naar operationele limieten en het zijn die limieten die gebruikt worden op dagelijkse basis om te garanderen dat de kredietactiviteit opereert binnen de door de raad van bestuur vastgestelde risicobereidheid.

De risico's met betrekking tot Belgische hypothecaire, persoonlijke en zakelijke leningen van AXA Bank België worden beheerd in vier fasen (acquisitie, beheer, verhaal en invordering) op basis van het kredietbeleid.

Hypothecaire leningen worden geaccepteerd op basis van een reeks acceptatienormen en beleidsregels. Acquisitie scoremodellen worden intern ontwikkeld en regelmatig herbekeken om de geldigheid van deze interne risicomodellen te beoordelen. Een RAROC framework is beschikbaar en wordt gebruikt als een essentieel element in de risk-return analyse van de retail activiteiten

De afdeling Bank Remedy is een essentieel onderdeel van het beheer van kredietrisico. Deze afdeling neemt maatregelen om het kredietrisico van de bank tot een minimum te beperken, afhankelijk van de aard en de ernst van het incident. Bovendien bepaalt de afdeling het bedrag van de maandelijkse voorzieningen dat moet worden aangelegd voor toekomstige afschrijvingen. De procedures en controles voor de afschrijving op niet-renderende leningen zijn opgenomen in een afschrijvingsbeleid in overeenstemming met de EBA-richtlijnen.

In overeenstemming met de wettelijke verwachtingen voert AXA Bank België stress tests uit voor het retail kredietrisico. De belangrijkste doelstelling is het bepalen van de gevoeligheid van kredietverliezen voor de bestaande kredietportefeuille en de solvabiliteit van de bank in stresssituaties.

De evolutie van het kredietrisico wordt actief opgevolgd als onderdeel van de rapportering voor het Lending Risk Committee dat het risico op regelmatige basis beoordeelt. Al deze principes leiden tot een in hoge mate effectief risicobeheersysteem met controleprocessen die ongewenste manipulaties voorkomen. Dit systeem is sterk geïntegreerd in de activiteiten van de afdeling 'Financial and Credit Risk' en staat onder voortdurend toezicht van het Risk Committee op bestuursniveau.

#### 4.4.1.3 Portefeuille

De Belgische kredietportefeuille bestaat uit hypothecaire, professionele, consumenten- en andere kredieten, waarbij hypothecaire leningen het grootste aandeel uitmaken.

Gezien de goede afdeckingsgraad met zekerheden en de lage waarschijnlijkheid van wanbetaling is het risicoprofiel van de totale kredietportefeuille laag.

### 4.4.2 Blootstelling aan kredietrisico

Voor het overgrote deel van de Belgische kredieten gebeurt de meting van het kredietrisico door middel van Internal Rating Based (IRB) modellen bij AXA Bank België. Een resterend deel van de leningen wordt gemeten volgens de standaardbenadering. AXA Bank België past de standaardbenadering toe voor de beleggingsportefeuille en de deelnemingen, zoals vermeld in punt **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden..**

De kredietrisicoblootstellingen worden voor 17% gewogen volgens de standaardbenadering en voor 83% volgens de IRB. Wanneer alleen naar de retailportefeuille wordt gekeken, is 99,6% risicogewogen volgens de IRB.

Voor balansposten is de nettowaarde de brutoboekwaarde van de vordering minus waardeverminderingen/bijzondere waardeverminderingen. Voor niet in de balans opgenomen posten is de nettowaarde de brutoboekwaarde (nominaal bedrag) van de blootstelling minus voorzieningen.

De retail portefeuille van AXA Bank België is voornamelijk gericht op huishoudens. AXA Bank België verstrekt aan die huishoudens hypothecaire leningen, consumentenkredieten en kredietfaciliteiten op lopende rekeningen. Bovendien heeft AXA Bank België een zekere blootstelling aan niet-financiële en financiële instellingen. Deze blootstellingen omvatten onze portefeuille van zakelijke leningen die gericht is op zelfstandigen, vrije beroepen en micro-ondernemingen. AXA Bank België verstrekt zijn diensten aan een verscheidenheid aan industriële sectoren.

Dankzij de hoge nieuwe hypotheekproductie die van goede kwaliteit blijkt te zijn (conform de 'speed limits') is de hypotheekportefeuille in 2022 met 3,7% gestegen.

Voor de portefeuille consumentenkredieten merken we een stijging in 2022 (6,9%). De productie compenseert de natuurlijke erosie van de portefeuille ruimschoots ondanks dat het geen strategisch product is.

De portefeuille van professionele kredieten van AXA Bank België steeg in 2022 met 7,8%. Dit is in lijn met de strategische initiatieven van AXA Bank België om de relaties in het zakelijke segment te versterken.

### 4.4.3 Kredietkwaliteit

#### 4.4.3.1 Definitie van wanbetaling

AXA Bank België heeft een definitie van wanbetaling voor retail kredieten die in overeenstemming is met de geharmoniseerde definitie van wanbetaling die de EBA heeft geformuleerd.

AXA Bank België beschouwt een cliënt/faciliteit als zijnde in wanbetaling als en slechts als aan één of meer van de volgende voorwaarden is voldaan:

- Er loopt een geschil met betrekking tot de cliënt/faciliteit. In een dergelijk geval werd het contract met de cliënt ontbonden en worden acties zoals het eisen van garanties ondernomen om het volledige bedrag van de blootstelling in te vorderen;
- De cliënt/faciliteit heeft een materiële betalingsachterstand van meer dan 90 dagen. De materialiteitsdrempel voor de betalingsachterstanden is vastgesteld op 100 EUR en op ten minste 1% van de blootstelling.
- Het is onwaarschijnlijk dat de cliënt/faciliteit zal betalen. De bank ziet aanwijzingen dat de cliënt hoogstwaarschijnlijk niet in staat zal zijn zijn kredietbetalingen volledig te voldoen zonder aanspraak op de garanties. Indicaties van 'onwaarschijnlijkheid

van betaling' zijn onder meer faillissement, fraude, besmetting via een groep van verbonden cliënten en een verslechterde kredietwaardigheid van respijtleningen.

Indien een cliënt/faciliteit zich in de laatste twee categorieën bevindt, is er sprake van een 'mogelijk verlies'. Een krediet/faciliteit waarover een geschil loopt, wordt daarentegen als dubieus beschouwd.

Wanneer een cliënt/faciliteit in gebreke blijft, wordt deze geacht een waardevermindering te hebben ondergaan en moet dus een specifieke (collectief of individueel beoordeelde) voorziening worden opgenomen. Op dat ogenblik moet er steeds een evaluatie worden uitgevoerd om te bepalen of deze wanbetaling een impact heeft op de geschatte toekomstige kasstromen van het financieel actief en of, bijgevolg, een bijzonder waardeverminderversverlies moet worden opgenomen.

#### 4.4.3.2 Acceptatiebeleid

AXA Bank België heeft een selectief en voorzichtig acceptatiebeleid. Daardoor werd de nieuwe productie de bank gekenmerkt door een hoge kwaliteit en liet de gehele kredietportefeuille goede prestaties zien, ondanks de huidige macro-economische uitdagingen zoals de energiecrisis.

In 2022, lag de focus op de alineëring van het acceptatiebeleid van Crelan en van AXA Bank België. Hiervoor werd een 'gap-analyse' uitgevoerd en werden enkele 'quick wins' vastgesteld. Er werd nauw samengewerkt met de risicoafdeling en vandaag zijn de meeste principes op elkaar afgestemd. Door IT-beperkingen en efficiëntie redenen, zullen de overblijvende principes gealigneerd worden net voor de migratie.

#### 4.4.3.3 Kredietkwaliteit stappen

##### 4.4.3.3.1 Renderend – stap 1

Krachtens IFRS 9 wordt in het segment van de renderende leningen een onderscheid gemaakt tussen leningen zonder een significante toename van het kredietrisico sinds toekenning van het krediet enerzijds en leningen mét een significante toename van het kredietrisico sedert toekenning van het krediet anderzijds. Leningen die in het renderende segment zitten zonder een significante toename op het vlak van kredietrisico worden gecategoriseerd als stap 1. Voor stap 1 worden de bijzondere waardeverminderingen bepaald op basis van de verwachte kredietverliezen over een tijdshorizon van twaalf maanden. Als aan geen van de kwalitatieve of kwantitatieve voorwaarden, zoals beschreven hieronder in stap 2 en stap 3, voldaan wordt, dan wordt de lening geclassificeerd als 'stap 1'.

##### 4.4.3.3.2 Underperforming – stap 2

AXA Bank België beschouwt de volgende voorwaarden, zowel kwantitatief als kwalitatief, als een aanzienlijke toename van het kredietrisico en daarom worden de leningen ingedeeld bij stap 2 (underperforming):

- Betalingsachterstand groter dan of gelijk aan dertig dagen;
- Negatief in CKP 12-database;
- Respijtmaatregelen in verband met het krediet.
- Huidige PD-rating in subklasse 9;
- Huidige PIT<sup>6</sup> PD is meer dan een factor 3 maal de PD bij initiëring en het absolute verschil bedraagt meer dan 67 basispunten;
- Verschil in huidige PIT-PD met de PD bij initiëring is groter of gelijk aan 2%-punten.

Indien aan een enkele van de kwalitatieve of kwantitatieve voorwaarden is voldaan wordt de lening als 'Stap 2' geclassificeerd.

##### 4.4.3.3.3 Niet-renderend – stap 3

Stap 3 bevat alle leningen in wanbetaling; zie punt 4.4.3.1 voor de definitie ervan.

Wanneer een cliënt/krediet als 'niet-renderend' wordt gekenmerkt, moet een bijzonder waardeverminderversverlies opgenomen worden. Op dat ogenblik moet er steeds een evaluatie worden uitgevoerd om te bepalen of deze wanbetaling een impact heeft op de geschatte toekomstige kasstromen van het financieel actief.

Bovendien is de status 'wanbetaling' volledig in lijn met de status 'niet-renderend' en 'een bijzondere waardevermindering ondergaan hebbend' en ook met stap 3.

#### 4.4.3.4 Specifieke en algemene kredietrisicoaanpassingen

---

<sup>6</sup> Point-in-time



Volgens de definitie van de CRR zijn kredietrisicoaanpassingen de bedragen van specifieke en algemene voorzieningen voor kredietverliezen die in de jaarrekening zijn opgenomen overeenkomstig het toepasselijke boekhoudkader. De geconsolideerde jaarrekening van AXA Bank België is opgesteld in overeenstemming met de IFRS, de internationale standaarden voor jaarrekeningen (IAS) en interpretaties zoals aanvaard binnen de Europese Unie.

Onder IFRS 9 worden het kredietrisico en de potentiële bijbehorende kredietverliezen vastgelegd via de beginselen van verwachte kredietverliezen en worden alle kredietrisicoaanpassingen gecategoriseerd als specifiek. Er is geen algemene verliesvoorziening zoals gedefinieerd in de richtlijn betreffende de rekeningen van banken (Richtlijn 86/635/EEG van de Raad).

Alle verwachte kredietverliezen die aan de hand van intern ontwikkelde statistische modellen en andere historische gegevens worden berekend, worden beschouwd als collectief gemeten voorzieningen. Bij AXA Bank België worden alleen voor leningen met een 'CX'-status als onderdeel van de portefeuille met leningen met verminderde kredietwaardigheid individuele voorzieningen aangelegd.

Op basis van de volgende kerngegevens:

- Blootstelling bij wanbetaling
- Verlies bij wanbetaling
- Kans op wanbetaling

worden de verwachte kredietverliezen berekend als een naar waarschijnlijkheid gewogen uitkomst op basis van 3 scenario's: een opwaarts scenario, een basisscenario en een neerwaarts scenario.

Negatieve verschillen tussen de berekende realiseerbare waarde en de boekwaarde worden in de winst- en verliesrekening opgenomen als een bijzonder waardevermindingsverlies. Elke stijging als gevolg van een downswing wordt opgenomen via de toevoeging voor bijzondere waardeverminderingrekeningen in de winst-en-verliesrekening. Elke daling als gevolg van objectieve indicatoren die aantonen dat de realiseerbare waarde toeneemt als gevolg van een verbetering van de geschatte realiseerbare kasstroom, wordt administratief verwerkt via de terugneming van waardeverminderingen in de winst-en-verliesrekening. Dit mag echter nooit leiden tot een geamortiseerde kostprijs die hoger zou zijn dan de geamortiseerde kostprijs indien er geen bijzondere waardevermindering had plaatsgevonden. De voorzieningen worden rechtstreeks op de vorderingen geboekt indien er geen mogelijkheid tot inning bestaat.

#### 4.4.3.5 Kredietrisicobeperking (CRM)

Krachtens het kredietbeleid van AXA Bank België moeten er zekerheden gesteld worden om het kredietrisico te beperken.

##### 4.4.3.5.1 Belangrijkste soorten ontvangen zekerheden

Based on the product there are different types of collaterals given.

##### Zekerheden voor hypothecaire leningen

Het krediet wordt gewoonlijk gedekt door een hypotheek (inschrijving of mandaat) op een onroerend goed (volle eigendom) in België. De eigendom moet normaal verkoopbaar zijn. De te verstrekken hypotheek kan hergebruikt worden in het kader van eventuele latere hypothecaire leningen (en kan zelfs gebruikt worden voor andere leningen). Alle zekerheden ter aanvulling van de hypotheek moeten worden verstrekt vóór de officiële registratie van de lening.

##### Zekerheden voor professionele kredieten

De zekerheden zijn:

- Materiële zekerheden betreffen een roerend of onroerend goed met een intrinsieke waarde; in de meeste gevallen gaat het om een hypothecaire inschrijving of hypothecair mandaat.
- Persoonlijke garantiestellingen bestaan uit vorderingen op een persoon.
- Morele verplichtingen kennen de bank geen enkel uitvoeringsmiddel toe en berusten op de eerlijkheid van wie ze heeft uitgegeven.

##### Zekerheden voor consumentenkredieten

Voor consumentenkredieten wordt overdracht van schuldvordering of afstand van loon en andere inkomsten als zekerheid gebruikt. Voor cliënten die ook een hypothecaire lening hebben, kan de hypotheek ook als zekerheid worden beschouwd.

##### Waarderingsbeleid voor niet-renderende leningen

Klanten met achterstallige leningen vormen een beperkt deel van de portefeuille van de bank maar het toepassen van een indexering is misschien niet de juiste aanpak voor deze leningen aangezien bij het beoordelen van mogelijke verliezen in dit stadium meer rekening wordt gehouden met de waarde van het onroerend goed. Bijgevolg voert AXA Bank België een externe evaluatie uit op het ogenblik dat deze leningen dubieus worden voor die eigendommen waarvoor géén recente (in casu < 3 jaar) individuele waardering beschikbaar is. Jaarlijks wordt gecontroleerd of de laatste externe waardering minder dan drie jaar oud is. Bij oudere externe waarderingen zal een (nieuwe) waardering worden uitgevoerd.



#### 4.4.3.6 Wijzigingen in de voorraad kredietrisico aanpassingen

Sinds de invoering van IFRS 9 begin 2018 worden alle kredietrisicoaanpassingen gecategoriseerd als specifiek.

#### 4.4.3.7 Evolutie portefeuille in 2022

Ondanks de COVID-19-crisis in 2021 en de energiecrisis die in 2022 de kop op stak (zie punt 4.1.2) blijft de kredietportefeuille van AXA Bank België gezond zonder materiële signalen van verslechtering. Dit is vooral te danken aan de intrinsieke kwaliteit van de kredietportefeuille en het voorzichtige acceptatiebeleid. De tabellen in punt 15 geven een overzicht van de ontwikkeling van de kredietportefeuille van AXA Bank België in 2022 over de verschillende IFRS 9-stappen en tonen het verwachte verliesniveau per stap.

In 2022 daalden de ratio van de niet-renderende leningen (non-performing loans – NPL) verder tot 0,8% (1,1% in 2021) omdat alle als 'UTP COVID-19'-gemarkeerde kredieten in 2022 stap 3 hebben verlaten (na een proefperiode van drie maanden waarin opnieuw normaal betaald werd).

Dekkingsratio	31.12.2021	31.12.2022
Stap 1	0,02%	0,04%
Stap 2	1,02%	0,76%
Stap 3	16,18%	17,47%

De dekkingsratio voor stap 3 is in 2022 gestegen als gevolg van de implementatie van overlays in het kader van de energiecrisis.

### 4.4.4 Standaardbenadering (STA)

#### 4.4.4.1 Portefeuilles volgens de standaardbenadering

AXA Bank België gebruikt de standaardbenadering voor het bepalen van het kredietrisico voor een beperkt deel van haar portefeuille. Europabank meet al haar blootstellingen volgens de standaardbenadering aangezien ze zich richt op een specifiek cliëntensegment (cliënten met een iets hoger risicoprofiel). De standaardbenadering meet het kredietrisico hetzij aan de hand van vaste risicogewichten, die vooraf door de toezichthouder zijn vastgesteld, hetzij door de toepassing van externe ratings. Meer bepaald wordt de standaardbenadering gebruikt om het kredietrisico te bepalen van:

- derivaten en repo's;
- beleggingsportefeuilles;
- deelnemingen;
- andere kleine portefeuilles.

Deze blootstellingen worden in het volgende punt in detail besproken.

##### 4.4.4.1.1 Derivaten en repo's

Het risico op derivaten en repo's wordt berekend volgens de standaardbenadering van het tegenpartijkredietrisico (SA-CCR) en is derhalve opgenomen onder **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** 'Tegenpartijkredietrisico'.

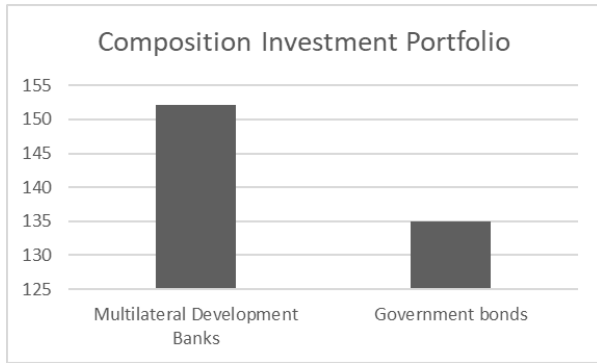
##### 4.4.4.1.2 Beleggingsportefeuille

De marktwaarde van de beleggingsportefeuille daalde in 2022, als gevolg van de looptijd van obligaties, van 500 miljoen EUR naar 300 miljoen EUR.

De beleggingsportefeuille van AXA Bank België bestaat hoofdzakelijk uit hoogwaardige staatsobligaties (47%) en supranationale obligaties (53%).

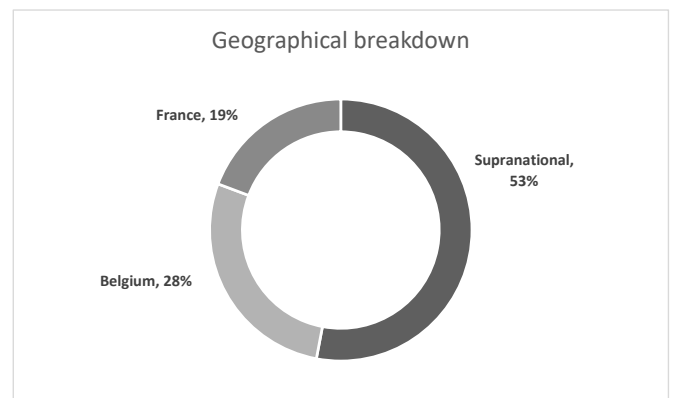
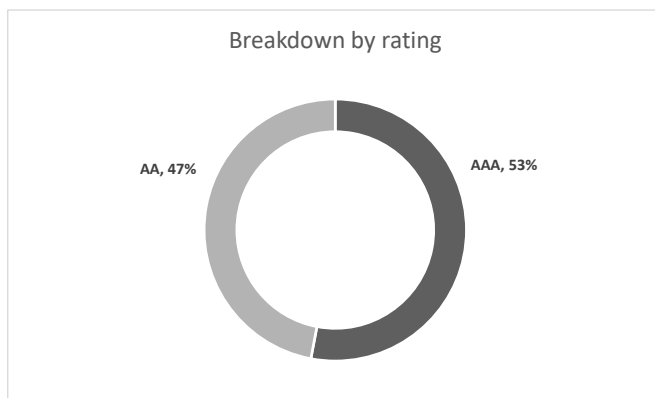
De volgende grafiek illustreert de blootstellingen in de beleggingsportefeuille van AXA Bank België (in miljoen EUR).

<sup>7</sup> Als UTP COVID-19-gemarkeerde kredieten zijn kredieten die op grond van de COVID-19 crisis zijn beoordeeld als 'unlikely to pay'. Deze beoordeling werd eind november 2020 gemaakt en uitgevoerd.



Bovendien worden de kredietratings en de marktprijswijzigingen van de posities van AXA Bank België nauwlettend gemonitord om na te gaan hoe kwetsbaar de kredietportefeuille is voor een aantal ongunstige ontwikkelingen. Geen enkele positie heeft een rating die lager ligt dan 'investment grade'.

Geografisch gezien is het kredietrisico van de beleggingsportefeuille voornamelijk beperkt tot landen die lid zijn van de Europese Unie.



#### 4.4.4.1.3 Deelnemingen

AXA Bank België heeft een beperkte participatieportefeuille (10 miljoen EUR eind december 2022). Deze aandelen vertegenwoordigen deelnemingen in niet-geconsolideerde dochterondernemingen (Beran NV), financiële intermediairs (bv. Visa België en Payconiq).

#### 4.4.4.1.4 Andere kleine portefeuilles

Een aantal andere kleine portefeuilles worden behandeld volgens de standaardbenadering. Het betreft onder meer materiële activa en overige vorderingen. Een zeer klein deel van de retailkredieten die vanwege hun omvang niet langer als 'retail' kunnen worden aangemerkt, wordt toegewezen aan de categorie 'corporate' en wordt behandeld volgens de standaardbenadering. Kleine retailportefeuilles zoals belastingkredieten, garanties en negatieve rekeningen-courant worden ook volgens de standaardbenadering behandeld. Uitgestelde belastingvorderingen die afhankelijk zijn van toekomstige winstgevendheid en voortvloeien uit tijdelijke verschillen onder de drempel, maken ook deel uit van de standaardbenadering.

### 4.4.5 Interne Rating Based-benadering (IRB)

#### 4.4.5.1 Algemeen

AXA Bank België<sup>8</sup> heeft van de NBB/ECB de goedkeuring gekregen om de (A)IRB-benadering toe te passen op hun Belgische retailkredietactiviteit. Deze benadering is de meest geavanceerde die in het prudentieel kader voor kredietrisico beschikbaar is en stelt een bank in staat gebruik te maken van interne ratingmodellen en interne ramingen van risicoparameters. Deze methoden en parameters vormen belangrijke onderdelen van het interne risicobeheer en -proces van de bank ter ondersteuning van het

<sup>8</sup> AXA Bank België krijgt een permanent gedeeltelijke toepassing (Permanent Partial Use – PPU) van de IRB-benadering. Blootstellingen aan ondernemingen, centrale overheden, centrale banken en instellingen vallen immers buiten het toepassingsgebied. Op dezelfde manier zijn sommige specifieke retailproducten ook in de PPU-benadering opgenomen. Die producten zijn de Biznes Fisc en de Budget +. Ze worden gekapitaliseerd in de standaardbenadering.

kredietgoedkeuringsproces, de berekening van economisch kapitaal, voorzieningen en verwachte verliezen en het interne toezicht op en de rapportage over het kredietrisico. AXA Bank België kreeg in 2008 toestemming van de NBB. Deze goedkeuring om de IRB-benadering te gebruiken werd bevestigd door de ECB na de Targeted Review of Internal Models (TRIM) in 2017. In het vierde kwartaal van 2022 werden de IRB-modellen voor AXA Bank België geherkalibreerd naar de nieuwe definitie van wanbetaling, met inachtneming van de regelgevingsrichtsnoeren inzake interne modellering in overeenstemming met het herstelprogramma van de EBA, waardoor het vertrouwen in de interne modellen voor de berekening van de kapitaalvereisten werd hersteld. Het IRB-landschap van Crelan en AXA Bank België zal de komende jaren worden geharmoniseerd.

#### 4.4.5.2 Interne kredietratingmodellen

Om de IRB-benadering toe te passen, heeft AXA Bank België interne voorspellende modellen ontwikkeld in overeenstemming met de Internal Rating Based Approach van Bazel III. De relevante parameters omvatten de:

- Kans op wanbetaling (Probability of Default – PD) van retailkredieten;
- Verlies bij wanbetaling (Loss Given Default – LGD);
- Blootstelling bij wanbetaling (Exposure at Default – EAD), met inbegrip van de omrekeningsfactor (Credit Conversion Factor – CCF).

De invoergegevens van deze modellen bestaan uit productkenmerken, sociaal-demografische gegevens van aanvragers, financiële gegevens en externe gegevens die aan bepaalde kwaliteitscriteria moeten voldoen. Gezien de enorme hoeveelheid beschikbare informatie konden door middel van statistische technieken ratingmodellen worden ontwikkeld die zeer krachtig zijn in het voorspellen van toekomstig wanbetalingsgedrag.

PD-modellen kennen aan elke lening een score toe op basis van productkenmerken en kredietnemer criteria. Op basis van die scores worden PD-klassen gecreëerd en aan elke klasse wordt een langetermijn-PD gekoppeld. Deze langetermijn-PD is het historische gemiddelde wanbetalingspercentage, gecorrigeerd voor de toekomst. Voor AXA Bank België zijn 10 PD-klassen gecreëerd, waarbij klasse 1 de klasse is met het laagste risico en klasse 9 de klasse is met het hoogste risico. De 10e klasse bevat leningen ten aanzien waarvan zich een wanbetaling heeft voorgedaan.

De LGD-modellen schatten de omvang van het verlies voor leningen in wanbetaling. Daartoe wordt een 'workout LGD'-benadering gevolgd. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen verliesniveaus dankzij verschillende kenmerken, zoals de waarde van de garantie die de lening dekt. LGD wordt berekend op basis van twee afzonderlijke elementen: de kans op genezing en het verlies bij herstel. De combinatie van beide elementen resulteert in een definitief LGD-cijfer, waarop een correctie wordt toegepast om rekening te houden met neerwaartse omstandigheden.

De EAD is het bedrag dat de kredietnemer op het moment van wanbetaling verschuldigd is. Dit bedrag omvat het uitstaande kapitaal op het moment van wanbetaling, achterstallige kapitaalaflossingen en interesten en boetes. Voor ongebruikte kredietlijnen en aanbiedingen 'in de pijplijn' werden CCF-modellen ontwikkeld op basis van historische gegevens. Deze modellen schatten het buitenbalansgedeelte dat door de cliënt zal worden opgenomen op het moment van wanbetaling.

Als onderdeel van de modelontwikkeling wordt een kalibratieproces uitgevoerd, waarbij de rating en de PD/ LGD aan elkaar worden gekoppeld. Deze kalibratie wordt tijdens het jaarlijkse evaluatieproces van het model herzien en aangepast.

#### 4.4.5.3 Verwachte verliezen (Expected Losses - EL)

Dit is de verwachte waarde van de verliezen als gevolg van wanbetaling over een bepaalde periode. De EL worden doorgaans berekend door de kans op wanbetaling (percentage) te vermenigvuldigen met het verlies bij wanbetaling (percentage) en de blootstelling bij wanbetaling (bedrag). Vanwege de factor 'kans op wanbetaling' worden ze beschouwd als een verwachting. PD, LGD, EAD en EL vormen de bouwstenen voor de berekening van de kapitaalbehoeften voor het kredietrisico volgens de IRB-benadering.

#### 4.4.5.4 Bijzondere waardeverminderingen

Met ingang van 2018 worden bijzondere waardeverminderingverliezen opgenomen volgens de vereisten van IFRS 9 (berekend op basis van het verwachte kredietverlies (expected credit loss – ECL) over de gehele levensduur voor leningen ten aanzien waarvan zich een wanbetaling heeft voorgedaan en op basis van een ECL over 12 maanden of over de gehele levensduur voor leningen ten aanzien waarvan zich geen wanbetaling heeft voorgedaan, afhankelijk van de vraag of het kredietrisico is verslechterd en er bijgevolg een verschuiving heeft plaatsgevonden van stap 1 naar stap 2. Hiervoor worden specifieke IFRS 9-modellen gebruikt die in feite een uitbreiding zijn van de bestaande ratingmodellen (zie punt 4.4.3.3 voor meer informatie over de bijzondere waardeverminderingstaps).

#### 4.4.5.5 Controlemechanismen voor ratingsystemen

Op het ratingsysteem wordt het beginsel van de drie verdedigingslijnes toegepast. Het Risk Analytics-team is verantwoordelijk voor de ontwikkeling, het onderhoud en de prestatiebewaking van de modellen in de IRB-benadering. Daarnaast fungeert het Validation-team als

tweede verdedigingslinie, die de door het Risk Analytics-team uitgevoerde modelleringsactiviteiten controleert en valideert overeenkomstig de interne richtsnoeren. Ten slotte vormt de interne audit van de Crelan Groep de derde verdedigingslinie, die de interne audit van modellen uitvoert volgens het bestaande auditproces.

#### 4.4.5.6 Blootstellingen volgens de IRB-benadering

AXA Bank België gebruikt IRB-modellen om de eigenvermogensvereisten voor zakelijke kmo- en retailposities te berekenen. De met de IRB-modellen gemeten retailportefeuille vóór securitisatie steeg van 26.972 miljoen EUR eind 2021 tot 27.793 miljoen EUR eind 2022. De kwaliteit van de retailportefeuille bleef in 2022 stabiel, terwijl de risicogewogen activa vóór securitisatie (exclusief macroprudentiële add-on) daalden van 2.874 miljoen EUR in 2021 tot 2.750 miljoen EUR eind 2022. Deze daling van de risicogewogen activa wordt veroorzaakt door COVID-19 leningen waarbij de klanten tijdig terugbetalen en die niet langer als UTP worden beschouwd samen met de negatieve fair value hedge die een RWA-daling hebben veroorzaakt in Q1 2022. Deze effecten werden gedeeltelijk gecompenseerd door de groei van de portefeuille gedurende het jaar en de invoering van de nieuwe modelpakketten in het vierde kwartaal van 2022.

In het vierde kwartaal van 2020 heeft AXA Bank België een synthetische securitisatie met overdracht van een aanzienlijk deel van het risico uitgegeven, zoals uitgelegd in hoofdstuk 4.2.5, om de groei van de leningenportefeuille te ondersteunen en tegelijkertijd de risicorendementsbalans te optimaliseren. Na securitisatie daalden de risicogewogen activa met betrekking tot retail met -128 miljoen EUR.

#### 4.4.5.7 Prudentiële minima

AXA Bank België past voor haar hypothecaire leningen de prudentiële minimale LGD van 10% toe.

#### 4.4.5.8 Specifieke Belgische regelgeving

Vanaf het tweede kwartaal van 2022 is de macroprudentiële add-on op hypothecaire posities niet langer van toepassing, maar geldt de sectorale systeemrisicobuffer (Sector Systemic Risk Buffer – SSRB). Krachtens de macroprudentiële maatregel moet een CET1-kapitaalbuffer aangelegd worden in de vorm van een sectorale systeemrisicobuffer voor blootstellingen aan Belgische residentieel vastgoed van banken die interne modellen gebruiken voor de berekening van risicogewogen blootstellingen (IRB-banken). De beoogde blootstellingen zijn dezelfde als die waarop de vorige maatregel tot 30 april 2022 was gericht, overeenkomstig artikel 458 van de CRR. De relevante vastgoedposities waarop de maatregel is gericht, zijn dus retailposities met in België gelegen residentieel vastgoed als zekerheid. Zij omvatten ook blootstellingen die geheel of gedeeltelijk gedekt worden door hypotheekmandaten en betreffen zowel leningen ten aanzien waarvan zich een wanbetaling heeft voorgedaan als leningen ten aanzien waarvan zich geen wanbetaling heeft voorgedaan. Deze sectorale systeemrisicobuffer wordt berekend door de risicogewogen activa met betrekking tot de bovengenoemde relevante blootstellingen te vermenigvuldigen met 9%. Anders dan in het vorige artikel van de 458 CRR-maatregel resulteert deze maatregel niet in een verhoging van de risicogewogen activa, maar in de vorming van een specifieke CET1-kapitaalbuffer, de zogenaamde (sectorale) systeemrisicobuffer. De totale kapitaalbehoeften (Overall Capital Requirements – OCR) voor de SSRB van AXA Bank België bevinden zich aan het eind van het vierde kwartaal van 2022 op 4,39%.

### 4.4.6 Macro-economische verwachtingen

Begin 2022 waren de macro-economische vooruitzichten onzeker vanwege de vijfde COVID-19-golf en de toekomstige ontwikkeling van de pandemie. Deze onzekerheid kwam tot uiting in de financiële cijfers van de Crelan Groep. De onzekerheid nam snel af dankzij het succesvolle vaccinatieprogramma in Europa. Door de Russische inval in Oekraïne zijn Europa en België echter in een nieuwe crisis terechtgekomen die de vorm aanneemt van stijgende energieprijzen en een hoge inflatie. Bij het begin van die crisis heeft AXA Bank België haar macro-economische vooruitzichten aangepast en bijhorende management overlays geïmplementeerd (zie 4.4.1.1). De ontwikkeling van de crisis werd op de voet gevolgd, met herziening van de scenario's wanneer dat nodig werd geacht<sup>9</sup>.

Door de intensiteit van de energiecrisis en geactualiseerde officiële prognoses werd in de loop van het jaar uitgegaan van meer pessimistische macro-economische scenario's. Voor eind 2022 heeft AXA Bank België drie macro-economische scenario's voor de komende jaren vastgesteld, volgens de intern vastgestelde procedure en methode. Die scenario's staan in de onderstaande tabellen. In het basisscenario wordt voor de komende jaren een trage groei van het bbp voorspeld, met een lichte stijging van de werkloosheid<sup>10</sup>. De negatieve kijk op de werkloosheid is het gevolg van de energiecrisis en de stijgende arbeidskosten. Verwacht wordt dat de nominale huizenprijzen de komende jaren stabiel zullen blijven. De huizenprijzen zullen naar verwachting worden beïnvloed door de daling van het beschikbare inkomen waarmee Belgische huishoudens door de hoge inflatie en de sterke stijging van de rentevoeten te maken hebben (en zullen krijgen).

<sup>9</sup> In de loop van 2022 werden de macro-economische scenario's afgestemd tussen AXA Bank België en Crelan.

<sup>10</sup> Het werkloosheidspercentage voor 2022 bedroeg 5,70% (op basis van het eind 2022 beschikbare cijfer).

Het ongunstige scenario gaat uit van een meer pessimistische kijk op de komende jaren. Voor 2023 wordt een daling van het bbp voorspeld. Deze daling is een gevolg van een meer pessimistisch effect van de energiecrisis. In dat scenario wordt ervan uitgegaan dat het Belgische bbp zich in 2024 zal stabiliseren en dat in 2025 een voorzichtig herstel zal optreden. De werkloosheid stijgt sterk, terwijl een aanzienlijke daling van de huizenprijzen wordt voorspeld. Daartegenover staat een scenario van opleving. Daarbij wordt uitgegaan van gunstigere economische vooruitzichten dan in het basisscenario doordat de energiecrisis in kracht is afgenomen. Er wordt een sterke groei van het bbp en de huizenprijzen voorspeld in combinatie met een daling van de werkloosheid.

AXA Bank België acht het oplevingsscenario hoogst onwaarschijnlijk. Daarom wordt aan dat scenario in het kader van IFRS9 een gewicht van 0% toegekend. Aan het basisscenario en het ongunstige scenario wordt evenveel gewicht toegekend (elk 50%) vanwege enerzijds de onzekerheid over de gevolgen van de energiecrisis en anderzijds de negatievere macro-economische vooruitzichten eind 2022. Deze scenario's en de bijbehorende wegingen leiden tot een verhoging van de voorzieningen op het niveau van AXA Bank België, aangezien de gewogen macro-economische omstandigheden pessimistischer zijn. Het is echter uiterst moeilijk om het effect van de energiecrisis te voorspellen, aangezien de crisis polymorf is (bv. direct effect met energiekosten en indirect effect met inflatie, stijgende arbeidskosten, enz.). Bovendien zijn er nog veel onzekerheden over de duur van de crisis en de uitkomst van de oorlog in Oekraïne. Gezien die omstandigheden werden ook management overlays geïmplementeerd (zie 4.4.1.1.2).

Groei van het bbp%	2023	2024	2025
Ongunstig	-2,04%	0,03%	0,91%
Basis	1,35%	1,34%	1,42%
Herstel	4,76%	2,62%	1,92%

Werkloosheid (%)	2023	2024	2025
Ongunstig	6,87%	6,66%	6,42%
Basis	5,83%	5,89%	5,87%
Herstel	4,78%	5,12%	5,31%

HPI-groei (%)	2023	2024	2025
Ongunstig	-1,48%	-1,69%	-1,67%
Basis	0,00%	0,07%	0,04%
Herstel	1,70%	1,77%	1,66%

#### 4.4.6.1 Gevoeligheid van het verwachte kredietverlies voor macro-economische verwachtingen

Het gepaste niveau van ECL werd berekend volgens elk van de intern vastgestelde macro-economische scenario's (basis, ongunstig en opleving)<sup>11</sup>. Op basis van die berekeningen kan dan nagegaan worden hoe gevoelig de ECL is voor de verschillende macro-economische vooruitzichten. De onderstaande tabel toont de resultaten. Zoals te zien is, is de ECL het laagst in het opwaartse scenario en het hoogst in het neerwaartse scenario. Het basisscenario vormt een middelpunt. De gevoeligheid voor macro-economische scenario's wordt voornamelijk beïnvloed door de huizenprijzen, die rechtstreeks van invloed zijn op de invorderingen met betrekking tot leningen ten aanzien waarvan zich een wanbetaling heeft voorgedaan. De ontwikkeling van de huizenprijzen is het meest negatief in het ongunstige scenario.

AXA Bank België			
	Stap 1 & 2	Stap 3	Totaal
Basis	27,43	38,31	65,74
Ongunstig	31,63	38,99	70,62
Herstel	24,04	37,67	61,71

Merk op dat de resultaten in de bovenstaande tabel zijn zonder management overlays.

<sup>11</sup> Voor het vierde kwartaal van 2022 zien de wegingen er als volgt uit: 50% voor het basisscenario en 50% voor het neerwaartse scenario.

## 4.5 Tegenpartijkredietrisico

AXA Bank België handelt in verschillende soorten derivaten om haar balansrisico's af te dekken. Om het tegenpartijkredietrisico's van deze derivaten te meten, houden we rekening met de mogelijke toekomstige evolutie van de waarde van de derivaten bij wanbetaling van de tegenpartij. Om dit te bereiken wordt de waarde van de derivaten gewaardeerd na het toepassen van marktschokken. De verliezen die worden veroorzaakt door deze marktschokken dienen onder de toegestane limiet voor de tegenpartij te blijven.

Naast derivaten handelt AXA Bank België regelmatig in terugkoopovereenkomsten waarbij haar eigen uitgegeven gedekte obligatie wordt geruild tegen contanten of een voor LCR in aanmerking komend activum. Aangezien eigen gedekte obligaties niet in de liquiditeitsbuffer van de liquiditeitsdekkingsratio zijn opgenomen, heeft dit type terugkoopovereenkomsten een positieve impact op de LCR (zie punt 4.3 Liquiditeitsrisico). Om het tegenpartijkredietrisico op repo's te meten wordt een gelijkaardige methode als voor derivaten gebruikt: marktschokken worden toegepast op alle effecten die gestort en ontvangen worden. Deze schokken reflecteren de mogelijke toekomstige schommelingen van de effecten bij wanbetaling van de tegenpartij. Verder wordt een bijkomende 'haircut' toegepast als er een 'wrong-way risk' ontstaat.

De blootstelling van AXA Bank België aan derivaten en geldmarkttransacties, die in de vorige paragraaf zijn beschreven, wordt beperkt via een zeer strikt beleid inzake zekerheidseisen. Blootstelling aan dergelijke transacties zijn onderworpen aan een dagelijkse kredietrisicomonitoring en worden verpand op dagelijkse basis met zowel markttegenpartijen en centrale clearingtegenpartijen. Uitgewisselde zekerheden zijn beperkt tot contanten en kwaliteitsvolle effecten om zo de passende beperking van kredietblootstellingen te garanderen.

### Risicobeperkende overeenkomsten

Voor alle derivaten is het verplicht om een 'ISDA Master Agreement' en 'Collateral Service Agreement' (CSA) af te sluiten. Deze CSA's moeten beantwoorden aan de EMIR-regelgeving. Nieuwe verrichtingen zijn niet toegelaten met tegenpartijen die niet aan de EMIR-regelgeving beantwoorden. Voor repoverrichtingen is het verplicht om een 'Global Master Repurchase Agreement' af te sluiten. Elke nieuwe tegenpartij moet worden gepresenteerd aan en goedgekeurd door het Balance Sheet Risk Committee.

### Blootstelling bij wanbetaling

AXA Bank België geeft hieronder inzicht in de zogenaamde blootstellingen bij falen van een tegenpartij die verbonden zijn aan het uitvoeren van de marktenzaalactiviteit, zowel voor derivaten als voor (reverse) repo's. Hierbij wordt gebruik gemaakt van de prudentiële definitie die rekening houdt met de aard van de instrumenten en simuleert wat de blootstelling aan een tegenpartij kan zijn indien deze in falen gaat. Deze blootstelling wordt gebruikt om de risicogewogen activa en de kapitaalvereisten te berekenen.

#### (i) Repo & Reverse Repo

De prudentiële blootstelling van de repo-activiteit wordt op de volgende manier berekend:

- Alle transacties worden per "netting set" gegroepeerd. De per 'netting set' ontvangen zekerheid wordt vervolgens van de blootstelling afgetrokken;
- Regelgevende volatiliteitsaanpassingen worden toegepast op 'non-cash' effecten die ontvangen/gestort worden krachtens de repotransactie. Deze aanpassingen (zgn. haircuts') weerspiegelen de mogelijke negatieve evolutie van de effecten die uitgewisseld worden.

Op 31 december 2022 bedroeg het prudentiële risico van de repo-activiteit 141 miljoen EUR;

- waarvan 99 miljoen EUR wordt veroorzaakt door het verschil tussen het risico en de ontvangen zekerheid;
- waarvan 42 miljoen EUR het resultaat is van de volatiliteitsaanpassing van de toezichhouder die wordt toegepast op de gestorte en ontvangen effecten.

#### (ii) Derivaten

De prudentiële methode om de blootstelling bij wanbetaling van een derivatentegenpartij vast te stellen verloopt in de volgende stappen:

- a) Alle transacties worden gegroepeerd in zogenaamde 'netting sets', waarbinnen het wettelijk mogelijk is om positieve en negatieve marktwaarden en ontvangen en verstrekte zekerheden bij elkaar op te tellen. De uitkomst van deze berekening is een netto vervangingskost, beperkt tot nul in het geval van een negatief bedrag.
- b) Voor elke transactie wordt een risicofactor bepaald die de mogelijk negatieve evolutie van de waarde van een transactie weergeeft bij falen van een tegenpartij.
- c) (a) en (b) worden opgeteld en vermenigvuldigd door de 1,4 prudentiële alpha factor. De uitkomst van deze berekening geeft per tegenpartij de blootstelling bij wanbetaling.



Bovendien spreiden we de blootstelling tussen een blootstelling van bilaterale tegenpartijen en een blootstelling van een centrale tegenpartij ('Central clearing platform', CCP) waartoe we toegang hebben via onze clearingmakelaar HSBC. We verwachten dat ABN Amro in de loop van 2023 onze tweede clearingmakelaar wordt.

Hieronder worden de geaggregeerde resultaten per 31 december 2022 weergegeven per stap.

- a) De som van alle positieve marktwaarden bedraagt 1.231 miljoen EUR. Deze positieve marktwaarden worden geneutraliseerd door negatieve marktwaarden (23 miljoen EUR negatieve marktwaarden). Deze neutralisatie gaat verder dan een zuiver boekhoudkundige verrekening van posten buiten de balans op basis van wettelijk afdwingbare verrekening rechten. In totaal heeft AXA Bank België 21 miljoen EUR aan zekerheden verpand en heeft ze 805 miljoen EUR aan zekerheden ontvangen. Dit leidt tot netto vervangingskosten van 430 miljoen EUR.
- b) De som van de risicofactoren bedraagt 115 miljoen EUR. Ter verduidelijking: dit is de prudentieel voorgeschreven berekening van een negatieve evolutie van de derivatenportefeuille bij falen van alle tegenpartijen tegelijkertijd in gestresseerde marktomstandigheden.
- c) Na toepassing van de prudentiële alpha factor van 1,4 bedraagt de totale blootstelling bij wanbetaling 764 miljoen EUR in gestresseerde marktomstandigheden en bij falen van alle partijen tegelijkertijd. Onder stabiele marktomstandigheden bedraagt de blootstelling nog 430 miljoen EUR. Hierbij is het belangrijk aan te stippen dat in deze cijfers 374 miljoen EUR voortkomt uit de hoge zekerheidsvereisten van de centrale tegenpartij LCH Clearnet.

AXA Bank België stelt zeer hoge eisen aan de kwaliteit van haar tegenpartijen en geen van de derivaten is vervallen of heeft een bijzondere waardevermindering ondergaan.

#### Concentratie risico

AXA Bank België moet voldoen aan de wettelijke vereisten ter beperking van grote risicoblootstellingen waarbij de blootstelling aan een groep van aan elkaar gebonden tegenpartijen niet boven de 25% van het eigen kapitaal mag liggen. Door de diversificatie van tegenpartijen is het concentratierisico zeer laag: er zijn geen blootstellingen op groepen van verbonden cliënten van meer dan 10% van het in aanmerking komende kapitaal.

## 4.6 Marktrisico

Voor het marktrisico maakt AXA Bank België een onderscheid tussen het marktrisico dat verband houdt met de 'handelsportefeuille' (boekhoudkundige indeling), en het renterisico dat verband houdt met de 'bankportefeuille'. De handelsportefeuille omvat alle financiële instrumenten die worden gebruikt in het kader van specifieke handelsactiviteiten. AXA Bank België verricht geen handelsactiviteiten voor eigen rekening. De financiële instrumenten die onder de boekhoudkundige indeling 'handelsportefeuille' vallen, bestaan uit de afhandeling van secundaire klantenorders voor Forex, de euro-obligatie en de activiteit 'gestructureerde obligaties' ('structured notes'). De beleggingsportefeuille bevat alle andere financiële instrumenten die geen deel uitmaken van de handelsportefeuille. Deze hebben voornamelijk betrekking op de retail business van de bank.

### 4.6.1 Renterisico 'banking book'

Het renterisico in het 'banking book' wordt gedefinieerd als het risico op een daling van de economische waarde of de inkomsten van het 'banking book' als gevolg van wijzigingen in de marktrentevoeten en spreads.

Het renterisico van AXA Bank België vloeit voornamelijk voort uit de volgende producten/activiteiten:

- Als voornamelijk retailbank trekt AXA Bank België retaildeposito's aan (voornamelijk spaar- en zichtrekeningen) en verstrekt ze retailkredieten (voornamelijk hypothecaire leningen); de eerste hebben doorgaans kortere looptijden dan de tweede. Het verschil tussen de vervaldagen van die producten geeft aanleiding tot een renterisico, en meer specifiek een rentecurverisico.
- Het grootste deel van de particuliere deposito's van AXA Bank België zijn niet-vervallende deposito's met tarieven die, hoewel zij van nature discretionair zijn, indirect gekoppeld zijn aan de markttarieven als gevolg van een sterk concurrerende bankomgeving. Bovendien beschikken spaarrekeningen in België over een wettelijk minimum van 11 basispunten. Deze kenmerken worden verwerkt in speciale modellen die deel uitmaken van het algemene risicobeheer van de rendementscurve van AXA Bank België, maar die op hun beurt aanleiding geven tot modelrisico.
- De Belgische hypothecaire leningen, die het grootste deel van de retailkredieten van AXA Bank België uitmaken, zijn overwegend hypotheekleningen met vaste rente (80%) en de hypothecaire leningen met variabele rente hebben allemaal drempels die een gedeeltelijke renteaftdekking voor de cliënt creëren. Alle hypothecaire leningen kunnen op een wettelijke – voor de cliënt vrij goedkope – manier vervroegd worden afgelost. De afgelopen jaren leidde dit tot aanzienlijke golven van vervroegde aflossing. Dit risico van vervroegde aflossing wordt ook verwerkt in speciale modellen die deel uitmaken van het algemene renterisicobeheer van AXA Bank België.

- Een ander specifiek kenmerk van de Belgische hypotheekmarkt is het feit dat de cliëntentarieven van hypothecaire leningen met variabele rentevoet gekoppeld zijn aan de OLO-tarieven en wettelijk afgetopt zijn. Die kenmerken creëren respectievelijk een basisrisico en een optierisico (cap risico).

#### 4.6.1.1 Renterisicobeheer

##### 4.6.1.1.1 Risicobeleid, limietenkader en rapportering

###### Risicokader

Het renterisico in de bankportefeuille van AXA Bank België wordt uitvoerig behandeld in het risicobereidheidskader van de Crelan Groep:

- De meest strategische risicobereidheidsverklaringen van AXA Bank België inzake solvabiliteit, winst en waarde stellen de buffer vast die boven de wettelijke vereisten moet worden aangehouden gelet op onder meer de gevoeligheid van de netto rentebaten van de Crelan Groep.
- De wettelijke uitbijtertests zijn opgenomen als strategische risicobereidheidsverklaringen.
- Specifieke functionele risicobereidheidsverklaringen stellen grenzen aan de EVE- en NII-gevoeligheid van de bankportefeuille van de Crelan Groep.
- Bovenop de bovengenoemde limieten worden operationele indicatoren gebruikt om alle andere subcomponenten van het renterisico (basis-, optie- en spreadrisico's) te monitoren.

Bovendien zijn de Treasury-activiteiten in het bankboek van AXA Bank België ook onderhevig aan gevoeligheden en VaR-limieten die op dagelijkse basis worden gemonitord.

###### Risicorapportering

De belangrijkste verslaggeving van AXA Bank België over het renterisico in de bankportefeuille wordt opgenomen in het maandelijks boek van het Balance Sheet Risk Committee (BSRC) en in het driemaandelijkse risicorapport. Deze rapporten bevatten de volgende risico-indicatoren:

- Gevoeligheid van de economische waarde van het "banking book" voor verschillende rentescenario's: parallelle verschuivingen van -200 basispunten tot +300 basispunten, met versterkende en afzwakkende scenario's.
- Gevoeligheid van de netto-rente inkomen van de bankportefeuille voor verschillende rentescenario's: parallelle verschuivingen van -200 basispunten tot +300 basispunten, met versterkende en afzwakkende scenario's.
- (Omgekeerde cumulatieve) looptijd- en renteherzieningsverschillen.
- Prudentiële economische waarden en netto rentegevoeligheidsindicatoren.
- 99,9% Value at Risk (VAR)-analyse (in driemaandelijks risicoverslag).
- Specifieke indicatoren voor risico's op rentecaps, modelrisico's, OLO-basisrisico's en Euribor-basisrisico's.

Deze reeks indicatoren geeft het BSRC een volledig beeld van alle subcomponenten van het IRRBB. Ze worden berekend door een specifieke IRRBB-tool die beheerd wordt in coördinatie tussen de afdelingen ALM en Risk Management.

##### 4.6.1.1.2 Beleidslijnen inzake afdekking en risicobeperkingstechnieken

AXA Bank België past het volgende afdekkingsbeleid toe om het renterisico in haar bankportefeuille te beperken:

- Om de rentegevoeligheden binnen prudentiële en interne limieten te houden beheert de bank actief een derivatenportefeuille binnen haar bankportefeuille-activiteiten. De maandelijks productie van retailactiva en -passiva (inclusief pijplijn) wordt systematisch afgedekt om de blootstelling van de Crelan Groep binnen de gewenste marge te houden.
- Het risico op de rentecaps die vervat zitten in de hypotheekleningen met vlottende rentevoet wordt afgedekt door het actief aankopen van marktcaps en swaptions.
- Het OLO-basisrisico vervat in de hypotheekleningen met vlottende rentevoet wordt afgedekt door het aanhouden van een OLO-portefeuille: dalende OLO-spreads die lagere inkomsten opleveren worden dan gecompenseerd door gerealiseerde winsten op OLO's.

Het risico van vervroegde aflossing wordt beheerd via specifieke modellen (bij Crelan en AXA Bank België), waaronder natuurlijke vervroegde aflossingen onder impuls van de tarieven en een permanente aanpassing van de totale renterisicopositie van de Crelan Groep aan het gewenste niveau (deltahedging). Doel is de modellen voor vervroegde aflossingen in 2023 volledig te harmoniseren.

##### 4.6.1.1.3 Blootstelling aan het renterisico in de bankportefeuille

De bankportefeuille van AXA Bank België en van haar dochterondernemingen, bestaat voornamelijk uit retailkredieten en -beleggingen aan de activazijde, retailsparen en -deposito's en niet-retail langetermijnfinanciering met inbegrip van gedekte obligaties en EMTN's aan de passivazijde.

Het grootste gedeelte van retailkredieten zijn Belgische hypothecaire leningen, waarvan 80% een vaste rentevoet en 20% een variabele rentevoet hebben. De rente van de hypothecaire leningen met variabele rentevoet is gekoppeld aan de evolutie van de rente op OLO-'s. De Belgische wet legt een plafond op voor de variabele rente van deze leningen. In de onderstaande tabel worden de waarden weergegeven van 2 interne indicatoren: de "Bank SI" ('Solvency Indicator') en de 'Bank NII' ('Net Interest Income').

De absolute 'Bank SI' geeft de impact weer van een parallelle stijging van de marktrentevoeten met 1% op de economische waarde van de bankportefeuille. De relatieve 'Bank SI' drukt deze impact uit als percentage van het prudentiële kapitaal.

De 'Bank NII' geeft de impact weer van een parallelle opwaartse en neerwaartse shift van de marktrentevoeten met 10 basispunten op het renteresultaat van de bankportefeuille.

Indicatoren van het renterisico (k EUR)	31.12.2021	31.12.2022
Bank SI (absoluut)	5.632	48.659
Bank SI (relatief)	0,5%	4,2%
Bank NII (+ 10 basispunten)	1.791	1.173
Bank NII (- 10 basispunten)	-9.626	-4.589

## 4.6.2 Marktrisico in de handelsportefeuille

Het marktrisico in de handelsportefeuille van AXA Bank België is het risico van verlies als gevolg van ongunstige bewegingen inzake rentetarieven of marktprijzen of van wisselkoersschommelingen van de handelsportefeuille.

### 4.6.2.1 Beheer van het marktrisico

#### 4.6.2.1.1 Risicobeleid, limietenkader en rapportering

AXA Bank België benadert het marktrisico van haar handelsportefeuille op een zeer conservatieve manier. Marktrisicoblootstellingen worden nauw opgevolgd. Deze blootstellingen worden vergeleken met een algemene economische kapitaallimiet die alle marktrisico's van AXA Bank België dekt. Deze risicoaanvaardingslimiet wordt vervolledigd met verschillende 'Value at Risk'- en sensitiviteitslimieten. De afdeling Risk Management van AXA Bank België gebruikt ook waarschuwings- en escalatieprocessen om ervoor te zorgen dat de bank binnen haar conservatieve risicobereidheid voor marktrisico's blijft.

Om te beantwoorden aan de minimale prudentiële Bazel III-kapitaalbehoeften gebruikt AXA Bank België de standaardbenadering zoals gedefinieerd in hoofdstuk IV van de CRD/CRR-richtlijn voor het waarderen, opvolgen, rapporteren en beheren van haar marktrisico's. De volgende elementen worden gemeten:

- Algemeen renterisico;
- Specifiek renterisico;
- Valutarisico.

De standaardbenadering voor het valutarisico geldt voor alle bankposities, dit wil zeggen voor posities van zowel de handelsportefeuille als de bankportefeuille van AXA Bank België.

#### 4.6.2.1.2 Beleidslijnen inzake afdekking en risicobeperkingstechnieken

De handelsportefeuille is onderworpen aan materialiteitsdrempels die in 2015 door de Nationale Bank van België (NBB) in het kader van de nieuwe Belgische bankenwetgeving zijn geïntroduceerd. De 'Non Risk Based Ratio', die louter gebaseerd is op het volume, ligt voor AXA Bank België ruim onder de drempel gedefinieerd door de NBB. Ook de 'Risk Based Ratio', die de onderliggende risico's weergeeft, is voor AXA Bank België opmerkelijk lager dan de wettelijke drempel. Dit is te verklaren door de beperkende marktrisicostrategie van de handelsportefeuille en de bijgevolg beperkte risicogewogen activa.

Bovendien zorgt het risicolimietenraamwerk van AXA Bank België ervoor dat de 'Value at Risk' (VaR) met een betrouwbaarheidsniveau van 99% en een tijdshorizon van 1 dag 0,25% van het T1-kapitaal niet overschrijdt zoals ook wordt voorgeschreven door de Belgische bankwetgeving.

#### 4.6.2.1.3 Blootstellingen aan het marktrisico voor de handelsportefeuille

Het marktrisico van AXA Bank België omvat voornamelijk het renterisico. Bovendien is het aandelenrisico dat voortvloeit uit de emissie

van Euro Medium Term Notes (EMTN) laag, aangezien AXA Bank België dit risico op de financiële markten afdekt. Voorts is AXA Bank België niet betrokken bij handelsactiviteiten in verband met grondstoffen.

AXA Bank België biedt ook extern uitgegeven EMTN's aan retailklanten aan. Tijdens de verhandelingsperiode draagt AXA Bank België het volledige marktrisico aangezien Front office 6-8 weken vóór de uitgifte van de 'note' met de externe emittent een overeenkomst sluit over een termijnverkoop. AXA Bank België berekent de VaR van de EMTN van derden momenteel op conservatieve wijze. Per eind december 2022 werd dit soort EMTN's niet verhandeld door AXA Bank België.

De afdeling Risk Management van AXA Bank België volgt de in het vorige punt genoemde activiteiten zorgvuldig op binnen een strikt limietenkader. De VaR-limiet voor alle activiteiten met betrekking tot de handelsportefeuille is beperkt tot 5,8 miljoen EUR. De VaR met een betrouwbaarheidsniveau van 99,5% en een tijdshorizon van 10 dagen wordt dagelijks berekend met behulp van een historische simulatie van een tijdreeks van twee jaar. De VaR voor alle activiteiten van de handelsportefeuille is eind 2022 gelijk aan 0,61 miljoen EUR en valt dus ruim binnen de vooropgestelde limiet. Ten slotte wordt dit model bovendien jaarlijks onderworpen aan de nodige backtesten en validatie door een externe revisor, opdat de nauwkeurigheid en relevantie ervan wordt gegarandeerd.

### 4.6.3 Valutarisico

Het valutarisico is het risico dat de reële waarde of toekomstige kasstromen van een financieel instrument schommelen als gevolg van wijzigingen in de wisselkoersen. AXA Bank België voert een beleid om de blootstelling aan het valutarisico tot een minimum te beperken. Materiële restposities worden systematisch afgedekt. Bijgevolg had d AXA Bank België in 2022 geen vereisten in verband met het wisselkoersrisico, aangezien haar netto wisselkoerspositie nooit meer bedroeg dan 2% van haar eigen vermogen.

## 4.7 Operationeel risico

AXA Bank België definieert operationeel risico als het risico van verlies dat veroorzaakt wordt door inadequate of falende interne processen of door werknemers of systemen. Een tekortkoming of ongeschiktheid kan zowel interne als externe oorzaken hebben.

In het Bazel kader is het operationele risico onderverdeeld in zeven categorieën:

- i. **interne fraude:** fraude in de financiële rapportering, ongepaste of frauduleuze financiële activiteiten evenals verduistering van activa en andere interne fraudes;
- ii. **externe fraude:** diefstal en fraude evenals informaticafraude;
- iii. **tewerkstellingspraktijken en werkplaatsbeveiliging:** relaties met werknemers, diversiteit en discriminatie, veiligheid van de omgeving, verlies van sleutelwerknemers en talentbeheer;
- iv. **cliënten, producten en businesspraktijken:** geschiktheid, openbaarmaking en fiduciaire verplichtingen, ongeschikte zaakvoering of marktpraktijken, inclusief adviesactiviteiten, inbreuken op regelgeving en wetgeving, niet-geoorloofde activiteiten, productiefouten, enz.;
- v. **schade aan fysieke activa:** natuurrampen, vandalisme, terrorisme, enz.;
- vi. **verstoring van bedrijfsactiviteiten en systeemuitval:** systeemstoringen en inbreuken op de informatiebeveiliging;
- vii. **uitvoering, aflevering en procesbeheer:** fouten bij het inbrengen van gegevens, boekhoudkundige fouten, fouten in wettelijke rapporteringen, onachtzaam verlies van activa van cliënten, enz.

Bij AXA Bank België omvat de definitie van operationeel risico ook het compliance risico, dat gedefinieerd wordt als het risico op verlies als gevolg van het onvermogen van een instelling om gepaste beleidslijnen, procedures of controles vast te leggen, te voldoen aan haar wettelijke of prudentiële verplichtingen of aan elk ander bindend contract.

Voor AXA Bank België omvat het operationeel risico geen reputatierisico of strategisch risico. Bij de beoordeling van de gevolgen van operationele risico's wordt aan de hand van een kwalitatieve indicator echter nagegaan in hoeverre de reputatie van AXA Bank België<sup>12</sup> is aangetast, terwijl grote reputatieschade wordt gemonitord door het uitvoerend comité.

<sup>12</sup> Met behulp van het volgende kader: onbeduidend (kleine op zichzelf staande problemen/gevolgen ten aanzien van belanghebbenden), klein (ernstige gesegmenteerde problemen/incidenten ten aanzien van belanghebbenden), matig (bredere en meer uitgesproken problemen binnen de sector), groot (negatieve publieke blootstelling met aanzienlijke gevolgen), en ernstig (dramatisch verlies van vertrouwen bij belanghebbenden – uitgebreide negatieve publieke blootstelling).

## 4.7.1 Beheer van operationele risico's

### 4.7.1.1 Risicobeleid, limietenkader en rapportering

Voor de prudentiële kapitaalsvereisten past AXA Bank België de standaardbenadering toe (deze is gelijk aan het gemiddelde van de eigenvermogensvereisten (OFR) voor alle businesslijnen over de laatste drie boekjaren, terwijl de OFR het resultaat is van de vermenigvuldiging van het nettobankproduct per businesslijn met de bèta-coëfficiënt van de businesslijn), die slechts aan het einde van elk jaar wordt bijgewerkt.

AXA Bank België heeft een specifiek comité, het Audit Risk & Compliance comité (ARCC) om audit, operationele, informatie & beveiliging asloot compliance risico's te sturen.

De risk & compliance teams werken voortdurend aan 'risk awareness' binnen de hele organisatie (door opleidingen te organiseren voor de verschillende business lines, door mee te werken aan grote projecten en productlanceringen, door een netwerk van risicocorrespondenten op te zetten). In 2022 werd gefocust op de integratie van de teams, methodologie, beleidslijnen, processen en tools.

Er werd een bedrijfsbrede 'High Level Risk Self-Assessment exercise' (een top-down Risk Self-Assessment) uitgevoerd.

Om die activiteiten in goede banen te leiden, zijn een ORB-handvest en een handvest en handboek voor interne controle opgesteld. Het ORB-handvest omvat het risicobereidheidskader, waarin het speelveld voor het operationeel risico in de processen van AXA Bank België wordt gedefinieerd en gemonitord.

AXA Bank België gebruikt een GRC-tool die alle ORM-activiteiten combineert (verzameling van verliesgegevens, risico-identificatie & beoordeling, controle-identificatie, uitvoeren van beoordelingen en tests, actieplannen), en kan gebruikmaken van de rapportage- en geïntegreerde weergavemogelijkheden binnen de applicatie.

In 2023 zal de nadruk liggen op het opsporen en voorkomen van fraude- en cyberrisico's (hacking, phishing en cyber-/virusaanvallen), regelgevingsrisico's (in verband met MIFID, AML, ...), mensenrisico's (blootstelling van belangrijke werknemers, pandemie, ...) en het integratie- en migratieplan.

### 4.7.1.2 Beleidslijnen inzake afdekking en risicobeperkingstechnieken

Voor de belangrijkste operationele risico's worden risicobeperkende acties vastgelegd. Er zijn verschillende mogelijkheden:

- het risico overdragen (voorbeelden: verzekeringscontracten voor brand, cyberincidenten en agentenfraude);
- actieplannen opstellen om de processen te versterken en de risico's tot een lager/aanvaardbaar niveau te brengen. Deze actieplannen worden vastgesteld door het bedrijf en getoetst en gemonitord door de tweedelijnsrisicotteams. Bovendien wordt over die plannen elk kwartaal verslag uitgebracht aan het management.

De Crelan Groep monitort haar operationele risico door middel van een dashboard voor operationele, informatie- en compliancierisico's waarin de essentiële risico-indicatoren (key risk indicators – KRI's) op kwartaalbasis worden gemeten. De dashboards worden elk kwartaal aan het ARCC gepresenteerd en zijn in overeenstemming met de grenzen die in het risicobereidheidskader voor het operationele risico zijn vastgesteld.

Het Operational Risk and Internal Control team verricht tweedelijnsstoezicht op en test de belangrijkste controles met betrekking tot de belangrijkste risico's in de processen en systemen. Voor AXA Bank België werden alle processen geëvalueerd en de controles structureel gedocumenteerd en getest. De bestaande wordt verfijnd en uitgebreid.

### 4.7.1.3 Beveiligingsrisico's

Het beveiligingsrisico wordt beheerd op groepsniveau. De Crelan Groep definieert een beveiligingsrisico als een potentiële bedreiging of kwetsbaarheid die de activiteiten, activa of reputatie van de Crelan Groep kan schaden.

Het Security en Privacy-team staat onder leiding van de CSO (directeur beveiliging) en maakt deel uit van de tweedelijnsverdedigingslijn. De CSO rapporteert aan de CRO.

Het Security and Privacy-team, dat verantwoordelijk is voor beveiligingsrisico's, omvat drie afdelingen:

1. Governance Risk & Compliance & Operational;
2. Technical & Physical Security;
3. DPO Office (Privacy) – met een directe lijn naar de CRO.

Het beheer van het beveiligingsrisico's wordt gecentraliseerd in het Governance Risk and Compliance-team, onder leiding van de Security Risk Expert. De Security Risk Expert is verantwoordelijk voor de algemene coördinatie van het beveiligingsrisicobeheer binnen het hele Security en Privacy-team.

Het beheer van beveiligingsrisico's is erop gericht de risicoblootstellingen van de bank in kaart te brengen, te beoordelen en te beheren, om zo haar strategische doelstellingen te helpen verwezenlijken en de reputatie en franchise van de bank te beschermen. Wij doen dit door onafhankelijk en objectief advies over risicobeheer te geven, door doeltreffende beleidslijnen, procedures en controles voor risicobeheer te ontwikkelen en uit te voeren, en door het risicoprofiel van de bank voortdurend te bewaken en erover te rapporteren.

De taken en verantwoordelijkheden omvatten onder meer:

- potentiële beveiligingsrisico's voor de activa van de organisatie, waaronder fysieke activa, intellectuele eigendom en gevoelige informatie, opsporen;
- de waarschijnlijkheid en de impact van vastgestelde risico's beoordelen;
- alle vastgestelde beveiligingsrisico's opnemen in het risicoregister;
- risico's prioriteren op basis van de waarschijnlijkheid en de impact van de potentiële bedreiging;
- een risicobeheersplan met maatregelen ontwikkelen en uitvoeren om de vastgestelde risico's te beperken of weg te nemen;
- de doeltreffendheid van het risicobeheersplan bewaken en evalueren en zo nodig wijzigingen aanbrengen;
- met het management en andere belanghebbenden communiceren over de status van beveiligingsrisico's en de doeltreffendheid van risicobeheersmaatregelen.
- Het Security Risk team is verantwoordelijk voor de uitvoering van het risicobeheersplan en het toezicht op de doeltreffendheid ervan, maar het kan ook andere afdelingen en werknemers betrekken bij het opsporen, beoordelen en beperken van risico's.

Het governancekader dat het beheer van beveiligingsrisico's aanstuurt:



Voorts wordt binnen de hele organisatie voortdurend aandacht besteed aan 'beveiligingsrisicobewustzijn'. Eind 2022 werd een nieuwe simulatie van phishing en een e-learning tool voor beveiliging gelanceerd om intern en extern personeel voortdurend bij te scholen over beveiligingspraktijken. Om het interne en externe personeel te begeleiden, zal in 2023 gefocust worden op het verder samenvoegen van de verschillende beleidslijnen en procedures op het gebied van beveiliging en op het opstellen van een nieuwe algemene rapportage over beveiligingsrisico's op verschillende niveaus op basis van een gloednieuw risicoregister.

In samenwerking met Operational Risk en om het (beveiligings)risicobewustzijn binnen de Crelan Groep te vergroten en dus ook bij AXA Bank België, wordt jaarlijks in de gehele onderneming een 'High Level Risk Self-Assessment exercise' (een top-down Risk Self Assessment) uitgevoerd.

Om beveiligingsrisico's te beheren wordt gebruik gemaakt van het risicobereidheidskader dat door Operational Risk is opgenomen in zijn ORM-handvest.

In 2023 zal het beveiligingsteam verder werken aan het nieuwe beveiligingscontrolekader dat moet helpen om verder te voldoen aan de industriestandaarden en -voorschriften en om de beveiliging van de Crelan Groep te verbeteren. Het beveiligingsteam communiceert regelmatig met het management en andere belanghebbenden over de risicostatus en over de doeltreffendheid van de controles.

De Crelan Groep voert regelmatig evaluaties uit van haar beveiligingsmaturiteit. Deze beoordelingen worden uitgevoerd door onafhankelijke teams die de ISMS-beleidslijnen en -procedures van de bank evalueren, de doeltreffendheid van de controles beoordelen en nagaan of de gebruikte normen en voorschriften worden nageleefd. Dit proces helpt kwetsbaarheden en verbeterpunten op te sporen en laat aan cliënten en toezichthouders zien dat de Crelan Groep beveiliging serieus neemt, en het is een belangrijk aspect van de

algemene beveiligingsstrategie. Het helpt de bank alert te zijn voor actuele bedreigingen en de beveiligingsmaatregelen dienovereenkomstig aan te passen.

#### 4.7.1.4 Compliance risico's

Het compliance risico is het risico dat een instelling en/of haar werknemers op gerechtelijk, administratief of regelgevend niveau een sanctie opgelegd krijgt omdat de regels inzake integriteit en wettelijk en regelgevend gedrag niet worden nageleefd, met als mogelijk gevolg dat reputatieverlies en/of financiële schade wordt geleden. Dit reputatieverlies kan ook veroorzaakt worden doordat het interne beleid op dit gebied en de eigen waarden en gedragsregels met betrekking tot de integriteit van de activiteiten van de instelling niet worden nageleefd. Reputatieverlies kan de geloofwaardigheid van de instelling en haar werknemers ondermijnen. Geloofwaardigheid is een fundamentele voorwaarde om in de financiële sector actief te kunnen zijn.

Compliance risico's kunnen verschillende vormen aannemen:

- Reputatieschade, die het imago van Crelan aantast;
- Negatieve publiciteit die het vertrouwen van de klant schaadt;
- Juridische sancties, ook tegen natuurlijke personen die aansprakelijk zouden worden gesteld;
- Administratieve sancties, die kunnen leiden tot beperking of intrekking van goedkeuringen of vergunningen;
- Financiële verlies dat de Bank kan lijden doordat de toepasselijke bankwetten, de externe regelgeving van de toezichhoudende autoriteiten (NBB/FSMA) en de gedragscodes of normen inzake goede praktijken die van toepassing zijn op de banksector niet worden nageleefd.

Het beheer van compliance risico's bij de Crelan Groep steunt op een algemeen integriteitsbeleid, een compliance handvest, beleidslijnen over de compliance domeinen en een klokkenluidersregeling. Deze documenten worden regelmatig geëvalueerd om rekening te houden met de voortdurende evolutie van het regelgevingskader en met veranderingen in de publieke opinie.

De compliance afdeling is als volgt georganiseerd:

**Compliance Officer (CO):** coördineert en houdt toezicht op de compliance afdeling. De CO draagt derhalve de algemene verantwoordelijkheid voor de compliance van Crelan en haar dochterondernemingen en ziet toe op de uitvoering van het integriteitsbeleid.

**Een team van verschillende compliance adviseurs en -medewerkers,** met specifieke specialisaties, in het bijzonder:

- Een groep die voornamelijk belast is met terugkerende activiteiten in verband met de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme (AML/CFT);
- Een team dat adviezen formuleert en meer specifieke of ad-hoc analyses uitvoert en zich ook bezighoudt met andere deelgebieden zoals MiFID, beleggers- en consumentenbescherming, enz.;
- Een groep die zich bezighoudt met het toezicht op de activiteiten.

**Compliance correspondenten** binnen verschillende afdelingen van de bank waar zij hun hoofdfunctie uitoefenen.

De werking van deze structuur wordt gedetailleerd beschreven in het jaarlijkse compliance verslag.

De compliance afdeling onderneemt acties in het kader van verschillende belangrijke activiteiten van de bank door middel van beleidslijnen, procedures en tweedelijnscontroles. Voorbeelden zijn: het voorkomen van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, ook op het gebied van kredietverlening en -beheer, sancties en embargo's, naleving van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften inzake MiFID, marktmisbruik, belangenconflicten, product governance enz.

AXA Bank België maakt gebruik van het algemene kader (beleidslijnen & procedures, opleidingen en controles) dat door Crelan Groep gedefinieerd wordt. Dit om te verzekeren dat de bank voldoet aan alle materiële vereisten van de Financial Services and Markets Authority (FSMA), de Nationale Bank van België (NBB) en andere binnenlandse en buitenlandse regelgevende autoriteiten. Toch zijn er specifieke domeinen waar de regelgevers remediërende acties verwachten. Deze domeinen zijn MiFID en AML. Crelan is gestart met remediëeringsplannen die een hele reeks acties bevatten, gelinkt aan:

- Beheer van potentiële belangenvermenging in de verloning van verbonden agenten;
- AML transactie screening procedures;
- Verkoopplatform voor invest producten.

Een dossier werd geopend door de FSMA auditor in juni 2019 volgend op een MiFID I inspectie bij AXA Bank België in 2017. Na enkele gesprekken tussen de bank en de auditor werd er een minnelijke schikking afgesloten voor 500.000 EUR en een publicatie op de website van de FSMA. Dit werd gedaan op 31.05.2022. Volgend op de inspectie van 2017, heeft AXA Bank België zijn regelingen, systemen en procedures aangepast en versterkt. Dit met het oog op het aanbieden van geschikte diensten, versterking van interne controles, archivering van data en productbeheer.

## 4.8 Andere risico's

### 4.8.1 Politiek en regelgevingsrisico

Geopolitieke risico's zijn risico's die samenhangen met conflicten tussen landen. Deze conflicten kunnen gaan van sancties en protectionistische maatregelen tot regelrechte oorlogen en terroristische aanvallen.

Het belangrijkste geopolitieke risico op dit moment is de oorlog in Oekraïne. Deze oorlog zal een invloed hebben op de kwaliteit van de kredietportefeuille, gezien de hoge inflatie en de stijgende energieprijzen waarmee we sinds eind 2021 geconfronteerd worden. Huishoudens zullen worden getroffen, maar ook bedrijven met een beperkte terugbetalingscapaciteit. Crelan heeft ook een aanzienlijke blootstelling aan de landbouw, waar sommige sectoren zowel met een hoge volatiliteit van de marktverkooprijzen als met stijgende energieprijzen te maken hebben (bv. varkens en glastuinbouw).

De mogelijke financiële gevolgen voor de bank zijn momenteel moeilijk in te schatten; deze zullen afhangen van hoe de geopolitieke situatie evolueert, maar tot dusver zijn er geen tekenen dat de portefeuille verslechtert. Kredietnemers in België worden ook beschermd door sociale maatregelen, zoals automatische loonindexering en sociale energietarieven.

Tot dusver ziet AXA Bank België geen tekenen dat de kwaliteit van haar kredietnemers respectievelijk hun terugbetalingsvermogen verslechtert. Als zich in de toekomst moeilijkheden voordoen, zal de bank maatregelen nemen om haar cliënten te ondersteunen in overeenstemming met de procedures en regels inzake risicobeheer.

Afgezien van de secundaire impact van het conflict op de leningenportefeuille van de Groep ondervindt AXA Bank België momenteel geen andere materiële impact op andere risico's.

AXA Bank België heeft in dit verband een aantal risicobeperkende maatregelen genomen. AXA Bank België volgt de situatie op de voet en brengt op regelmatige basis aan de interne comités en de toezichthouder verslag uit over de gevolgen van de crisis voor de kredietportefeuille. Voorts worden de voorzieningen in verband met de ontwikkeling van risico's geëvalueerd. AXA Bank België heeft de management overlay constant gehouden in vergelijking met 2021.

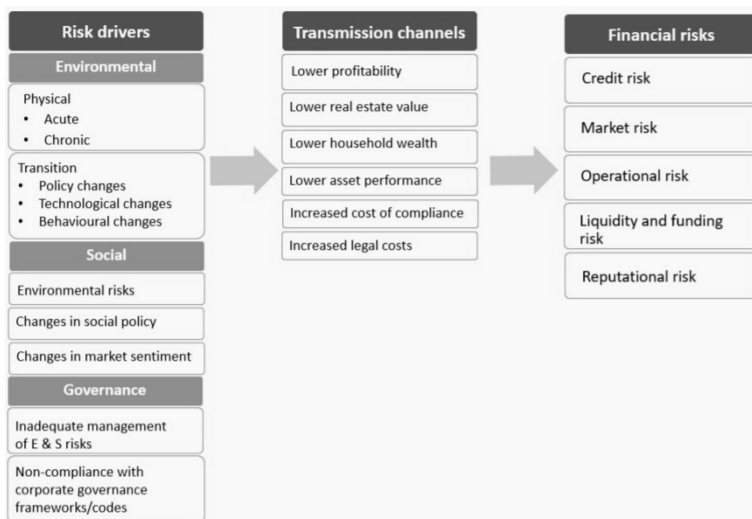
### 4.8.2 Modelrisico

Het modelrisico heeft betrekking op het risico dat beslissingen en berekeningen verband houden met een foute ontwikkeling of uitvoering en/of een onjuist gebruik van modellen. AXA Bank België is blootgesteld aan het risico van verliezen of mogelijke negatieve gevolgen van beslissingen die steunen zijn op het onjuist of oneigenlijk gebruik van modeluitkomsten en modelrapporten.

### 4.8.3 ESG risico

Het algemene risicobeheerproces van risico-identificatie, -beoordeling & -meting, -behandeling en -rapportage wordt ook toegepast op ESG-risico's.

AXA Bank België voert ten minste eenmaal per jaar een risico-identificatie uit. Op dat ogenblik wordt ook de risicotaxonomie van de bank, waartoe ook het ESG-risico behoort, geëvalueerd. Merk op dat het ESG-risico wordt beschouwd als een risicodeterminant die andere risico's in de risicotaxonomie beïnvloedt. Onderstaande figuur illustreert hoe ESG-risico's via economische transmissiekanalen andere (financiële) risico's beïnvloeden.





In overeenstemming met de definitie van de EBA<sup>11</sup> heeft de bank ESG-risico's gedefinieerd als risico's van negatieve financiële gevolgen voor de instelling die voortvloeien uit de huidige of toekomstige gevolgen van klimaat- en milieufactoren (Climate & Environment – C&E), sociale en/of governancefactoren voor haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa en activiteiten.

Voor het risicobeheer worden de C&E, sociale en bestuurlijke risico's afzonderlijk bekeken in risicobeoordelingen en actieplannen voor risicobeperking, en gaat momenteel meer aandacht uit naar de C&E-pijler. Voorts zijn de C&E-risico's onderverdeeld in fysieke risico's en transitierisico's.

Fysieke risico's zijn de risico's van negatieve financiële gevolgen voor de instelling die voortvloeien uit de huidige of toekomstige gevolgen van een veranderend klimaat voor haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa en activiteiten. Dit omvat frequentere extreme weersomstandigheden (acute fysieke risico's), geleidelijke klimaatveranderingen (chronische fysieke risico's) en aantasting van het milieu.

Transitierisico's hebben betrekking op het financiële verlies dat de instelling direct of indirect kan lijden door de impact die de aanpassing naar een koolstofarmere en milieuvriendelijkere economie heeft op haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa/activiteiten. Transitierisico's kunnen worden onderverdeeld in beleids- en regelgevingsrisico's, technologierisico's en marktsentiment- en vraagrisico's.

Naar aanleiding van de jaarlijkse evaluatie van de risicotaxonomie van de bank vindt een risicobeoordeling plaats om de materialiteit van de geïdentificeerde risico's te bepalen. Als onderdeel van dit proces wordt een materialiteitsbeoordeling van de ESG-risico's uitgevoerd op basis van het oordeel van deskundigen.

Voor deze oefening ontwikkelt Risk Management een aantal plausibele C&E-risicoscenario's voor financiële risico's die vervolgens binnen de respectieve risicotteams worden besproken. Per financieel risico (krediet-, markt- en liquiditeitsrisico) worden aparte sessies georganiseerd. Operational Risk Management voert dezelfde oefening uit voor operationele risico's.

Bij de beoordeling van de materialiteit worden twee assen bekeken, namelijk de waarschijnlijkheid (laag, gemiddeld, hoog, zeer hoog) en de financiële gevolgen (laag, gemiddeld, hoog, zeer hoog) op korte (0 tot 3 jaar), middellange (4 tot 10 jaar) en lange termijn (meer dan 10 jaar). In voorkomend geval wordt tijdens die besprekingen aandacht besteed aan lopende acties en bestaande processen als risicobeperkende maatregelen.

Very high Ikkellhoed				
High Ikkellhoed				
Medium Ikkellhoed				
Low Ikkellhoed				
	Low financial impact	Medium financial impact	High financial impact	Very high financial impact

In 2022 werd de oefening voornamelijk op een kwalitatieve manier uitgevoerd, maar in de toekomst zullen meer kwantitatieve gegevens beschikbaar komen ter ondersteuning van het beoordelingsproces.

Tegenwoordig besteden de stakeholders van AXA Bank België, waaronder de toezichthouder, meer aandacht aan de C&E-pijler van ESG (bijvoorbeeld in het kader van de Green Deal van de EU). Zoals hierboven vermeld was de risico-identificatie en -beoordeling van 2022 dan ook toegespitst op C&E-risico's.

Als financiële instelling oordeelt AXA Bank België dat ze materieel is blootgesteld aan C&E-risico's. Op korte en middellange termijn wordt verwacht dat de belangrijkste gevolgen voor de bank zullen voortvloeien uit transitierisico's. Zo oordeelt de Groep dat transitierisico's een aanzienlijke invloed kunnen hebben op haar portefeuille van retail kredieten en op jaar vermogen om fondsen te werven. Hieronder volgt een kort overzicht van de belangrijkste C&E-risico's die tijdens de in 2022 uitgevoerde risico-identificatie en -beoordeling werden vastgesteld.

**Kredietrisico**

Het merendeel van de leningen aan cliënten bestaat uit hypothecaire leningen voor particulieren. De belangrijkste C&E-risico's voor de kredietportefeuille zijn dan ook:

*Hypothecaire leningen voor particulieren – transitierisico's*

Energie-inefficiënte woningen kunnen op middellange en lange termijn een minder aantrekkelijke investering worden, gezien de hoge energiekosten die met dergelijke woningen gepaard gaan. Zekerheden met een slechte energie-efficiëntie kunnen dus in waarde dalen, wat een invloed heeft op de LGD-waarden (LGD = Loss Given Default – verlies bij wanbetaling). Bovendien kunnen cliënten met energie-inefficiënte huizen het steeds moeilijker krijgen om leningen af te lossen omdat een groter deel van hun inkomen wordt besteed aan het betalen van energierekeningen, waardoor hun betalingscapaciteit (Capacity To Pay – CTP) afneemt en hun kans op wanbetaling (Probability of Default – PD) toeneemt. Op korte termijn zal het risico in verband met volatiele energieprijzen naar verwachting het meest pertinent zijn.

*Zakelijke leningen – transitierisico's*

De belangrijkste risico's houden verband met regelgevingsinitiatieven op middellange en lange termijn (zoals een koolstofbelasting) die gevolgen hebben voor koolstofintensieve sectoren en die een invloed zullen hebben op hun kosten van zakendoen en dus op hun CTP en PD als zij een lening bij de bank hebben afgesloten. Zo kan regelgeving in verband met stikstofemissies gevolgen hebben voor de kosten van de veehouderij en de kredietrisico's in dit segment vergroten. Bovendien kunnen de stijgende energiekosten op korte termijn ook een impact hebben op hun CTP en PD.

*Hypothecaire leningen voor particulieren – fysieke risico's*

Het grootste risico is de schade die door een ernstige overstroming kan worden toegebracht aan het onroerend goed waarvoor een lening is aangegaan. Eigenaars moeten mogelijk hun spaargeld aanspreken om reparaties te financieren, wat (ten minste tijdelijk) van invloed is op hun CTP en PD. Bovendien kan de waarde van de zekerheid (tijdelijk) worden beïnvloed door de veroorzaakte schade, hetgeen van invloed is op de LGD-waarden. Hoewel de financiële gevolgen van een dergelijk overstromingsscenario over meerdere tijdsperiodes naar verwachting vergelijkbaar zijn, kan de waarschijnlijkheid na verloop van tijd toenemen.

Merk op dat overstromingsschade in België normaal gesproken wordt gedekt door de brandverzekering. Dit type verzekering is verplicht en kan dus worden beschouwd als een risicobeperkende maatregel.

*Zakelijke leningen – fysieke risico's*

Het grootste risico is de schade die door een ernstige overstroming kan worden toegebracht aan eigendommen/activiteiten van de onderneming. Zij beschikt wellicht niet over spaargeld om de financiële schade op te vangen, wat gevolgen heeft voor haar CTP en PD als ze een lening bij de bank heeft afgesloten. Hoewel de financiële gevolgen van een dergelijk overstromingsscenario over meerdere tijdsperiodes naar verwachting vergelijkbaar zijn, kan de waarschijnlijkheid na verloop van tijd toenemen.

Bij de beoordeling van de materialiteit van het C&E-risico van dit jaar werd ook rekening gehouden met een scenario van ernstige droogte, aangezien de bank is blootgesteld aan de landbouwsector. De bank merkt echter op dat haar landbouwblootstellingen in het verleden (FY18, FY19, FY20 & FY22) veerkrachtig zijn gebleken tegenover droogte en dat de tegenpartijen in de meeste gevallen de nodige investeringen hebben gedaan om zich aan te passen aan de steeds vaker voorkomende periodes van droogte (bijvoorbeeld door hergebruik van water). Daarom wordt dit risico momenteel niet als materieel beschouwd.

**Operationeel risico**

Het belangrijkste C&E-risico houdt verband met de naleving van de ESG-regelgeving. Een aanzienlijk deel van deze regelgeving heeft betrekking op gestandaardiseerde rapportage over C&E-onderwerpen. Om aan deze rapportageverplichtingen te kunnen voldoen, is het van cruciaal belang hiaten in de C&E-gegevens op te sporen en weg te nemen. Dit risico wordt over alle tijdsperiodes als materieel beschouwd. Hoewel de waarschijnlijkheid van inbreuken metertijd zal afnemen naarmate er meer gegevens beschikbaar komen en de methoden verbeteren, heeft een eventuele inbreuk nog altijd aanzienlijke financiële gevolgen.

Een ander risico, vooral op korte termijn, is het risico van greenwashing bij belangrijke verkopers als gevolg van de complexe ESG-regelgeving en van de concurrentiedruk om de voorkeur te geven aan groene producten. Ten slotte werden ook de reputatierisico's in verband met de activiteiten van de bank in de landbouwsector beoordeeld. Met name het effect daarvan op het vermogen van de bank om talent aan te trekken en te behouden op middellange en lange termijn.

**Liquiditeitsrisico**

AXA Bank België beschikt momenteel niet over een kader voor groene obligaties om groene financiering aan te trekken, wat al op korte termijn een belangrijk risico kan vormen. De bank merkt op dat er vandaag op de markt al meer interesse is voor groene obligaties (met name voor niet-gedekte obligaties) dan voor traditionele emissies.

Dat cliënten als gevolg van overstromingsrisico's meer krediet zullen opnemen wordt ook beschouwd als een relevant risico over alle tijdsperiodes. Hoewel de waarschijnlijkheid op korte termijn gering wordt geacht, zullen de financiële gevolgen naar verwachting zeer groot zijn, met name als de overheid en de verzekeringen er niet in slagen voldoende steun te bieden (wat waarschijnlijker is in een extreem scenario waarbij een groter deel van het land overstromt).

**Marktrisico**

De bank verricht geen handelsactiviteiten voor eigen rekening. De belangrijkste C&E-risico's voor de bank betreffen de transitierisico's in de beleggingsportefeuille. Deze risico's zullen naar verwachting het meest pertinent zijn op middellange en lange termijn.

De beleggingsportefeuille bestaat voornamelijk uit staatsobligaties, die momenteel geconcentreerd zijn in de Westerse EU-landen.

Alle bekende vastgestelde materiële risico's moeten worden geëvalueerd en moeten worden beperkt door middel van adequate risicobeperkende technieken en/of processen. Om ervoor te zorgen dat de C&E-risico's adequaat worden ingebed in de algemene bedrijfsstrategie en het kader voor risicobeheer van de bank, zijn de C&E-risico's opgenomen in het Quarterly Risk Report (QRR) en de Risk Presentation (RP) van de bank.

Het RP geeft een overzicht van de belangrijkste gebeurtenissen van het kwartaal en kan worden beschouwd als de samenvatting van het verslag over het economisch en sociaal beleid. De hierboven beschreven verslagen worden elk kwartaal voorgelegd aan de raad van bestuur (RvB), het uitvoerend comité (Exco) en het risicocomité (RC), die maatregelen zullen nemen op basis van het resultaat van de gevoerde besprekingen. Ook de ECB wordt op de hoogte gesteld van het resultaat van het QRR. De verschillende klimaatrisico's worden gemonitord en geëvalueerd in de verschillende bestuursorganen van AXA Bank België.

#### 4.8.4 Pensioenrisico

AXA Bank België definieert het pensioenrisico als het risico dat er aanvullende bijdragen verstrekt moeten worden in het kader van de pensioenregelingen die beheerd worden door de Groep, en het risico dat er wijzigingen optreden in de resultaten onder IAS19, en bijgevolg in de solvabiliteit. Als de Groep aanzienlijke aanvullende bijdragen zou moeten leveren, dan zou dit een negatief effect kunnen hebben op de financiële positie van de Groep.

#### 4.8.5 Bedrijfsrisico

Bedrijfsrisico is het risico dat ontstaat uit de bedrijfsstrategie van de bank op lange termijn. Het behandelt het feit dat de bank niet in staat is om de veronderstelde balans aan te houden, wat onzekerheid op het vlak van winsten of gevaar voor verliezen impliceert. Bedrijfsrisico kan ook ontstaan wanneer de bank de verkeerde strategie kiest. Bedrijfsrisico wordt geïdentificeerd, gemeten en beperkt door kapitaal en processen (ECAP + stresstestscenario's). Het ECAP-scenario start vanuit het centrale strategisch planscenario en simuleert stress op de hypotheekproductievolumes en de marges over een periode van 3 jaar (ongunstig scenario). Het bedrijfsrisicoscenario wordt bijgewerkt door het simuleren van lagere marges (lagere winst en verlies) én hogere productieniveaus (hogere risicogewogen actief).

#### 4.8.6 Afwikkelingsrisico

Het afwikkelingsrisico is het risico dat ontstaat wanneer betalingen niet gelijktijdig worden uitgewisseld. Het eenvoudigste geval is wanneer een bank een betaling doet aan een tegenpartij maar niet gelijktijdig wordt gecompenseerd. Het risico bestaat dat de tegenpartij in gebreke blijft vóór het uitvoeren van de compenserende betaling of voor het afleveren van het financiële instrument.

Het risico kan in theorie in verschillende zones verschijnen bij AXA Bank België: bij wholesalerisico transacties (derivatentransacties, wisselkoerstransacties en obligatietransacties) en in retailrisico transacties. AXA Bank België beschouwt het risico als niet van materieel belang.

#### 4.8.7 Securitatie risico

Het securitatie risico is het risico dat verband houdt met het opzetten van de securitatie transacties zoals correcte rapportageverplichtingen, het begrijpen en meten van het overdragen van kredietrisico's, stresstests, enz. Het securitatie risico is van toepassing sinds 2021 aangezien AXA Bank België een synthetische securitatie transactie heeft opgezet. Aangezien AXA Bank België de wettelijke kapitaalvereisten berekent op basis van de SEC-IRBA-benadering, wordt het risico beperkt via kapitaal en processen.

## 5 Reële waarde van financiële activa en verplichtingen

### 5.1 Reële waarde van retailactiviteiten

Voor activa en verplichtingen op korte termijn of die onmiddellijk opvraagbaar zijn, neemt AXA Bank Belgium de boekwaarde als de beste benadering.

De reële waarde van de overige retailproducten wordt in een aantal stappen berekend:

- de toekomstige cashflows worden berekend op basis van de productkenmerken (rentevoet van de klant, betalingsfrequentie, einddatum, enz.);
- deze cashflows (terug te betalen kapitaal en interesten) worden vervolgens aangepast om rekening te houden met :
  - o vervroegde terugbetalingen op basis van modellen voor de verschillende types kredieten)
  - o caps en floors die besloten zijn in de variabele woonkredieten
  - o verwachte kredietverliezen;
- ten slotte worden de (aangepaste) cashflows verdisconteerd op basis van de €STR-curve verhoogd met een liquidity spread en een spread die overige (administratieve) kosten dekt.

### 5.2 Reële waarde van financieringsactiviteiten (treasury)

De financiële instrumenten worden in 3 categorieën ingedeeld.

**De eerste categorie** bestaat uit de financiële instrumenten waarvoor de reële waarde niveau 1 wordt bepaald op basis van marktprijzen in een actieve markt.

De vaststelling van het bestaan van een actieve markt is meestal eenduidig met marktinformatie beschikbaar voor het publiek en investeerders. Er is geen afgeleide beschrijving of minimale drempel van de activiteit die “regelmatig voorkomende markttransacties” vertegenwoordigt, waardoor het niveau van de daadwerkelijke transacties dienen te worden beoordeeld met inachtneming van de frequentie en het volume. Een laag transactievolume vertegenwoordigt niettemin nog steeds een prijs als deze bepaald is in een normale economische omgeving op een objectieve basis. De transactiebedragen zijn belangrijke indicatoren van de reële waarde.

Indien de markt voor een bepaald instrument niet actief is of indien de marktprijzen niet of niet op regelmatige basis beschikbaar zijn, wordt gebruik gemaakt van waarderingstechnieken gebaseerd op de geactualiseerde waarde van toekomstige kasstromen of op basis van optiemodellen. Deze waarderingstechnieken maken gebruik van marktdata zoals rentecurves, dividendrendement, indexniveaus en volatiliteitsgegevens. AXA Bank Belgium maakt gebruik van informatie uit Bloomberg, Markit of aangeleverd door betrouwbare tussenpersonen. Deze prijzen worden vervolgens intern gevalideerd of de instrumenten worden gewaardeerd aan de hand van interne waarderingstechnieken.

Het gebruik van waarneembare inputparameters leidt tot een reële waarde niveau 2, terwijl het gebruik van niet-waarneembare input tot een reële waarde niveau 3 leidt, tenzij hun invloed niet significant is. Waarneembare inputs worden ontwikkeld met behulp van marktgegevens, zoals publiek beschikbare informatie over feitelijke gebeurtenissen of transacties, die de veronderstellingen weerspiegelen die marktdeelnemers zouden gebruiken bij het bepalen van de prijs van het instrument.

Het belang van niet-waarneembare parameters wordt geëvalueerd (1) op het niveau van elk individueel financieel instrument en (2) in zijn geheel.

1. De specifieke impact van niet-waarneembare parameters op de reële waarde van elk financieel instrument wordt beoordeeld zolang de mark-to-market ervan [0,05%] van de totale balans overschrijdt. Ze worden beschouwd als zijnde meer dan een onbelangrijke impact te hebben wanneer ze de wijziging van de reële waarde van een financieel instrument met [30%] of meer beïnvloeden. Indien AXA Bank Belgium de specifieke impact van de niet-waarneembare parameters op de reële waarde van het instrument niet met redelijke inspanningen kan meten, wordt het instrument automatisch gecatalogeerd in niveau 3;
2. Op het totaalniveau wordt gecontroleerd of de globale waarde van alle financiële instrumenten, waarvoor de reële waarde wordt berekend met niet-waarneembare parameters en die niet gecatalogeerd worden onder niveau 3, de [2%] van de totale balans niet overschrijdt.

AXA Bank Belgium hanteert een beslissingstabel waarbij de toegekende niveaus per klasse van financieel instrument wordt weergegeven. Een specifiek comité zorgt voor een regelmatige herziening minstens 1 keer per jaar van deze beslissingstabel om ervoor te zorgen dat deze nauwkeurig en allesomvattend is. Het speciale comité is minstens samengesteld uit de managers van de boekhoudbeleidsregels (inclusief CTFM) en de middle-office dat het bedrijf vertegenwoordigt.

Indien er op het niveau van dit specifiek comité onenigheid zou bestaan over de reële waardeclassificatie, zou het punt worden overgemaakt aan de CFO van AXA Bank Belgium voor beslissing over de niveauclassificatie.

**De tweede categorie** bevat de volgende elementen:

#### **Activa**

##### *Vorderingen op andere bankiers*

Vorderingen op andere bankiers bevatten interbancaire plaatsingen en reverse repo's.

De geraamde reële waarde is gebaseerd op verdisconteerde kasstromen aan de huidige marktomstandigheden.

##### *Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden & derivaten gebruikt ter afdekking*

Derivaten die een indekkingsstrategie als doelstelling hebben en die afhankelijk zijn van de naleving van de IAS39 voorwaarden voor de toepassing van 'hedge accounting' worden opgenomen onder 1 van beide rubrieken. Hun reële waarde vertegenwoordigt het verdisconteerd bedrag van de geschatte toekomstige kasstromen waarvoor de belangrijkste parameters waarneembare marktgegevens zijn zoals markttrente, wisselkoersen of de prijs van onderliggende activa.

#### **Verplichtingen**

##### *Deposito's en ontleningen*

De geraamde reële waarde van vastrentende deposito's, repotransacties en overige vastrentende ontleningen zonder genoteerde marktprijs is gebaseerd op verdisconteerde kasstromen aan de huidige marktomstandigheden.

##### *Uitgegeven schuldinstrumenten*

Voor de uitgegeven depositocertificaten wordt een verdisconteerd kasstroommodel gebruikt gebaseerd op een huidige rendementscurve van toepassing voor de resterende looptijd van het instrument tot op de vervaldag.

##### *Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden & derivaten gebruikt ter afdekking*

Dit betreft hetzelfde type derivatentransacties als opgenomen onder de financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden & derivaten gebruikt ter afdekking.

**De derde categorie** bevat de volgende elementen:

#### **Activa**

##### *Leningen en vorderingen op klanten*

Deze leningen en vorderingen zijn opgenomen voor hun nettoboekwaarde, na waardeverminderingen. De geraamde reële waarde van leningen en vorderingen vertegenwoordigt het verdisconteerd bedrag van de toekomstige verwachte kasstromen. Deze verwachte kasstromen zijn verdisconteerd volgens de huidige marktomstandigheden om zo de reële waarde te bepalen.

##### *Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)*

Aandelen die zijn opgenomen voor hun aankoopprijs als beste inschatting van hun marktwaarde.

Dit omvat de derivatentransacties die zijn afgesloten in het kader van de uitgifte van EMTN's. De reële waarde van deze derivaten wordt bepaald op basis van de 'discounted cash flow'-methode, waarvoor met name gebruik wordt gemaakt van volatiliteiten gebaseerd op historische gegevens en, in voorkomend geval, benchmarks zoals de Eurostoxx 50.

#### **Verplichtingen**

##### *Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden*

Dit betreft hetzelfde type derivatentransacties als opgenomen onder de financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden.

##### *Financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies*

Uitgegeven EMTN's, zoals bij de derivaten wordt de reële waarde hiervan bepaald aan de hand van de "discounted cash flow"-methode, waarbij als niet-waarneembare inputs volatiliteiten gebaseerd op historische data gebruikt worden in dit geval op basis van benchmarks zoals bijvoorbeeld de Eurostoxx 50.

Een stijging (daling) van 10% van de groeiratio ("growth rate") zou daarbij leiden tot een stijging (daling) van de reële waarde met 4,0 miljoen EUR (2021: 6,7 miljoen EUR). Dit geldt evenzeer voor de derivatentransacties aangezien deze de vergoedingsstructuur opgenomen in de EMTN's spiegelen.

De financiële verplichtingen tegen kostprijs waarvoor de reële waarde werd berekend, betreffen de “covered bonds” waarvoor de reële waarde gebaseerd is op ofwel informatie opgemaakt door meer dan 20 marktparticipanten ofwel kan bekomen worden via Bloomberg.

**Overzicht van activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde**

<b>Activa / Verplichtingen 2022.12 in '000 EUR</b>	<i>Opgenomen of vermelde reële waarden</i>	<i>Fair Value gebaseerd op genoteerde prijzen</i>	<i>Fair Value gebaseerd op andere observeerbare data dan genoteerde prijzen</i>	<i>Fair Value niet gebaseerd op marktdata (1)</i>
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	11.060	4	3.962	7.094
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening				
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	228.934	228.826	61	48
Activa derivaten - hedge accounting	199.311		199.311	
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	35.832		15.763	20.069
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	376.191		133.503	242.687
Verplichtingen derivaten - hedge accounting	6.605		6.605	

**Tabel FVAL.1**

(1) Enkel toegepast indien die waarderingstechniek gebaseerd is op veronderstellingen die niet worden ondersteund door marktprijzen of markttarieven voor dit instrument (i.e. zonder het instrument aan te passen of de samenstelling ervan te wijzigen), en niet gebaseerd zijn op beschikbare waar-neembare marktgegevens.

<b>Activa / Verplichtingen 2021.12 in '000 EUR</b>	<i>Opgenomen of vermelde reële waarden</i>	<i>Fair Value gebaseerd op genoteerde prijzen</i>	<i>Fair Value gebaseerd op andere observeerbare data dan genoteerde prijzen</i>	<i>Fair Value niet gebaseerd op marktdata (1)</i>
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	45.992		16.477	29.515
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies				
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening				
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	405.299	405.189	61	49
Activa derivaten - hedge accounting	1.210		1.210	
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	42.831		41.468	1.364
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening	742.649		328.328	414.320
Verplichtingen derivaten - hedge accounting	19.524		19.524	

**Tabel FVAL.2**

(1) Enkel toegepast indien die waarderingstechniek gebaseerd is op veronderstellingen die niet worden ondersteund door marktprijzen of markttarieven voor dit instrument (i.e. zonder het instrument aan te passen of de samenstelling ervan te wijzigen), en niet gebaseerd zijn op beschikbare waar-neembare marktgegevens.

Zie ook hoofdstuk 33 *Saldering*.

Level 3 reële waarde financiële activa/verplichtingen (in '000 EUR)	31.12.2022	Level 3 BEGINSALDO	(a) Netto winsten en verliezen begrepen in:		(b) Aankopen, Verkopen en Afwikkelingen	(c) Netto transferten in en uit Level 3	RW Level 3 EINDSALDO
			W&V	overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)			
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)		49					49
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		0					0
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		29.515	-12.507		-9.914		7.094
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		-1.364	-19.745		1.040		-20.069
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		-414.321	36.541	15.560	119.531		-242.689
Totaal level 3 financiële activa/verplichtingen		-386.120	4.289	15.560	110.657		-255.614

Tabel FVAL.3

(a) Komt overeen met de gerealiseerde en niet-gerealiseerde W&V en overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) gedurende de periode van financiële activa/verplichtingen geklasseerd als level 3 bij het begin (inclusief impact wisselresultaat, renteresultaat, bijzondere waardeverminderingen en afboekingen als definitief verlies).

(b) Afwikkelingen gedurende de periode van financiële activa/verplichtingen geklasseerd als level 3 bij het begin (Aankopen, Verkopen en terugbetaling van effecten)



Level 3 reële waarde financiële activa/verplichtingen (in '000 EUR)	31.12.2021	Level 3 BEGINSALDO	(a) Netto winsten en verliezen begrepen in:		(b) Aankopen, Verkopen en Afwikkelingen	(c) Netto transferten in en uit Level 3	RW Level 3 EINDSALDO
			W&V	overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)			
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)		49					49
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening							0
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		29.676	4.440		-4.601		29.515
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		-2.499	1.135				-1.364
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening		-443.626	-848	-2.052	32.205		-414.321
Totaal level 3 financiële activa/verplichtingen		-416.399	4.727	-2.052	27.604		-386.120

Tabel FVAL.4

(a) Komt overeen met de gerealiseerde en niet-gerealiseerde W&V en overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) gedurende de periode van financiële activa/verplichtingen geklasseerd als level 3 bij het begin (inclusief impact wisselresultaat, renteresultaat, bijzondere waardeverminderingen en afboekingen als definitief verlies).

(b) Afwikkelingen gedurende de periode van financiële activa/verplichtingen geklasseerd als level 3 bij het begin (Aankopen, Verkopen en terugbetaling van effecten)

De bewegingen in de financiële instrumenten waarvoor de reële waarde gebaseerd wordt op genoteerde prijzen of waarneembare data andere dan genoteerde prijzen vinden voornamelijk hun oorzaak in volgende elementen (in duizenden EUR):

FV 2022 Delta	Level 1	Level 2	Level 3
Aankopen/Verkopen/Terugbetalingen	-181.590		-2
Delta t.g.v. evolutie Marktprijzen	5.227		
<b>TOTAAL</b>	<b>-176.363</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>

Tabel FVAL.5

FV 2021 Delta	Level 1	Level 2	Level 3
Aankopen/Verkopen/Terugbetalingen	-337.374		
Delta t.g.v. evolutie Marktprijzen	9.500		
<b>TOTAAL</b>	<b>-327.875</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tabel FVAL.6

#### Reëlewaardehiërarchie: financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Activa / Verplichtingen 2022.12 in '000 EUR	Boekwaarde (indien verschillend van reële waarde)	Opgenomen of vermelde reële waarden	Fair Value gebaseerd op genoteerde prijzen	Fair Value gebaseerd op andere observeerbare data dan genoteerde prijzen	Fair Value niet gebaseerd op marktdata
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	27.454.154	24.579.722	56.639		24.523.083
Schuldbewijzen	58.425	24.579.722	56.639		
Leningen en voorschotten	27.395.729				24.523.083
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	27.682.212	27.620.045		5.027.936	22.592.109
Deposito's	22.202.835	22.202.835			22.202.835
In schuldbewijzen belichaamde schulden	5.134.337	5.072.170		5.027.936	44.234
Overige verplichtingen	345.040	345.040			345.040

Tabel.FVAL.7

Activa / Verplichtingen 2021.12 in '000 EUR	Boekwaarde (indien verschillend van reële waarde)	Opgenomen of vermelde reële waarden	Fair Value gebaseerd op genoteerde prijzen	Fair Value gebaseerd op andere observeerbare data dan genoteerde prijzen	Fair Value niet gebaseerd op marktdata
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	26.364.367	27.121.582	83.072		27.038.510
Schuldbewijzen	80.626	83.072	83.072		
Leningen en voorschotten	26.283.742	27.038.510			27.038.510
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	26.967.965	27.084.230		5.704.678	21.379.552
Deposito's	21.088.885	21.089.453			21.089.453
In schuldbewijzen belichaamde schulden	5.689.050	5.804.747		5.704.678	100.069
Overige verplichtingen	190.030	190.030			190.030

Tabel.FVAL.8

### 5.3 Dag 1-resultaten

Tijdens het boekjaar 2022 werden geen dag 1-resultaten geboekt.

### 5.4 Toepassing van de CVA en DVA op de derivatenportefeuille

Op basis van een interne beoordeling uitgevoerd door AXA Bank Belgium, raamt het management de impact van de toepassing van CVA ("Credit Valuation Adjustment") en DVA ("Debit Valuation Adjustment") op de derivatenportefeuille op een bruto-CVA van 1,55 miljoen EUR en een bruto-DVA van 1,62 miljoen EUR. De netto-impact (winst) van 0,07 miljoen EUR (voor belastingen) werd op de balans opgenomen. Gedurende 2022 gebeurden er geen veranderingen aan de berekeningstool waarbij in de berekeningsmethodologie de 'verwachte blootstelling tijdens de afsluitperiode' (close-out period exposure) werd behouden.

De evolutie tegenover het saldo per eind 2021 (een verlies (voor belastingen) van 0,44 miljoen EUR) zorgt bijgevolg voor een positieve impact op de resultatenrekening (voor belastingen) in 2022 van 0,51 miljoen EUR.

IFRS 13 – *Reële waarde* definieert het concept reële waarde. Meer bepaald met betrekking tot derivaten moet er volgens deze norm een waardering van het kredietrisico worden opgenomen bij de bepaling van de reële waarde via een CVA en een DVA. De CVA waardeert het kredietrisico dat AXA Bank Belgium loopt bij tegenpartijen, terwijl de DVA het risico waardeert dat de tegenpartij loopt bij AXA Bank Belgium.

De CVA en DVA worden netto berekend per tegenpartij. CVA (DVA) is een functie van de totale blootstelling op de afsluitdatum, de credit spread van de tegenpartij (AXA Bank Belgium) en de gemiddelde resterende looptijd van de verrichtingen. De blootstelling voor de totale nettopositie bestaat uit de huidige blootstelling, namelijk het verschil tussen de waardering tegen marktwaarde op de afsluitdatum en het uitgewisselde onderpand op die datum, en de verwachte blootstelling tijdens de afsluitperiode, namelijk de verwachte verandering in reële waarde van de positie over een periode van 10 dagen.

Deze blootstelling wordt gehandhaafd tot de gemiddelde vervalddag van de verrichtingen.

Het subelement "huidige blootstelling" evolueert in de tijd. Voor de eerste 10 dagen stemt ze overeen met het verschil tussen de reële waarde van de posities op de afsluitdatum en de waarde van het onderpand dat werd omgeruild op deze datum. Vanaf de 11de dag wordt deze huidige blootstelling vervangen door de maximale huidige blootstelling zoals die bepaald wordt door de onderpandovereenkomst ("CSA Threshold" en "Minimum Transfer Amount") aangepast met een coëfficiënt die de gemiddelde blootstelling van de laatste 3 maanden weergeeft, verhoogd met een eventuele initieel op afsluitdatum betaalde/ontvangen marge evenals een eventueel structureel en significant verschil tussen het verstrekte/ontvangen onderpand en de waarderingen van AXA Bank Belgium. Er dient opgemerkt dat geen enkel structureel verschil werd vastgesteld eind 2022 tussen het onderpand en de waarderingen van AXA Bank Belgium.

### 5.5 Toepassing van de DVA op uitgegeven EMTN's

Zie hoofdstuk 28 *Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden aangewezen*.

## 6 Gebruik van schattingen en beoordelingen

AXA Bank Belgium maakt gebruik van schattingen en beoordelingen in het kader van het opstellen van haar Geconsolideerde Jaarrekening op basis van IFRS. Deze schattingen en beoordelingen worden continu getoetst en zijn gebaseerd op de ervaring uit het verleden en andere factoren, waaronder een aanvaardbare inschatting van toekomstige gebeurtenissen gebaseerd op de huidige gekende omstandigheden. Werkelijke resultaten kunnen afwijken van deze schattingen en beoordelingen.

Schattingen en beoordelingen vinden vooral plaats in de volgende gebieden:

- Inschatting van een gedeelte van de te betalen acquisitiekosten aan tussenpersonen (zie hoofdstuk 2.2.1 *Financiële activa en verplichtingen : opname en eerste waardering*);
- Beoordeling van de classificatie van financiële activa op basis van het bedrijfsmodel en de karakteristieken van de contractuele kasstromen (zie hoofdstuk 2.2.2.1 *Financiële activa: waarderingscategorieën*);
- Beoordeling van de classificatie van financiële verplichtingen (zie hoofdstuk 2.2.2.2 *Financiële verplichtingen: waarderingscategorieën*);
- Schatting van bijzondere waardeverminderingen voor verwachte kredietverliezen op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeverminderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) (zie hoofdstuk 2.2.2.5 *Bijzondere waardeverminderingen*);
- Beoordeling in welke mate het kredietrisico op die financiële activa significant verhoogd is en het gebruik van toekomstgerichte informatie (zie hoofdstuk 2.2.2.5 *Bijzondere waardeverminderingen*);
- Schatting van waardeverminderingen voor kredietverliezen (zie hoofdstuk 2.2.2.5 *Bijzondere waardeverminderingen*);
- Schatting van uitgestelde belastingvorderingen (zie hoofdstukken 2.9.3 *Schatting van uitgestelde belastingen* en 16 *Winstbelasting*);
- Schatting van de verwachte gebruiksduur en de restwaarde van materiële en immateriële vaste activa (zie hoofdstuk 2.10 *Materiële en immateriële vaste activa*);
- Beoordeling van de indeling in categorieën met betrekking tot het bepalen van de reële waarde (zie hoofdstuk 5 *Reële waarde van financiële activa en verplichtingen*);
- Bepaling van de reële waarde van niet-genoteerde financiële instrumenten inclusief derivaten en financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs in het kader van de opname in de toelichting (zie hoofdstuk 5 *Reële waarde van financiële activa en verplichtingen*);
- Waardering van de CVA en DVA op derivaten en op financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (zie hoofdstukken 5.4 *Toepassing van de CVA en DVA op de derivatenportefeuille* en 28 *Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden aangewezen*);
- Schatting van voorzieningen voor pensioenverplichtingen (zie hoofdstuk 13.2 *Pensioentoezeggingen en andere prestaties*);
- Schatting van de kostprijs van verloningen in aandelen en opties (zie hoofdstuk 13.3 *Verloningen in aandelen en opties*);
- De bepaling van de afdekkingsreserve bij het toepassen van de reële waarde afdekking (zie hoofdstuk 22 *Derivaten*);
- Het bepalen van controle bij het opstellen van de consolidatiekring (zie hoofdstuk 25 *Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen*);
- Inschatting van de in aanmerking komende toekomstige kredietproductie bij de toetsing van de voorwaarden met betrekking tot de langerlopende herfinancieringsoperaties (zie hoofdstuk 29.3 *TLTRO-leningen*);
- Schatting van de bestaande verplichtingen die voortvloeien uit gebeurtenissen in het verleden bij de opname van andere voorzieningen (zie hoofdstuk 31 *Voorzieningen*).

## 7 Baten (lasten) uit provisies en vergoedingen

Baten uit en lasten in verband met provisies en vergoedingen in '000 EUR	202212	202112
<b>Baten uit provisies en vergoedingen</b>		
Effecten	57.047	55.605
Uitgiften	54.782	52.970
Aan- en verkooporders		
Overige	2.265	2.635
Clearing en afwikkeling		
Trust- en zaakwaarnemende activiteiten	620	732
Vermogensbeheer		
Bewaring	620	732
Andere zaakwaarnemende transacties		
Verplichtingen uit hoofde van leningen		
Betalingsdiensten	31.387	27.908
Gestructureerde financiering		
Vergoeding voor beheersdiensten met betrekking tot effectiseringsactiviteiten		
Overige financiële diensten	22.330	26.659
<b>TOTAAL</b>	<b>111.384</b>	<b>110.904</b>
<b>Lasten in verband met provisies en vergoedingen</b>		
Provisies betaald aan tussenpersonen (acquisitiekosten)	47.033	48.937
Clearing, afwikkeling en bewaring	958	1.243
Overige	43.928	43.658
<b>TOTAAL</b>	<b>91.918</b>	<b>93.837</b>

Tabel FCIE.1

8 Gerealiseerde winsten (verliezen) op financiële activa en verplichtingen die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de winst- en verliesrekening

Winsten of (-) verliezen bij verwijdering uit de balans van financiële activa en verplichtingen die niet als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen 2022.12 in '000 EUR	Netto
Schuldbewijzen	
Leningen en voorschotten	-85
Deposito's	
Uitgegeven schuldbewijzen	
Overige financiële verplichtingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>-85</b>

Tabel GLNPL.1

Winsten of (-) verliezen bij verwijdering uit de balans van financiële activa en verplichtingen die niet als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen 2021.12 in '000 EUR	Netto
Schuldbewijzen	753
Leningen en voorschotten	-4.666
Deposito's	
Uitgegeven schuldbewijzen	-259
Overige financiële verplichtingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>-4.171</b>

Tabel GLNPL.2

9 Winsten (verliezen) op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening

Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening 2022.12 in '000 EUR	Netto	Bedrag van de verandering van de reële waarde die toe te rekenen is aan veranderingen in het kredietrisico
Schuldbewijzen Leningen en voorschotten Deposito's Uitgegeven schuldbewijzen Overige financiële verplichtingen	49.811	
<b>TOTAAL</b>	<b>49.811</b>	

Tabel GLFVPL.1

Winsten of (-) verliezen op financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening 2021.12 in '000 EUR	Netto	Bedrag van de verandering van de reële waarde die toe te rekenen is aan veranderingen in het kredietrisico
Schuldbewijzen Leningen en voorschotten Deposito's Uitgegeven schuldbewijzen Overige financiële verplichtingen	7.214	
<b>TOTAAL</b>	<b>7.214</b>	

Tabel GLFVPL.2

Met betrekking tot het gerealiseerd resultaat in 2022 staat er ook een bedrag van 15,5 miljoen EUR met betrekking tot het kredietrisico in het eigen vermogen onder posten die niet meer worden ingedeeld bij winst of verliezen en méér specifiek in de lijn 'Veranderingen in de reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst en verlies wegens verandering van het kredietrisico ervan (zie ook item 28 Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden aangewezen). Dit betreft dus gerealiseerd resultaat dat echter niet naar de winst en verliesrekening mag getransfereerd worden.

## 10 Winsten (verliezen) uit administratieve verwerking van afdekkingstransacties

Inclusief de afschrijving van de wijziging in de reële waarde van de afgedekte positie.

De ineffectiviteit inzake reëlewaardeafdekkingen staat vermeld in de resultatenrekening, in de lijn "Winsten (verliezen) op administratieve verwerking van afdekkingstransacties".

<b>Nettoresultaten als gevolg van de administratieve verwerking van afdekkingstransacties</b> <b>2022.12</b> <b>in '000 EUR</b>	<b>Netto</b>
Wijzigingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument (inclusief stopzettingen)	1.930.053
Wijzigingen in de reële waarde van het afgedekte instrument m.b.t. het afgedekte risico	-1.919.942
Ineffectiviteit in verlies en winst ingevolge kasstroomafdekkingen	
Ineffectiviteit in verlies en winst ingevolge afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse vestigingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>10.110</b>

Tabel GLHA.1

<b>Nettoresultaten als gevolg van de administratieve verwerking van afdekkingstransacties</b> <b>2021.12</b> <b>in '000 EUR</b>	<b>Netto</b>
Wijzigingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument (inclusief stopzettingen)	394.373
Wijzigingen in de reële waarde van het afgedekte instrument m.b.t. het afgedekte risico	-382.134
Ineffectiviteit in verlies en winst ingevolge kasstroomafdekkingen	
Ineffectiviteit in verlies en winst ingevolge afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse vestigingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>12.239</b>

Tabel GLHA.2



## 11 Overige exploitatiebaten en -lasten

Overige exploitatiebaten en -lasten in '000 EUR	2022.12	2021.12
<b>EXPLOITATIEBATEN</b>	<b>15.119</b>	<b>17.405</b>
Materiële activa gewaardeerd volgens het herwaarderingsmodel		
Vastgoedbeleggingen		
<i>Huurinkomsten uit vastgoedbeleggingen</i>		
<i>Cumulatieve verandering in de reële waarde die in de winst- en verliesrekening wordt verwerkt, indien een vastgoedbelegging van een pool waarvoor het kostprijsmodel wordt toegepast, wordt verkocht aan een pool waarvoor het reële-waardemodel wordt toegepast</i>		
<i>Overige baten verbonden met vastgoedbeleggingen</i>		
Overige	15.119	17.405
<b>EXPLOITATIELASTEN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Materiële activa gewaardeerd volgens het herwaarderingsmodel		
Vastgoedbeleggingen		
<i>Directe exploitatielasten (inclusief reparatie en onderhoud) die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die tijdens de periode huurinkomsten hebben gegenereerd</i>		
<i>Directe exploitatielasten (inclusief reparatie en onderhoud) die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die tijdens de periode geen huurinkomsten hebben gegenereerd</i>		
<i>Cumulatieve verandering in de reële waarde die in de winst- en verliesrekening wordt verwerkt, indien een vastgoedbelegging van een pool waarvoor het kostprijsmodel wordt toegepast, wordt verkocht aan een pool waarvoor het reële-waardemodel wordt toegepast</i>		
Overige	0	0
<b>TOTAAL</b>	<b>15.119</b>	<b>17.405</b>

Tabel OONI.1

## 12 Operationele leasing

Als leasinggever verhuurt AXA Bank Belgium enkel een gedeelte van het gebouw van haar maatschappelijke zetel te Berchem, gedeeltelijk aan AXA Belgium, CRELAN en derden.

Daarnaast heeft AXA Bank Belgium als leasingnemer enkel operationele-leasingcontracten en een erfpachtovereenkomst voor een gering bedrag.

Deze worden met betrekking tot de huur van de bedrijfswagens en fietsen evenals de huur van bedrijfsgebouwen hierna vermeld.

<b>Activa aangehouden in het kader van een operationele lease 2022.12</b> in '000 EUR	Totaal van de toekomstige minimale leasebetalingen ter zake van niet-opzeggbare operationele leases	Totaal van de toekomstige minimale subleasebetalingen die men verwacht te ontvangen ter zake van niet-opzeggbare subleases	Minimale leasebetalingen die als last zijn opgenomen	Voorwaardelijke leasebetalingen die als last zijn opgenomen	Subleasebetalingen die als last zijn opgenomen
<b>Voor de leasingnemer - Resterende looptijd</b>					
< 1 jaar	927		1.521		
> 1 jaar ≤ 5 jaar	851				
> 5 jaar	48				
<b>TOTAAL NOMINAAL BEDRAG</b>	<b>1.826</b>		<b>1.521</b>		
<b>Voor de leasinggever - Resterende looptijd</b>					
< 1 jaar	2.400		2.400		
> 1 jaar ≤ 5 jaar	9.410				
> 5 jaar	2.851				
<b>TOTAAL NOMINAAL BEDRAG</b>	<b>14.661</b>		<b>2.400</b>		

Tabel OLA.1

<b>Activa aangehouden in het kader van een operationele lease 2021.12</b> in '000 EUR	Totaal van de toekomstige minimale leasebetalingen ter zake van niet-opzeggbare operationele leases	Totaal van de toekomstige minimale subleasebetalingen die men verwacht te ontvangen ter zake van niet-opzeggbare subleases	Minimale leasebetalingen die als last zijn opgenomen	Voorwaardelijke leasebetalingen die als last zijn opgenomen	Subleasebetalingen die als last zijn opgenomen
<b>Voor de leasingnemer - Resterende looptijd</b>					
< 1 jaar	1.487		1.757		
> 1 jaar ≤ 5 jaar	2.597				
> 5 jaar	403				
<b>TOTAAL NOMINAAL BEDRAG</b>	<b>4.487</b>		<b>1.757</b>		
<b>Voor de leasinggever - Resterende looptijd</b>					
< 1 jaar	2.143		2.143		
> 1 jaar ≤ 5 jaar	8.490				
> 5 jaar	4.556				
<b>TOTAAL NOMINAAL BEDRAG</b>	<b>15.189</b>		<b>2.143</b>		

Tabel OLA.2

## 13 Personeelslasten

### 13.1 Samenstelling van de personeelsuitgaven

Personeelsuitgaven in '000 EUR	2022.12	2021.12
Bezoldigingen	52.026	55.236
Sociale lasten	14.250	14.349
Rust- en overlevingspensioenen en soortgelijke uitgaven	7.280	8.137
Op aandelen gebaseerde betalingen		728
Andere	7.347	5.615
<b>TOTAAL</b>	<b>80.902</b>	<b>84.065</b>

Tabel PE.1

### 13.2 Pensioentoezeggingen en andere prestaties

#### 13.2.1 Algemene principes

##### 13.2.1.1 Pensioenregelingen van het type toegezegde pensioenen

De geëvalueerde regelingen vertegenwoordigen enerzijds de pensioenregelingen en anderzijds de medische voordelen die verbonden zijn aan de hospitalisatiedekkingen na het pensioen.

AXA Bank Belgium beschikt over 16 pensioenregelingen waarvan er 10 wettelijk zijn gestructureerd als pensioenregelingen van het type toegezegde bijdragen.

De pensioenstelsels zijn onderworpen aan de in België geldende prudentiële en sociale regels, meer bepaald aan de wet op de aanvullende pensioenen (WAP).

In overeenstemming met de Belgische wetgeving die geldt voor de pensioenregelingen van de tweede pijler (de wet op de aanvullende pensioenen), moeten alle Belgische pensioenregelingen van het type toegezegde bijdragen onder de IFRS-standaarden worden beschouwd als pensioenregelingen van het type toegezegde pensioenen. De wet op de aanvullende pensioenen bepaalt dat in het kader van de pensioenregelingen van het type toegezegde bijdragen, de werkgever een rendement van minstens 3,75% moet voorzien op de persoonlijke bijdrage van de werknemer en 3,25% op de werkgeversbijdragen. Vanaf 2016 wordt dit minimale rendementspercentage een variabele rentevoet die gebaseerd is op de Belgische OLO-overheidsobligaties, maar met een minimumrendement dat vastgelegd is op 1,75% en een maximumrendement dat vastgelegd is op 3,75%.

Vanwege dit minimumrendement dat in België moet worden gewaarborgd voor de pensioenregelingen van het type toegezegde bijdragen, is de werkgever blootgesteld aan een financieel risico (er is een wettelijke verplichting om aanvullende bijdragen te betalen als het rendement van de onderliggende activa niet voldoet aan de wettelijke vereisten, door alle personeelsverloningen met betrekking tot de werknemersprestaties tijdens de lopende en vorige periode te betalen). Deze pensioenregelingen moeten bijgevolg worden geclassificeerd en geboekt als pensioenregelingen van het type toegezegde pensioenen onder IAS 19 - *Personeelsbeloningen*.

Voor dit type pensioenregelingen worden de volgende boekhoudmethodes gebruikt om de activa en verplichtingen te waarderen:

- De contante verplichting (of "defined benefit obligation") wordt bepaald door de gewaarborgde minimumreserve op de berekeningsdatum te projecteren tegen de minimaal gewaarborgde rentevoet tot de veronderstelde pensioendatum, en die vervolgens te actualiseren aan de hand van de weerhouden discontovoet, rekening houdend met de overlevings- en vertrekveronderstellingen;

- De reële waarde van de activa ('assets') wordt voortaan bepaald volgens de strikte toepassing van paragraaf 115 van de IAS19-norm. Uit die paragraaf 115 vloeit voort dat de reële waarde van de activa overeenstemt met de som van de tegoeden van de financieringsfondsen en de huidige waarde van de reeds gefinancierde verzekeringsprestaties. Die huidige waarde wordt verkregen door middel van de hypothesen gebruikt voor de berekening van de actuariële schuld op dezelfde datum (disconteringsvoet en sterftetafel).

Anderzijds biedt AXA Bank Belgium hospitalisatiedekkingen aan zijn werknemers die met pensioen vertrekken. De geboden waarborgen zijn voor een groot deel van de werknemers gelijkaardig aan de waarborgen die geboden worden tijdens de activiteitsperiode. AXA Bank Belgium financiert deels deze voordelen die toegekend worden aan het personeel na de pensionering.

De economische veronderstellingen die werden gebruikt voor de waardering van elke regeling op 31 december van het jaar, zijn de volgende:

	2022	2021	2020	2019	2018
Discontovoet	van 3,36% tot 4,23%	0,65%	0,35%	0,75%	1,55%
Inflatievoet	2,30%	1,50%	1,50%	1,70%	1,70%
Percentage loonsverhogingen	3,30%	2,20%	2,20%	2,40%	2,40%

**Tabel PE.2**

De evolutie van de kosten voor de gezondheidszorg wordt op 3,3% per jaar geraamd.

De sterftetafels die voor de beoordelingen van de toezeggingen worden gebruikt, zijn de sterftetafels MR/FR (Koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit ) met een leeftijdsverlaging van 5 jaar.

De veronderstelde pensioenleeftijd is 65 jaar, om rekening te houden met de verwachte trends op lange termijn.

Het percentage waarschijnlijkheid van vertrek vóór de pensionering wordt vastgesteld per leeftijd overeenkomstig de onderstaande tabel:

Leeftijd	percentage
< 20 jaar	0,0%
20 jaar <= 24 jaar	10,0%
25 jaar <= 29 jaar	10,0%
30 jaar <= 34 jaar	6,7%
35 jaar <= 39 jaar	3,3%
40 jaar <= 44 jaar	2,7%
45 jaar <= 49 jaar	2,5%
50 jaar <= 54 jaar	1,4%
55 jaar <= 59 jaar	0,0%
60 jaar <= 65 jaar	0,0%

**Tabel PE.3**

Al deze veronderstellingen werden bepaald in overeenstemming met de statistische waarnemingen voor de betrokken populaties en met de economische verwachtingen:

- De disconteringsvoet wordt bepaald op de afsluitdatum op basis van de marktrente voor AA-bedrijfsobligaties van de eurozone en in functie van de looptijd en de kenmerken van de regelingen. De looptijd van de verbintenissen bedraagt ongeveer 9,4 jaar op het einde van 2022 tegenover ongeveer 9,8 jaar op het einde van 2021;
- Door een verlaging van de disconteringsvoet met 0,5% zou de totale DBO ("defined benefit obligation", actuariële schuld) wijzigen met +3,03% alsook de kostprijs voor de diensten geleverd gedurende de periode met +2,1%;
- Door een verhoging van de disconteringsvoet met 0,5% zou de totale DBO wijzigen met -2,82 % alsook de kostprijs voor de diensten geleverd gedurende de periode met -1,95 %;
- Door een stijging van het inflatiepercentage met 0,5% zou de totale DBO wijzigen met +1,85 % en de kostprijs voor de diensten geleverd gedurende de periode met +1,53 %;
- Door een stijging van het inflatiepercentage van de medische kosten met 0,5% zou de totale DBO wijzigen met +0,24% en de kostprijs voor de diensten geleverd gedurende de periode met +0,25%;
- Door een stijging van een aangroei van de lonen met 0,5% zou de totale DBO wijzigen met +4,07 % en de kostprijs van de diensten geleverd gedurende de periode met +0,89%.

#### Jaarlijkse variatie van de pensioentoezeggingen en andere prestaties

De jaarlijkse evolutie van de actuariële schuld ("Defined Benefit Obligation") wordt berekend op basis van de volgende elementen:

- De aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten ("service cost", vertegenwoordigt de toename van de actuariële schuld voor een bijkomend dienstjaar);
- De intrest op de actuariële schuld, die de disconteringsvoet op een jaar vertegenwoordigt ("interest cost");
- De werknemersbijdragen;
- De wijzigingen van de regelingen (wijziging van regeling, vermindering van rechten, vereffening van rechten, overnames en verkopen, enz.);
- De actuariële winst en verlies (als gevolg van wijzigingen van de veronderstellingen en de ervaring);
- De door de werkgever en de activa betaalde prestaties ("benefits paid").

### 13.2.2 Informatie gepresenteerd in de balans

De informatie die in de balans wordt gepresenteerd voor de pensioentoezeggingen en andere prestaties, is het verschil tussen de actuariële schuld en de in aanmerking komende verzekeringscontracten. Wanneer dit verschil positief is, wordt er een provisie opgenomen. Wanneer dit verschil negatief is, wordt er een voorafbetaalde kost opgenomen in de balans.

Op basis van de IAS 19-regels neemt AXA Bank Belgium alle actuariële winsten en verliezen op in een aparte regel van de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI).

De actuariële winsten en verliezen worden gedefinieerd als aanpassingen die te wijten zijn aan veranderingen in de actuariële veronderstellingen en ervaringsaanpassingen (evoluties van de kenmerken van de populatie tussen twee waarderingen). De actuariële winsten en verliezen omvatten ook de verschillen tussen het verwachte rendement (dat overeenstemt met de disconteringsvoet in overeenstemming met IAS 19) en het reële rendement van de financiële beleggingen.

De norm IAS 19 legt ook op dat de taksen en sociale bijdragen die van toepassing zijn op de pensioenstelsels en de gezondheidszorgstelsels in België ten laste worden genomen.

De onderstaande tabel toont de evolutie van de actuariële schuld en de verschillen in de fondsbeleggingen van de pensioenregelingen en andere prestaties volgens de categorieën "fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringscontracten" op 31 december 2022

(In '000 EUR)	12.2022	12.2021
<b>Evolutie van de verplichting</b>		
Actuariële schuld aan het begin van de periode	164.689	177.946
Pensioenkosten	5.300	5.914
Interest op de actuariële schuld	1.474	358
Werknemersbijdragen	316	329
Wijzigingen van stelsel (incl. overnames en overdrachten)		0
Actuariële winsten (verliezen) ten gevolge van op ervaring gebaseerde wijzigingen	17.546	-3.934
Actuariële verschillen ten gevolge van wijzigingen in de demografische veronderstellingen		0
Actuariële verschillen ten gevolge van wijzigingen in de financiële veronderstellingen	-34.829	-5.593
Betaalde prestaties	-10.751	-10.204
Prestaties direct betaald door de werkgever	-129	-127
Opname van DC-plannen		
Inperkingen en afwikkelingen		
Herberekening gewijzigde parameters	7.670	
<b>Actuariële schuld op het einde van de periode (A)</b>	<b>151.286</b>	<b>164.689</b>
<b>Evolutie van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten</b>		
Reële waarde van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten aan het begin van de periode	111.657	112.073
Impliciet rendement van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten	975	222
Reëel rendement van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten, met uitsluiting van het impliciet rendement van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten	-26.910	1.755
Werkgeversbijdragen	7.096	7.608
Werknemersbijdragen	316	329
Inkomende (uitgaande) transfers (incl. overnames en overdrachten)	0	
Betaalde prestaties	-10.880	-10.331
Wisselkoerseffecten		
Opname van DC-plannen		
Herberekening gewijzigde parameters	5.812	
<b>Reële waarde van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten op het einde van de periode</b>	<b>88.067</b>	<b>111.657</b>
<b>Financiering van de verplichtingen</b>		
Ondergefinancierde stelsels (plan per plan)	-63.219	-53.031
Overgefinancierde stelsels (plan per plan)		
Niet-gefinancierde verplichtingen (B)-(A)	-63.219	-53.031
Kosten van de vorige niet-toegerekende diensten		
Gecumuleerde impact van de plafonnering van de activa		
<b>Verplichtingen opgenomen in de resultatenrekening (exclusief fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten)</b>		
Vastgestelde activa		
Opgenomen provisies	-63.219	-53.031
<b>Nettopositie (exclusief fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten)</b>	<b>-63.219</b>	<b>-53.031</b>
<b>Netto economische financiering (waarvan fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten)</b>		
Nettopositie (exclusief fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten)	-63.219	-53.031
Reële waarde van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten op het einde van de periode		
<b>Netto economische financiering (waarvan fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringsovereenkomsten)</b>	<b>-63.219</b>	<b>-53.031</b>

Tabel PE.4

Deze variatie wordt voornamelijk verklaard door het wijzigen van de financiële en demografische hypothesen (zie hoofdstuk 13.2.1.1 regimes met vaste prestaties) en door de verhoging van de lonen gelinkt aan de indexatie in 2022.

### 13.2.3 Jaarlijkse kost van de pensioenen en de andere prestaties

De jaarlijkse kost van de pensioenen en de andere prestaties ("pension and other benefits expense"), die in de winst- en verliesrekening werd opgenomen (inbegrepen in de "kost van de pensioentoezeggingen en andere prestaties"), wordt hieronder gepresenteerd op 31 december 2021 en 2022:

(In '000 EUR)	12.2022	12.2021
<b>Jaarlijkse kost van de pensioenen en andere prestaties</b>		
Pensioenkosten	5.616	6.244
Vereffeningen, verminderingen	0	0
Werknemersbijdragen	-316	-329
Interest op de actuariële schuld	1.474	358
Impliciet rendement van de fondsbeleggingen	-975	-222
Wijzigingen van stelsel (incl. overnames en overdrachten)		
<b>Jaarlijkse kost van de pensioenen en andere prestaties</b>	<b>5.799</b>	<b>6.051</b>

Tabel PE.5

### 13.2.4 Evolutie van de provisie op de balans

De evolutie van de provisie op de balans tussen 1 januari 2022 en 31 december 2022 toont enkel de evolutie van de provisie die is opgenomen in de jaarrekening van AXA Bank Belgium. De onderstaande tabel toont de gedetailleerde evolutie op het passief van de balans, met de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringscontracten toegevoegd op het einde van elk boekjaar.

De in aanmerking komende verzekeringscontracten vertegenwoordigen de reële waarde van de activa die de verplichtingen dekken voor de toezeggingen met vaste prestaties die tegelijk worden gedekt door de verzekeringspolissen die bij AXA Belgium werden onderschreven, die de werknemers directe rechten geven.

De evolutie van de netto economische financiering van de verplichtingen tussen 1 januari 2022 en 31 december 2022 weerspiegelt de evolutie van de provisie die in de rekeningen van AXA Bank Belgium werd opgenomen en de evolutie van de fondsbeleggingen/in aanmerking komende verzekeringscontracten.

(in '000 EUR)

	12.2022	12.2021
<b>Evolutie van de provisie op de balans</b>		
<b>Provisie op de balans aan het begin van de periode</b>	<b>-53.031</b>	<b>-177.946</b>
Jaarlijks kost van de pensioenen en de andere prestaties	-5.799	-6.602
Werkgeversbijdragen	7.096	
Werknemerprestaties	129	127
Prestaties betaald door de afzonderlijke actiefposten	-129	10.204
Actuariële winsten en verliezen opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten (Overige onderdelen van het totaalresultaat)	-11.485	9.528
Wijzigingen van stelsel (incl. overnames en overdrachten)		
<b>Provisie op de balans op het einde van de periode</b>	<b>-63.219</b>	<b>-164.689</b>
Reële waarde van de in aanmerking komende verzekeringen op het einde van de periode	0	111.657
<b>Netto economische financiering van de verplichtingen op het einde van de periode</b>	<b>-63.219</b>	<b>-53.031</b>

Tabel PE.6

### 13.2.5 Toekomstige betalingen (betaalde prestaties en werkgeversbijdragen)

Raming van de toekomstige te betalen prestaties

De verwachte toekomstige prestaties bedragen 6,5 miljoen EUR voor 2023 en 6,4 miljoen EUR voor 2024. Deze bedragen kunnen variëren afhankelijk van de verschillen tussen de veronderstellingen en de realiteit in de komende jaren.

Verwachte werkgeversbijdragen voor de fondsbeleggingen en in aanmerking komende verzekeringscontracten

De entiteiten moeten jaarlijks de kost van de rechten op prestaties financieren waarvoor de bijdragen worden bepaald als percentage van de lonen die recht geven op pensioen afhankelijk van de leeftijdsklasse of de anciënniteit van de begunstigten. Het geraamde bedrag van de door de werkgever te betalen bijdragen in 2023 in het kader van de pensioentoezeggingen bedraagt 6,7 miljoen EUR. Dit bedrag kan variëren afhankelijk van de verschillen tussen de veronderstellingen en de realiteit in de komende jaren en vertegenwoordigt de bijdragen zonder direct verband met de pensioenkost en de andere IFRS-prestaties.

### 13.2.6 Fondsbeleggingen

Als gevolg van de lange looptijd van de pensioentoezegging, bestaan de fondsbeleggingen in het algemeen uit aandelen, obligaties en vastgoed.

De fondsbeleggingen van AXA Bank Belgium zijn verzekeringscontracten met een gewaarborgd rendement. Deze contracten werden onderschreven bij AXA Belgium.

Voor het stelsel ex-Anhyp dat sinds 1 juli 1983 bestaat, was het financieringsvehikel een pensioenfonds tot en met 31 december 2017. De financiële activa van het fonds werden eind 2017 gerealiseerd. De overdracht van de actieve aangeslotenen naar een groepsverzekering bij AXA Belgium werd begin 2018 uitgevoerd.

### 13.3 Verloningen in aandelen en opties

In het verleden bestond de mogelijkheid bij AXA Bank Belgium op een vergoeding in aandelen. Dit kon gebeuren via Aandelenopties AXA SA (Stock options AXA SA), een Aandelenplan AXA SA (Shareplan AXA SA) en via Prestatiegerelateerde aandelen ("Performance shares"). Gezien de kost voor AXA Bank Belgium niet significant is voor 2022 nemen we dit niet meer in detail op."



## 14 Algemene en administratieve uitgaven

Algemene en administratieve uitgaven in '000 EUR	2022.12	2021.12
Marketingkosten	2.783	3.004
Honoraria	15.339	11.121
IT-uitgaven	44.277	40.686
Betaalde en ontvangen huurgelden	-898	-1.523
Operationele leases	1.279	1.527
Bankentaksen & bijdragen	50.396	46.084
Andere	60.129	32.528
<b>TOTAAL</b>	<b>173.305</b>	<b>133.427</b>

### Tabel GAE.1

Zoals ook vorig jaar bestaat de lijn 'Bankentaksen & bijdragen' in de tabel hierboven uit voornamelijk 2 type kosten:

#### Bankentaksen ten laste van AXA Bank Belgium

De belastbare basis voor de bankentaks is het rekenkundig gemiddelde van het maandelijks bedrag van de rubriek "Schulden tegenover cliënten" in de Schema A-rapportering van het jaar dat het fiscale jaar voorafgaat. Het tarief van de taks bedraagt momenteel 0,13231% op basis daarvan bedraagt het totaalbedrag aan bankentaks voor 2022 25,9 miljoen EUR voor AXA Bank Belgium.

#### Bijdrage aan het "Single Resolution Mechanism"

Het "Single Resolution Mechanism" (SRM) is een van de pijlers van de Bankenunie van de Europese Unie. Het SRM werd opgericht op 19 augustus 2014 en is rechtstreeks verantwoordelijk voor de afwikkeling van de entiteiten en groepen die gecontroleerd worden door de Europese Centrale Bank (ECB). Het gecentraliseerde beslissingsmodel is gebouwd rond de "Single Resolution Board" (SRB).

De bijdragen van elke instelling zijn bepaald in verhouding tot het relatieve risicoprofiel, gebaseerd op een gedetailleerde berekeningsmethodologie. Voor 2022 bedraagt de totale bijdrage van AXA Bank Belgium 21,0 miljoen EUR en de bijdrage van AXA Bank Europe SCF aan het SRF 2,8 miljoen EUR.

In toepassing van de EU-richtlijnen heeft de SRB bovendien beslist dat 15% van de verplichte SRF bijdrage onder de vorm van "irrevocable payment commitments" (IPC's) mag gebeuren.

IPC's kunnen gedefinieerd worden als een verplichting van kredietinstellingen om de bijdrage in de toekomst te betalen. De IPC's worden verplicht afgedekt door een contante waarborg voor hetzelfde bedrag als de IPC's. De SRB heeft het recht om betaling te eisen van de IPC op eenvoudig verzoek.

In tegenstelling tot contante bijdragen, die in resultaat worden geboekt bij betaling, worden IPC's en de contante waarborgen als mogelijke verplichtingen beschouwd voor IFRS. Mogelijke verplichtingen worden niet op de balans of in resultaat verantwoord, maar wel vermeld in de jaarrekening indien de mogelijkheid tot contante betaling niet hypothetisch is.

Van zodra de contante waarborg aan de SRB wordt overgemaakt, wordt het contante bedrag op de balans overgeboekt van "Geldmiddelen en zichtrekeningen bij centrale banken" naar "Andere activa".

Gezien er momenteel geen aanwijzingen zijn dat de SRB contante betaling zou eisen (en er dus geen verplichting op balansdatum bestaat) werd geen voorziening aangelegd.

AXA Bank Belgium heeft IPC's gebruikt als betaling van de bijdrage in 2022 voor een bedrag van 0,9 miljoen EUR.

## 15 Bijzondere waardeverminderingen

### 15.1 Overzicht van de financiële activa met betalingsachterstand.

2022.12 in '000 EUR	Stap 1			Stap 2			Stap 3		
	Achterstallig ≤ 30 dagen	Achterstallig > 30 dagen & ≤ 90 dagen	Achterstallig > 90 dagen	Achterstallig ≤ 30 dagen	Achterstallig > 30 dagen & ≤ 90 dagen	Achterstallig > 90 dagen	Achterstallig ≤ 30 dagen	Achterstallig > 30 dagen & ≤ 90 dagen	Achterstallig > 90 dagen
Schuldbewijzen uitgegeven door <i>Centrale overheden</i> <i>Kredietinstellingen</i> <i>Andere instellingen dan kredietinstellingen</i> <i>Ondernemingen</i>									
Leningen & voorschotten aan <i>Centrale overheden</i> <i>Kredietinstellingen</i> <i>Andere instellingen dan kredietinstellingen</i> <i>Ondernemingen</i> <i>Particulieren</i> <i>Handelsswissels &amp; eigen accepten</i> <i>Financiële leases</i> <i>Geëffectiseerde leningen</i> <i>Consumentenkrediet</i> <i>Hypothecaire leningen</i> <i>Leningen op termijn</i> <i>Zichtdeposito's</i> <i>Overige kredietvorderingen</i>	135.736	462		69.323	24.597		14.102	11.200	78.569
	6.865	203		3.715	698		1.533	969	2.049
	13.413	1		7.798	2.126		1.849	1.468	9.226
	115.458	258		57.810	21.773		10.721	8.762	67.294
	49.647	168		12.966	2.555		581	598	3.118
	55.018	90		42.170	17.856		9.515	7.443	59.033
	3.158			1.982	933		441	621	1.797
	7.635			692	429		184	100	1.364
									1.982
Andere financiële activa									
<b>TOTAAL</b>	135.736	462		69.323	24.597		14.102	11.200	78.569

Tabel IMP.1

2021.12 in '000 EUR	Stap 1			Stap 2			Stap 3		
	Achterstallig ≤ 30 dagen	Achterstallig > 30 dagen & ≤ 90 dagen	Achterstallig > 90 dagen	Achterstallig ≤ 30 dagen	Achterstallig > 30 dagen & ≤ 90 dagen	Achterstallig > 90 dagen	Achterstallig ≤ 30 dagen	Achterstallig > 30 dagen & ≤ 90 dagen	Achterstallig > 90 dagen
Schuldbewijzen uitgegeven door									
Centrale overheden									
Kredietinstellingen									
Andere instellingen dan kredietinstellingen									
Ondernemingen									
Leningen & voorschotten aan	110.573	782		58.525	22.798		14.435	8.720	73.695
Centrale overheden									
Kredietinstellingen									
Andere instellingen dan kredietinstellingen	5.179	0		3.440	87		746	497	1.348
Ondernemingen	11.616	9		5.555	2.353		965	1.863	7.894
Particulieren	93.778	773		49.530	20.358		12.724	6.360	64.453
Handelsswissels & eigen accepten									
Financiële leases									
Geëffectiseerde leningen									
Consumentenkrediet	39.056	121		11.669	2.952		649	590	3.391
Hypothecaire leningen	45.924	501		36.075	16.196		11.695	5.316	56.130
Leningen op termijn	2.619	151		1.373	696		195	355	1.596
Zichtdeposito's	6.179			413	514		185	99	1.231
Overige kredietvorderingen									2.105
Andere financiële activa									
<b>TOTAAL</b>	<b>110.573</b>	<b>782</b>		<b>58.525</b>	<b>22.798</b>		<b>14.435</b>	<b>8.720</b>	<b>73.695</b>

Tabel IMP.2

## 15.2 Toevoeging of terugboekingen van bijzondere waardeverminderingen

Overzicht van de bijzondere waardeverminderingen 2022.12 in '000 EUR	Toevoegingen	Terugboekingen	Totaal
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet worden gewaardeerd tegen reële waarde in de winst- en verliesrekening Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	41.832	30.805	11.027
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	41.832	30.805	11.027
Bijzondere waardeverminderingen op Materiële vaste activa Vastgoedbeleggingen Immateriële vaste activa Andere Investerings in deelnemingen en joint ventures verwerkt volgens de equity-methode			
<b>TOTAAL</b>	<b>41.832</b>	<b>30.805</b>	<b>11.027</b>

Tabel IMP.3

Overzicht van de bijzondere waardeverminderingen 2021.12 in '000 EUR	Toevoegingen	Terugboekingen	Totaal
Bijzondere waardeverminderingverliezen op financiële activa die niet worden gewaardeerd tegen reële waarde in de winst- en verliesrekening Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	37.665	37.340	325
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	37.665	37.340	325
Bijzondere waardeverminderingen op Materiële vaste activa Vastgoedbeleggingen Immateriële vaste activa Andere Investerings in deelnemingen en joint ventures verwerkt volgens de equity-methode			
<b>TOTAAL</b>	<b>37.665</b>	<b>37.340</b>	<b>325</b>

Tabel IMP.4

### 15.3 Wijzigingen in de bruto boekwaarde en de kredietverliezen tussen het begin en einde van het boekjaar.

Onderstaande wijzigingen in de tabellen hypothecaire leningen & leningen op termijn (voor wat betreft de professionele kredieten) bevatten eveneens de management overlay ten bedrage van 5,4 miljoen EUR in 2021 en 6,9 miljoen EUR in 2022. Zie ook hoofdstuk 4.4.1.1.2

**Wijzigingen in de bruto boekwaarde tussen het begin en einde van het boekjaar.  
2022.12  
in '000 EUR**

**Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)**

Schuldbewijzen	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>405.100</b>			<b>405.100</b>
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa				
Beëindigde financiële activa	-166.226			-166.226
Wijzigingen in intrest	-808			-808
Kapitaal en andere bewegingen	-9.296			-9.296
<b>Eindbalans</b>	<b>228.771</b>			<b>228.771</b>

**Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs**

Schuldbewijzen	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>80.626</b>			<b>80.626</b>
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa				
Beëindigde financiële activa				
Wijzigingen in intrest	-26			-26
Kapitaal en andere bewegingen	-22.175			-22.175
<b>Eindbalans</b>	<b>58.425</b>			<b>58.425</b>

<b>Consumentenkrediet</b>		<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>		<b>797.194</b>	<b>80.426</b>	<b>8.244</b>	<b>885.865</b>
Transfers					
	van Stap 1 naar Stap 2	-70.866	70.866		
	van Stap 1 naar Stap 3	-2.255		2.255	
	van Stap 2 naar Stap 1	34.464	-34.464		
	van Stap 2 naar Stap 3		-9.538	9.538	
	van Stap 3 naar Stap 1	1.347		-1.347	
	van Stap 3 naar Stap 2		5.422	-5.422	
Nieuwe financiële activa		372.590	580	63	373.233
Beëindigde financiële activa		-75.364	-11.509	-3.194	-90.067
Afschrijvingen				-407	-407
Wijzigingen in intrest		-218	-28	-5	-252
Kapitaal en andere bewegingen		-196.993	-22.043	-2.296	-221.332
<b>Eindbalans</b>		<b>859.900</b>	<b>79.713</b>	<b>7.427</b>	<b>947.040</b>
<b>Hypothecaire leningen</b>		<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>		<b>20.394.199</b>	<b>2.017.044</b>	<b>206.135</b>	<b>22.617.379</b>
Transfers					
	van Stap 1 naar Stap 2	-2.084.291	2.084.291		
	van Stap 1 naar Stap 3	-5.389		5.389	
	van Stap 2 naar Stap 1	991.639	-991.639		
	van Stap 2 naar Stap 3		-117.444	117.444	
	van Stap 3 naar Stap 1	5.372		-5.372	
	van Stap 3 naar Stap 2		104.250	-104.250	
Nieuwe financiële activa		3.180.907	72.832	154	3.253.893
Beëindigde financiële activa		-891.600	-161.579	-31.734	-1.084.913
Afschrijvingen				3.358	3.358
Wijzigingen in intrest		-572	-72	-29	-673
Kapitaal en andere bewegingen		-1.173.480	-149.203	-14.948	-1.337.631
<b>Eindbalans</b>		<b>20.416.786</b>	<b>2.858.479</b>	<b>176.148</b>	<b>23.451.413</b>
<b>Leningen op termijn</b>		<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>		<b>1.953.793</b>	<b>309.160</b>	<b>64.731</b>	<b>2.327.684</b>
Transfers					
	van Stap 1 naar Stap 2	-223.953	223.953		
	van Stap 1 naar Stap 3	-2.106		2.106	
	van Stap 2 naar Stap 1	229.078	-229.078		
	van Stap 2 naar Stap 3		-31.924	31.924	
	van Stap 3 naar Stap 1	5.652		-5.652	
	van Stap 3 naar Stap 2		33.259	-33.259	
Nieuwe financiële activa		539.239	21.403	535	561.176
Beëindigde financiële activa		-60.375	-19.124	-9.107	-88.607
Afschrijvingen				1.570	1.570
Wijzigingen in intrest		-191	-38	-2	-231
Kapitaal en andere bewegingen		-246.959	-39.518	-5.686	-292.162
<b>Eindbalans</b>		<b>2.194.177</b>	<b>268.092</b>	<b>47.161</b>	<b>2.509.430</b>

<b>Voorschotten in rekening-courant</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>49.392</b>	<b>10.879</b>	<b>7.101</b>	<b>67.373</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	-7.631	7.631		
van Stap 1 naar Stap 3	-1.240		1.240	
van Stap 2 naar Stap 1	5.840	-5.840		
van Stap 2 naar Stap 3		-3.668	3.668	
van Stap 3 naar Stap 1	967		-967	
van Stap 3 naar Stap 2		1.914	-1.914	
Nieuwe financiële activa	21.164	2.129	280	23.573
Beëindigde financiële activa	-19.577	-3.033	-2.696	-25.306
Afschrijvingen			351	351
Wijzigingen in intrest	-42	13	162	133
Kapitaal en andere bewegingen	1.748	1.392	-617	2.522
<b>Eindbalans</b>	<b>50.621</b>	<b>11.416</b>	<b>6.607</b>	<b>68.644</b>
<b>Overige</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>459.884</b>		<b>2.105</b>	<b>461.989</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa				
Beëindigde financiële activa			-123	-123
Afschrijvingen				
Wijzigingen in intrest				
Kapitaal en andere bewegingen	34.046		1	34.047
<b>Eindbalans</b>	<b>493.930</b>		<b>1.982</b>	<b>495.912</b>
<b>Reverse repo verrichtingen</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>38</b>			<b>38</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa				
Beëindigde financiële activa				
Afschrijvingen				
Wijzigingen in intrest				
Kapitaal en andere bewegingen	-38			
<b>Eindbalans</b>	<b>0</b>			<b>0</b>

Wijzigingen in de kredietverliezen tussen het begin en einde van het boekjaar.  
2022.12  
in '000 EUR

Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Consumentenkrediet	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>-1.001</b>	<b>-3.400</b>	<b>-1.428</b>	<b>-5.829</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	188	-2.795		-2.607
van Stap 1 naar Stap 3	12		-304	-292
van Stap 2 naar Stap 1	-156	1.144		988
van Stap 2 naar Stap 3		923	-814	109
van Stap 3 naar Stap 1	-4		90	86
van Stap 3 naar Stap 2		-370	350	-20
Nieuwe financiële activa	-1.534	-69	-19	-1.622
Beëindigde financiële activa	87	336	74	497
Afschrijvingen			407	407
Wijzigingen van het kredietrisico	-1.026	691	447	112
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	-103	-332	0	-435
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-3.537</b>	<b>-3.874</b>	<b>-1.197</b>	<b>-8.608</b>
Hypothecaire leningen	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>-1.526</b>	<b>-10.754</b>	<b>-25.880</b>	<b>-38.160</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	403	-6.529		-6.126
van Stap 1 naar Stap 3	2		-194	-192
van Stap 2 naar Stap 1	-376	3.428		3.052
van Stap 2 naar Stap 3		1.232	-3.763	-2.531
van Stap 3 naar Stap 1	-2		51	49
van Stap 3 naar Stap 2		-748	1.666	918
Nieuwe financiële activa	-664	-717	-65	-1.446
Beëindigde financiële activa	73	860	451	1.384
Afschrijvingen			3.358	3.358
Wijzigingen van het kredietrisico	-625	575	2.216	2.166
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	-1.463	-3.248	-390	-5.101
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-4.178</b>	<b>-15.903</b>	<b>-22.549</b>	<b>-42.630</b>



<b>Leningen op termijn</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>-2.537</b>	<b>-9.911</b>	<b>-14.325</b>	<b>-26.773</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	808	-4.962		-4.154
van Stap 1 naar Stap 3	7		-286	-279
van Stap 2 naar Stap 1	-925	5.406		4.481
van Stap 2 naar Stap 3		2.122	-3.719	-1.597
van Stap 3 naar Stap 1	-8		707	699
van Stap 3 naar Stap 2		-1.305	3.333	2.028
Nieuwe financiële activa	-1.155	-1.039	-122	-2.316
Beëindigde financiële activa	64	557	525	1.146
Afschrijvingen			1.570	1.570
Wijzigingen van het kredietrisico	1.060	3.837	-172	4.726
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	179	986	-259	906
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-2.505</b>	<b>-4.309</b>	<b>-12.748</b>	<b>-19.562</b>
<b>Voorschotten in rekening-courant</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>-102</b>	<b>-407</b>	<b>-3.207</b>	<b>-3.717</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	25	-100		-75
van Stap 1 naar Stap 3	4		-703	-699
van Stap 2 naar Stap 1	-57	163		106
van Stap 2 naar Stap 3		201	-923	-722
van Stap 3 naar Stap 1	-51		137	86
van Stap 3 naar Stap 2		-133	173	40
Nieuwe financiële activa	-156	-541	-64	-761
Beëindigde financiële activa	57	105	84	246
Afschrijvingen			351	351
Wijzigingen van het kredietrisico	168	248	735	1.151
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	1	71	-8	64
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-111</b>	<b>-392</b>	<b>-3.425</b>	<b>-3.928</b>
<b>Overige</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>			<b>-2.105</b>	<b>-2.105</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa			-14	-14
Beëindigde financiële activa			102	102
Afschrijvingen			91	91
Wijzigingen van het kredietrisico			-57	-57
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling				
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>			<b>-1.982</b>	<b>-1.982</b>

TABEL IMP.5

Wijzigingen in de bruto boekwaarde tussen het begin en einde van het boekjaar.  
2021.12  
in '000 EUR

Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)

Schuldbewijzen	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>732.987</b>			<b>732.987</b>
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa				
Beëindigde financiële activa	-314.254			-314.254
Wijzigingen in intrest	-3.398			-3.398
Kapitaal en andere bewegingen	-10.235			-10.235
<b>Eindbalans</b>	<b>405.100</b>			<b>405.100</b>

Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Schuldbewijzen	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>88.580</b>			<b>88.580</b>
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa				
Beëindigde financiële activa				
Wijzigingen in intrest	-24			-24
Kapitaal en andere bewegingen	-7.930			-7.930
<b>Eindbalans</b>	<b>80.626</b>			<b>80.626</b>
<b>Consumentenkrediet</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>752.513</b>	<b>82.748</b>	<b>10.411</b>	<b>845.672</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	-68.380	68.380		
van Stap 1 naar Stap 3	-2.430		2.430	
van Stap 2 naar Stap 1	35.501	-35.501		
van Stap 2 naar Stap 3		-8.202	8.202	
van Stap 3 naar Stap 1	1.860		-1.860	
van Stap 3 naar Stap 2		4.944	-4.944	
Nieuwe financiële activa	348.433	2.144	362	350.939
Beëindigde financiële activa	-77.034	-11.367	-3.332	-91.733
Afschrijvingen			-331	-331
Wijzigingen in intrest	-236	-8	0	-244
Kapitaal en andere bewegingen	-193.033	-22.712	-2.693	-218.438
<b>Eindbalans</b>	<b>797.194</b>	<b>80.426</b>	<b>8.244</b>	<b>885.865</b>

<b>Hypothecaire leningen</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>19.148.785</b>	<b>1.663.075</b>	<b>269.771</b>	<b>21.081.631</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	-1.774.724	1.774.724		
van Stap 1 naar Stap 3	-10.803		10.803	
van Stap 2 naar Stap 1	1.320.588	-1.320.588		
van Stap 2 naar Stap 3		-110.724	110.724	
van Stap 3 naar Stap 1	38.025		-38.025	
van Stap 3 naar Stap 2		85.980	-85.980	
Nieuwe financiële activa	4.373.644	191.583	1.131	4.566.358
Beëindigde financiële activa	-1.523.113	-164.590	-46.113	-1.733.816
Afschrijvingen			3.764	3.764
Wijzigingen in intrest	-3.137	1.802	285	-1.051
Kapitaal en andere bewegingen	-1.175.066	-104.217	-20.225	-1.299.508
<b>Eindbalans</b>	<b>20.394.199</b>	<b>2.017.044</b>	<b>206.134</b>	<b>22.617.377</b>
<b>Leningen op termijn</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>1.621.875</b>	<b>427.999</b>	<b>64.848</b>	<b>2.114.722</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	-308.523	308.523		
van Stap 1 naar Stap 3	-7.705		7.705	
van Stap 2 naar Stap 1	368.243	-368.243		
van Stap 2 naar Stap 3		-26.146	26.146	
van Stap 3 naar Stap 1	3.493		-3.493	
van Stap 3 naar Stap 2		14.269	-14.269	
Nieuwe financiële activa	568.574	20.759	815	590.147
Beëindigde financiële activa	-69.067	-22.610	-13.554	-105.231
Afschrijvingen			3.614	3.614
Wijzigingen in intrest	-195	-47	-13	-255
Kapitaal en andere bewegingen	-222.901	-45.342	-7.070	-275.313
<b>Eindbalans</b>	<b>1.953.793</b>	<b>309.160</b>	<b>64.731</b>	<b>2.327.684</b>
<b>Voorschotten in rekening-courant</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>43.591</b>	<b>10.219</b>	<b>8.470</b>	<b>62.280</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	-9.318	9.318		
van Stap 1 naar Stap 3	-1.253		1.253	
van Stap 2 naar Stap 1	7.640	-7.640		
van Stap 2 naar Stap 3		-2.298	2.298	
van Stap 3 naar Stap 1	905		-905	
van Stap 3 naar Stap 2		1.139	-1.139	
Nieuwe financiële activa	21.854	2.291	314	24.459
Beëindigde financiële activa	-18.088	-3.519	-3.413	-25.020
Afschrijvingen			674	674
Wijzigingen in intrest	17	15	158	189
Kapitaal en andere bewegingen	4.044	1.355	-609	4.790
<b>Eindbalans</b>	<b>49.392</b>	<b>10.879</b>	<b>7.101</b>	<b>67.372</b>

Overige	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>490.530</b>		<b>2.383</b>	<b>492.913</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa			45	45
Beëindigde financiële activa			-314	-314
Afschrijvingen				
Wijzigingen in intrest				
Kapitaal en andere bewegingen	-30.646		-9	-30.655
<b>Eindbalans</b>	<b>459.884</b>		<b>2.105</b>	<b>461.989</b>
<b>Reverse repo verrichtingen</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>				
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa	38			38
Beëindigde financiële activa				
Afschrijvingen				
Wijzigingen in intrest				
Kapitaal en andere bewegingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>38</b>			<b>38</b>

Wijzigingen in de kredietverliezen tussen het begin en einde van het boekjaar.  
2021.12  
in '000 EUR

Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Consumentenkrediet	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>-906</b>	<b>-3.065</b>	<b>-1.947</b>	<b>-5.918</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	164	-2.285		-2.121
van Stap 1 naar Stap 3	11		-379	-368
van Stap 2 naar Stap 1	-83	959		876
van Stap 2 naar Stap 3		581	-755	-174
van Stap 3 naar Stap 1	-3		139	136
van Stap 3 naar Stap 2		-281	305	24
Nieuwe financiële activa	-937	-76	-84	-1.097
Beëindigde financiële activa	75	346	119	540
Afschrijvingen			331	331
Wijzigingen van het kredietrisico	769	772	843	2.384
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	-92	-352		-444
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-1.001</b>	<b>-3.400</b>	<b>-1.428</b>	<b>-5.829</b>
Hypothecaire leningen	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>-1.906</b>	<b>-8.762</b>	<b>-34.219</b>	<b>-44.886</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	390	-6.793		-6.403
van Stap 1 naar Stap 3	4		-237	-234
van Stap 2 naar Stap 1	-1.041	4.580		3.539
van Stap 2 naar Stap 3		1.221	-4.347	-3.126
van Stap 3 naar Stap 1	-18		419	401
van Stap 3 naar Stap 2		-916	1.694	778
Nieuwe financiële activa	-733	-1.304	-234	-2.271
Beëindigde financiële activa	128	888	1.302	2.318
Afschrijvingen			3.764	3.764
Wijzigingen van het kredietrisico	1.791	-278	4.250	5.763
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	-141	609	1.728	2.196
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-1.526</b>	<b>-10.754</b>	<b>-25.880</b>	<b>-38.160</b>

Leningen op termijn	STAP 1	STAP 2	STAP 3	TOTAAL
<b>Openingsbalans</b>	<b>-2.623</b>	<b>-9.650</b>	<b>-18.858</b>	<b>-31.131</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	539	-7.362		-6.823
van Stap 1 naar Stap 3	33		-993	-960
van Stap 2 naar Stap 1	-644	7.081		6.437
van Stap 2 naar Stap 3		1.190	-2.849	-1.659
van Stap 3 naar Stap 1	-10		222	212
van Stap 3 naar Stap 2		-544	1.420	876
Nieuwe financiële activa	-1.595	-745	-73	-2.413
Beëindigde financiële activa	62	325	1.710	2.097
Afschrijvingen			3.614	3.614
Wijzigingen van het kredietrisico	1.436	327	1.047	2.810
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	265	-533	435	168
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-2.537</b>	<b>-9.911</b>	<b>-14.325</b>	<b>-26.773</b>
<b>Voorschotten in rekening-courant</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>	<b>-96</b>	<b>-336</b>	<b>-4.031</b>	<b>-4.462</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2	21	-70		-49
van Stap 1 naar Stap 3	3		-450	-447
van Stap 2 naar Stap 1	-48	260		212
van Stap 2 naar Stap 3		118	-554	-436
van Stap 3 naar Stap 1	-28		95	67
van Stap 3 naar Stap 2		-88	114	26
Nieuwe financiële activa	-152	-558	-61	-771
Beëindigde financiële activa	53	116	191	360
Afschrijvingen			674	674
Wijzigingen van het kredietrisico	142	136	787	1.065
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling	3	14	27	44
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>	<b>-102</b>	<b>-407</b>	<b>-3.207</b>	<b>-3.717</b>
<b>Overige</b>	<b>STAP 1</b>	<b>STAP 2</b>	<b>STAP 3</b>	<b>TOTAAL</b>
<b>Openingsbalans</b>			<b>-2.383</b>	<b>-2.383</b>
Transfers				
van Stap 1 naar Stap 2				
van Stap 1 naar Stap 3				
van Stap 2 naar Stap 1				
van Stap 2 naar Stap 3				
van Stap 3 naar Stap 1				
van Stap 3 naar Stap 2				
Nieuwe financiële activa			-45	-45
Beëindigde financiële activa			311	311
Afschrijvingen				
Wijzigingen van het kredietrisico			12	12
Wijzigingen als gevolg van de actualisering van de schattingsmethodologie van de instelling				
Overige wijzigingen				
<b>Eindbalans</b>			<b>-2.105</b>	<b>-2.105</b>

TABEL IMP.6

Alle bewegingen lopen over de resultatenrekening behalve in principe de overgangen tussen stap 2 en stap 3.

Het contractuele bedrag dat uitstaat op financiële activa die afgeschreven werden en die nog steeds het voorwerp uitmaken van inningsprocedures is 12,7 miljoen EUR.

## 15.4 Maximale kredietpositie

Als maximale kredietpositie wordt in de volgende tabel de boekwaarde van de balansrubrieken opgenomen, met uitzondering van de leningen en voorschotten die ook de toegestane niet-opgenomen marge van de kredietlijnen omvatten.

Onderstaande wijzigingen in de tabellen hypothecaire leningen & leningen op termijn (voor wat betreft de professionele kredieten) bevatten eveneens de management overlay ten bedrage van 5,4 miljoen EUR in 2021 en 6,9 miljoen EUR in 2022. Zie ook hoofdstuk 4.4.1.1.2

<b>Kredietpositie</b>			
<b>2022.12</b>			
<b>In '000 EUR</b>			
<i>Maximale blootstelling aan kredietrisico - Financiële instrumenten met bijzondere waardevermindering</i>			
<b>Stap 1</b>			
	<i>Bruto boekwaarde</i>	<i>Waardevermindering</i>	<i>Netto boekwaarde</i>
Schuldbewijzen	287.196		287.196
Leningen en voorschotten (balans)	24.015.414	-10.331	24.005.083
Reverse repo verrichtingen			
Consumentenkrediet	859.900	-3.537	856.363
Hypothecaire leningen	20.416.786	-4.178	20.412.608
Leningen op termijn	2.194.177	-2.505	2.191.672
Voorschotten in rekening-courant	50.621	-111	50.510
Overige	493.930		493.930
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	1.317.316	-921	1.316.395
<b>TOTAAL</b>	<b>25.619.926</b>	<b>-11.252</b>	<b>25.608.674</b>

<b>Stap 2</b>			
	<i>Bruto boekwaarde</i>	<i>Waardevermindering</i>	<i>Netto boekwaarde</i>
Schuldbewijzen			
Leningen en voorschotten (balans)	3.217.700	-24.478	3.193.222
Reverse repo verrichtingen			
Consumentenkrediet	79.713	-3.874	75.839
Hypothecaire leningen	2.858.479	-15.903	2.842.576
Leningen op termijn	268.092	-4.309	263.783
Voorschotten in rekening-courant	11.416	-392	11.024
Overige			
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	13.142	-137	13.005
<b>TOTAAL</b>	<b>3.230.842</b>	<b>-24.615</b>	<b>3.206.227</b>

<b>Stap 3</b>			
	<i>Bruto boekwaarde</i>	<i>Waardevermindering</i>	<i>Netto boekwaarde</i>
Schuldbewijzen			
Leningen en voorschotten (balans)	239.325	-41.902	197.424
Reverse repo verrichtingen			
Consumentenkrediet	7.427	-1.197	6.230
Hypothecaire leningen	176.148	-22.549	153.599
Leningen op termijn	47.161	-12.748	34.413
Voorschotten in rekening-courant	6.607	-3.425	3.182
Overige	1.982	-1.982	0
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	920	-66	854
<b>TOTAAL</b>	<b>240.245</b>	<b>-41.968</b>	<b>198.278</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>29.091.013</b>	<b>-77.835</b>	<b>29.013.179</b>

<i>Maximale blootstelling aan kredietrisico - Financiële instrumenten zonder bijzondere waardevermindering</i>	
Eigen vermogen instrumenten	163
Schuldbewijzen aangehouden voor handelsdoeleinden	540
Derivaten	209.831
Andere	29.415
<b>TOTAAL</b>	<b>239.949</b>

Boekwaarde van financiële activa die als zekerheid zijn verstrekt voor	<b>2.476.945</b>
Verplichtingen	2.086.967
Voorwaardelijke verplichtingen	389.978

Tabel IMP.7

<b>Kredietpositie 2021.12 in '000 EUR</b>			
<i>Maximale blootstelling aan kredietrisico - Financiële instrumenten met bijzondere waardevermindering</i>			
<b>Stap 1</b>			
	<i>Bruto boekwaarde</i>	<i>Waardevermindering</i>	<i>Netto boekwaarde</i>
Schuldbewijzen	485.726		485.726
Leningen en voorschotten (balans)	23.654.500	-5.166	23.649.334
Reverse repo verrichtingen	38		38
Consumentenkrediet	797.194	-1.001	796.193
Hypothecaire leningen	20.394.199	-1.526	20.392.672
Leningen op termijn	1.953.793	-2.537	1.951.256
Voorschotten in rekening-courant	49.392	-102	49.291
Overige	459.884		459.884
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	2.051.436	-1.085	2.050.351
<b>TOTAAL</b>	<b>26.191.662</b>	<b>-6.251</b>	<b>26.185.411</b>

<b>Stap 2</b>			
	<i>Bruto boekwaarde</i>	<i>Waardevermindering</i>	<i>Netto boekwaarde</i>
Schuldbewijzen			
Leningen en voorschotten (balans)	2.417.509	-24.472	2.393.037
Reverse repo verrichtingen			
Consumentenkrediet	80.426	-3.400	77.026
Hypothecaire leningen	2.017.044	-10.754	2.006.290
Leningen op termijn	309.160	-9.911	299.249
Voorschotten in rekening-courant	10.879	-407	10.472
Overige			
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	18.960	-286	18.674
<b>TOTAAL</b>	<b>2.436.469</b>	<b>-24.758</b>	<b>2.411.711</b>

<b>Stap 3</b>			
	<i>Bruto boekwaarde</i>	<i>Waardevermindering</i>	<i>Netto boekwaarde</i>
Schuldbewijzen			
Leningen en voorschotten (balans)	288.315	-46.945	241.370
Reverse repo verrichtingen			
Consumentenkrediet	8.244	-1.428	6.816
Hypothecaire leningen	206.134	-25.880	180.254
Leningen op termijn	64.731	-14.325	50.406
Voorschotten in rekening-courant	7.101	-3.207	3.894
Overige	2.105	-2.105	0
Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties	2.687	-140	2.547
<b>TOTAAL</b>	<b>291.002</b>	<b>-47.085</b>	<b>243.917</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>28.919.133</b>	<b>-78.094</b>	<b>28.841.040</b>

<i>Maximale blootstelling aan kredietrisico - Financiële instrumenten zonder bijzondere waardevermindering</i>	
Eigen vermogen instrumenten	199
Schuldbewijzen aangehouden voor handelsdoeleinden	409
Derivaten	46.793
Andere	23.870
<b>TOTAAL</b>	<b>71.271</b>

Boekwaarde van financiële activa die als zekerheid zijn verstrekt voor	<b>3.585.598</b>
Verplichtingen	2.826.088
Voorwaardelijke verplichtingen	759.510

**Tabel IMP.8**

Voor de gehanteerde regels met betrekking tot het boeken van bijzondere waardeverminderingen verwijzen wij naar het hoofdstuk 2.2.2.5 *Bijzondere waardeverminderingen*.

Meer details over de ontvangen zekerheden en waarborgen staan vermeld in hoofdstuk 34 *Voorwaardelijke activa en verplichtingen*.



## 16 Winstbelasting

Tijdens het boekjaar 2022 heeft bij AXA Bank Belgium de belastbare winst berekend aan het wettelijk Belgisch belastingtarief uiteindelijk geleid tot een verschuldigde vennootschapsbelasting van 15,6 miljoen EUR.

In 2022 is er geen DBI-aftrek van het huidig jaar, noch van vorige boekjaren, beschikbaar.

Belangrijkste elementen van de belastingraming:

- Boekhoudkundig resultaat op basis van de Belgische boekhoudregels ("Belgian GAAP")(vóór belastingen): 50,4 miljoen EUR;
- Verworpen uitgaven: 3,6 miljoen EUR (exclusief vennootschapsbelasting);
- Bewegingen belaste reserves (voornamelijk terugnames waardeverminderingen & voorzieningen): -7,2 miljoen EUR (verlaging belastbare basis) ;
- DBI-aftrek: géén;
- Aftrek voor risicokapitaal: géén;
- Imputatie overdraagbare fiscale verliezen: géén.

AXA Bank Belgium heeft in haar eigen vermogen belastingvrije reserves voor een bedrag van 213,1 miljoen EUR (ongewijzigd sinds 2017) waarop geen uitgestelde belasting werd berekend. Indien deze reserves zouden uitgekeerd worden, zouden deze belast worden. Zolang de bank in "going concern" is, zijn deze reserves als deel van het eigen vermogen vereist voor de bedrijfsuitoefening van de bank en bestaat er geen intentie om deze uit te keren.

Andere belangrijke bijdrage tot de totale belastinglast is de vennootschapsbelasting op de belastbare resultaten van de Franse dochteronderneming AXA Bank Europe SCF voor een totaalbedrag van 10,4 miljoen EUR (wettelijk tarief 25,82 %). De belangrijkste fiscale herwerkingen hebben betrekking op :

- De uitgiftekosten die fiscaal onmiddellijk ten laste worden genomen (2022 : daling belastbare grondslag met 1,4 miljoen € ingevolge nieuwe uitgifte) en;
- De bijdrage aan de afwikkelingsfinancieringsregeling ('Single Resolution Fund')(2,8 miljoen €) dat wordt verworpen en;
- Belastbare waardeverminderingen; 2,3 miljoen € (verhoging belastbare grondslag).

Wat tot een totale belastbaar resultaat van 40,3 miljoen € heeft geleid.

De uitgestelde belastingactiva hebben voornamelijk betrekking op aanpassingen met betrekking tot de berekening van de voorzieningen rond pensioenplannen, de belaste reserves evenals tijdelijke verschillen voortvloeiende uit de berekening van het werkelijk intrestrendement op de kredietportefeuille bij AXA Bank Belgium. Onder meer op basis van de budgetoefening over een tijdshorizon van 5 jaar van AXA Bank Belgium, waarbij er werd rekening gehouden met een marge betreffende onzekerheden in de gebruikte veronderstellingen is de inschatting dat deze zullen kunnen worden verrekend worden in overeenstemming met de fiscale lokale regels.

Aansluiting tussen het wettelijke belastingtarief en het effectieve belastingtarief 2022.12 in '000 EUR	Netto bedrag	%
1. Belastinglasten 1.1. Nettowinst voor aftrek van belastingen 1.2. Wettelijk belastingtarief 2. Fiscale gevolgen van belastingtarieven in andere belastingjurisdicties 3. Fiscale gevolgen van nietbelastbare baten 4. Fiscale gevolgen van lasten die niet fiscaal aftrekbaar zijn 5. Fiscale gevolgen van het gebruik van voorheen nietopgenomen belastingvorderingen 6. Fiscale gevolgen voor belastingvoordeel dat voorheen niet was opgenomen in de winst- en verliesrekening 7. Fiscale gevolgen van de herbeoordeling van nietopgenomen uitgestelde belastingvorderingen 8. Fiscale gevolgen van een wijziging van de belastingtarieven 9. Fiscale gevolgen van een tekort of een teveel aan voorzieningen in vorige periodes 10. Andere stijging (daling) van de wettelijke belasting 11. Belastinglasten volgens het effectieve belastingtarief 11.1. Nettowinst voor aftrek van belastingen 11.2. Effectief belastingtarief	-29.619 118.475 5.568 2.025 -39 32 -37.206 118.475 7.580	25,00% -31,40%

Tabel IT.1

Aansluiting tussen het wettelijke belastingtarief en het effectieve belastingtarief 2021.12 in '000 EUR	Netto bedrag	%
1. Belastinglasten 1.1. Nettowinst voor aftrek van belastingen 1.2. Wettelijk belastingtarief 2. Fiscale gevolgen van belastingtarieven in andere belastingjurisdicties 3. Fiscale gevolgen van nietbelastbare baten 4. Fiscale gevolgen van lasten die niet fiscaal aftrekbaar zijn 5. Fiscale gevolgen van het gebruik van voorheen nietopgenomen belastingvorderingen 6. Fiscale gevolgen voor belastingvoordeel dat voorheen niet was opgenomen in de winst- en verliesrekening 7. Fiscale gevolgen van de herbeoordeling van nietopgenomen uitgestelde belastingvorderingen 8. Fiscale gevolgen van een wijziging van de belastingtarieven 9. Fiscale gevolgen van een tekort of een teveel aan voorzieningen in vorige periodes 10. Andere stijging (daling) van de wettelijke belasting 11. Belastinglasten volgens het effectieve belastingtarief 11.1. Nettowinst voor aftrek van belastingen 11.2. Effectief belastingtarief	-32.051 128.203 2.261 1.423 -429 217 -35.530 128.203 3.474	25,00% -27,71%

Tabel IT.2

De belastingvorderingen opgenomen in de boeken van AXA Bank Belgium betreffen belastbare reserves en voorzieningen evenals de belastingvorderingen op tijdelijke verschillen als gevolg van IFRS-herwerkingen. Met betrekking tot deze tijdelijke verschillen heeft het grootste gedeelte betrekking op de belastingvorderingen met betrekking tot de berekening van de voorzieningen rond pensioenplannen en voortvloeiende uit de berekening van het werkelijk intrestrendement evenals tijdelijke verschillen met betrekking tot de waardeverminderingen op de kredietportefeuille bij AXA Bank Belgium. Op basis van de door het management uitgevoerde budgetoefeningen zijn de vooruitzichten dan van zodanige aard dat er hier geen problemen worden verwacht met betrekking tot de recupereerbaarheid van deze vorderingen.

Bij de belastingverplichtingen gaat het evenzeer voornamelijk over tijdelijke verschillen als gevolg van de fiscale spreiding van de uitgiftekosten gerelateerd aan de covered bonds en de IFRS-herwerkingen met betrekking tot de berekening van het werkelijk intrestrendement op de kredietportefeuille bij de SCF AXA Bank Europe.

Bij de hiernavolgende analyse van de uitgestelde belastingvorderingen en verplichtingen maken we geen onderscheid per juridische entiteit maar wel per fiscale entiteit.

De inschatting van deze recupereerbaarheid geeft volgende opdeling:

Analyse uitgestelde belastingsvorderingen en verplichtingen	uitgestelde belastingsvorderingen	uitgestelde belastingsverplichtingen	netto uitgestelde belastingen
Uitgestelde belastingen via resultaat	26.262	-24.857	1.405
Geïnvesteerde financiële activa	18.171	-13.282	4.889
Pensioentoezeggingen en andere prestaties	3.869		3.869
Personeelsverloningen (andere dan pensioenen)	1.807		1.807
Overige provisies voor risico en kosten	2.415		2.415
Belastingverliezen			
Overige activa		-8.965	-8.965
Overige verplichtingen		-2.610	-2.610
Uitgestelde belastingen via reserves voor reële waardeaanpassingen van financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat		-333	-333
Uitgestelde belastingen via reserves voor reële waardeaanpassingen van kasstroomafdekkingsderivaten			
Uitgestelde belastingen via reserves voor winst en verlies op toegezegde pensioenregelingen	11.198		11.198
Uitgestelde belastingen via reserves voor reële waardeaanpassingen m.b.t. eigen kredietrisico op financiële verplichtingen	26	-3.907	-3.881
<b>Totaal uitgestelde belastingen</b>	<b>37.486</b>	<b>-29.097</b>	<b>8.389</b>

Tabel IT.3

Analyse uitgestelde belastingsvorderingen en verplichtingen	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
	uitgestelde belastingsvorderingen	uitgestelde belastingsverplichtingen	netto uitgestelde belastingen
Uitgestelde belastingen via resultaat	27.749	-16.204	11.545
Geïnvesteerde financiële activa	18.643	-12.374	6.269
Pensioentoezeggingen en andere prestaties	3.915		3.915
Personeelsverloningen (andere dan pensioenen)	1.213		1.213
Overige provisies voor risico en kosten	3.978		3.978
Belastingverliezen			
Overige activa		-684	-684
Overige verplichtingen		-3.145	-3.145
Uitgestelde belastingen via reserves voor reële waardeaanpassingen van voor verkoop beschikbare activa	38	-752	-714
Uitgestelde belastingen via reserves voor reële waardeaanpassingen van kasstroomafdekkingsderivaten			
Uitgestelde belastingen via reserves voor winst en verlies op toegezegde pensioenregelingen	8.605		8.605
Uitgestelde belastingen via reserves voor reële waardeaanpassingen m.b.t. eigen kredietrisico op financiële verplichtingen	2.080		2.080
<b>Totaal uitgestelde belastingen</b>	<b>38.472</b>	<b>-16.956</b>	<b>21.515</b>

Tabel IT.4

Actuele en uitgestelde belastingslasten in '000 EUR	2022.12	2021.12
Actuele belastinglasten	25.987	34.241
Uitgestelde belastingslasten	11.219	1.289
<b>TOTAAL</b>	<b>37.206</b>	<b>35.530</b>

Tabel IT.5

**Uitgestelde Belastingvorderingen per verwachte datum van gebruik**

31/12/2022	UBV Verwachte datum van gebruik 1 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 2 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 3 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 4 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 5 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 6 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik > 11 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik geen datum vastgesteld	TOTAAL
UBV op belastbare overgedragen verliezen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere uitgestelde belastingvorderingen	631	1.366	281	0	2.124	0	14.941	18.142	0	37.486
<b>TOTAAL UBV</b>	<b>631</b>	<b>1.366</b>	<b>281</b>	<b>0</b>	<b>2.124</b>	<b>0</b>	<b>14.941</b>	<b>18.142</b>	<b>0</b>	<b>37.486</b>

Tabel IT.6

**Uitgestelde Belastingvorderingen per verwachte datum van gebruik**

31/12/2021	UBV Verwachte datum van gebruik 1 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 2 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 3 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 4 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 5 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik 6 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik > 11 jaar	UBV Verwachte datum van gebruik geen datum vastgesteld	TOTAAL
UBV op belastbare overgedragen verliezen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere uitgestelde belastingvorderingen	683	1.604	123	469	4.504	174	14.854	16.060	0	38.472
<b>TOTAAL UBV</b>	<b>683</b>	<b>1.604</b>	<b>123</b>	<b>469</b>	<b>4.504</b>	<b>174</b>	<b>14.854</b>	<b>16.060</b>	<b>0</b>	<b>38.472</b>

Tabel IT.7

**Uitgestelde Belastingvorderingen per uiterste datum van gebruik**

31/12/2022	UBV Uiterste datum van gebruik 1 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 2 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 3 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 4 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 5 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 6 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik > 11 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik geen vervaldag	TOTAAL
UBV op belastbare overgedragen verliezen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere uitgestelde belastingvorderingen	631	1.366	281	0	2.124	0	14.941	0	18.142	37.486
<b>TOTAAL UBV</b>	<b>631</b>	<b>1.366</b>	<b>281</b>	<b>0</b>	<b>2.124</b>	<b>0</b>	<b>14.941</b>	<b>0</b>	<b>18.142</b>	<b>37.486</b>

Tabel IT.8

**Uitgestelde Belastingvorderingen per uiterste datum van gebruik**

31/12/2021	UBV Uiterste datum van gebruik 1 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 2 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 3 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 4 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 5 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik 6 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik > 11 jaar	UBV Uiterste datum van gebruik geen vervaldag	TOTAAL
UBV op belastbare overgedragen verliezen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere uitgestelde belastingvorderingen	683	1.604	123	469	4.504	174	14.854	0	16.060	38.472
<b>TOTAAL UBV</b>	<b>683</b>	<b>1.604</b>	<b>123</b>	<b>469</b>	<b>4.504</b>	<b>174</b>	<b>14.854</b>	<b>0</b>	<b>16.060</b>	<b>38.472</b>

Tabel IT.9

**Uitgestelde Belastingsschulden per verwachte datum van gebruik**

31/12/2022	UBS verwachte datum van gebruik 1 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 2 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 3 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 4 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 5 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 6 jaar	UBS verwachte datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBS verwachte datum van gebruik > 11 jaar	UBS verwachte datum van gebruik geen vervalddag	TOTAAL
Andere uitgestelde belastingsschulden	741	880	1.062	1.076	1.220	124	1.590	22.403	0	29.097
TOTAL UBS	741	880	1.062	1.076	1.220	124	1.590	22.403	0	29.097

Tabel IT.10

**Uitgestelde Belastingsschulden per verwachte datum van gebruik**

31/12/2021	UBS verwachte datum van gebruik 1 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 2 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 3 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 4 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 5 jaar	UBS verwachte datum van gebruik 6 jaar	UBS verwachte datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBS verwachte datum van gebruik > 11 jaar	UBS verwachte datum van gebruik geen vervalddag	TOTAAL
Andere uitgestelde belastingsschulden	654	619	739	205	164	121	1.206	13.247	0	16.956
TOTAL UBS	654	619	739	205	164	121	1.206	13.247	0	16.956

Tabel IT.11

**Uitgestelde belastingsschulden per uiterste datum van gebruik**

31/12/2022	UBS Uiterste datum van gebruik 1 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 2 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 3 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 4 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 5 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 6 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik > 11 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik geen vervalddag	TOTAAL
Andere uitgestelde belastingsschulden	741	880	1.062	1.076	1.220	124	1.590	22.403	0	29.097
TOTAL UBS	741	880	1.062	1.076	1.220	124	1.590	22.403	0	29.097

Table IT.12

**Uitgestelde belastingsschulden per uiterste datum van gebruik**

31/12/2021	UBS Uiterste datum van gebruik 1 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 2 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 3 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 4 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 5 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik 6 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik tussen 7 en 11 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik > 11 jaar	UBS Uiterste datum van gebruik geen vervalddag	TOTAAL
Andere uitgestelde belastingsschulden	654	619	739	205	164	121	1.206	13.247	0	16.956
TOTAL UBS	654	619	739	205	164	121	1.206	13.247	0	16.956

Table IT.13

## 17 Geldmiddelen en zichtrekeningen bij centrale banken

	2022.12 en '000 EUR	2021.12 en '000 EUR
<u>Componenten van geldmiddelen en kasequivalenten:</u>		
Contanten	48.196	47.061
Zichtrekeningen bij centrale banken	3.638.320	1.672.385
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	57.123	64.901
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat		
<b>TOTAAL</b>	3.743.639	1.784.347

**Tabel CBCB.1**

## 18 Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa

Uitsplitsing volgens tegenpartij Boekwaarde in '000 EUR	2022.12	2021.12
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden		
Vrijstaande derivaten	10.521	45.584
Eigen vermogen instrumenten		
Genoteerd		
Niet-genoteerd maar reële waarde bepaalbaar		
Eigen vermogen instrumenten gewaardeerd tegen kostprijs		
Schuldbewijzen uitgegeven door	540	409
Centrale overheden		
Kredietinstellingen	535	409
Andere instellingen dan kredietinstellingen	4	
Ondernemingen		
Leningen & voorschotten aan		
Centrale overheden		
Kredietinstellingen		
Andere instellingen dan kredietinstellingen		
Ondernemingen		
Particulieren		
Te ontvangen baten (indien afzonderlijk verwerkt)		
<b>TOTAAL</b>	<b>11.060</b>	<b>45.992</b>

Tabel FATRA.1

De derivaten die hier worden opgenomen bestaan uit het grootste gedeelte uit:

- Derivaten die een indekkingsstrategie als doelstelling hebben maar waarvoor niet aan de IAS39 voorwaarden wordt voldaan om zogenaamde 'hedge accounting' op toe te passen;
- Derivaten die de vergoedingsstructuur van de EMTN's spiegelen en als dusdanig een natuurlijke dekking van deze EMTN's vormen

Zoals onder item 5.2 aangegeven maakt men hier gebruik van waarderingstechnieken die gebruik maken van marktdata zoals rentecurves, dividendrendement, indexniveaus en volatiliteitsgegevens. AXA Bank Belgium maakt gebruik van informatie uit Bloomberg, Markit of aangeleverd door betrouwbare tussenpersonen. Deze prijzen worden vervolgens intern gevalideerd of de instrumenten worden gewaardeerd aan de hand van interne waarderingstechnieken.

Deze informatie is nog steeds voldoende beschikbaar en er werden géén abnormale evoluties in marges of vraagprijzen vastgesteld wat betekent dat de informatie nog voldoende representatief is voor de berekening van de reële marktwaarde.

AXA Bank Belgium biedt aan haar klanten eveneens de mogelijkheid om te beleggen in notes uitgegeven door een externe emittent. Dit gebeurt middels aan- en verkoopverrichtingen op termijn m.b.t. deze effecten die dus als voorwaardelijke activa en verplichtingen in buiten balans worden opgenomen.

In het uitzonderlijke geval dat niet alle effecten die door de bank werden aangekocht bij klanten konden worden geplaatst of niet door de emittent werden wederingekocht zal AXA Bank Belgium deze als te plaatsen of te realiseren effecten in haar handelsportefeuille opnemen. Dit was echter niet het geval in 2022.



## 19 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

AXA Bank Belgium heeft in 2022 en in 2021 geen niet voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa die op basis van de IFRS 9-regelgeving verplicht tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies moeten opgenomen worden.

## 20 Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)

Een obligatie wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) indien het aan de volgende voorwaarden voldoet en het niet aangewezen wordt als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies:

- Het aanhouden van het financieel actief past in het bedrijfsmodel dat als doel heeft financiële activa aan te houden om zowel de contractuele kasstromen te verkrijgen en de financiële activa te verkopen ("aangehouden voor het ontvangen van kasstromen en voor verkoop");
- De contractuele bepalingen van het actief leiden tot contractuele kasstromen die enkel bestaan uit terugbetaling van kapitaal en interesten op het uitstaande bedrag, op specifieke data.

Deze waarderingscategorie wordt door AXA Bank Belgium gebruikt voor het deel van de obligatieportefeuille aangehouden voor liquiditeitsdoeleinden, balansbeheer en optimalisatie van het risico versus opbrengst.

Bij eerste opname van een aandeel dat niet aangehouden wordt voor handelsdoeleinden mag AXA Bank Belgium een niet-herroepbare keuze maken om de reëlewaardeschommelingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) op te nemen (met de uitzondering van dividenden die in winst of verlies opgenomen blijven). Deze keuze gebeurt instrument per instrument. AXA Bank Belgium heeft van deze mogelijkheid gebruikgemaakt voor haar hele aandelenportefeuille omdat ze van oordeel is dat een waardering tegen reële waarde via resultaat niet de correcte weerspiegeling zou zijn van het feit dat deze aandelen eerder bijgehouden worden omwille van strategische redenen en niet om handelsdoeleinden. Behoudens de niet geconsolideerde participaties in dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen vermeldt onder punt 25 bevat deze portefeuille nog volgende aandelen :

Omschrijving	Reële waarde 2022.12 in '000 EUR	Reële waarde 2021.12 in '000 EUR
SWIFT	60	60
Privatrust	25	25
Europay	23	23
VISA	1	1
Banking Funding Company		2
NCR Corporation	55	89
<b>TOTAAL</b>	<b>164</b>	<b>200</b>

De waardering van deze financiële activa en dan voornamelijk de obligatieportefeuille wordt bepaald op basis van marktprijzen in een actieve markt. Voor sommige aandelen maakt men gebruik van waarderingstechnieken gebaseerd op marktdata en dividendrendement.

De informatie is nog steeds voldoende beschikbaar en er werden géén abnormale evoluties in marges of vraagprijzen vastgesteld wat betekent dat de informatie nog voldoende representatief is voor de berekening van de reële marktwaarde.

Dit ligt in de lijn van de verwachtingen aangezien AXA Bank Belgium's investeringsstrategie erin bestaat quasi uitsluitend te investeren in zéér liquide effecten.

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2022.12 in '000 EUR	Stap 1		Stap 2		Stap 3		Totale netto boekwaarde	totale afschrijvingen
	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen ^	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen ^	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen ^		
Eigenvermogen instrumenten							164	
<i>Genoteerd</i>							55	
<i>Niet-genoteerd maar reële waarde bepaalbaar</i>							61	
<i>Eigenvermogen instrumenten gewaardeerd tegen   kostprijs</i>							48	
Schuldbewijzen uitgegeven door	228.771						228.771	
<i>Centrale overheden</i>	76.605						76.605	
<i>Kredietinstellingen</i>	152.165						152.165	
<i>Andere instellingen dan kredietinstellingen</i>								
<i>Ondernemingen</i>								
Leningen en voorschotten aan								
<i>Centrale overheden</i>								
<i>Kredietinstellingen</i>								
<i>Andere instellingen dan kredietinstellingen</i>								
<i>Ondernemingen</i>								
<i>Particulieren</i>								
Te ontvangen baten (indien afzonderlijk verwerkt)								
<b>TOTAAL</b>	228.771						228.935	

Tabel FAAVS.1

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2021.12 in '000 EUR	Stap 1		Stap 2		Stap 3		Totale netto boekwaarde	totale afschrijvingen
	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >		
Eigenvermogen instrumenten							199	
<i>Genoteerd</i>							89	
<i>Niet-genoteerd maar reële waarde bepaalbaar</i>							61	
<i>Eigenvermogen instrumenten gewaardeerd tegen   kostprijs</i>							49	
Schuldbewijzen uitgegeven door	405.100						405.100	
<i>Centrale overheden</i>	247.896						247.896	
<i>Kredietinstellingen</i>	157.204						157.204	
<i>Andere instellingen dan kredietinstellingen</i>								
<i>Ondernemingen</i>								
Leningen en voorschotten aan								
<i>Centrale overheden</i>								
<i>Kredietinstellingen</i>								
<i>Andere instellingen dan kredietinstellingen</i>								
<i>Ondernemingen</i>								
<i>Particulieren</i>								
Te ontvangen baten (indien afzonderlijk verwerkt)								
<b>TOTAAL</b>	405.100						405.299	

Tabel FAAVS.2

## 21 Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Een deel van de obligatieportefeuille die aangehouden wordt om overeen te stemmen met de geschatte looptijd van de verplichtingen zonder vastgestelde vervaldag (zoals spaarrekeningen) en omwille van rendement wordt opgenomen in het bedrijfsmodel "aangehouden voor het ontvangen van kasstromen" en gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

De waardeverminderingen bevatten eveneens de management overlay ten bedrage van 5,4 miljoen EUR in 2021 en 6,9 miljoen EUR in 2022. Zie ook hoofdstuk 15 Bijzondere waardeverminderingen

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2022.12 in '000 EUR	Stap 1		Stap 2		Stap 3		Netto boekwaarde	Gemiddelde netto boekwaarde	totale afschrijvingen
	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >			
Schuldbewijzen uitgegeven door	58.425						58.425	62.570	
Centrale overheden	58.425						58.425	62.570	
Kredietinstellingen									
Andere instellingen dan kredietinstellingen									
Ondernemingen									
Leningen en voorschotten aan	24.015.413	-10.331	3.217.700	-24.478	239.327	-41.900	27.395.731	26.942.091	-12.657
Centrale overheden									
Kredietinstellingen	415.761						415.761	338.626	
Andere instellingen dan kredietinstellingen	618.632	-476	74.595	-986	11.391	-3.345	699.811	677.351	-195
Ondernemingen	1.653.291	-1.971	190.299	-2.893	33.224	-8.387	1.863.563	1.788.069	-1.583
Particulieren	21.327.729	-7.884	2.952.806	-20.599	194.712	-30.168	24.416.596	24.138.045	-10.879
Te ontvangen baten (indien afzonderlijk verwerkt)									
<b>TOTAAL</b>	<b>24.073.838</b>	<b>-10.331</b>	<b>3.217.700</b>	<b>-24.478</b>	<b>239.327</b>	<b>-41.900</b>	<b>27.454.156</b>	<b>27.004.661</b>	<b>-12.657</b>

Tabel LR.1

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2021.12 in '000 EUR	Stap 1		Stap 2		Stap 3		Netto boekwaarde	Gemiddelde netto boekwaarde	totale afschrijvingen
	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >	Bruto boekwaarde	< Bijzondere waardeverminderingen >			
Schuldbewijzen uitgegeven door	80.626						80.626	81.316	
Centrale overheden	80.626						80.626	81.316	
Kredietinstellingen									
Andere instellingen dan kredietinstellingen									
Ondernemingen									
Leningen en voorschotten aan	23.654.500	-5.166	2.417.509	-24.472	288.315	-46.945	26.283.741	25.727.674	-13.985
Centrale overheden									
Kredietinstellingen	374.752						374.752	359.175	
Andere instellingen dan kredietinstellingen	585.369	-497	66.578	-2.107	15.163	-3.542	660.964	648.839	-132
Ondernemingen	1.429.151	-1.931	218.106	-7.035	46.694	-9.934	1.675.051	1.594.912	-1.391
Particulieren	21.265.228	-2.738	2.132.825	-15.330	226.458	-33.469	23.572.974	23.124.749	-12.462
Te ontvangen baten (indien afzonderlijk verwerkt)									
<b>TOTAAL</b>	<b>23.735.126</b>	<b>-5.166</b>	<b>2.417.509</b>	<b>-24.472</b>	<b>288.315</b>	<b>-46.945</b>	<b>26.364.367</b>	<b>25.808.990</b>	<b>-13.985</b>

Tabel LR.2

Leningen en vorderingen die niet binnen het jaar vervallen: 24,75 miljoen EUR (2022) en 23,70 miljoen EUR (2021)

Leningen en voorschotten (kredietinstellingen uitgezonderd) 2022.12 in '000 EUR	Centrale overheden	Andere instellingen dan kredietinstellingen	Ondernemingen	Particulieren
Handelsswissels & eigen accepten				
Financiële leases				
Reverse repo verrichtingen				
Consumentenkrediet		7.723	8.441	922.269
Hypothecaire leningen		272.990	7.671	23.128.122
Leningen op termijn		375.535	1.830.030	282.556
Voorschotten in rekening-courant		2.802	17.421	44.494
Overige		40.761		39.155
<b>TOTAAL</b>		<b>699.811</b>	<b>1.863.563</b>	<b>24.416.596</b>

Tabel LR.3

Leningen en voorschotten (kredietinstellingen uitgezonderd) 2021.12 in '000 EUR	Centrale overheden	Andere instellingen dan kredietinstellingen	Ondernemingen	Particulieren
Handelsswissels & eigen accepten				
Financiële leases				
Reverse repo verrichtingen				
Consumentenkrediet		7.744	7.850	864.441
Hypothecaire leningen		256.375	5.942	22.316.900
Leningen op termijn		371.137	1.644.527	283.027
Voorschotten in rekening-courant		2.575	17.103	43.977
Overige		23.135		64.257
<b>TOTAAL</b>		<b>660.966</b>	<b>1.675.422</b>	<b>23.572.602</b>

Tabel LR.4

## 22 Derivaten

Onder derivaten worden swaps, futures, forwards en opties verstaan. Zoals aangegeven onder 5.2 wordt de waarde van deze contracten naargelang het geval berekend op basis van de slotkoers, het renteniveau, de wisselkoers, de koers van de onderliggende activa, de impliciete of historische volatiliteit, de verwachte dividenden of de correlatie tussen de verschillende onderliggende instrumenten.

In het kader van haar bankactiviteiten gebruikt AXA Bank Belgium de volgende afgeleide financiële instrumenten, gerangschikt op basis van de IFRS-categorieën:

### Reëlewaardeafdekking ("fair value hedge")

#### 1. Macroafdekking van een deel van de portefeuille woonleningen met vaste rentevoet met renteswaps

AXA Bank Belgium gebruikt renteswaps om de reëlewaardeschommelingen af te dekken van de portefeuille woonleningen met vaste rentevoet door de evolutie van de rente. AXA Bank Belgium dekt zo het renterisico af tussen de woonleningen (langetermijnrentevoet) en de financiering ervan (kortetermijnrentevoet). Het afgedekte risico wordt gedefinieerd als de risicovrije rentevoet, méér precies de €ster, die de reële waarde van die woonleningen beïnvloedt. Dat vormt gewoonlijk het grootste onderdeel van de totale reëlewaardeschommeling. De overige niet-afgedekte risico's zijn onder meer de kredietwaardigheid, de liquiditeit en de waarde van de zekerheden en uiteraard de commerciële marge.

Voor een deel van de portefeuille woonleningen met vaste rentevoet heeft AXA Bank Belgium daarom een model van reëlewaardeafdekking opgezet. Dit model werd voor het eerst toegepast op 1 april 2005 maar werd aangepast in juli 2009 om de modellering van het afgedekte instrument te verfijnen en daardoor de efficiëntie van de afdekkingsrelatie te versterken. Vanaf 2022 werd het model opnieuw aangepast om in overeenstemming te zijn met de afdekkingsmodellen van de groep Crelan waar AXA Bank Belgium sinds 31 december 2021 deel van uitmaakt

Het deel van de portefeuille woonleningen met vaste rentevoet dat onderdeel uitmaakt van het model van reëlewaardeafdekking leidt tot een hedgeratio gelijk aan de verhouding tussen het notioneel bedrag van de afdekkingswaps en het notioneel bedrag van de woonleningen.

De efficiëntie van die afdekkingsrelatie wordt periodiek nagekeken door middel van prospectieve en retrospectieve testen. Indien het model efficiënt is, wordt de schommeling van de reële waarde van het afgedekte instrument, namelijk het gedeelte van de portefeuille woonkredieten met vaste rentevoet die opgenomen is in de reëlewaardeafdekkingsdocumentatie, opgenomen in resultaat, net als de schommeling van de reële waarde van de betrokken derivaten.

Het afschrijvingsprofiel van de indekkingsswaps-portefeuille en de afgedekte vastrentende kredieten, rekening houdend met de verwachte voorwaardelijke vervroegde aflossingspercentages (d.w.z. CPR), worden vergeleken om na te gaan of er geen verwachte overafdekkingssituatie wordt waargenomen.

Indien een overafdekkingssituatie wordt vastgesteld ofwel door de 'time bucket' of door de 'interest rate bucket' dient de toegekende afdekkingsreserve op de woonleningen in één keer worden opgenomen in de winst en verliezen. Er kan echter ook pro-actief beslist worden om swaps ofwel uit het afdekkingsmodel te halen ofwel deze vroegtijdig te beëindigen. In dat geval zal de afdekkingsreserve in het resultaat worden afgeschreven over de looptijd van de initieel afgedekte portefeuille.

In het kader van de proactieve monitoring werd in de loop van 2021 overgegaan tot de stopzetting van een aanvullende reeks swaps voor een notioneel bedrag voor een totaal 850 miljoen EUR. Een groot deel van deze proactief vervroegd stopgezette swaps werden vervangen door swaps tegen nieuwe marktvoorwaarden zodat de wijziging van de rentepositie van AXA Bank Belgium beperkt blijft.

Het gedeelte van de uitstaande afdekkingsreserve die op de vervroegd stopgezette swaps betrekking heeft, namelijk – 55,06 miljoen EUR, wordt in resultaat afgeschreven over de looptijd van de initieel afgedekte portefeuille.

De positieve impact van deze afschrijving bedraagt voor 2022 + 4,18 miljoen EUR.

#### 2. Microafdekking van vastrentende effecten met renteswaps

Bepaalde vastrentende effecten van de beleggingsportefeuille van AXA Bank Belgium worden individueel afgedekt door middel van een renteswap teneinde het gedeelte van de reëlewaardeschommeling van de effecten ingevolge rentewijzigingen te compenseren. Enkel het renterisico wordt afgedekt. Deze vormt gewoonlijk het grootste onderdeel van de totale reëlewaardeschommeling. De overige niet-afgedekte risico's zijn onder meer de credit spreads en de liquiditeit. De individuele



hedgeratio stemt overeen met de verhouding tussen het notioneel bedrag van de renteswap en het notioneel bedrag van het afgedekte effect. Ingeval de efficiëntie van deze reëlewaardeafdekking kan aangetoond worden, wordt de waardeschommeling van het afgedekte instrument die voortvloeit uit de evolutie van de rentevoet van het vastrentend effect in resultaat opgenomen.

### 3. Macroafdekking van een deel van de portefeuille woonleningen met variabele rentevoet met rentecaps en swaptions

AXA Bank Belgium heeft rentecaps en 'payer' swaptions op de markt aangekocht om de marge af te dekken van de portefeuille woonleningen met variabele rente.

De indekking middels swaptions die economisch al sinds enige jaren plaats heeft is slechts sinds 1 januari gedocumenteerd in lijn met de IFRS vereisten.

De woonleningen bevatten een automatische beperking van de rentevoet voor de klant tot een bepaalde hoogte op de voorziene herzieningsdatums waarbij bijgevolg voor AXA Bank Belgium een renterisico ontstaat tussen de woonleningen met variabele rente en de financiering ervan. AXA Bank Belgium dekt het risico af van de reëlewaardeschommelingen van de caps in de woonleningen die uitgeoefend zouden kunnen worden afhankelijk van de belangrijkheid van de stijging van de Euribor-rentevoet. Deze afdekking gebeurt onder de vorm van een dynamische-portefeuilleafdekking waarbij de woonleningen en de rentecaps en swaptions in gestructureerde "buckets" geplaatst worden per (a) observatiemaand van de herziening van de rentevoet en (b) de strikeprijs per 10 basispunten. Enkel (een deel van) het risico op herziening van de rentevoet wordt afgedekt. Dat vormt gewoonlijk het grootste onderdeel van de totale reëlewaardeschommeling. De overige risico's worden niet afgedekt. De hedgeratio stemt voor elke "bucket" overeen met de verhouding tussen het notioneel bedrag van de woonleningen en het notioneel bedrag van de rentecaps en swaptions die tot dezelfde "bucket" behoren. Dit model wordt regelmatig geanalyseerd om er zo nodig nieuwe afdekkingsinstrumenten aan toe te voegen en rekening te houden met de nieuwe toekenningen van woonleningen of caps en swaptions, geheel of gedeeltelijk, vervroegd stop te zetten bij een overafdekking die werd vastgesteld in een individueel afdekkingscompartiment van het model. Maandelijks wordt een 'dollar offset' efficiëntietest uitgevoerd, die zal worden vervangen door een regressieanalyse zodra er voldoende datapunten zijn verzameld.

Het afgedekte risico wordt gedefinieerd als de risicovrije rentevoet (Euribor op 3 maanden of Euribor op 6 maanden voor swaptions, Euribor op 12 maanden voor de rentecaps) die de reële waarde van die woonleningen beïnvloedt. Dat vormt gewoonlijk het grootste onderdeel van de totale reëlewaardeschommeling. De overige risico's worden niet afgedekt.

### 4. Microafdekking van de "covered bonds" uitgegeven door AXA Bank Europe SCF met renteswaps

De door AXA Bank Europe SCF uitgegeven "covered bonds" worden afgedekt door renteswaps met als doel de reëlewaardeschommelingen ingevolge rentewijzigingen af te dekken. De individuele hedgeratio stemt overeen met de verhouding tussen het notioneel bedrag van de renteswap en het notioneel bedrag van het afgedekte effect. Deze swaps maken onderdeel uit van microreëlewaardeafdekkingen. Een regressieanalyse op kwartaalbasis zorgt voor een efficiëntietest van het model. Tijdens de efficiënte periodes wordt de reëlewaardeschommeling van de "covered bonds" als gevolg van de afdekking van het renterisico in resultaat geboekt.

## Kasstroomafdekking ("cash flow hedge")

AXA Bank Belgium maakt momenteel geen gebruik van kasstroomafdekkingen.

## Reëlewaardeoptie ("fair value option")

De EMTN-uitgiften van AXA Belgium Finance worden als reëlewaardeoptie gerangschikt omdat ze een besloten derivaat bevatten waarvan de economische kenmerken en risico's verschillen van het basiscontract.

## Vrijstaande derivaten

Het kan gebeuren dat AXA Bank Belgium derivaten gebruikt om zijn renterisico binnen de treasury-activiteit in te dekken of dat AXA Bank Belgium bepaalde derivaten tijdelijk uit hun afdekkingsrelatie heeft gehaald. Die derivaten worden dan beschouwd als handels- of vrijstaande derivaten.

## Bronnen van ineffectiviteit

### 1. Macroafdekking van een deel van de portefeuille woonleningen met vaste rentevoet met renteswaps

*Onnauwkeurigheid van het model*

Het afgedekte onderdeel in dit model is een deel van de kredietportefeuille met vaste rente die gelijk is aan het volume aan swaps gedocumenteerd als afdekkingsinstrumenten.

Dit deel van de totale portefeuille wordt gemodelleerd als een reeks hypothetische obligaties die wordt gedefinieerd op basis van de kenmerken van de swaps. Er kan enige inefficiëntie uit deze modelleringsmethode voortkomen, zoals minimaal maar wel verschillende discountfactoren die worden gebruikt in het kader van de verdiscontering van de verwachte kasstromen van de swaps en die van de hypothetische obligaties, wat dus bijgevolg tot enige inefficiëntie zou kunnen leiden.

#### *Waarderingsmethode*

De renteswapportefeuille wordt gewaardeerd aan de hand van de “dual-curve”-waarderingsmethode (namelijk OIS-actualisatie) op basis van de specifieke kenmerken van de individuele CSA's die AXA Bank Belgium heeft met haar tegenpartijen. Die kunnen bepaalde bijzonderheden bevatten zoals een waarborg in een specifieke munt, wat invloed heeft op de waarderingsniveaus en bovendien schommelt. Het afgedekte instrument wordt daarentegen gewaardeerd aan de hand van een “single-curve”-waarderingsmethode. Het verschil in waarderingsmethode creëert enig verschil in de reëlewaardeschommelingen en leidt bijgevolg tot ineffectiviteit.

Daarnaast maken sommige referentierentevoeten zoals Euribor 1 maand, 3 maanden en 6 maanden nog steeds deel uit van de hedging swaps-portefeuille, terwijl de €ster wordt gedefinieerd als het risico dat wordt afgedekt. Het gebruik van deze specifieke swaps creëert enig resterend basisrisico, wat zich vertaalt in enige P&L-inefficiëntie. De wijziging in de reële waarde van de variabele delen van de renteswaps, die niet worden gecompenseerd door een wijziging in de reële waarde van de hypothetische obligaties, zorgen ook voor enige P&L-inefficiëntie.

#### *Boekhoudkundige afdekkingsreserve met betrekking tot het vorige model*

Zoals hiervoor meegegeven werd het model van macroreële waardeafdekking van de portefeuille woonleningen met vaste rente in 2009 en begin 2022 stopgezet. Daardoor wordt de boekhoudkundige afdekkingsreserve afgeschreven op basis van een allocatie van swaps die actief waren op het ogenblik dat het model stopgezet werd.

De periodieke afschrijving kan evenwel afwijken van het verschil tussen de reëlewaardeschommeling van het afgedekte instrument en het afdekkingsinstrument (als alle andere elementen ongewijzigd blijven).

## 2. Microafdekking van vastrentende effecten met renteswaps

### *Flottende been van de renteswaps*

Het flottende been van de renteswaps wordt niet gerepliceerd in het gemodelleerde afgedekte instrument wat bijgevolg enige inefficiëntie creëert doordat de reëlewaardeschommeling van het afdekkingsinstrument beïnvloed wordt, zonder dat er een neutralisatie plaatsvindt door een gelijkwaardig reëlewaarde-effect van het afgedekte instrument.

#### *Waarderingsmethode*

De renteswapportefeuille wordt gewaardeerd aan de hand van de “dual-curve”-waarderingsmethode (namelijk OIS-actualisatie) op basis van de specifieke kenmerken van de individuele CSA's die AXA Bank Belgium heeft met haar tegenpartijen. Die kunnen bepaalde bijzonderheden bevatten zoals een waarborg in een specifieke munt, wat invloed heeft op de waarderingsniveaus en bovendien schommelt. Het afgedekte instrument wordt daarentegen gewaardeerd aan de hand van een “single-curve”-waarderingsmethode. Het verschil in waarderingsmethode creëert enig verschil in de reëlewaardeschommelingen en leidt bijgevolg tot ineffectiviteit.

## 3. Macroafdekking van een deel van de portefeuille woonleningen met variabele rentevoet met rentecaps

Verschil tussen de portefeuille van afdekkingsopties en de portefeuille van ingebedde opties op kredieten met variabele rente  
De kenmerken van die twee optieportefeuilles zijn niet helemaal hetzelfde, aangezien een bepaalde marktoptie in feite een reeks ingebedde opties afdekt met verschillende kenmerken (d.w.z. strikes en looptijden). Als gevolg hiervan zijn de veranderingen in de reële waarden, hoewel ze weliswaar de efficiëntietest doorstaan, niet volledig op elkaar afgestemd. Het verschil kan mogelijk materieel zijn in het geval van extreme veranderingen in marktparameters (renteniveaus en volatiliteit).

#### *Waarderingsmethode*

De portefeuille van rentecaps wordt gewaardeerd op basis van waarneembare rentecurves en volatiliteitsniveaus, net als de rentecaps die in de kredieten zijn opgenomen, waardoor een hoge effectiviteit van indekking tussen beide instrumenten wordt gewaarborgd.

#### 4. Microafdekking van de “covered bonds” uitgegeven door AXA Bank Europe SCF met renteswaps

##### *Flottend been van de renteswaps*

Het flottende been van de renteswaps wordt niet gerepliceerd in het gemodelleerde afgedekte instrument wat bijgevolg enige inefficiëntie creëert doordat de reëlewaardeschommeling van het afdekkingsinstrument beïnvloed wordt, zonder dat er een neutralisatie plaatsvindt door een gelijkwaardig reëlewaarde-effect van het afgedekte instrument.

##### *Waarderingsmethode*

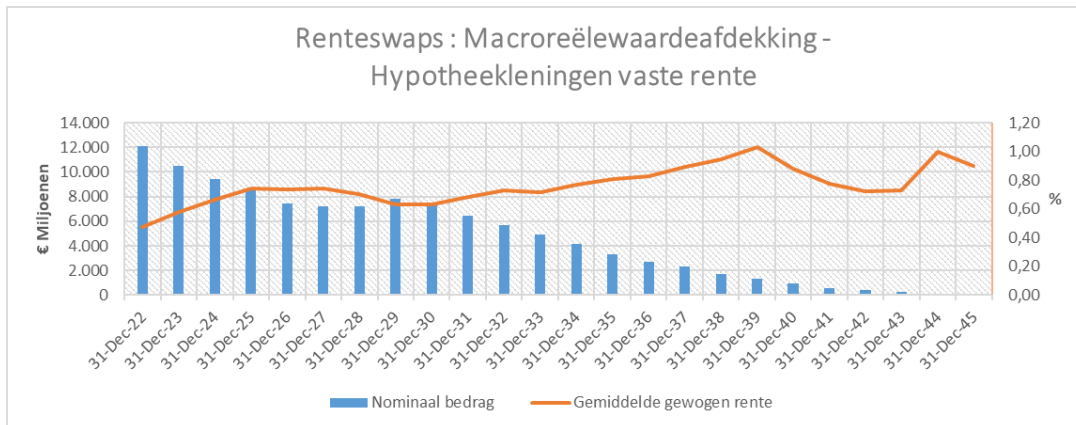
De renteswapportefeuille wordt gewaardeerd aan de hand van de “dual-curve”-waarderingsmethode (namelijk OIS-actualisatie) op basis van de specifieke kenmerken van de individuele CSA's die AXA Bank Belgium heeft met haar tegenpartijen. Die kunnen bepaalde bijzonderheden bevatten zoals een waarborg in een specifieke munt, wat invloed heeft op de waarderingsniveaus en bovendien schommelt. Het afgedekte instrument wordt daarentegen gewaardeerd aan de hand van een methodologie op basis van “single-curve”-waarderingsmethode. Het verschil in waarderingsmethode creëert enig verschil in de reëlewaardeschommelingen en leidt bijgevolg tot ineffectiviteit.

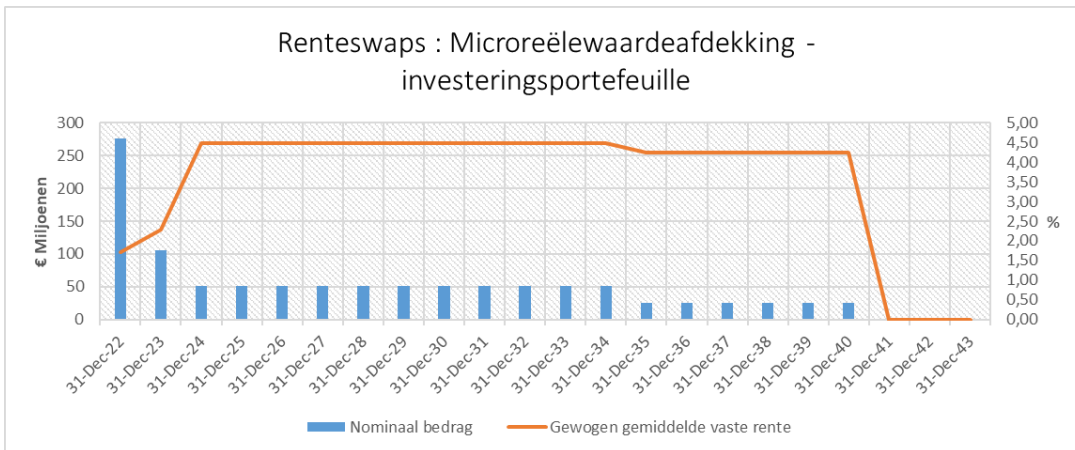
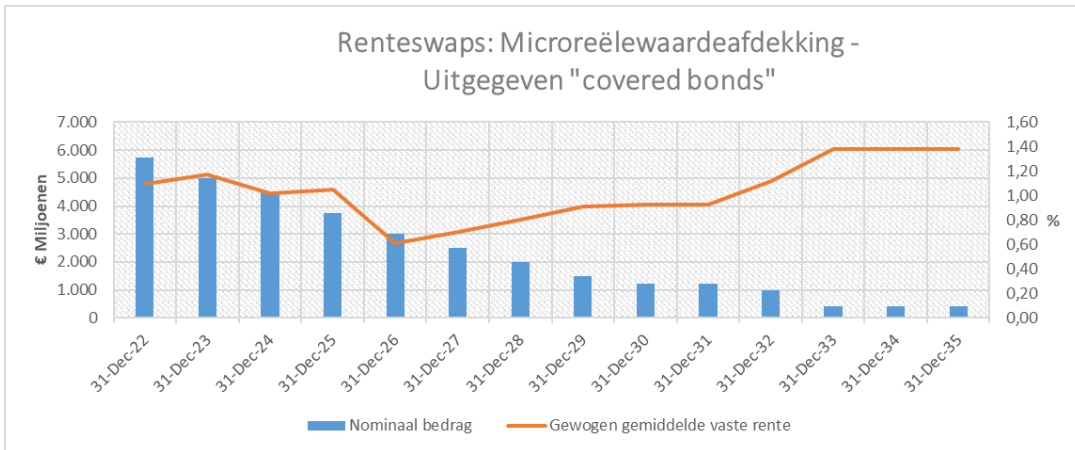
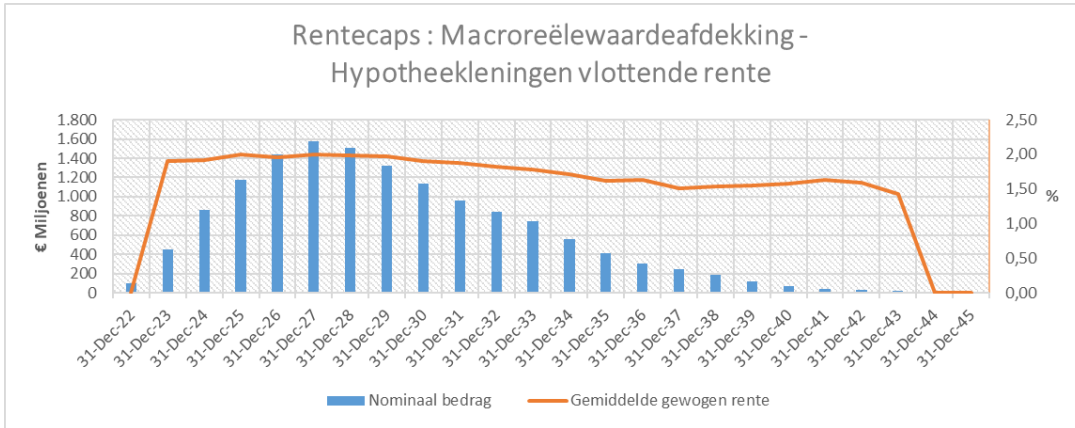
#### Tijdsverloop nominaal bedrag en gemiddelde prijs van het afdekkingsinstrument

De hiernavolgende grafieken geven een beeld van hoe de afdekkingsverrichtingen van AXA Bank Belgium het bedrag, de timing en de onzekerheid van de toekomstige kasstromen van de afgedekte instrumenten kunnen beïnvloeden. Voor de vier belangrijkste afdekkingstypes:

- Macroafdekking van een deel van de portefeuille woonleningen met vaste rentevoet met renteswaps;
- Macroafdekking van een deel van de portefeuille woonleningen met variabele rentevoet met rentecaps en swaptions;
- Microafdekking van de “covered bonds” uitgegeven door AXA Bank Europe SCF met renteswaps.
- Microafdekking van de investeringsportefeuille met renteswaps

Het betreft het nominale bedrag en de gemiddelde gewogen rentevoet van het vaste been van het afdekkingsinstrument.





## Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

Volgens aard	Volgens type 2022.12 in '000 EUR	Notioneel bedrag	Boekwaarde Activa	Boekwaarde Passiva
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens)/ Collar / Swaption IRS (renteswap-overeenkomst) Rentecontract op termijn Termijncontract ("forward") Interest-future-verrichting Overige	20.700 7.713.150 32	1.122 366	0 8.079
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen Aandelenfuture Aandelenoptie Warrant Overige	8.635 322.262	8.906	21.216
Valuta	Termijnwisselverrichting Futureverrichting op valuta's Valutaswap Optie op valuta's Contract op termijnwisselkoersen Overige	200.380 55.990	127	332 6.204
Krediet	Credit default swap Credit spread option Total return swap Overige			
Grondstoffen				
Overige				
Te ontvangen baten / te betalen lasten (indien afzonderlijk verwerkt)				
<b>TOTAAL</b>		<b>8.321.149</b>	<b>10.521</b>	<b>35.832</b>

Tabel DHA.1

Volgens aard	Volgens type 2021.12 in '000 EUR	Notioneel bedrag	Boekwaarde Activa	Boekwaarde Passiva
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens)/ Collar / Swaption	4.215.800	5.894	36.154
	IRS (renteswap-overeenkomst)	7.111.441	6.219	71
	Rentecontract op termijn			
	Termijncontract ("forward")			
	Interest-future-verrichting	39.700		
	Overige			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen			
	Aandelenfuture	13.206		
	Aandelenoptie			
	Warrant			
	Overige	448.786	32.655	3.106
Valuta	Termijnwisselverrichting	210.753	256	740
	Futureverrichting op valuta's			
	Valutaswap	99.869	559	2.760
	Optie op valuta's			
	Contract op termijnwisselkoersen			
	Overige			
Krediet	Credit default swap			
	Credit spread option			
	Total return swap			
	Overige			
Grondstoffen				
Overige				
Te ontvangen baten / te betalen lasten (indien afzonderlijk verwerkt)				
<b>TOTAAL</b>		<b>12.139.555</b>	<b>45.584</b>	<b>42.831</b>

Tabel DHA.2

## Derivaten – administratieve verwerking van afdekkingstransacties (microafdekking)

Volgens risicotype	Volgens instrument 2022.12 in '000 EUR	Boekwaarde Activa	Boekwaarde Verplichtingen	Notioneel bedrag
<b>Reële-waardeafdekking</b>				
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor IRS (renteswap-overeenkomst) Rentecontract op termijn Termijncontract ("forward") Interest-future-verrichting Overige	66	3.110	5.825.500
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen Aandelenfuture Aandelenoptie Warrant Overige			
Valuta	Termijnwisselverrichting Futureverrichting op valuta's Valutaswap Optie op valuta's Contract op termijwisselkoersen Overige			
Krediet	Credit default swap Credit spread option Total return swap Overige			
Grondstoffen				
Overige				
<b>TOTAAL</b>		<b>66</b>	<b>3.110</b>	<b>5.825.500</b>
<b>Kasstroomafdekking</b>				
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor IRS (renteswap-overeenkomst) Rentecontract op termijn Termijncontract ("forward") Interest-future-verrichting Overige			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen Aandelenfuture Aandelenoptie Warrant Overige			
Valuta	Termijnwisselverrichting Futureverrichting op valuta's Valutaswap Optie op valuta's Contract op termijwisselkoersen Overige			
Krediet	Credit default swap Credit spread option Total return swap Overige			
Grondstoffen				
Overige				
FULL Cash flow hedge	Forward Sale debt security			
<b>TOTAAL</b>				
Afdekking van een netto investering in een buitenlandse				
<b>TOTAAL</b>		<b>66</b>	<b>3.110</b>	<b>5.825.500</b>

Tabel DHA.3

Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor IRS (renteswap-overeenkomst) Rentecontract op termijn Termijncontract ("forward") Interest-future-verrichting Overige	217.543	15.492	5.736.000
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen Aandelenfuture Aandelenoptie Warrant Overige			
Valuta	Termijnwisselverrichting Futureverrichting op valuta's Valutaswap Optie op valuta's Contract op termijnwisselkoersen Overige			
Krediet	Credit default swap Credit spread option Total return swap Overige			
Grondstoffen				
Overige				
<b>TOTAAL</b>		<b>217.543</b>	<b>15.492</b>	<b>5.736.000</b>
<b>Kasstroomafdekking</b>				
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor IRS (renteswap-overeenkomst) Rentecontract op termijn Termijncontract ("forward") Interest-future-verrichting Overige			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen Aandelenfuture Aandelenoptie Warrant Overige			
Valuta	Termijnwisselverrichting Futureverrichting op valuta's Valutaswap Optie op valuta's Contract op termijnwisselkoersen Overige			
Krediet	Credit default swap Credit spread option Total return swap Overige			
Grondstoffen				
Overige				
FULL Cash flow hedge	Forward Sale debt security			
<b>TOTAAL</b>				
Afdekking van een netto investering in een buitenlandse				
<b>TOTAAL</b>		<b>217.543</b>	<b>15.492</b>	<b>5.736.000</b>

Tabel DHA.4



## Afdekking van het renterisico van een portefeuille (macroafdekking)

Afdekking van het renterisico van een portefeuille 2022.12 in '000 EUR	Boekwaarde Activa	Boekwaarde Verplichtingen	Notioneel bedrag
Reële-waardeafdekking	199.245	3.494	26.736.684
Kasstroomafdekking			
<b>TOTAAL</b>	199.245	3.494	26.736.684

Tabel DHA.5

Afdekking van het renterisico van een portefeuille 2021.12 in '000 EUR	Boekwaarde Activa	Boekwaarde Verplichtingen	Notioneel bedrag
Reële-waardeafdekking	992	4.032	19.252.466
Kasstroomafdekking			
<b>TOTAAL</b>	992	4.032	19.252.466

Tabel DHA.6

## Overzicht van de afgedekte instrumenten volgens risicotype

Volgens risicotype	Volgens instrument 2022.12 In '000 EUR	Microafdekking			Macroafdekking
		Boekwaarde afgedekte instrumenten	Afdekkingsaanpassingen op afgedekte instrumenten	Resterende aanpassingen voor beëindigde microafdekkingen	Boekwaarde afgedekte instrumenten in een afdekking van het renterisico van een 'portefeuille'
<b>Activa</b>					
<b>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)</b>		<b>228.771</b>	<b>-2.627</b>	<b>0</b>	
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens) / Collar / Swaption	228.771			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen				
Valuta	Termijnwisselverrichting				
Krediet	Credit default swap				
Grondstoffen					
Overige					
<b>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</b>		<b>58.425</b>	<b>6.200</b>		<b>19.974.084</b>
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens) / Collar / Swaption	58.425			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen				
Valuta	Termijnwisselverrichting				
Krediet	Credit default swap				
Grondstoffen					
Overige					
<b>Verplichtingen</b>					
<b>Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs</b>		<b>5.090.108</b>	<b>-690.798</b>		
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens) / Collar / Swaption	5.090.108			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen				
Valuta	Termijnwisselverrichting				
Krediet	Credit default swap				
Grondstoffen					
Overige					

Tabel DHA.7

Volgens risicotype	Volgens instrument 2021.12 In '000 EUR	Microafdekking			Macroafdekking
		Boekwaarde afgedekte instrumenten	Afdekkingsaanpassingen op afgedekte instrumenten	Resterende aanpassingen voor beëindigde microafdekkingen	Boekwaarde afgedekte instrumenten in een afdekking van het renterisico van een portefeuille'
<b>Activa</b>					
<b>Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI)</b>		<b>405.100</b>	<b>5.601</b>	<b>0</b>	
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens)/ Collar / Swaption	405.100			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen				
Valuta	Termijnwisselverrichting				
Krediet	Credit default swap				
Grondstoffen					
Overige					
<b>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</b>		<b>80.626</b>	<b>28.379</b>		<b>19.252.466</b>
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens)/ Collar / Swaption	80.626			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen				
Valuta	Termijnwisselverrichting				
Krediet	Credit default swap				
Grondstoffen					
Overige					
<b>Verplichtingen</b>					
<b>Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs</b>		<b>5.534.461</b>	<b>4.223</b>		
Rentevoet	Optie / Cap (bovengrens) / Floor (ondergrens)/ Collar / Swaption	5.534.461			
Eigen vermogen instrumenten	Aan-/verkoop op termijn van aandelen				
Valuta	Termijnwisselverrichting				
Krediet	Credit default swap				
Grondstoffen					
Overige					

Tabel DHA.8

Zie ook hoofdstuk 33 *Saldering*.

## 23 Materiële vaste activa

Materiële vaste activa na opname met toepassing van het kostprijsmodel 2022.12 in '000 EUR	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	IT-materiaal	Kantoorinrichting	Ander materiaal (met inbegrip van rollend materieel)	Totale boekwaarde
<b>Openingbalans</b>	<b>34.817</b>	<b>1.501</b>	<b>242</b>	<b>721</b>	<b>37.281</b>
Toevoegingen	28			157	184
Verwervingen via bedrijfscombinaties					
Vervreemdingen					
Vervreemdingen via bedrijfscombinaties					
Afschrijvingen	-2.209	-547	-46	-130	-2.932
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn opgenomen					
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn teruggeboekt					
Verschillen die voortvloeien uit de omrekening van valuta's					
Overdrachten					
Van en naar vaste activa aangehouden voor verkoop					
Van en naar vastgoedbeleggingen					
Overige mutaties					
<b>Eindbalans</b>	<b>32.635</b>	<b>954</b>	<b>196</b>	<b>748</b>	<b>34.534</b>
Aanschaffingsprijs	73.837	5.980	462	5.454	85.733
Afschrijvingen	-41.202	-5.026	-266	-4.705	-51.199
<b>Nettoboekwaarde</b>	<b>32.635</b>	<b>954</b>	<b>196</b>	<b>749</b>	<b>34.534</b>

Tabel PPE.1

Materiële vaste activa na opname met toepassing van het kostprijsmodel 2021.12 in '000 EUR	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	IT-materiaal	Kantoorinrichting	Ander materiaal (met inbegrip van rollend materieel)	Totale boekwaarde
<b>Openingbalans</b>	<b>33.753</b>	<b>2.308</b>	<b>238</b>	<b>878</b>	<b>37.178</b>
Toevoegingen	3.145	2	49	13	3.209
Verwervingen via bedrijfscombinaties					
Vervreemdingen		-207			-207
Vervreemdingen via bedrijfscombinaties					
Afschrijvingen	-2.081	-602	-45	-170	-2.898
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn opgenomen					
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn teruggeboekt					
Verschillen die voortvloeien uit de omrekening van valuta's					
Overdrachten					
Van en naar vaste activa aangehouden voor verkoop					
Van en naar vastgoedbeleggingen					
Overige mutaties					
<b>Eindbalans</b>	<b>34.817</b>	<b>1.501</b>	<b>242</b>	<b>721</b>	<b>37.281</b>
Aanschaffingsprijs	75.046	7.311	577	5.535	88.469
Afschrijvingen	-40.229	-5.810	-335	-4.814	-51.188
<b>Nettoboekwaarde</b>	<b>34.817</b>	<b>1.501</b>	<b>242</b>	<b>721</b>	<b>37.281</b>

Tabel PPE.2

## 24 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa evolueerden van 17,7 miljoen EUR naar 13,7 miljoen EUR.

Momenteel is er geen goodwill opgenomen in de consolidatiekring van AXA Bank Belgium.

AXA Bank Belgium werd op 31/12/2021 verkocht aan CRELAN. Dit heeft geen invloed op de balanswaarde van de immateriële vaste activa op die datum.

Vanaf 2022 werd voor de afschrijvingen rekening gehouden met de nieuwe economische levensduur van de bestaande investeringen. Die levensduur werd bepaald op basis van het toekomstige IT-doelplatform van CRELAN en op basis van het integratieproces van beide banken.

AXA Bank Belgium lanceerde in 2015 een IT-investmentprogramma met de naam SWITCH. In april 2016 heeft AXA Bank Belgium in samenspraak met AXA Groep beslist om de initiële bigbangprojectaanpak te transformeren tot een multi-jarenroadmap van verschillende onafhankelijke projecten (Atlas, Loan Origination en Credit Scoring) met hetzelfde eindobjectief van een radicaal vereenvoudigde bank (architectuur en retailbusiness-systemen en -processen) met structureel lagere kosten. De verschillende projecten dragen bij tot het realiseren van een digitaal en "omni-channel"-platform ter ondersteuning van de "customer journey"-strategie.

In het kader van diezelfde strategie ontwikkelde AXA Bank Belgium een 'GPS'-tool ter ondersteuning van het investeringsaanbod.

Er waren geen nieuwe investeringen voor deze projecten in 2022.

### Nieuwe investeringen 2022

AXABANK Belgium lanceerde een IT-investering voor de opbouw van het doellandschap van IRB-modellen en een IT-investering voor de ondersteuning van de financiële instrumenten van AXABANK (zoals: SCF en ABF).

Op basis van de IFRS-regels werd in 2022 een bedrag van 2,85 miljoen euro geactiveerd (opbouw van doellandschap van IRB-modellen 1,4 miljoen euro – Financiële instrumenten 1,4 miljoen euro) .

Op deze en op de voorgaande jaren gerealiseerde immateriële vaste activa werd in 2022 6,6 miljoen EUR afgeschreven.

<b>Immateriële activa verwerkt volgens het kostprijsmodel 2022.12 in '000 EUR</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Intern ontwikkelde software</b>	<b>Verworven software</b>	<b>Anderen intern ontwikkelde immateriële activa</b>	<b>Anderen immateriële activa</b>	<b>Totale boekwaarde</b>
<b>Openingsbalans</b>		<b>17.167</b>	<b>506</b>			<b>17.673</b>
Intern ontwikkelde toevoegingen		2.851				2.851
Afzonderlijk verworven toevoegingen						
Aanpassingen die voortvloeien uit bedrijfscombinaties						
Buitengebruikstelling & vervreemding						
Herclassificaties naar en van vaste activa aangehouden voor verkoop						
Aanpassingen die voortvloeien uit de latere opname van uitgestelde belastingvorderingen						
Opgenomen afschrijvingen		-6.590	-234			-6.824
Stijgingen of dalingen die voortvloeien uit herwaarderingen en uit eventuele bijzondere waardevermindingsverliezen die direct in het eigen vermogen zijn opgenomen of teruggeboekt						
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn opgenomen						
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn teruggeboekt						
Verschillen die voortvloeien uit de omrekening van valuta's						
Overige mutaties						
<b>Eindbalans</b>		<b>13.428</b>	<b>272</b>			<b>13.700</b>
Aanschaffingsprijs		51.894	2.445			54.339
Afschrijvingen		-38.466	-2.173			-40.639
<b>Nettoboekwaarde</b>		<b>13.428</b>	<b>272</b>			<b>13.700</b>

Tabel IFA.1

<b>Immateriële activa verwerkt volgens het kostprijsmodel 2021.12 in '000 EUR</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Intern ontwikkelde software</b>	<b>Verworven software</b>	<b>Andere intern ontwikkelde immateriële activa</b>	<b>Andere immateriële activa</b>	<b>Totale boekwaarde</b>
<b>Openingsbalans</b>		<b>17.679</b>	<b>750</b>			<b>18.429</b>
Intern ontwikkelde toevoegingen		1.990				1.990
Afzonderlijk verworven toevoegingen						
Aanpassingen die voortvloeien uit bedrijfscombinaties						
Buitengebruikstelling & vervreemding						
Herclassificaties naar en van vaste activa aangehouden voor verkoop						
Aanpassingen die voortvloeien uit de latere opname van uitgestelde belastingvorderingen						
Opgenomen afschrijvingen		-2.502	-244			-2.746
Stijgingen of dalingen die voortvloeien uit herwaarderingen en uit eventuele bijzondere waardevermindingsverliezen die direct in het eigen vermogen zijn opgenomen of teruggeboekt						
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn opgenomen						
Bijzondere waardevermindingsverliezen die in de winst- en verliesrekening zijn teruggeboekt						
Verschillen die voortvloeien uit de omrekening van valuta's						
Overige mutaties						
<b>Eindbalans</b>		<b>17.167</b>	<b>506</b>			<b>17.673</b>
Aanschaffingsprijs		49.043	2.446			51.489
Afschrijvingen		-31.876	-1.940			-33.816
<b>Nettoboekwaarde</b>		<b>17.167</b>	<b>506</b>			<b>17.673</b>

Tabel IFA.2

## 25 Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen

AXA Bank Belgium bezit volgend beperkt aantal dochterondernemingen waar zij op basis van haar participatiebelang volledig zeggenschap over voert :

- AXA Belgium Finance bv (NL), Nieuwlandstraat 48 – 5038 SP Tilburg (Nederland)
- AXA Bank Europe SCF (Société de Crédit Foncier), rue Carnot 203/205 - 94138 Fontenay-sous-Bois (Frankrijk) ;
- Beran NV, Grote Steenweg 214 - 2600 Berchem (België).

AXA Belgium Finance bv, AXA Bank Europe SCF maken deel uit van de consolidatiekring van AXA Bank Belgium. Beran NV wordt niet opgenomen in de consolidatiekring van AXA Bank Belgium omwille van haar immateriële karakter. Beran NV is eigenaar van het onroerend goed gelegen te Berchem, Grote Steenweg 214 (vestiging van AXA Bank Belgium).

AXA Belgium Finance bv is een Nederlandse besloten vennootschap die schuldinstrumenten (EMTN's – "European Medium Term Notes") uitgeeft op de Luxemburgse effectenmarkt. De schuldinstrumenten worden voornamelijk geplaatst bij Europese beleggers. De nettokastromen van de schuldinstrumenten worden doorgeleend aan AXA Bank Belgium via door deze laatste uitgegeven obligaties.

AXA Bank Europe SCF is een Franse gespecialiseerde kredietmaatschappij die hypotheekleningen herfinanciert via de uitgifte van "covered bonds" ("obligations foncières"). Tot eind november 2017 gebeurde dit door inschrijving op AAA-tranches van RMBS'en ("residential mortgage-backed securities") uitgegeven door de SPV Royal Street (compartimenten RS-2 en RS-3) (zie verder). Door een wijziging in de Franse wetgeving rond covered bonds heeft AXA Bank Europe SCF begin december 2017 rechtstreeks woonleningen gekocht van AXA Bank Belgium. "Yield maintenance swaps" tussen AXA Bank Belgium en AXA Bank Europe SCF zorgen ervoor dat de gewogen gemiddelde opbrengst van de hypotheekleningen naar AXA Bank Belgium gaat in ruil voor een vlottende rente. Al deze transacties gebeuren tegen normale marktvoorwaarden ("at arm's length").

Daarnaast maken ook volgende ondernemingen déél uit van de consolidatiekring van AXA Bank Belgium op basis van het zeggenschap dat de bank hierover uitoefent:

- Caspr S.à r.l. (société à responsabilité limitée), rue Eugène Ruppert 6 – 2453 Luxemburg (Groothertogdom Luxemburg) ;
- Royal Street NV, Sylvain Dupuislaan 251 – 1070 Brussel (België)

Caspr S. à r.l. is een Luxemburgse vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die opgericht werd in 2020 en waaraan AXA Bank Belgium het kredietrisico van een weliswaar beperkt gedeelte van zijn hypothecaire kredietportefeuille heeft overgedragen via een financiële garantieverbintenis. Op zijn beurt transfereert Caspr S.à r.l. dit kredietrisico naar externe investeerders middels uitgifte van credit-linked notes. Het betreft een risicobeperkende maatregel die een positieve invloed heeft op de risicoweging van de kredietportefeuille van AXA Bank Belgium. Voor meer informatie verwijzen we naar punt **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.**

Gezien het beheer van de kredietportefeuille exclusief bij AXA Bank Belgium blijft oefent de bank een aanzienlijk zeggenschap uit over de relevante activiteiten en bijhorende opbrengsten van deze vennootschap en dient deze mee geconsolideerd te worden.

AXA Bank Belgium bezit tevens een participatie van 10% in de SPV ("special purpose vehicle") Royal Street NV, een vennootschap voor belegging in schuldvorderingen (VBS) naar Belgisch recht. Royal Street heeft momenteel geen activiteit meer.

Vervolgens heeft AXA Bank Belgium sedert juni 2018, ogenblik waarop Payconiq Belgium NV en Bancontact Company NV gefusioneerd werden in de nieuwe vennootschap Bancontact Payconiq Company, een 10 % deelneming in de maatschappelijke rechten van deze onderneming

De participatie in Bancontact Payconiq Company beschouwen we als een niveau 3 investering onder IFRS 9 die we niet in de consolidatie opnemen

In het kader van hun toekomstige gezamenlijke exploitatie van geldautomaten heeft AXA Bank Belgium samen met 4 andere banken (Crelan, VDK Bank, Bpost en Argenta Spaarbank) in november 2019 de coöperatieve vennootschap Jofico opgericht. Ieder bank bezit een deelneming van 20 % binnen deze vennootschap en dit voor een aanschafwaarde van 90.000 EUR.

Jofico wordt als geassocieerde deelneming opgenomen in de consolidatiekring van AXA Bank Belgium maar gezien het geringe belang wordt hierop geen vermogensmutatiemethode toegepast.

Voor het overige waren er geen wijzigingen in de consolidatiekring tijdens het boekjaar 2022.

Samengevatte financiële informatie over dochterondernemingen en joint ventures	Entiteit 2022.12 in '000 EUR	Cumulatieve aandelenbelangen (in %)	Activa	Verplichtingen	Winst of verlies	Verslagdatum
	Verwerkt volgens de integrale consolidatiemethode :					
	AXA Belgium Finance bv (NL)	100,00%	746.638	742.665	278	31/12/2021
	SPV Royal Street	10,00%	62	28	-28	31/12/2021
	AXA BANK Europe SCF	100,00%	10.734.159	10.515.570	25.145	31/12/2021
	CASPR SaRL (LU)		54.907	54.755		31/12/2021
Samengevatte financiële informatie over dochterondernemingen en joint ventures	Entiteit 2022.12 in '000 EUR	Cumulatieve aandelenbelangen (in %)	Activa	Verplichtingen	Winst of verlies	Verslagdatum
	Niet verwerkt volgens de integrale consolidatiemethode :					
	Beran N.V.	100,00%	2.519	4	-21	31/12/2021
	Payconiq Belgium N.V.	10,00%	45.644	19.181	3.803	31/12/2021
	Jofico C.V.	20,00%	1.778	1.544	-100	31/12/2021

Tabel IASJ.1

Samengevatte financiële informatie over dochterondernemingen en joint ventures	Entiteit 2021.12 in '000 EUR	Cumulatieve aandelenbelangen (in %)	Activa	Verplichtingen	Winst of verlies	Verslagdatum
	Verwerkt volgens de integrale consolidatiemethode :					
	AXA Belgium Finance bv (NL)	100,00%	887.702	884.007	342	31/12/2020
	SPV Royal Street	10,00%	357.039	353.256		31/12/2020
	AXA BANK Europe SCF	100,00%	10.109.833	9.916.390	17.728	31/12/2020
	CASPR SaRL (LU)		60.094,00	60.082,00		31/12/2020
Samengevatte financiële informatie over dochterondernemingen en joint ventures	Entiteit 2021.12 in '000 EUR	Accumulated equity interest (%)	Assets	Liabilities	Profit or loss	Reporting date
	Niet verwerkt volgens de integrale consolidatiemethode :					
	Beran N.V.	100,00%	2.538	1	72	31/12/2020
	Payconiq Belgium N.V.	10,00%	39.536	16.875	2.131	31/12/2020
	Jofico C.V.	20,00%	1.867	1.533	-116	31/12/2020

Tabel IASJ.2



## 26 Overige activa

Boekwaarde in '000 EUR	2022.12	2021.12
Personeelsbeloningen	264	775
Activa uit hoofde van beheersdiensten voor het servicingrecht		
Vooruitbetaalde kosten	1.914	1.084
Te ontvangen baten (andere dan rentebaten uit financiële activa)	13.197	14.114
Edele metalen, goederen en grondstoffen		
Andere voorschotten	15	15
Overige	14.026	7.882
<b>TOTAL</b>	<b>29.416</b>	<b>23.870</b>

Tabel OA.1

## 27 Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële verplichtingen

Uitsplitsing volgens tegenpartij Boekwaarde in '000 EUR	2022.12	2021.12
Deposito's van kredietinstellingen <i>Zichtdeposito's</i> <i>Deposito's met vaste looptijd</i> <i>Deposito's met opzegtermijn</i> <i>Overige deposito's</i>		
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	35.832	42.831
Verkoper posities <i>In eigen vermogen instrumenten</i> <i>In vastrentende instrumenten</i>		
Deposito's (andere dan van kredietinstellingen) <i>Zichtdeposito's</i> <i>Deposito's met vaste looptijd</i> <i>Deposito's met opzegtermijn</i> <i>Overige deposito's</i>		
obligaties) <i>Depositocertificaten</i> <i>Kasbons (ook in gedematerialiseerde vorm)</i> <i>Obligaties</i> <i>    Converteerbaar</i> <i>    Niet-converteerbaar</i> <i>Overige</i>		
Andere financiële verplichtingen		
Te betalen lasten (indien afzonderlijk verwerkt)		
<b>TOTAAL</b>	<b>35.832</b>	<b>42.831</b>

Tabel FLTRA.1

## 28 Financiële verplichtingen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden aangewezen

De in schuldbewijzen belichaamde schulden omvatten EMTN's (European Medium Term Notes). Deze worden uitgegeven door AXA Belgium Finance, een dochter van AXA Bank Belgium, met uitzondering van 1 uitgifte rechtstreeks door de bank zelf. AXA Bank Belgium heeft geopteerd voor de mogelijkheid om de EMTN's aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies en heeft die uitgiften in de balans dus tegen reële waarde opgenomen. De wijzigingen in het eigen kredietrisico (DVA) werden vanaf het boekjaar 2017 evenwel in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) opgenomen.

AXA Bank Belgium heeft ervoor gekozen om het eigen kredietrisico op de EMTN's te waarderen op basis van het gemiddelde van regelmatige noteringen van drie banken (Crédit Agricole, Deutsche Bank en ING).

Op 31 december 2022 bedraagt deze reële waarde in totaal 0,38 miljard EUR, met een nominaal bedrag van 0,40 miljard EUR.

Het eigen kredietrisico (DVA) bedraagt op 31 december 2022 15,5 miljoen EUR (voor belastingen). Deze staan vermeld in de Geconsolideerde Balans – Eigen Vermogen op de lijn "Veranderingen van reële waarde van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wegens veranderingen in het kredietrisico ervan".

Een bedrag van -0,08 miljoen EUR in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) heeft betrekking op de gedurende het boekjaar verkochte EMTN's.

Per 31 december 2022 werd geen gecumuleerde niet-gerealiseerde winst of verlies getransfereerd naar een andere categorie van het eigen vermogen.

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2022.12 in '000 EUR	Boekwaarde	Bedrag van de gecumuleerde verandering van de reële waarden die toe te rekenen is aan veranderingen in het kredietrisico	Verschuif tussen de boekwaarde en het bedrag dat contractueel moet worden betaald op de vervaldatum
Deposito's van kredietinstellingen <i>Zichtdeposito's</i> <i>Deposito's met vaste looptijd</i> <i>Deposito's met opzegtermijn</i> <i>Overige deposito's</i>			
Deposito's (andere dan van kredietinstellingen) <i>Zichtdeposito's</i> <i>Deposito's met vaste looptijd</i> <i>Deposito's met opzegtermijn</i> <i>Overige deposito's</i>			
In schuldbewijzen belichaamde schulden (met inbegrip van obligaties)	376.191	-15.600	28.272
<i>Depositocertificaten</i> <i>Kasbons (ook in gedematerialiseerde vorm)</i>			
<i>Obligaties</i>	376.191	-15.600	28.272
<i>    Converteerbaar</i>			
<i>    Niet-converteerbaar</i>	376.191	-15.600	28.272
<i>Overige</i>			
Achtergestelde verplichtingen			
Andere financiële verplichtingen			
Te betalen lasten (indien afzonderlijk verwerkt)			
<b>TOTAAL</b>	<b>376.191</b>	<b>-15.600</b>	<b>28.272</b>

Tabel FLFVPL.1

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2021.12 in '000 EUR	Boekwaarde	Bedrag van de gecumuleerde verandering van de reële waarden die toe te rekenen is aan veranderingen in het kredietrisico	Verschuif tussen de boekwaarde en het bedrag dat contractueel moet worden betaald op de vervaldatum
Deposito's van kredietinstellingen <i>Zichtdeposito's</i> <i>Deposito's met vaste looptijd</i> <i>Deposito's met opzegtermijn</i> <i>Overige deposito's</i>			
Deposito's (andere dan van kredietinstellingen) <i>Zichtdeposito's</i> <i>Deposito's met vaste looptijd</i> <i>Deposito's met opzegtermijn</i> <i>Overige deposito's</i>			
In schuldbewijzen belichaamde schulden (met inbegrip van obligaties)	742.649	7.743	-66.232
<i>Depositocertificaten</i> <i>Kasbons (ook in gedematerialiseerde vorm)</i>			
<i>Obligaties</i>	742.649	7.743	-66.232
<i>    Converteerbaar</i>			
<i>    Niet-converteerbaar</i>	742.649	7.743	-66.232
<i>Overige</i>			
Achtergestelde verplichtingen			
Andere financiële verplichtingen			
Te betalen lasten (indien afzonderlijk verwerkt)			
<b>TOTAAL</b>	<b>742.649</b>	<b>7.743</b>	<b>-66.232</b>

Tabel FLFVPL.2

## 29 Tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde financiële verplichtingen

## 29.1 Deposito's &amp; in schuldbewijzen belichaamde schulden

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2022.12 in '000 EUR	Centrale overheden	Andere instellingen dan kredietinstellingen	Ondemeringen	Particulieren	Totale boekwaarde
Deposito's van kredietinstellingen			1.275.965		1.275.965
Zichtdeposito's			1.796		1.796
Deposito's met vaste looptijd			430.047		430.047
Deposito's met opzegtermijn					
Overige deposito's			844.122		844.122
Deposito's (andere dan van kredietinstellingen)	875.761	334.015	1.796.089	17.921.003	20.926.869
Zichtdeposito's	19.808	229.638	1.592.949	2.982.433	4.824.828
Deposito's met vaste looptijd	853.473	13.647	14.807	422.424	1.304.352
Deposito's met opzegtermijn					
Overige deposito's:	2.480	90.730	188.333	14.516.146	14.797.689
Deposito's van bijzondere aard					
Gereguleerde spaardeposito's	2.480	89.597	104.857	14.515.615	14.712.549
Deposito's gekoppeld aan hypothecaire leningen					
Overige deposito's		1.134	83.476	531	85.140
Depositobeschermingsregeling					
In schuldbewijzen belichaamde schulden (met inbegrip van obligaties)					5.134.337
Depositocertificaten					
Kasbons (ook in gedematerialiseerde vorm)					
Obligaties					
Converteerbaar					
Niet-converteerbaar					
Overige					5.134.337
Achtergestelde verplichtingen					
Andere financiële verplichtingen					345.040
Te betalen lasten (indien afzonderlijk verwerkt)					
<b>TOTAAL</b>	<b>875.761</b>	<b>334.015</b>	<b>3.072.054</b>	<b>17.921.003</b>	<b>27.682.211</b>

Tabel FLAC.1

Uitsplitsing volgens tegenpartij 2021.12 in '000 EUR	Centrale overheden	Anderen instellingen dan kredietinstellingen	Ondernemingen	Particulieren	Totale boekwaarde
Deposito's van kredietinstellingen			252.823		252.823
Zichtdeposito's			2.784		2.784
Deposito's met vaste looptijd					
Deposito's met opzegtermijn					
Overige deposito's			250.038,74		250.039
Deposito's (andere dan van kredietinstellingen)	1.071.059	423.536	1.756.923	17.584.544	20.836.062
Zichtdeposito's	16.536	310.199	1.529.051	2.895.502	4.751.288
Deposito's met vaste looptijd	1.052.325	10.485	12.448	509.250	1.584.508
Deposito's met opzegtermijn					
Overige deposito's	2.197	102.853	215.424	14.179.792	14.500.266
Deposito's van bijzondere aard					
Gereguleerde spaardeposito's	2.197	86.811	111.408	14.179.315	14.379.731
Deposito's gekoppeld aan hypothecaire leningen					
Overige deposito's		16.042	104.016	477	120.535
Depositobeschermingsregeling					
In schuldbewijzen belichaamde schulden (met inbegrip van obligaties)					5.689.050
Depositocertificaten					100.069
Kasbons (ook in gedematerialiseerde vorm)					
Obligaties					
Converteerbaar					
Niet-converteerbaar					
Overige					5.588.981
Achternestelde verplichtingen					
Andere financiële verplichtingen					190.030
Te betalen lasten (indien afzonderlijk verwerkt)					
<b>TOTAAL</b>	<b>1.071.059</b>	<b>423.536</b>	<b>2.009.746</b>	<b>17.584.544</b>	<b>26.967.965</b>

Tabel FLAC.2

Zoals onder punt 25 vermeld is AXA Bank Belgium in 2020 voor de eerste maal overgegaan tot een synthetische balanssecuritisatietransactie middels uitgifte van een reeks credit-linked notes (via Caspr S.à r.l.)

In 2022 werden er voor een bedrag van 43,82 miljoen EUR aan notes geplaatst bij externe tegenpartijen. Deze notes zijn mee opgenomen in de lijn 'overige' van bovenstaande tabel. Voor méér achtergrond en informatie verwijzen wij naar punt **Fout!** **Verwijzingsbron niet gevonden.**

## 29.2 Achtergestelde verplichtingen

Er zijn geen achtergestelde verplichtingen in 2022 en 2021. Wel kan er meegegeven worden dat AXA Bank Belgium in 2022 een chirografaire achtergestelde lening (Senior non-preferred debt) heeft uitgegeven met tegenpartij CRELAN ten bedrage van 400 mio €.

## 29.3 TLTRO-leningen

AXA Bank Belgium heeft per einde 2022 een uitstaand bedrag van 866 miljoen EUR aan TLTRO-leningen. TLTRO's zijn Eurosysteemverrichtingen met als doel langeretermijnfunding aan kredietinstellingen te verschaffen. Ze bieden deze langetermijnfunding aan banken aan tegen attractieve voorwaarden met als doel de kredietvoorwaarden van de privésector te verlichten en de bankleningen aan de economische wereld te stimuleren.

AXA Bank Belgium heeft voor 116 miljoen EUR ingeschreven in de zevende tranche en voor een bedrag van 750 miljoen EUR in de tiende tranche.

Zoals onder de waarderingsregels onder item 2.12 reeds vermeldt beschouwd AXA Bank Belgium de Europese Centrale Bank, een supra-nationale instelling werkzaam binnen het kader van de Europese Unie, als een instelling die gelijkaardig is aan een overheidsinstelling. Bijgevolg wordt het voordeel dat voortvloeit uit deze gunstigere dan marktvoorwaarden als overheidssubsidie opgenomen.

AXA Bank Belgium is van oordeel dat zij van deze marktvoordelige rentevoet kan genieten. Het voordeel van deze marktvoordelige rentevoet wordt in resultaat gespreid over de looptijd van de respectievelijke tranches van de TLTRO-lening.

Op basis van de in aanmerking te nemen kredietproductie werden voor de uitstaande TLTRO's volgende intrestbedragen op de balans per 31 december 2022 opgenomen:

- Een nog te ontvangen voordeel erkend ten belope van 15,9 miljoen EUR waarvan 5,3 miljoen EUR werd berekend aan 100 bp en dit voor de bijzondere intrestperiode die loopt tot 23 juni 2022 en voor de overige looptijd tot aan vervaldag werd 50 bp gehanteerd;
- Het nog niet verworven gedeelte hiervan bedraagt per jaareinde 8,2 miljoen EUR.
- De gelopen interestkosten – ontstaan in 2022 n.a.v. negatieve interestvoeten – bedraagt 3,3 miljoen EUR.

### 30 Repo's en reverse repo's

<b>Overdragende partij : Verplichtingen (verkregen financiering)</b> 2022.12 in '000 EUR	<i>Totaal</i>
<b>Terugkoopovereenkomsten</b>	
Kredietinstellingen	844.122
Andere instellingen dan kredietinstellingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>844.122</b>

Tabel RRR.3

<b>Overdragende partij : Verplichtingen (verkregen financiering)</b> 2021.12 in '000 EUR	<i>Totaal</i>
<b>Terugkoopovereenkomsten</b>	
Kredietinstellingen	250.039
Andere instellingen dan kredietinstellingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>250.039</b>

Tabel RRR.4

<b>Verkrijger : Activa (verleende financiering)</b> 2022.12 in '000 EUR	<i>Totaal</i>
<b>Omgekeerde terugkoopovereenkomsten</b>	
Kredietinstellingen	0
Andere instellingen dan kredietinstellingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>0</b>

Tabel RRR.5

<b>Verkrijger : Activa (verleende financiering)</b> 2021.12 in '000 EUR	<i>Totaal</i>
<b>Omgekeerde terugkoopovereenkomsten</b>	
Kredietinstellingen	38
Andere instellingen dan kredietinstellingen	
<b>TOTAAL</b>	<b>38</b>

Tabel RRR.6

#### De reverse repo's zijn opgenomen in Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

De opname van de terugkoopovereenkomsten en omgekeerde terugkoopovereenkomsten gebeurt hier voor de betaalde gelden respectievelijk ontvangen gelden.

Zie ook hoofdstuk 33 *Saldering*.



## 31 Voorzieningen

2022.12 in '000 EUR	<i>Reorganisatie</i>	<i>Voorzieningen voor belastinggeschillen en lopende rechtsgeschillen</i>	<i>Pensioenen en andere pensioenverplichtingen op grond van toegezegde pensioenregelingen</i>	<i>Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties</i>	<i>Andere voorzieningen</i>	<i>TOTAAL</i>
<u>Openingsbalans (lopend jaar)</u>		16.975	62.283	7.719	13.579	100.557
Investerings	2.250	398	597	544	721	4.509
Gebruikte bedragen		-417	-5.656	-4.588	-3.785	-14.446
Niet-gebruikte bedragen die tijdens de periode worden teruggeboekt						
Verwervingen (vervreemdingen) door middel van bedrijfscombinaties						
Toename van het gedisconteerde bedrag (verstrijken van tijd) en gevolg van enige wijziging in de disconteringsvoet			-34.829			-34.829
Valutakoersverschillen						
Overige bewegingen			46.314	-469	787	46.632
<u>Eindbalans</u>	2.250	16.956	68.709	3.206	11.302	102.423

Tabel PROV.1

<b>2021.12</b> in '000 EUR	<i>Reorganisatie</i>	<i>Voorzietingen voor belastingverschillen en lopende rechtsgeschillen</i>	<i>Pensioenen en andere pensioenverplichtingen op grond van toegezegde pensioenregelingen</i>	<i>Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties</i>	<i>Andere voorzieningen</i>	<b>TOTAAL</b>
<u>Openingsbalans (lopend jaar)</u>		16.682	192.723	9.175	15.625	234.205
Investeringen		568	383	810	2.980	4.742
Gebruikte bedragen		-275	-7.466	-2.167	-5.449	-15.357
Niet-gebruikte bedragen die tijdens de periode worden teruggeboekt						
Verwervingen (vervreemdingen) door middel van bedrijfscombinaties						
Toename van het gediscoteerde bedrag (verstrijken van tijd) en gevolg van enige wijziging in de disconteringsvoet			-5.593			-5.593
Valutakoersverschillen						
Overige bewegingen			-117.763	-99	422	-117.440
<u>Eindbalans</u>		16.975	62.283	7.719	13.579	100.557

Tabel PROV.2

Hierbij enige toelichting over de voornaamste elementen uit deze voorzieningen bij AXA Bank Belgium.

#### **Voorzieningen voor belastingsgeschillen**

In dit kader werd de bank door enkele klanten in schadevergoeding aangesproken met betrekking tot fiscale betwistingen met betrekking tot het begin van de jaren '90 waarvoor hiervoor dan voorzieningen werden opgenomen. Een aantal van deze klantenclaims zijn thans hangende voor de bevoegde rechtbanken/hoven.

In 2022 werd een bestaande claim BEKAERT TEXTILES opnieuw geactiveerd. De zaak zal behandeld en gepleit worden op de zitting van 11/12/2023.

#### **Lopende rechtsgeschillen**

Het voornaamste element in deze rubriek is de voorziening voor betwisting agenten en ex-agenten. Het betreft hoofdzakelijk betwistingen over de samenwerking of de beëindiging ervan, alsook betwistingen naar aanleiding van fraudegevallen. In 2022 hebben zich enkele nieuwe betwistingen voorgedaan met beperkt risico.

De inschattingen over de duurtijd van afwikkeling van deze geschillen zijn divers en soms moeilijk voorspelbaar.

#### **Pensioenverplichtingen en andere voordelen uit hoofde van pensioenverbintenissen**

Het grootste deel betreft hier de voorziening in het kader van IAS 19 *Personeelsbeloningen*. Voor meer details en informatie verwijzen we naar hoofdstuk 13.2 *Pensioentoezeggingen en andere prestaties*.

Gedurende het boekjaar 2022 werden daarnaast nieuwe voorzieningen aangelegd voor een bedrag van 0,5 miljoen EUR in het kader van vertrekregelingen die momenteel bestaan bij AXA Bank Belgium en een vermindering van de voorziening voor 4,25 miljoen EUR (aanwendungen en terugnamen) waarvan 4,16 miljoen EUR ter dekking van gerealiseerde kosten. Daarnaast bevat dit ook de voorziening in het kader van de vertrekregeling van eind 2018, deze bedraagt 3,8 miljoen EUR op 31 december 2022. In totaal bedroegen deze voorzieningen 4,5 miljoen EUR op 31 december 2022.

#### **Verplichtingen uit hoofde van leningen en garanties**

Deze rubriek bevat voornamelijk een voorziening met betrekking tot de sluiting van de Hongaarse bijbank (2,1 miljoen EUR). Daarnaast zijn hier ook de voorzieningen opgenomen die betrekking hebben op toegezegde kredieten en kredietlijnen (1,1 miljoen EUR)..

#### **Andere voorzieningen**

Deze rubriek bevat diverse HR-gerelateerde en andere voorzieningen

#### **Reorganisatie:**

Deze voorziening dient om het bedrijf klaar te stomen voor de toekomst op vlak van de medewerkers in het kader van de integratie van beide banken Crelan en AXA. Ze behelst onder andere inspanningen die zullen moeten geleverd worden om medewerkers te heroriënteren naar future proof posities.

## 32 Overige verplichtingen

Boekwaarde in '000 EUR	2022.12	2021.12
Personeelsbeloningen	12.291	16.424
Sociale lasten	3.213	3.727
Verplichtingen uit hoofde van beheersdiensten voor het servicingrecht		
Verplichtingen uit leasing		
Toe te rekenen kosten (andere dan uit rentelasten in verband met financiële verplichtingen)	934	1.058
Over te dragen opbrengsten	9.444	16.132
Andere verplichtingen	50.472	21.185
<b>TOTAAL</b>	<b>76.354</b>	<b>58.526</b>

Tabel OL.1

## 33 Saldering

### Saldering van balansposten

IAS 32 – *Financiële instrumenten – presentatie* vereist dat financiële activa en financiële verplichtingen op netto basis worden gepresenteerd indien dit een uitdrukking vormt van de verwachte toekomstige kasstromen van een entiteit uit de afwikkeling van twee of meer afzonderlijke financiële instrumenten.

Een financieel actief en een financiële verplichting moeten worden gesaldeerd en het nettobedrag moet in de balans worden opgenomen als en alleen als AXA Bank Belgium

- (a) Een in rechte afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te salderen; en
- (b) Voornemens is om de verplichting op netto basis af te wikkelen of om de vordering te realiseren op hetzelfde moment dat de verplichting wordt afgewikkeld.

Om aan vereiste (a) te voldoen moet AXA Bank Belgium momenteel over een wettelijk afdwingbaar recht op saldering beschikken. Dat betekent dat het recht op saldering:

- (a) Niet mag afhangen van een toekomstige gebeurtenis; en
- (b) Wettelijk afdwingbaar moet zijn in elk van de volgende omstandigheden:
  - (i) Gedurende het normale verloop van de transactie;
  - (ii) Ingeval van wanbetaling; en
  - (iii) Bij insolventie of faillissement van de entiteit en alle tegenpartijen.

Om aan vereiste (b) te voldoen moet AXA Bank Belgium de intentie hebben tot uitoefening op netto basis of tot verkoop van het actief en de verplichting op hetzelfde tijdstip. Zelfs als AXA Bank Belgium het recht heeft op netto saldering kan ze nog steeds het actief en de verplichting afzonderlijk uitoefenen.

AXA Bank Belgium past deze saldering toe op haar posities in onderhandse renteswaps met de volgende banken die handelen als tussenpersonen:

- LCH Clearnet CM HSBC France;
- LCH Clearnet CM CSI

Voor elk van de clearingleden omvatten de bedragen:

- De rentebetalingen op de swap en alle andere betalingen (vooraf betaalde commissies, premies, penaltiteiten bij vervroegde stopzetting, ...);
- De evoluties van de variatiemarge, met alle wijzigingen in de positieve/negatieve nettowaarde van alle via de tussenpersoon verhandelde derivaten.

De vereffening wordt afzonderlijk uitgevoerd voor elke munt. De berekening gebeurt op het einde van de dag, en het verschil tegenover de vorige dag wordt de volgende dag afgerekend in 1 enkele contante betaling, per munt.

De saldering van de derivatenpositie is wettelijk afdwingbaar en hangt niet af van een toekomstige gebeurtenis. De saldering beantwoordt bijgevolg aan de IFRS-vereisten.

De bedragen die gesaldeerd warden op de balans staan vermeld in de eerste drie cijferkolommen in de tabellen hieronder.

Sedert 2019 past AXA Bank Belgium deze saldering eveneens toe op repo's en reverse repo's transacties met tegenpartijen waarmee "master netting agreements" zijn afgesloten die saldering onder alle omstandigheden toelaten (2000 en 2011 versie). Per 31 december 2022 werd er voor een bedrag van 750 miljoen EUR aan openstaande repo of reverse repo transacties geneteerd.

### Saldering in de toelichtingen

IAS 32 vereist dat, in alle andere omstandigheden dan hierboven vermeld, financiële activa en financiële verplichtingen afzonderlijk gerapporteerd worden in functie van hun kenmerken als middelen of verplichtingen van de entiteit. Transacties met financiële instrumenten die deel uitmaken van een "master netting arrangement" met een tegenpartij die enkel soldering voorziet van alle financiële instrumenten in de overeenkomst ingeval van wanbetaling of stopzetting van enig welk contract is onvoldoende om te salderen tenzij aan de bovenstaande criteria is voldaan.

Bij AXA Bank Belgium worden alle verrichtingen onder "master netting agreements" die hierboven niet vermeld staan bruto gerapporteerd.

Daarnaast voorziet IFRS 7 – *Financiële Instrumenten - Informatieverschaffing* om de volgende bijkomende informatie te verstrekken:

- De bedragen onder afdwingbare “master netting agreements” of gelijkaardige overeenkomsten die niet gesaldeerd worden, met inbegrip van
  - de bedragen van gerapporteerde financiële instrumenten die niet voldoen aan alle salderingscriteria van IAS 32;
  - de bedragen van de financiële waarborgen (inclusief contante waarborgen); en
- Het nettobedrag dat overblijft na aftrek van deze bedragen van de op de balans gerapporteerde bedragen.

AXA Bank Belgium simuleert het potentiële nettobedrag op basis van de volgende criteria:

- Saldering per tegenpartij;
- Van alle repo's, reverse repo's, derivaten en waarborgen;
- Voor derivaten: afzonderlijk voor afdekkings- en tradingposities;
- Waarborgen: initiële en variatiemarge.

De bedragen van deze potentiële saldering staan vermeld in de overige cijferkolommen in de tabellen hieronder.

## Financiële activa - saldering

Boekwaarde in '000 EUR 2022.12	Brutobedragen voor saldering	Bedragen gesaldeerd met financiële verplichtingen	Nettobedragen na saldering	Niet-gesaldeerde bedragen uit master netting agreements		Netto positie
				Financiële instrumenten	Financiële waarborgen	
Derivaten - trading	23.384	12.864	10.521	1.132	8.862	527
Derivaten- hedging	1.936.587	1.737.276	199.311	16.691	130.698	51.922
Reverse repos	750.183	750.183	0	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>2.710.154</b>	<b>2.500.323</b>	<b>209.832</b>	<b>17.823</b>	<b>139.560</b>	<b>52.449</b>

Tabel OFFS.1

## Financiële verplichtingen - saldering

Boekwaarde in '000 EUR 2022.12	Brutobedragen voor saldering	Bedragen gesaldeerd met financiële activa	Nettobedragen na saldering	Niet-gesaldeerde bedragen uit master netting agreements		Netto positie
				Financiële instrumenten	Financiële waarborgen	
Derivaten - trading	51.326	15.495	35.832	16.325	18.318	1.189
Derivaten- hedging	695.755	689.150	6.605	1.498	1.681	3.426
Repos	1.594.305	750.183	844.122	839.718	4.404	0
<b>Totaal</b>	<b>2.341.385</b>	<b>1.454.827</b>	<b>886.559</b>	<b>857.541</b>	<b>24.403</b>	<b>4.615</b>

Tabel OFFS.2

## Financiële activa – saldering

Boekwaarde in '000 EUR 2021.12	Brutobedragen voor saldering	Bedragen gesaldeerd met financiële activa	Nettobedragen na saldering	Niet-gesaldeerde bedragen uit master netting agreements		Netto positie
				Financiële instrumenten	Financiële waarborgen	
Derivaten - trading	203.871	158.288	45.584	16.641	27.578	1.364
Derivaten- hedging	191.301	190.092	1.210	246	658	305
Reverse repos	1.498.429	1.498.391	38	0	0	38
<b>Totaal</b>	<b>1.893.601</b>	<b>1.846.771</b>	<b>46.832</b>	<b>16.887</b>	<b>28.236</b>	<b>1.707</b>

Tabel OFFS.3

## Financiële verplichtingen – saldering

Boekwaarde in '000 EUR 2021.12	Brutobedragen voor saldering	Bedragen gesaldeerd met financiële activa	Nettobedragen na saldering	Niet-gesaldeerde bedragen uit master netting agreements		Netto positie
				Financiële instrumenten	Financiële waarborgen	
Derivaten - trading	137.362	94.531	42.831	12.216	30.344	272
Derivaten- hedging	819.221	799.697	19.524	4.671	11.603	3.250
Repos	1.748.430	1.498.391	250.039	243.194	6.844	0
<b>Totaal</b>	<b>2.705.013</b>	<b>2.392.619</b>	<b>312.394</b>	<b>260.081</b>	<b>48.791</b>	<b>3.522</b>

Tabel OFFS.4



### 34 Voorwaardelijke activa en verplichtingen

<b>VOORWAARDELIJKE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN</b> <b>Referentiebedragen</b> <b>2022.12</b> <b>in '000 EUR</b>	<b>Verstrekt</b>	<b>Ontvangen</b>
Niet-opgenomen deel van de kredietlijnen	1.315.836	
Kredietvervangende borgtochten	373.454	24.891.683
Zekerheden betreffende repo's, reverse repo's en derivaten	2.085.561	2.324.458
Overige verbintenissen	3.247.512	2.251.595

**Tabel CAL.1**

<b>VOORWAARDELIJKE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN</b> <b>Referentiebedragen</b> <b>2021.12</b> <b>in '000 EUR</b>	<b>Verstrekt</b>	<b>Ontvangen</b>
Niet-opgenomen deel van de kredietlijnen	1.559.157	
Kredietvervangende borgtochten	742.796	24.113.767
Zekerheden betreffende repo's, reverse repo's en derivaten	2.824.596	1.511.910
Overige verbintenissen	4.343.526	2.320.434

**Tabel CAL.2**

AXA Bank Belgium biedt aan haar klanten eveneens de mogelijkheid om te beleggen in notes uitgegeven door een externe emittent. Dit gebeurt middels aan- en verkoopverrichtingen op termijn m.b.t. deze effecten die dus als voorwaardelijke activa en verplichtingen in buiten balans worden opgenomen.

In het uitzonderlijke geval dat niet alle effecten die door de bank werden aangekocht bij klanten konden worden geplaatst of niet door de emittent werden wederingekocht zal AXA Bank Belgium deze als te plaatsen of te realiseren effecten in haar handelsportefeuille opnemen.

Daarnaast bevat de lijn 'Overige verbintenissen' voor het boekjaar 2022 onder andere volgende ontvangen financiële garanties die we graag even toelichten:

- Tot vorig jaar bestond er een eerste garantieregeling die ondertussen tot een einde is gekomen. Deze eerste garantieregeling die door de Belgische overheid werd geactiveerd naar aanleiding van haar overeenkomst met de financiële sector om ondernemingen te ondersteunen wanneer zij in problemen zouden komen door de coronacrisis. Deze garantieregeling bestond voor nieuwe kredieten en kredietlijnen (geen herfinancieringskredieten), die banken verstrekt hadden tot en met 31 december 2020 aan levensvatbare niet-financiële bedrijven, kmo's, zelfstandigen en non-profit organisaties met een maximale looptijd van 12 maanden op basis van het koninklijk besluit van 14 april 2020 tot toekenning van een staatswaarborg voor bepaalde kredieten in de strijd tegen de gevolgen van het coronavirus.

De garantie was zo gestructureerd dat deze geen individuele kredieten maar een portefeuille of pool van kredieten met een onderverdeling in tranches dekt. Het verwachte bedrag van invordering was dus afhankelijk van de prestatie van de andere kredieten in de portefeuille. Deze staatsgarantie werd overeenkomstig IAS 37.53 afzonderlijk van de voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (ECL) onder IFRS 9 opgenomen en gaf aanleiding tot het boeken van een vergoedingsactief wanneer het vrijwel zeker was dat de vergoeding zou worden ontvangen.

- 6.578.648,06 EUR met betrekking tot de tweede garantieregeling die door de Belgische overheid werd geactiveerd in het kader van de garantieregeling met de financiële sector. Deze garantieregeling bestaat evenzeer voor nieuwe kredieten en kredietlijnen (geen herfinancieringskredieten) tot en met 30 juni 2021 aan kleine of middelgrote niet-financiële ondernemingen met een looptijd van meer dan 12 maanden en ten hoogste 5 jaar op basis van de wet van 20 juli 2020 tot verstrekking van een staatswaarborg voor bepaalde kredieten aan KMO's in

de strijd tegen de gevolgen van het coronavirus en tot wijziging van de wet van 25 april 2014 op het statuut en toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

Belangrijk verschil met de eerste garantieregeling is echter dat deze tweede facultatief is, wat betekent dat de kredieten die in aanmerking komen voor de garantie als dusdanig worden geïdentificeerd bij toekenning met instemming van de kredietnemer. Deze tweede staatsgarantie is dus een vorm van kredietbescherming is die integraal deel uitmaakt van de contractvoorwaarden van de kredieten en dus in aanmerking mag worden genomen bij de waardering van de verwachte kredietverliezen (ECL) overeenkomstig IFRS 9 B5.5.55 (d.w.z. als een vermindering van de voorziening voor bijzondere waardeverminderingen, indien relevant als onderdeel van LGD-parameters). AXA Bank Belgium neemt dit echter momenteel nog niet mee op in haar ECL rekeningen. Gezien deze garantieregeling nog steeds lopende is wordt hier het bedrag uitgedrukt van de maximale garantie waarop AXA Bank Belgium zich kan beroepen. Het totaal kredietbedrag dat per 31 december 2022 onder deze garantieregeling werd verstrekt bedraagt slechts 8.223.310,07 EUR.

- 43.824.770 EUR met betrekking tot synthetische balanssecuritisatietransactie die door de bank via Caspr S.à r.l. wordt verricht en die uitdrukking geeft van de financiële garantie die vervat zit in de door de bank uitgegeven credit-linked notes. Dit zal desgevallend ook aanleiding geven tot het boeken van een vergoedingsactief conform IAS37.53.

Toelichting bij de voornaamste lijnen:

**De lijn "Niet-opgenomen deel van de kredietlijnen"** omvat de beschikbare marge op de betekende kredietlijnen. Een betekende kredietlijn is de vaste verplichting om een kredietlijn te verlenen. De verplichting geldt als vast wanneer ze niet op elk ogenblik kan worden herroepen met onmiddellijke uitwerking.

**De lijn "Kredietvervangende borgtochten"** omvat de ontvangen waarborgen op kredieten en de verstrekte borgtochten die betrekking hebben op verplichtingen wegens ontleningen of wegens uitstel van betaling.

De verstrekte waarborgen voor kredieten omvatten de verplichtingen van de bank tegenover de retailklanten. Het risico hierop is zeer beperkt door de diversificatie van de portefeuille en voornamelijk door het feit dat de verstrekte kredieten gewaarborgd zijn door de klanten.

De ontvangen waarborgen voor kredieten hebben betrekking op woonkredieten, consumentenkredieten en professionele kredieten.

Bij woonkredieten gaat het om hypotheek (inschrijvingen of mandaten) op onroerende panden in volle eigendom. De te vestigen hypothecaire waarborgen zijn herbruikbaar in het kader van eventuele latere woonkredieten

Voor beperkte kredietbedragen met een duurtijd van maximum 10 jaar of kredieten waarbij er een beperkt tekort is op de herbruikbare waarborgen kan er eveneens een hypothecaire belofte worden toegestaan. Bijkomend wordt een afstand van loon en andere inkomsten gevraagd en kunnen roerende waarborgen in waarborg worden genomen. De mogelijkheid tot roerende waarborgen is beperkt tot groepsverzekeringen of een beperkt aantal producten van AXA Belgium of AXA Bank.

Alle waarborgen dienen voor de officiële vastlegging van het krediet te worden gevestigd. Voor een overbruggingskrediet wordt in principe een hypothecair mandaat gevestigd op zowel het te verkopen pand als het te verwerven pand.

Voor consumentenkredieten (leningen op afbetaling) wordt slechts 1 type van waarborg gebruikt, met name de overdracht van schuldvordering (afstand van loon en andere inkomsten).

Meer info over de kwaliteit van de waarborgen kan teruggevonden worden in hoofdstuk 4.4.3.5. De normen van AXA Bank Belgium inzake het bekomen van waarborgen en de kwaliteit van de waarborgen zijn niet materieel gewijzigd tegenover de vorige rapporteringsperiode.

Voor professionele kredieten is er gezien de verscheidenheid aan doelen een breder gamma aan waarborgen zoals:

- Reële waarborgen:
  - Hypotheek en hypotheekinschrijving;
  - Authentieke inpandgeving handelsfondsen;
  - Indeplaatsstelling in het voorrecht van de verkoper van roerende goederen;
  - Inpandgeving van effecten;
  - Inpandgeving van rekeningtegoeden;
  - Overdracht van alle verzekeringspolisrechten "klassieke levensverzekering";
  - Overdracht van alle verzekeringspolisrechten tak 21 en 23;
  - Overdracht van loon;

- Persoonlijke of morele waarborgen:
  - Borgstelling;
  - Hypothecaire volmacht;
  - Onherroepelijke verbintenis van een derde.

De normen van AXA Bank Belgium inzake het bekomen van waarborgen en de kwaliteit van de waarborgen zijn niet materieel gewijzigd tegenover de vorige rapporteringsperiode.

De waardebeoordeling van de waarborgen gebeurt als volgt:

- Hypotheek en hypotheekinschrijving:
  - De schattingswaarde van het onroerend goed op basis van een schattingsverslag of op basis van de aankoop prijs/pro fisco waarde uit de akte en, indien van toepassing, op basis van de offertes/kostenraming architect voor werken. Er is een periodieke indexatie van de waardebeoordeling voor residentiële panden;
  - De rang van de inschrijving;
  - De vernietigbaarheid van de inschrijving wegens verdachte periode inzake faillissement;
  - Opmerking: hypothecaire mandaten worden niet geboekt;
- Waardebeoordeling overige waarborgen:
  - Inpandgeving van rekeningtegoeden, verzekeringspolissen en andere roerende waarborgen: Een waardering tegen 100% % wordt toegepast voor erg veilige producten (SRRI 1 of vergelijkbaar) en tegen 80% of 60% voor groepsverzekeringen en andere producten met een hogere SRRI;
  - Persoonlijke of morele waarborgen: waardebeoordeling in functie van de bewezen solvabiliteit van de borg (vooral zijn onroerend vermogen) of zijn vaste wil om de verbintenis te honoreren via een nageleefd ernstig afbetalingsplan;
  - Inpandgeving handelsfondsen: waardebeoordeling in functie van
    - Het belang en de verkoopbaarheid van het vastliggend materieel actief;
    - De omvang en de spreiding van de klantenvorderingen;
    - De omvang van de aanwezige voorraad van niet-bederfbare grondstoffen of afgewerkte producten;
    - De waarde van het huurcontract;
    - de voorrechten van hogere rang (verhuurder, bedrijfsuitrusting);
    - De overdraagbaarheid als "going concern";
    - De rang van de inschrijving;
    - De vernietigbaarheid van de inschrijving wegens verdachte periode inzake faillissement;
    - Het waard advies van de curator of vereffenaar;
  - Inplaatsstelling in het voorrecht van de verkoper van roerende goederen, overdracht van schuldvorderingen en overdracht van loon: waardebeoordeling in functie van
    - De kredietwaardigheid van de gecedeerde schuldenaar;
    - Het al dan niet betwist karakter van de overgedragen vordering.

**De lijn "Zekerheden betreffende repo's, reverse repo's en derivaten"** bevat de activa verstrekt en ontvangen door de bank in het kader van haar "repo/reverse repo"- en derivatenactiviteiten, in functie van de fluctuatie van de marktwaarde van de verrichtingen.

In het kader van de 'Global Master Repurchase Agreement' (GMRA) aanvaardt AXA Bank Belgium enkel staatsobligaties of staatsgerelateerde obligaties (d.w.z. gewestelijke regeringen, lokale overheden ...), obligaties uitgegeven door multilaterale ontwikkelingsbanken of internationale organisaties of gedekte obligaties.

In de repoactiviteit kunnen we 2 soorten van waarborgen onderscheiden:

- Waarborgen ontvangen bij het afsluiten van een nieuwe verrichting, meestal onder de vorm van Belgische (en soms Franse) overheidsobligaties;
- Waarborgen ontvangen tijdens de looptijd van de verrichtingen in functie van de schommeling van de marktwaarde van de initieel gegeven waarborgen. Deze bijkomende waarborgen worden meestal in contanten gevraagd (tegen Eonia-vergoeding) maar zijn ook mogelijk in Belgische of Franse overheidsobligaties.

In de derivatenactiviteit geldt momenteel als algemene regel dat er systematisch een waarborg wordt gevraagd. Voor deze waarborg komen enkel contanten (tegen Eonia-vergoeding) en staatsobligaties van België, Duitsland, Italië, Frankrijk, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk met een resterende looptijd van minimum 1 jaar en maximum 10 jaar in aanmerking.

Alle ontvangen zekerheden kunnen door AXA Bank Belgium worden verkocht of hergebruikt als zekerheid. AXA Bank Belgium heeft de verplichting om deze zekerheden terug te geven.

We verwijzen eveneens naar 4.6.1.1.2.

De lijn "Overige verbintenissen" bevatten alle andere ontvangen en verstrekte verbintenissen.

**Activa bezwaard met zakelijke zekerheden**

Een aantal activa zijn bezwaard met zakelijke zekerheden. Het gaat om obligaties als onderpand voor het bekomen van financieringen vanuit de Europese Centrale Bank, collateral (cash of obligaties) gegeven in kader van derivaat transacties, collateral gebruikt in collateral swap transacties of collateral (cash of obligaties) als onderpand bij de Belgische fiscus, Mastercard, SRF of Visa. Ook de kredieten, die het onderpand zijn voor de covered bonds, worden als bezwaard beschouwd. Daarnaast is ook de cash gestort door de beleggers van de CASPR notes bezwaard.

2022.12 in '000 EUR	Niet-renderende blootstellingen		
	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen	Maximale in aanmerking te nemen bedrag van de zekerheid of garantie
Leningen & voorschotten aan			
Centrale overheden			
Kredietinstellingen			
Andere instellingen dan kredietinstellingen	11.391	-3.345	8.045
Ondernemingen	33.224	-8.746	24.477
Particulieren	194.712	-29.810	151.306
<b>TOTAAL</b>	<b>239.327</b>	<b>-41.901</b>	<b>183.828</b>

Tabel CAL.3

2021.12 in '000 EUR	Niet-renderende blootstellingen		
	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen	Maximale in aanmerking te nemen bedrag van de zekerheid of garantie
Leningen & voorschotten aan			
Centrale overheden			
Kredietinstellingen			
Andere instellingen dan kredietinstellingen	15.163	-3.542	10.669
Ondernemingen	46.694	-9.934	37.285
Particulieren	226.458	-33.470	177.407
<b>TOTAAL</b>	<b>288.315</b>	<b>-46.946</b>	<b>225.361</b>

Tabel CAL.4

## 35 Eigen vermogen

Voor cijfers zie "Geconsolideerde Balans – Eigen vermogen".

Het onderschreven kapitaal bedraagt 636,3 miljoen EUR. Het bestaat uit 461.133.591 aandelen zonder aanduiding van nominale waarde. Het werd volledig volstort.

Het ander eigen vermogen betreft een bedrag in het kader van converteerbare obligaties ("Contingency Convertible Bonds").

De reserves uit de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI) omvatten de reserves uit de omrekening van valuta, uit de herwaardering van de voor verkoop beschikbare financiële activa, uit de herwaardering van de kasstroomafdekkingen en uit de reserves voor pensioenverplichtingen (niet-gerealiseerde resultaten en actuariële winsten (verliezen) op pensioenregelingen van het type toegezegde pensioenen), evenals vanaf 2017 de wijzigingen in het eigen kredietrisico (DVA) op financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

De rubriek overige reserves omvat de statutaire reserves en de overgedragen resultaten van de moedermaatschappij AXA Bank Belgium en de consolidatiereserves door de eerste opname op basis van IFRS bij deze laatste en alle consolidatiereserves bij de dochtervennootschappen.

## 36 Winstuitkering en dividend per aandeel

De Raad van Bestuur stelt voor om de resterende vennootschappelijke winst van het boekjaar samen met de overgedragen resultaten over te dragen naar het volgende boekjaar, na verplichte toewijzing aan de wettelijke reserve.

## 37 Gesegmenteerde informatie

Sinds de aankoop van AXA Bank Belgium door Crelan groep eind 2021 treedt het directiecomité van Crelan NV op als de (joint) chief operating decision maker en wordt AXA Bank Belgium als geheel beschouwd als een operationeel segment. Om deze reden beschikken we niet over verdere gedetailleerde gesegmenteerde informatie op het niveau van de consolidatie van AXA Bank Belgium.

## 38 Transacties met verbonden partijen

<b>Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen</b> 2022.12 in '000 EUR	Moedermaatschappij	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Geselecteerde financiële activa				297	6.713
Aandelen					
Obligaties					
Kredieten				297	6.713
Geselecteerde financiële verplichtingen		532		110	1.274.612
Deposito's		532		110	1.274.612
Uitgegeven schuldinstrumenten					
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen					
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen					
Notioneel bedrag van derivaten					
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen					

Tabel RPT.1

<b>Lasten van en inkomsten gegenereerd door transacties met verbonden partijen</b> 2022.12 in '000 EUR	Moedermaatschappij	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Ontvangen rente					826
Betaalde rente					9.919
Ontvangen dividend					
Ontvangen commissies					4
Betaalde commissies					
Winsten of (-) verliezen op verkoop van financiële activa en verplichtingen niet tegen reële waarde via resultaat					
Winsten of (-) verliezen op verkoop van niet-financiële activa					
Uitgaven of (-) terugname van uitgaven in de huidige periode betreffende afgewaardeerde schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen					

Tabel RPT.2



<b>Te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen</b> 2021.12 in '000 EUR	Moedermaatschappij	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Geselecteerde financiële activa		12		329	6.430
Aandelen					
Obligaties					
Kredieten		12		329	6.430
Geselecteerde financiële verplichtingen		9		1.220	250.769
Deposito's		9		1.220	250.769
Uitgegeven schuldinstrumenten					
Nominaal bedrag van verstrekte kredietlijnen, financiële garanties en andere gegeven waarborgen					
Ontvangen kredietlijnen, financiële garanties en andere ontvangen waarborgen					
Notioneel bedrag van derivaten					
Voorzieningen voor minderwaarden op schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen					

Tabel RPT.3

<b>Lasten van en inkomsten gegenereerd door transacties met verbonden partijen</b> 2021.12 in '000 EUR	Moedermaatschappij	Dochters en andere entiteiten van dezelfde groep	Deelnemingen en joint ventures	Managers op sleutelposities	Overige verbonden partijen
Ontvangen rente					20
Betaalde rente					
Ontvangen dividend					
Ontvangen commissies					27.412
Betaalde commissies					1.497
Winsten of (-) verliezen op verkoop van financiële activa en verplichtingen niet tegen reële waarde via resultaat					
Winsten of (-) verliezen op verkoop van niet-financiële activa					
Uitgaven of (-) terugname van uitgaven in de huidige periode betreffende afgewaardeerde schuldinstrumenten, garanties en verbintenissen					

Tabel RPT.4

De lasten van en inkomsten gegenereerd door transacties met verbonden partijen betreffen voor het jaar 2021 transacties met andere entiteiten van AXA groep gezien AXA Bank Belgium gedurende deze periode nog déél uitmaakte van AXA groep.

De te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van verbonden partijen betreffen echter transacties met entiteiten van Crelan groep gezien de verkoop van AXA Bank Belgium per 31 december 2021 aan Crelan groep.

De volgende entiteiten en personen worden beschouwd als verbonden partijen van AXA Bank Belgium:

- CrelanCo als moedermaatschappij van AXA Bank Belgium;
- De dochtermaatschappijen van AXA Bank Belgium, inclusief diegene die niet zijn opgenomen in de consolidatiekring (zie hoofdstuk 25 *Investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen*);
- Managers van AXA Bank Belgium op sleutelposities;

Als werknemer van AXA Bank Belgium geniet het management op sleutelposities van dezelfde personeelsvoorwaarden als de andere werknemers, zonder extra's. Kortingen op eigen AXA-producten (bank en verzekeringen) en andere klantvoordelen aangeboden door externe firma's zijn toegankelijk voor elke werknemer op intranet) en dus ook beschikbaar voor het management op sleutelposities. Als gevolg hiervan wordt voor wat betreft deze personen geen apart bestand bijgehouden bij AXA Bank Belgium.

<b>Beloningen voor managers op sleutelposities in '000 EUR</b>	<b>2022.12</b>	<b>2021.12</b>
Kortetermijn personeelsbeloningen	3.347	2.917
Vergoedingen na uitdiensttreding	1.255	
Andere langetermijn personeelsbeloningen		449
Betalingen in aandelen		
<b>TOTAAL</b>	<b>4.602</b>	<b>3.366</b>

**Tabel RPT.5**

- Andere verbonden partijen, inclusief transacties met zusterondernemingen die deel uitmaken van de consolidatiekring van CrelanCo.

Onder de verbonden partijen van AXA Bank Belgium bevinden zich geen gezamenlijke moedermaatschappij en geen entiteiten die gemeenschappelijke controle of significante invloed over AXA Bank Belgium uitoefenen.

Transacties met verbonden partijen gebeuren volgens de geldende marktvoorwaarden ("arm's length").

## 39 Overheidssteun en -subsidies

AXA Bank Belgium beschouwd de gunstigere voorwaarden van de langlopende herfinancieringsoperaties afgesloten met de Europese Centrale Bank als een vorm van overheidssteun. We verwijzen voor méér toelichting naar item 29.3.

## 40 Financiële relaties met auditors

Boekwaarde in '000 EUR	2022.12	2021.12
	<b>EY</b>	<b>PWC</b>
Bezoldiging van de commissaris(sen)	498	586
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	30	127
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten		55
<i>Bezoldiging van de personen met die de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat</i>		38
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten		
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten		

**Tabel FRWA.1**

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het  
Wetboek van vennootschappen

## 41 Beëindigde bedrijfsactiviteiten

In 2022 werden geen activiteiten gerapporteerd als stopgezet op basis van IFRS 5 *Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten*.

## 42 Gebeurtenissen na balansdatum

In januari hebben we met Crelan een deposito afgesloten voor 500 miljoen EUR op 5 jaar.

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

In de loop van de 2e helft van maart kwamen 2 Amerikaanse banken in financiële problemen. Crelan en AXA Bank hebben geen directe exposures ten overstaan van deze banken. In de nasleep van deze problemen in de US ontstond er ook onzekerheid over Credit Suisse waardoor deze bank in het weekend van 18 maart gered moest worden door de Zwitserse overheid. Momenteel zien we dat er nog zenuwachtigheid heerst rond de financiële sector in Europa en de US, maar de situatie lijkt te stabiliseren. Wij volgen de evoluties hierrond van zeer kort op. Over het algemeen hebben Crelan en AXA Bank geen materiële posities ten overstaan van andere banken waarvoor geen collateral wordt uitgewisseld. De uitwisseling van collateral beperkt het risico voor de bank in belangrijke mate. Per 24/03 is er een totaal bedrag van 7,3 miljoen EUR in de vorm van nostri rekeningen ten overstaan van 2 Europese banken waarvoor geen collateral werd uitgewisseld.

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

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

.

## Lexicon

### A. Overzicht van de classificaties van financiële instrumenten onder de IFRS-regelgeving

#### Financiële activa

**Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies aangehouden voor handelsdoeleinden:** zijn financiële activa die hoofdzakelijk worden verworven met het doel die op korte termijn te verkopen of die deel uitmaken van een portefeuille van geïdentificeerde financiële instrumenten die gezamenlijk worden beheerd en waarvoor aanwijzingen bestaan van een recent, feitelijk patroon van winstnemingen op korte termijn.

**Financiële activa aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies:** financiële activa waarbij bij eerste opname een niet-herroepbare keuze gemaakt wordt om ze te waarderen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies omdat deze classificatie in belangrijke mate een inconsistentie in de waardering of opname elimineert of beperkt die het gevolg zou zijn van de waardering van activa en verplichtingen of de erkenning van winsten en verliezen op een verschillende basis.

**Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (OCI):** financiële activa die aan de volgende voorwaarden voldoen en die niet aangewezen worden als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies:

- Het aanhouden van het financieel actief past in het bedrijfsmodel dat als doel heeft financiële activa aan te houden om zowel de contractuele kasstromen te verkrijgen en de financiële activa te verkopen ("aangehouden voor het ontvangen van kasstromen en voor verkoop");
- De contractuele bepalingen van het actief leiden tot contractuele kasstromen die enkel bestaan uit terugbetaling van kapitaal en intresten op het uitstaande bedrag, op specifieke data.

**Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs:** financiële activa die aan de volgende voorwaarden voldoen en die niet aangewezen worden als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies:

- Het aanhouden van het financieel actief past in het bedrijfsmodel dat als doel heeft financiële activa aan te houden om de contractuele kasstromen te verkrijgen ("aangehouden voor het ontvangen van kasstromen");
- De contractuele bepalingen van het actief leiden tot contractuele kasstromen die enkel bestaan uit terugbetaling van kapitaal en intresten op het uitstaande bedrag, op specifieke data.

#### Financiële verplichtingen

**Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies aangehouden voor handelsdoeleinden:** financiële verplichtingen die hoofdzakelijk worden aangegaan met het doel die op korte termijn terug te kopen of die deel uitmaken van een portefeuille van geïdentificeerde financiële instrumenten die gezamenlijk worden beheerd en waarvoor aanwijzingen bestaan van een recent, feitelijk patroon van winstnemingen op korte termijn.

**Financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies:** financiële verplichtingen waarvoor gekozen wordt om ze tegen reële waarde te waarderen met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies. Deze keuze is mogelijk (1) op voorwaarde dat deze classificatie leidt tot meer relevante informatie omdat het een inconsistentie in de waardering of opname ("accounting mismatch") elimineert of aanzienlijk beperkt die anders zou ontstaan uit de waardering van activa of verplichtingen of uit de opname van de winsten en verliezen hierop op basis van verschillende grondslagen, of (2) indien ze leidt tot meer relevante informatie omdat een groep van financiële activa of verplichtingen worden beheerd en de prestaties ervan worden geëvalueerd op basis van de reële waarde, in overeenstemming met een gedocumenteerde risicobeheer- of beleggingsstrategie, of (3) indien het gestructureerde financiële activa of verplichtingen betreft waarbij er geen nauw verband bestaat tussen de economische kenmerken en risico's van het in het contract besloten derivaat en de economische kenmerken en risico's van het basiscontract.

**Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs:** alle niet-afgeleide financiële verplichtingen die niet onder een van de vorige categorieën thuishoren.

## B. Lijst van gebruikte afkortingen

ABS	Asset Backed Securities
ALCO	Assets & Liabilities Committee
ALM	Assets & Liabilities Management
BCBS	Bazel Committee on Banking Supervision
BIA	Basic Indicator Approach
CET1	Core Equity Tier 1
COREP	Corporate Reporting
CRD	Capital Requirements Directive
CRR	Capital Requirements Regulation
CVA	Credit Value Adjustment
CX	Contentieux
DBI	Definitief Belaste Inkomsten
DBO	Defined Benefit Obligation
DVA	Debit Valuation Adjustment
EAD	Exposure at Default
EBA	Europese Bankautoriteit
ECB	Europese Centrale Bank
ECL	Expected Credit Losses
EMTN	European Medium Term Notes
Eonia	Euro Overnight Index Average
GMRA	Global Master Repurchase Agreement
IAS	International Accounting Standards
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process
IFRS	International Financial Reporting Standards
IPC	Irrevocable Payment Commitments
IRB	Internal Ratings Based
IRBA	Internal Ratings Based Approach
ISDA	International Swaps and Derivatives Association
JST	Joint Supervisory Team
KMO's	Kleine en Middelgrote Ondernemingen
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss Given Default
MBS	Mortgage Backed Security
NBB	Nationale Bank van België
NII	Net Interest Income
NSFR	Net Stable Funding Ratio
OCI	Other Comprehensive Income
OLO	Obligation Linéaire – Lineaire Obligatie
O-SII	Other Systematically Important Institution
PCX	Précontentieux
PD	Probability of Default
PIIGS	Portugal, Ierland, Italië, Griekenland, Spanje
RAF	Risk Appetite Framework
RAROC	Risk Adjusted Return on Capital
RMBS	Retail Mortgage Backed Security
SA	Standardised Approach
SCF	Société de Crédit Foncier
SI	Significant Institution
SRB	Single Resolution Board
SPV	Special Purpose Vehicle
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
SRM	Single Resolution Mechanism
TLTRO	Targeted Long Term Refinancing Operation
VaR	Value at Risk
WAP	Wet op de Aanvullende Pensioenen
WRC	Wholesale Risk Committee



**Raad van Bestuur**

Luc Versele, Voorzitter  
Benoît Bayenet, vice-voorzitter  
Jan Annaert (\*)  
Joris Cnockaert  
Bernard De Meulemeester  
Xavier Gellynck  
Jean-Paul Grégoire  
Eric Hermann (\*)  
Marianne Streel  
Paul Thysens (\*)  
Hendrik Vandamme  
Agnes Van den Berge (\*)  
Philippe Voisin  
Pieter Desmedt  
Emmanuel Vercoustre  
Pierre Léonard (vanaf 28/04/2022)  
Frédéric Mahieu (vanaf 28/12/2022)  
Claude Melen (vanaf 28/04/2022)  
Sarah Scaillet (vanaf 28/04/2022)

Jean-Pierre Dubois, vicevoorzitter (tot 28/04/2022)  
Alain Diéval (tot 28/04/2022)  
Robert Joly (tot 28/04/2022)  
Clair Ysebaert (tot 28/04/2022)  
Jeroen Ghysel (tot 24/08/2022)

**Directiecomité**

Philippe Voisin Voorzitter  
Joris Cnockaert  
Jean-Paul Grégoire  
Pieter Desmedt  
Emmanuel Vercoustre  
Frédéric Mahieu (vanaf 28/12/2022)

Jeroen Ghysel (tot 24/08/2022)

**Auditcomité**

Agnes Van den Berge (\*), (Voorzitter)  
Xavier Gellynck  
Paul Thysens (\*)  
Claude Melen (vanaf 28/04/2022)

Alain Diéval (tot 28/04/2022)

**Benoemingscomité**

Paul Thysens (\*), Voorzitter  
Luc Versele  
Agnes Van den Berge (\*)  
Benoît Bayenet

Jean-Pierre Dubois (tot 28/04/2022)

**Remuneratiecomité**

Jan Annaert (\*), Voorzitter  
Eric Hermann (\*)  
Luc Versele  
Benoît Bayenet

Jean-Pierre Dubois (tot 28/04/2022)

**Risicocomité**

Eric Hermann (\*), Voorzitter

Jan Annaert (\*)

Bernard De Meulemeester

Sarah Scaillet (vanaf 28/04/2022)

Alain Diéval (tot 28/04/2022)

**Commissaris**

EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Jean-François Hubin (erkend revisor) sinds 28/04/2022

(\*) onafhankelijk bestuurder, in de zin van art 7:87§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen



AXA Bank Belgium  
member of Crelan Group



Crelan

# Jaarverslag

<b>BERICHT VAN DE CHIEF EXECUTIVE OFFICER .....</b>	<b>4</b>
<b>AXA BANK BELGIUM NV.....</b>	<b>7</b>
RETAILACTIVITEIT .....	7
ASSET AND LIABILITY MANAGEMENT .....	7
THESAURIE .....	7
<b>DE ECONOMISCHE EN FINANCIËLE CONTEXT .....</b>	<b>8</b>
<b>RESULTATEN 2022 .....</b>	<b>11</b>
CUSTOMER JOURNEY KREDIETEN.....	11
CUSTOMER JOURNEY INVEST .....	11
CUSTOMER JOURNEY DAILY BANKING & DEPOSITS.....	12
ASSET & LIABILITY MANAGEMENT .....	13
THESAURIE .....	13
<b>COMMENTAREN BIJ DE GECONSOLIDEERDE IFRS-RESULTATEN VOOR 2022 .....</b>	<b>14</b>
<i>RESULTATENREKENING.....</i>	<i>14</i>
BALANS EN BUITENBALANS .....	15
<i>Balans.....</i>	<i>15</i>
<i>Buitenbalans .....</i>	<i>16</i>
<i>Consolidatiebereik.....</i>	<i>16</i>
<b>COMMENTAREN BIJ DE STATUTAIRE REKENING EN DE WINSTVERDELING .....</b>	<b>17</b>
<b>BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA 2022 .....</b>	<b>18</b>
<b>SOLVABILITEIT EN LIQUIDITEIT .....</b>	<b>19</b>
SOLVABILITEIT.....	19
<i>Crelan .....</i>	<i>19</i>
<i>AXA Bank.....</i>	<i>19</i>
LIQUIDITEIT/FINANCIERING.....	19
<i>Crelan .....</i>	<i>19</i>
<i>AXA Bank.....</i>	<i>20</i>
<b>BELANGRIJKSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN.....</b>	<b>21</b>
<b>BESTUURSORGANEN EN CORPORATE GOVERNANCE .....</b>	<b>23</b>
SAMENSTELLING VAN DE BESTUURSORGANEN .....	23
WIJZIGINGEN IN 2022 (TOT 31/12/2022).....	24
BEVOEGDHEID VAN HET DIRECTIECOMITE .....	25
BEVOEGDHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN HET AUDITCOMITE EN HET RISICOCOMITE .....	26
BEVOEGDHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ EN HET REMUNERATIECOMITÉ ....	27
<b>REMUNERATIEBELEID .....</b>	<b>29</b>
REMUNERATIE VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR .....	29
REMUNERATIE VAN DE 'IDENTIFIED STAFF' .....	30
<b>DUURZAAMHEID .....</b>	<b>41</b>
BEDRIJFSOMGEVING EN STRATEGIE .....	41
RISICOBEBEER .....	41
<i>Risico-identificatie.....</i>	<i>42</i>

<i>Risicobeoordeling en -meting.....</i>	<i>42</i>
<i>Stresstesting.....</i>	<i>46</i>
<i>Risico-informatieverschaffing, verslagleggingen ESG-gegevens.....</i>	<i>48</i>

# Bericht van de Chief Executive Officer

---

2022 was een turbulent jaar dat werd beheerst door de geopolitieke spanningen in het kader van de oorlog tussen Rusland en Oekraïne. Net toen we het coronavirus onder controle begonnen te krijgen en zagen dat de economische activiteit ging heropleven, escaleerde het conflict, met aanzienlijke gevolgen voor de wereldwijde handel.

De inflatie, die al aan een opwaartse beweging bezig was, schoot plots de lucht in omdat men bang was voor algemene toeleveringstekorten, vooral vanwege tekorten in de energievoorraden. Daarnaast zorgden de torenhoge energieprijzen voor een toegenomen sociale onrust en een verminderde toegang tot voeding en diensten. Er was niet enkel sprake van geopolitieke onstabiliteit; er kwamen ook steeds meer noodkreten uit het maatschappelijk middenveld die te maken hadden met een mislukte klimaatactie en de kwetsbare positie van China. Doordat corona lange tijd een blijvende bedreiging was in China kon de economische motor ook niet onmiddellijk worden aangedreven. Deze versterkte risicofactoren tonen aan dat ondernemingen als AXA Bank zich veerkrachtig moeten opstellen en dienovereenkomstig moeten handelen.

Een van de grote gevolgen was dat centrale banken hun monetaire beleid gingen aanpassen. Na jaren van lage rentevoeten en zelfs strafrenten voor banken die hun overschot aan liquide middelen parkeerden bij de ECB gingen de rentevoeten tegen het einde van het jaar opnieuw naar omhoog en werden de eerste aankondigingen gedaan met betrekking tot een verhoging van de rentevoeten op spaarrekeningen.

Een stelsel van stijgende rentevoeten is als dusdanig goed nieuws voor nieuwe uitgiften van obligaties, maar brengt de huidige portefeuilleopbrengsten naar omlaag. Deze factoren zijn ook niet positief uitgedraaid voor de aandelenmarkten.

De verhoogde risico's en de onzekerheid hebben ook een invloed gehad op beleggers en op hun beurt druk gelegd op de hoeveelheid verkochte buitenbalansproducten. De verkoop is evenwel op een hoog niveau gebleven, met een brutoproductie van

meer dan 2,3 miljard euro. Beleggingen worden immers op lange termijn gedaan en onze beleggingspecialisten zijn ervan overtuigd dat pieken kunnen worden opgevangen dankzij een gediversifieerde acceptatie met periodieke regelmatigheidsniveaus in combinatie met een gediversifieerde portefeuille.

2022 was in vele opzichten misschien een tumultueus jaar, maar ik blik er zeker niet negatief op terug. Integendeel. Ik ben trots op de grote vooruitgang die de Crelan Groep heeft geboekt, trots op onze banken - Crelan, Europabank en AXA Bank Belgium -, trots op onze werknemers en trots op onze coöperatieve aandeelhouders, klanten en financiële partners.

De blauwdruk van 2019 voor een weldoordacht financieel plan met betrekking tot de overname en integratie van AXA Bank Belgium in de Crelan Groep is sindsdien op een professionele en zeer correcte manier uitgevoerd. In januari 2022 verwelkomden wij de collega's van AXA Bank en ondertussen zijn het voor ons vertrouwde gezichten geworden. Collega's van beide banken werken al goed samen in teams, als voorbereiding op de effectieve integratie van AXA Bank Belgium in Crelan in 2024.

Dankzij de versterking van de samenwerking tussen Crelan, AXA Bank Belgium en Europabank, en de marketing en uitbreiding van de portefeuille van beleggings- en verzekeringsproducten van onze financiële partners (AXA Belgium, Allianz, Amundi, Econopolis Wealth Management en AXA IM) naar de filialen van zowel Crelan als AXA Bank hebben wij onze diensten en ons aanbod aanzienlijk kunnen uitbreiden voor al onze klanten.

Hier halen zowel de Crelan als ons klantenbestand voordeel uit. En dat was exact het oorspronkelijke doel van het overnameplan en de daaruit voortvloeiende schaalvergroting, namelijk een sterkere bank worden die de klanten meer mogelijkheden biedt.

Als coöperatieve bankgroep hebben wij ook aandacht besteed aan de precaire situatie van gezinnen en bedrijven als gevolg van de torenhoge

energiefacturen en de stijgende voedingsprijzen. Daarom hebben wij, boven op de op sectorniveau afgesproken maatregelen, specifieke steun geboden aan bedrijven met een kaspositie die tijdelijk onder druk stond. Niet alleen de hoge energiekosten gooiden roet in het eten; onze klanten uit de land- en tuinbouwsector werden ook geplaagd door een aanhoudende periode van droogte tijdens de zomer. Naar aanleiding hiervan werkte Crelan een voorstel uit waarin de mogelijkheid werd geboden om de kapitaal terugbetalingen voor professionele kredieten met een jaar op te schorten.

Tegen het einde van 2022 beheerde de Crelan Groep 43 miljard euro aan klantendeposito's en nog eens 13 miljard euro aan beleggingen via partners. Daarnaast hebben wij opnieuw aanzienlijke steun geboden aan Belgische gezinnen en ondernemers, met bijna 10,5 miljard euro aan nieuwe leningen.

Ondanks de uitdagende marktomstandigheden slaagde onze groep erin om een nettowinst van 158,2 miljoen euro te boeken voor de Crelan Groep, en bleven onze solvabiliteits- en kapitaalratio's op een hoog niveau. Het is duidelijk dat we dit groeiverhaal enkel konden schrijven dankzij de dagelijkse inspanningen van onze 4551 werknemers en het vertrouwen van onze 1,79 miljoen klanten en 277.755 coöperatieve aandeelhouders van CrelanCo.

Ik ben al onze werknemers, klanten en relevante aandeelhouders ontzettend dankbaar voor deze verwezenlijkingen; als CEO ben ik trots dat ik deze sterke financiële groep mag leiden en haal ik daar heel wat energie uit.



**Philippe Voisin**

**CEO Crelan & AXA Bank Belgium**



**“AXA Bank voortaan bij de Belgische topbanken. Onze resultaten zijn zeer goed: klanten tevreden en stabiel nettoresultaat, ondanks de uitdagende marktomstandigheden. We zijn klaar voor de migratie met Crelan.”**



# AXA Bank Belgium nv

---

AXA Bank Belgium is in de eerste plaats een retailbank, die focust op dagelijks retailbankieren, sparen en kredietverstrekking, d.w.z. financiële dienstverlening aan klanten en facilitering van sparen en beleggen.

## RETAILACTIVITEIT

AXA Bank Belgium biedt retailklanten, zelfstandigen en kleine ondernemingen een uitgebreid gamma financiële producten aan. Het rekent daarbij op een netwerk van exclusieve, onafhankelijke bankagentschappen die ook de verkoop van verzekeringsproducten van AXA Belgium, producten van AXA Investment Managers, fondsproducten van Crelan (beheerd door Econopolis en pensioenfondsen via Amundi) en producten van Allianz ondersteunen. Het productaanbod is gemakkelijk te begrijpen en dekt alle elementaire bankbehoeften. De kernproducten zijn een lopende rekening en eraan gekoppelde spaarrekening, hypothecaire kredieten, consumenten- en professionele kredieten en beleggingsfondsen.

Aangezien de balans van AXA Bank Belgium voornamelijk uit hypothecaire kredieten en klantendeposito's bestaat, is een beduidend deel van de inkomsten van AXA Bank Belgium afkomstig uit nettorente-inkomsten. Om de inkomsten meer te diversifiëren, vergroot AXA Bank Belgium haar inspanningen voor focus op de ontwikkeling van fee-inkomsten door middel van beleggingsproducten en op de kredietproductie in professionele kredieten.

## ASSET AND LIABILITY MANAGEMENT

Het ALM van AXA Bank Belgium is verantwoordelijk voor de monitoring en dekking van de risico's die ontstaan uit een onevenwicht tussen de activa en passiva; de optimalisering van de financieringsmix, en de bescherming van de commerciële marge (onderhandeling over en toepassing van Fund Transfer Pricing of FTP).

Het ALM van AXA Bank Belgium beheert ook de beleggingsportefeuille. Deze obligatieportefeuille wordt gehouden om een minimaal niveau van vrije liquide activa van hoge kwaliteit te garanderen en via OLO's een natuurlijke dekking tegen basisrisico's op hypothecaire kredieten met variabele rente te leveren.

## THESAURIE

De belangrijkste focus van de thesaurie is het rentevoertrisiko op korte termijn (van intraday tot 1 jaar) en het beheer en de optimalisatie van de liquiditeit.

# De economische en financiële context

---

Op economisch en financieel vlak werd 2022 voornamelijk gekenmerkt door stagflatie, een combinatie van vertraagde groei en zeer hoge inflatievoeten. Dit had voornamelijk te maken met de vertraagde effecten van de coronacrisis en vanaf eind februari ook met de gevolgen van het conflict in Oekraïne.

Als reactie daarop gingen centrale banken abrupt hun monetaire beleid verscherpen met de bedoeling de inflatie in bedwang te houden, met het risico op een verdere vertraging van de economische activiteit.

## VERENIGDE STATEN

De economische activiteit in de VS had in het begin van het jaar nog te lijden onder de coronabeperkingen, maar vanaf januari ging het dan weer bergop. De hoge inflatie eind 2021 bleek echter hardnekkiger dan verwacht en verspreidde zich geleidelijk aan van de prijzen voor importgoederen - voornamelijk energie en voeding - naar de prijzen voor diensten en huisvesting.

Dit zorgde voor een uitholling van de koopkracht van gezinnen. Ondanks een beginnende afkoeling vanaf de zomer was de inflatiegraad voor de Federal Reserve al aanleiding om haar beleidsrente begin 2022 te verhogen, veel eerder dan oorspronkelijk verwacht. Hierdoor vertraagde de economische activiteit in veel sectoren, ook de vastgoedsector.

Als gevolg daarvan vertraagden de meeste economische indicatoren in de tweede helft van het jaar. Toch zorgde dit niet voor een verzwakking van de arbeidsmarkt. Integendeel, de werkloosheidsgraad bedraagt 3,5%, een historisch laag cijfer. Op economisch vlak konden de Verenigde Staten het jaar 2022 dus kunnen afsluiten met een fitte arbeidsmarkt en met conjunctuurenquêtes waaruit een sterke activiteit in de dienstensector blijkt.

Op politiek vlak waren er de tussentijdse verkiezingen in november, waarna de republikeinen de macht grepen in het Huis van Afgevaardigden, en de democraten aan de macht bleven in de Senaat.

## EUROPA

De economie in de **eurozone** was nog maar amper bekomen van de coronabeperkingen, toen Rusland eind februari Oekraïne binnenviel. Er ontstond niet alleen een vertrouwensbreuk (vanwege de bezorgdheid om een uitbreiding van het conflict), de gevolgen waren ook onmiddellijk voelbaar, namelijk een sterke opwaartse druk op de energie- en grondstofprijzen. Doordat er toeleveringsproblemen werden verwacht, ondergingen landbouwgrondstoffen en metalen een explosieve prijsverhoging. Vanaf de zomer vreesde men dat Rusland de gaskraan volledig zou dichtdraaien, wat maakte dat de Europese gasprijzen een historisch hoog niveau bereikten. Daarnaast bleven de COVID-19-beperkingen in China doorwegen op de industriële productieketens.

De inflatie versnelde snel - 10% en meer in oktober - wat voor de Europese Centrale Bank ook aanleiding was om de beleidsrente vanaf juni en in het snelste tempo sinds haar oprichting te verhogen. Tegelijkertijd probeerde de overheid de energielast op bedrijven en gezinnen wat te verlichten. Er was evenwel weinig coördinatie op dit vlak, en dus werd dit op heel wat verschillende manieren gedaan.

Tegen het einde van de zomer kwam er dan goed nieuws: de gegevens waren uiteindelijk minder slecht dan verwacht. Vooral in de prijzen voor aardgas was er een scherpe daling, hoewel de prijs nog verschillende keren boven het gemiddelde van de vorige jaren uitviel. Voorts nam het risico van schaarste af en wezen de indicatoren voor het vierde kwartaal op een matige krimp van de economische activiteit.

Op vlak van binnenlands beleid was de vorming van een nieuwe Italiaanse regering, onder leiding van een eerste minister die als euroscepticus werd beschouwd, de belangrijkste gebeurtenis. Haar aanstelling in 2022 zorgde evenwel niet voor grote druk op de markten of met andere landen uit de eurozone.

## GROEIMARKTEN

Voor de **groeimarkten** begon het jaar 2022 met de heropening van het merendeel van de economieën en met de verwachting dat de negatieve effecten van de

pandemie zouden aanhouden. Maar vanaf februari werd dit scenario overschaduwd door de Russische inval in Oekraïne en de daarmee gepaard gaande sterke stijging van de wereldwijde inflatie. Door de inflatie-omgeving in combinatie met de stijgende risico-aversie op de markt kregen de activa van de groeimarkten, en voornamelijk hun valuta's, het zwaar te verduren; de meeste valuta's kenden dan ook een forse daling.

De centrale banken van de groeimarkten moesten hun monetaire beleid verstrengen zelfs voordat de ontwikkelde landen hun beleid gingen verstrengen. Factoren zoals de dalende koopkracht van gezinnen en de toenemende krediet- en productiekosten hebben de economische groei getemperd. Bovendien was in het merendeel van die landen de fiscale manoeuvreerruimte om deze schok op te vangen beperkt vanwege de gevolgen van de pandemie.

Toch waren de gevolgen niet overal dezelfde. Landen in Azië werden bijvoorbeeld meer gespaard, terwijl landen in Centraal en Oost-Europa het hard te verduren kregen door de crisis vanwege hun nabijheid met de oorlog in Oekraïne.

Binnenlands beleid, met verkiezingen in verschillende landen, voornamelijk in Latijns-Amerika, was ook een factor voor volatiele activaprestaties in deze groeilanden.

China kreeg daarnaast te kampen met specifieke moeilijkheden, doordat de Covid-19-bepalingen voor het grootste deel van het jaar behouden bleven. De plotse intrekking door de Chinese overheid later in het jaar was de meest opvallende gebeurtenis van 2022.

## GEVOLGEN VOOR DE MARKTEN

Op de **obligatiemarkten** waren de renteverhogingen in 2022 bijzonder sterk, en in die mate ongezien sinds de jaren 80. De Duitse 10-jaarsrente begon het jaar onder nul en eindigde boven de 2,3%. De Amerikaanse 10-jaarsrente steeg in oktober/november tot boven de 4% na een dieptepunt van 1,5% in januari.

De recente tekenen van een getemperde wereldwijde inflatie waren niet genoeg om centrale banken gerust te stellen. De Fed maakt zich nog steeds ernstige zorgen over spanningen op de arbeidsmarkt en de inflatie voor

basisdiensten. De ECB verwacht eveneens dat de prijsdruk hoog blijft in alle sectoren door de gevolgen van de hoge energiekosten. Bovendien vertaalt de afnemende inflatiedruk zich nog niet in een daling van de kerninflatie. ECB-voorzitter Christine Lagarde heeft ook benadrukt dat niet-gerichte fiscale maatregelen de inflatiedruk zouden kunnen versterken.

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

Op de **aandelenmarkt** zagen wij een forse daling in 2022. De MSCI World AC-index daalde met 17,5% op een jaar tijd.

Ondanks de veerkrachtige economie en arbeidsmarkt in de VS, presteerde de MSCI USA-index (daling van 20,8%) minder goed dan Europa, waar een daling van 10,9% werd opgetekend. Door de hoge concentratie in groeiaandelen (vooral grote technologieaandelen) had de Amerikaanse markt meer te lijden onder de stijging van de reële rente.

De MSCI Japan-index bleek zelfs nog meer veerkrachtig dan de Europese; de index sloot het jaar af met een daling van 6,6%, terwijl de MSCI Emerging Markets-index opnieuw in het rood dook met een solide 17,9%.

De dollar versterkte ten opzichte van de meeste andere valuta, maar verloor weer terrein tegen het einde van het jaar. De dollarindex steeg in 2022 met 8,2%.

Grondstoffen kwamen als grote winnaar uit de bus, met een stijging van 16,1% voor de grondstoffenindex. Op het vlak van energie stegen de prijzen voor ruwe olie (WTI) met 6,7% tot USD 80,3/vat. De prijzen voor landbouwgrondstoffen stegen met 15,6%. Niet alle grondstoffen kenden evenwel een stijging; vanwege de angst voor inflatie tekenden industriële metalen een gemiddelde daling van 2,4% op. Die hebben zich dan goed herpakt in het vierde kwartaal, naar aanleiding van een hoopvol vooruitzicht op een heropleving van de economische activiteit in China. Goud kon zijn reputatie als veilige haven in tijden van crisis slechts in beperkte mate waarmaken. De stijging van de reële rente woog op de goudprijs, die met 0,3% (in USD) daalde.



# Resultaten 2022

*“2022: een jaar vol uitdagingen voor Invest, stabiel marktaandeel voor kredieten. Verdere toename van het gebruik van onze digitale kanalen.”*



€ **3,2** mld

Productie hypothecaire kredieten

€ **665** mln

Productie Professionele Kredieten

€ **964** mln

Brutoproductie Invest

# **444** k

Digitale actieve gebruikers

# Resultaten 2022

---

## CUSTOMER JOURNEY KREDIETEN

**Hypothecaire kredieten** – In 2022 bereikte de productie van nieuwe hypothecaire kredieten een niveau van 3,2 miljard euro. Door de moeilijke macro-economische evoluties in 2022 (inflatie, energiecrisis) en door de stijging van de rentevoeten kende de markt van de nieuw ingediende hypothecaire leningen een vertraging. Als gevolg daarvan toonde de markt zich van zijn meest concurrerende kant, waardoor de marges onder druk kwamen te staan. We hebben een marktaandeel van 7,1% bereikt. Onze strategie om hypothecaire kredieten als ‘adviesproduct’ te positioneren dat door onze professionele lokale bankagenten wordt ondersteund, blijft ongewijzigd. De portefeuille van de hypothecaire kredieten is blijven groeien tot 23,2 miljard euro en is van uitstekende kwaliteit.

**Professionele kredieten** – De verbeterde commerciële activiteiten in het segment van zelfstandigen en micro-ondernemingen en de vernieuwing van het aanbod in professionele kredieten gingen in april 2015 van start. Sindsdien is de productie van professionele kredieten elk jaar met meer dan 10% gestegen tot 2019. Door de coronacrisis werden we er echter toe gedwongen om ons meer toe te spitsen op de dienstverlening aan onze bestaande professionele klanten dan op de uitbreiding van de kredietportefeuille, en het groeipercentage vertraagde. Sinds de covidpandemie zijn we erin geslaagd om het originele Go 2 Market plan aan te passen aan de nieuwe situatie en werden verschillende initiatieven gelanceerd via webinars in plaats van live seminars voor ons agentennetwerk om onze professionele klanten goed advies te geven. De klassieke boekhoudersevenementen, die sinds vorig jaar al werden omgevormd tot zeer succesvolle digitale evenementen waaraan meer dan 1.000 boekhouders uit het hele land hebben deelgenomen, werden in de tweede helft van 2021 voor het eerst in hybride formaat georganiseerd. In 2022 vonden er twee zulke hybride evenementen plaats. De boekhouders hadden dus opnieuw de keuze om fysiek ter plaatse deel te nemen of het gestreamde evenement online te volgen.

De roll-out van het Business Banking Model werd in een goed tempo voortgezet, wat leidde tot de benoeming aan het eind van het jaar van 37 Business Bankers, die de doelstelling van een productie in professionele kredieten van 6 miljoen hebben gehaald.

De productie professionele kredieten daalde dit jaar met 7% (van 713 miljoen euro in 2021 tot 666 miljoen euro in 2022) en eindigde op hetzelfde niveau als in 2020. Wij hebben er echter vertrouwen in dat wij in het segment van de professionele kredieten opnieuw een groei met dubbele cijfers kunnen realiseren. De aanhoudende commerciële inspanningen van de afgelopen jaren in het B2B-segment en de blijvende investeringen in de expertise en de proactiviteit van ons agentennet van de voorbije jaren, zullen eindelijk hun vruchten afwerpen. Na drie jaar met een iets trager groeitempo in productie is echter een tragere groei van de uitstaande portefeuille zichtbaar (stijging met 8,4% van 2.332 miljoen euro naar 2.528 miljoen euro in plaats een stijging van 10% in 2021).

**Consumentenkredieten** – De markt van de consumentenkredieten kreeg het in 2022 zelfs nog zwaarder te verduren dan in 2021 vanwege de semigeleiderscrisis in de automarkt. Dit had vergaande gevolgen voor het volume aan autoleningen. Daartegenover stond echter een aanzienlijke toename van het aantal renovatiekredieten als gevolg van het stimulerende effect van de energiecrisis. Algemeen is de productie van consumentenkredieten met 6% gedaald tot 366 miljoen, wat resulteerde in een consolidatie van ons marktaandeel van 4,1%. In 2022 spitsten we ons verder toe op digitale consumentenkredieten voor bestaande klanten. Het aantal digitaal behandelde kredietaanvragen is sinds begin 2022 aanzienlijk gestegen.

## CUSTOMER JOURNEY INVEST

2022 was een moeilijk jaar op het vlak van groei in beleggingen. Door de hoge volatiliteit op de financiële markten (veroorzaakt door het geopolitieke conflict tussen Oekraïne en Rusland) daalde de totale uitstaande buitenbalansportefeuille met 9,1% op jaarbasis, van 6,1 tot 5,54 miljard euro.

De totale net new money (NNM) invest in 2022 bedroeg 412,6 miljoen euro, een daling van 45% ten opzichte van 2021. Dit resultaat wordt veroorzaakt door een sterke daling van 48% in beleggingsfondsen (van 819 miljoen in 2021 tot 424,6 miljoen in 2022), in combinatie met een netto-uitstroom in EMTN van 25 miljoen euro. Ondanks de moeilijke situatie op de financiële markten werd toch nog 70% van de commerciële doelstellingen behaald.

**Beleggingsfondsen** – De daling van 48% in NNM tot 424 miljoen werd veroorzaakt door de turbulente situatie op de financiële markten, die het gevolg was van de geopolitieke situatie tussen Oekraïne en Rusland, die aan de grondslag lag van een energiecrisis. Deze crisis was, in combinatie met een historisch hoge inflatiegraad, rampzalig voor het consumentenvertrouwen. Delegio, de all-in oplossing voor geprofileerde fondsen die zich richt op het segment van de personal banking was goed voor 47,4% van de totale NNM-productie (201 miljoen euro). De andere open fondsen uit het aanbod van AXA Bank waren goed voor 223 miljoen euro in 2022, een daling van 37% ten opzichte van 2021 (toen het resultaat 355 miljoen bedroeg).

2022 werd ook gekenmerkt door de introductie van twee nieuwe vermogensbeheerders en de verkoop van coöperatieve aandelen bij AXA Bank.

In mei 2022 kreeg AXA Bank er twee nieuwe vermogensbeheerders bij: **Amundi en Econopolis**. De introductie van twee nieuwe vermogensbeheerders resulteerde in een productie van net iets meer dan 26 miljoen euro in de eerste zes maanden sinds de introductie.

September 2022 stond in het teken van de lancering van het coöperatieve kapitaal bij AXA Bank, waarbij klanten van AXA Bank dus de mogelijkheid krijgen om coöperatieve aandeelhouders te worden. Tegen eind 2022 hadden 5000 klanten coöperatieve aandelen gekocht, voor een bedrag van 11,2 miljoen euro.

AXA Bank heeft niet enkel een beleggingsaanbod voor het segment van de particulieren, maar ook voor het professionele segment (DBI-oplossing). Net als de markt van de particulieren, heeft ook het professionele segment te lijden onder een forse daling in de productie als gevolg van de moeilijke situatie op de financiële markten. De productie is met 50% gedaald ten opzichte van 2021 (8,5 miljoen in 2022 t.o.v. 17 miljoen in 2021)

**EMTN (als product van derden)** – In 2022 werd slechts één nieuwe EMTN gelanceerd, met een brutoproductie van 75 miljoen. Met inbegrip van de vervaldagen van bestaande EMTN's en beperkte vervroegde aflossingen bedroeg de netto-uitstroom echter 25 miljoen, ten opzichte van een netto-uitstroom van 45 miljoen in 2021.

**Producten van derden** – Ondanks de moeilijke situatie op de financiële markten constateren we een sterke instroom in pensioenspaarproducten (+19,1 MM), wat resulteert in een groei van 19,5% ten opzichte van 2021.

## CUSTOMER JOURNEY DAILY BANKING & DEPOSITS

### Daily Banking – de indicatoren wijzen op een constante groei

De portefeuille van zichtrekeningen kreeg er 7.074 nieuwe rekeningen bij, en zit in 2022 aan 594.572 rekeningen. Qua aantal zichtrekeningen voor particuliere klanten zien we een groei van 2,21% in het aantal comfort2bank-zichtrekeningen tot 375.211 rekeningen, tegenover een verdere daling van 1,87% van de portefeuille van 157.399 start2bank-zichtrekeningen. De portefeuille van de professionele zichtrekeningen tekende een stijging van 3,2% op en bestaat uit 61.962 rekeningen.

Het aantal geconnecteerde klanten is met 10.242 toegenomen (283.444 eind 2022 versus 273.202 eind 2021). Een geconnecteerde klant is een particuliere klant die tegelijk een recurrent inkomen heeft op haar/zijn zichtrekening, een voldoende aantal transacties heeft en digitaal actief is (heeft in de voorbije drie maanden homebanking of mobile banking gebruikt). In 2022 bleef de nadruk liggen op het verhogen van het aantal digitale actieve klanten en de parameter transacties met go-to-marketcampagnes (e-mails, app-meldingen, materiaal voor support aan bankkantoren ...).

De portefeuille kredietkaarten tekende een stijging van 3,57% op en omvat nu 163.378 kredietkaarten. De Visa Classic-kredietkaart is het de nummer één kaart, met een aandeel van 132.751 kaarten.

De portefeuille van de zichtrekeningen tekende een daling van 5,03% op tot 4,11 miljard euro. In vergelijking met het voorgaande jaar hebben de stijgende inflatie en de dalende koopkracht duidelijk geleid tot een vertraging van de groei.

### **Deposito's**

De portefeuille van particuliere en professionele spaarrekeningen tekende een groei van 2,19% op tot 15,32 miljard euro. De vertraging van de nettogroei in 2022 (van 328 miljoen euro ten opzichte van 591 miljoen euro in 2021) ligt in de lijn van de marktevolutie. De inflatie en de toegenomen consumptie hadden negatieve gevolgen voor de spaarinspanningen van klanten.

De stijging wat betreft de termijnrekeningen is eerder beperkt. De portefeuille is goed voor 441 miljoen euro en tekent een daling van 14,7% op. Deze daling heeft te maken met een blijvend lage rentevoet op de termijnrekeningen.

### **FEE Income Daily Banking & Deposits**

Na twee jaar van coronamaatregelen zorgde de herwonnen vrijheid voor een toegenomen consumptie. Dit verklaart gedeeltelijk de stijging van 3,6 miljoen euro en de totale fee income van 41,25 miljoen euro.

## **ASSET & LIABILITY MANAGEMENT**

Het Asset and Liability Management (ALM) van AXA Bank Belgium is een essentieel van het balansbeheer van de bank. Het hoofddoel ervan is enerzijds de correcte prijszetting van de balansrisico's via Fund Transfer Pricing en anderzijds het beheer van de blootstelling van AXA Bank Belgium aan risico's op het vlak van rentevoeten, liquiditeit, financiering, modellen en wisselkoersen. Deze risico's worden beheerd binnen het risicokader dat opgezet werd door de raad van bestuur van AXA Bank Belgium en binnen de wettelijke beperkingen.

In 2022 werd bijzondere aandacht besteed aan de onderlinge afstemming van de modellen en methoden van de verschillende entiteiten van de Crelan Groep, waaronder AXA Bank Belgium. De swaptionsportefeuille van AXA Bank Belgium werd geïntegreerd in een nieuw hedgeaccountingkader. Er werd een nieuw EMTN-programma opgestart en in september werden successen geboekt met de eerste uitgifte van senior non-preferred debt. Er werd tevens een verbeterd FTP-kader ingevoerd en geïmplementeerd.

De beleggingsportefeuille wordt beheerd binnen strikte grenzen en bestaat uitsluitend uit hoogwaardige Europese overheidsobligaties, gearandeerde supranationale obligaties en gedekte obligaties.

## **THESAURIE**

De Thesaurie van de bank beheert het kortetermijnliquiditeits- en renterisico van de bank en optimaliseert op elk moment de kortetermijnfinanciering. De Thesaurie is bijzonder actief geweest om in 2022 een voldoende grote liquiditeitsbuffer aan te houden en tegelijk de financieringskosten ervan zoveel mogelijk te beperken.



# Commentaren bij de geconsolideerde IFRS-resultaten voor 2022

## RESULTATENREKENING

In miljoenen EUR	2021	2022
Financiële en exploitatiebaten en -lasten	341	383
Administratiekosten en afschrijvingen	-223	-264
Wijziging winst of verlies		
Voorzieningen	10	-1
Totale winst <i>(Uit voortgezette bedrijfsactiviteiten voor aftrek van belastingen en minderheidsbelangen)</i>	128	118
Nettowinst	93	81

**Financiële en exploitatiebaten en -lasten** – De financiële en exploitatiebaten en -lasten zijn over het algemeen gestegen met 42 miljoen euro ten opzichte van 2021. Ondanks de moeilijke marktomstandigheden door de oorlog in Oekraïne, de energiecrisis en de hoge inflatie, wat geleid heeft tot lagere beleggingsresultaten, eindigen we het jaar met hogere renteopbrengsten dankzij de stijgende rentevoeten.

**Administratiekosten en afschrijvingen** - De administratiekosten (+37 miljoen euro) en de afschrijvingen (+4 miljoen euro) zijn gestegen naar aanleiding van het begin van de voorbereidingen voor de migratie met Crelan. Daarnaast voelen we ook de gevolgen van de hogere inflatie.

**Voorzieningen** – 2021 werd gekenmerkt door de vrijgave van een bedrag van 5,2 miljoen euro aan voorzieningen, aangezien de gevolgen van de coronacrisis minder ernstig waren dan verwacht; in 2022 vond een aanzienlijke toename van de voorzieningen op de kredietportefeuille plaats, om in te spelen op de macro-economische onzekerheid.. Bovendien kan een deel van de delta ook worden verklaard door enkele andere terugnemingen van voorzieningen (bijvoorbeeld: terugneming van voorzieningen voor Hongaarse leningen).

**Totale winst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten vóór aftrek van belastingen en minderheidsbelangen** – De totale winst of verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten vóór aftrek van belastingen en minderheidsbelangen bedraagt 118 miljoen euro; dat is 10 miljoen euro minder dan in 2021.

**Nettowinst** – De nettowinst bedraagt 81 miljoen euro; dat is 12 miljoen euro minder dan in 2021.



## BALANS EN BUITENBALANS

### Balans

	In miljoenen euro	2021	2022
Cashsaldi		1.784	3.744
Financiële activa		26.815	27.694
<i>Gehouden voor handel</i>		46	11
<i>Fair value via OCI</i>		405	229
<i>Tegen afgeschreven kostprijs</i>		26.364	27.454
Investerings in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen		9	9
Derivaten – Hedge accounting		1	199
Reëlewaardemutaties van de afgedekte posities in portefeuille ter afdekking van het renterisico		558	-2.028
Overige activa		113	278
<b>Totaal activa</b>		<b>29.281</b>	<b>29.897</b>

**Activa** – De balans tekent een stijging van 616 mln op, waarbij de groei van de portefeuille particuliere leningen (+ € 1,1 mld) en de toegenomen kassaldi (+ 2 mld) hoofdzakelijk wordt tenietgedaan door een grote mutatie in de reële waarde van afgedekte posities in portefeuille ter afdekking van het renterisico, als gevolg van de rentevoetstijgingen (- 2,1 mld). Daarnaast beschikken we over een kleinere obligatieportefeuille (- 176 mln) en is er een positieve evolutie in de herwaardering van de hedge accounting derivaten (+ 198 mln) en andere activa (+ 165 mln), die voornamelijk betrekking hebben op belastingvorderingen.

	In miljoenen euro	2021	2022
Financiële passiva		27.754	28.094
<i>Gehouden voor handel</i>		43	36
<i>Fair value via P&amp;L</i>		743	376
<i>Tegen afgeschreven kostprijs</i>		26.968	27.682
Derivaten – Hedge accounting		20	7
Voorzieningen		101	102
Overige passiva		95	294
Eigen vermogen		1.313	1.400
<b>Totaal passiva en eigen vermogen</b>		<b>29.281</b>	<b>29.897</b>

**Passiva** – Zie de rubriek over liquide middelen en financiering.

**Eigen vermogen** – Het eigen vermogen is gestegen met 87 miljoen euro, voornamelijk dankzij het netto-inkomen van het jaar.

## Buitenbalans

In miljarden euro	2021	2022
Bemiddelingsderivaten	0	0
ALM-portefeuille hedges	6,04	9,54
Commerciële hedges	29,08	23,61
Thesauriederivaten	1,89	7,73
<b>Totaal derivaten</b>	<b>37,03</b>	<b>40,88</b>
Gegeven kredietverbintenissen	2,06	1,32
Overige gegeven verbintenissen & garanties	0,06	0,05
<b>Totaal buitenbalans</b>	<b>39,15</b>	<b>42,25</b>

De buitenbalansportefeuille is met 3,1 miljard euro gestegen tot 42,25 miljard euro (2022 versus 2021), als gevolg van de gebruikelijke afdekking van de balans verklaard door de transacties die werden gedaan om het renterisico van de bank te dekken.

Het rendement op activa (verhouding tussen het nettoresultaat van het jaar en de totale activa op het einde van het jaar) bedroeg 0,27% eind 2022 ten opzichte van 0,32% eind 2021.

## Consolidatiebereik

Op 31 december 2022 omvatte het consolidatiebereik van AXA Bank Belgium de volgende ondernemingen: AXA Bank Belgium nv, AXA Bank Europe SCF, AXA Belgium Finance BV, CASPR en Royal Street nv.

# Commentaren bij de statutaire rekening en de winstverdeling

---

De statutaire winst van 2022 bedraagt 50,4 miljoen euro.

Het belangrijkste verschil tussen het resultaat van de statutaire jaarrekening (50,4 miljoen euro) en de geconsolideerde jaarrekening (81,3 miljoen euro), betreft:

- De **omvang van de juridische entiteit** (AXA Bank solo versus AXA Bank geconsolideerd) verklaart een verschil van 26,3 miljoen euro (resultaat SCF van 26,1 miljoen euro);
- **De scopeverschillen** (lokale GAAP versus IFRS), die een verschil van + 4,6 miljoen euro verklaren. Dit laatste wordt veroorzaakt door het verschil met betrekking tot de waardeverminderingmethodologie met betrekking tot de opname van IFRS 9 stage 1 binnen IFRS, de afschrijving van geactiveerde commissies, schadevergoedingen en dossierkosten via de effectieve rente methode binnen IFRS, gevolgen van hedge accounting & reële waarde op de EMTN's en de rente op de voorwaardelijke converteerbare verplichting geboekt via ingehouden winsten, gedeeltelijke gecompenseerd door uitgestelde belastingen.

De geaccumuleerde winsten van de voorbije jaren bedroegen eind 2021 200,5 miljoen euro. De raad van bestuur stelt voor om de resterende winst van 47,9 van 2022, na toewijzing aan de wettelijke reserves voor 2,5 miljoen euro, over te dragen naar het volgende boekjaar. Bijgevolg bedraagt de gecumuleerde winst per 31 december 2022 248,4 miljoen euro.

# Belangrijke gebeurtenissen na 2022

---

Het jaar 2023 begon goed, met een inflatie die lichtjes omlaag ging en rentevoeten die in de lijn lagen van die van december 2022. Daarnaast zien we een neerwaartse tendens in de energieprijzen en heerst er een positief gevoel op de aandelenmarkten.

Dat is goed nieuws voor de bank, aangezien de daling in de energieprijzen een positieve invloed heeft op de terugbetalingscapaciteit van klanten en aangezien de beleggingsactiviteiten baat hebben bij positieve aandelenmarkten. Als gevolg daarvan hebben wij begin 2023 een kredietportefeuille die stabiel blijft en zien wij geen verslechtering van de kwaliteit van de portefeuilles.

Crelan heeft in januari met succes een senior non-preferred note voor een 500 miljoen euro op 5 jaar uitgegeven op de markt. Deze uitgifte is in belangrijke stap in de opbouw van het uitgifteprogramma van Crelan en ondersteunt de MREL-ratio van de bank.

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

In de loop van de 2e helft van maart kwamen 2 Amerikaanse banken in financiële problemen. Crelan en AXA Bank hebben geen directe exposures ten overstaan van deze banken. In de nasleep van deze problemen in de US ontstond er ook onzekerheid over Credit Suisse waardoor deze bank in het weekend van 18 maart gered moest worden door de Zwitserse overheid. Momenteel zien we dat er nog zenuwachtigheid heerst rond de financiële sector in Europa en de US, maar de situatie lijkt te stabiliseren. Wij volgen de evoluties hierrond van zeer kort op. Over het algemeen hebben Crelan en AXA Bank geen materiële posities ten overstaan van andere banken waarvoor geen collateral wordt uitgewisseld. De uitwisseling van collateral beperkt het risico voor de bank in belangrijke mate. Per 24/03 is er een totaal bedrag van 7,3 miljoen EUR in de vorm van nostri rekeningen ten overstaan van 2 Europese banken waarvoor geen collateral werd uitgewisseld.

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

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

# Solvabiliteit en liquiditeit

---

## Solvabiliteit

### Crelan

De Crelan Groep tekent op 31/12/2022 solide kapitaalratio's op met CET1-ratio van 21,27% (15,9% in 2021) en een totale CRD-kapitaalratio van 26,3% (19,7% in 2021).

Het kapitaal steeg tot 2331 mln (2291 mln in 2021), voornamelijk door de opname van de jaarlijkse nettowinst na aftrek van een dividend van 4% dat in het tweede kwartaal van 2023 aan de Algemene Vergadering zal worden voorgesteld. Het dividendrendement stijgt met 3% t.o.v. vorig jaar vanwege het overtuigende boekjaar van de Groep. Daarnaast is ons coöperatieve kapitaal in de loop van het jaar met 17 mln toegenomen als gevolg van 45 mln extra kapitaal (na aftrek van aflossingen).

De risicogewogen activa (RWA) zijn gedaald tot 8915 mln (11602 mln in 2021). De onderliggende vordering van leningen aan klanten is met 2,1 mld gestegen dankzij een goede productie in de loop van het jaar. De Nationale Bank van België heeft echter de toevoegingen aan de risicogewogen activa geschrapt die tot het tweede kwartaal van 2022 op sommige Belgische hypotheekleningen werden toegepast. Dit vertaalde zich in ongeveer + 3% kapitaalratio.

De hefboomwerkingsratio bedraagt 3,9% (4,1% in 2021, maar 3,8% op vergelijkbare basis, d.w.z. met inbegrip van alle vorderingen op centrale banken).

### AXA Bank

AXA Bank Belgium is sinds 31/12/2021 volledig in handen van de Crelan Groep en in 2024 staat er een fusie tussen de bank en haar moedermaatschappij op het programma. Ondertussen handhaaft AXA Bank een solide kapitaalbasis met een CET1-ratio van 26,09% (20,0% in 2021). Ondanks een aanzienlijke stijging van de leningen aan klanten (+ 1,1 mld) dankzij een goede productie in de loop van het jaar tekende AXA Bank een daling van haar risicogewogen activa (RWA) op. Dat was het gevolg van de beslissing van de Nationale Bank van België om de toevoegingen aan de risicogewogen activa te schrappen die tot het tweede kwartaal van 2022 op sommige Belgische hypotheekleningen werden toegepast.

## Liquiditeit/financiering

### Crelan

In 2022 heeft Crelan zijn liquiditeitsbuffer op een hoog niveau weten te handhaven, met een liquiditeitsdekkingsgraad van 196% op 31/12/22 (178% op 31/12/21).

Wat de financiering betreft:

- De retailfinanciering is op een jaar tijd met 0,9 mld gestegen. Die stijging werd waargenomen in de eerste helft van het jaar.
- Crelan is ook actief geweest op de institutionele markt, met de uitgifte van een eerste senior non-preferred debt van 300 mln euro die in aanmerking komt voor de MREL-ratio en een gedekte obligatie van 750 miljoen euro die is uitgegeven door ABE SCF, de gespecialiseerde dochteronderneming van de Groep.

Daarenboven, op het vlak van liquiditeit:

- De portefeuille retail-leningen van de Crelan Groep is in 2022 met 2,1 miljard euro toegenomen.
- De entiteiten van de Groep hebben ook geprofiteerd van een aanzienlijke instroom van contante zekerheden op derivaten als gevolg van de stijging van de rentevoeten.

### **AXA Bank**

AXA Bank Belgium is sinds 31/12/2021 volledig in handen van de Crelan Groep. Haar liquiditeitspositie wordt nu centraal beheerd op groepsniveau.

Een aantal hoogtepunten:

- AXA Bank Belgium heeft haar retailfinanciering met ongeveer 0,3 mld en haar kredietportefeuille met 1,1 mld verhoogd.
- AXA Bank Belgium heeft in het vierde kwartaal een gedekte obligatie van 750 mln uitgegeven, ter vervanging van en om te anticiperen op een vervaldag van 500 mln die eerder in 2023 plaatsvond.
- De bank heeft ook geprofiteerd van de interne deposito's binnen de Crelan Groep.

# Belangrijkste risico's en onzekerheden

---

Het belangrijkste risico voor de bank op korte tot middellange termijn is het **risico dat gepaard gaat met de tenuitvoerlegging van het Integratie- en Migratieprogramma**, dat tot doel heeft het activiteitengebied van AXA Bank Belgium te integreren in het activiteitengebied van Crelan, alsook de gegevens te migreren van ABB naar Crelan. Het departement risicobeheer zorgt voor een nauwkeurige opvolging van dit integratieproces. Even belangrijk is dat de bank in staat is om onmiddellijk na de migratie te starten met een succesvolle transformatie. Naast een aantal belangrijke commerciële projecten (Fronteo WK, ERM, digitale mogelijkheden) is het heel belangrijk om voldoende middelen vrij te maken voor (cyber)beveiliging en een verdere optimalisering/industrialisering van de AML-/KYC-processen.

Naast de risico's met betrekking tot de integratie en migratie heeft de bank te maken met een ander belangrijk risico dat betrekking heeft op het **bedrijfsmodel**. Hoewel de eenvoud van het huidige het bedrijfsmodel zeker een voordeel vormt, heeft dit toch ook een gebrek aan diversificatie tot gevolg. Dit houdt als risico in dat ongunstige marktomstandigheden of een toegenomen concurrentie op markten die belangrijk zijn voor ABB (bv. hypotheekleningen of particuliere beleggingsproducten die aan klanten worden aangeboden) rechtstreekse materiële gevolgen hebben voor de netto-inkomsten van de bank. De macro-economische omgeving heeft gevolgen voor de rentabiliteit van de bank, die zich toespitst op de Belgische particuliere markt, d.w.z. de omzetting van Belgische deposito's in leningen voor de Belgische economie, voornamelijk hypotheekleningen en, in mindere mate, professionele kredieten en consumentenkredieten. In 2021 zorgde de COVID-19-pandemie voor onzekerheid met betrekking tot de macro-economische omstandigheden. In 2022 zorgde het geopolitieke conflict in Oekraïne voor een opwaartse druk op de energieprijzen, die uiteindelijk leidde tot een stijging van de inflatie.

Er is nog steeds onzekerheid over welke gevolgen de impact van de Covid-19-pandemie en het geopolitieke conflict in Oekraïne op middellange termijn zal hebben voor de **kwaliteit van de kredietportefeuille**. Wat het (niet-rente)marktrisico en het non-retailkredietrisico betreft, blijft ABB weinig blootgesteld aan die wholesalerisico's na de afsplitsing van de bemiddelingsactiviteit in 2020. Dat leidt tot een gematigd effect van gespannen marktparameters op de rentabiliteit en de kapitaalpositie van ABB.

De evolutie van het **banklandschap** in België is een materiële factor voor bedrijfsrisico's. De gedragingen en de verwachtingen van de klanten in hun interacties met hun bankpartner veranderen. Hoewel dat meer een feit dan een risico is, blijft de mate waarin de verandering zich zal concretiseren of de snelheid ervan onzeker. Het toenemende gebruik van technologieën en de digitalisering van het bankieren impliceren ook een specifieke aandacht voor **informatieveiligheid, cyberrisico en e-fraude**. Bovendien worden banken ook geconfronteerd met het **ESG-**risico** (Ecologisch, Sociaal en Governance)**, onder meer door de negatieve gevolgen van de klimaatverandering en het daarmee samenhangende transitierisico.

De **regelgevings- en belastingomgeving** heeft een significante impact op de activiteiten van ABB. Veranderingen in de regelgeving of de belastingstelsels kunnen een grote impact hebben, zeker gezien het eenvoudige businessmodel van ABB, en dus een concentratie op een beperkt aantal activiteiten. Ter illustratie: de volgende regelgevingsmaatregelen hebben in het bijzonder retailbanken getroffen die deposito's omzetten in hypothecaire kredieten: (a) de wettelijke ondergrens van 11 basispunten op Belgische spaarrekeningen of (b) de prudentiële maatregel van de NBB om de kapitaalvereisten voor hypothecaire kredieten te verhogen. Andere voorbeelden van evoluerende regelgeving of standaarden zijn MREL-vereisten (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities), Bazel III finalisatie, IFRS9 (International Financial Reporting Standards), EMIR (de European Market Infrastructure Regulation), MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive), AMLD IV en V (Anti-Money Laundering Directive), AVG (Algemene Verordening Gegevensbescherming) en eventuele nieuwe regelgeving met betrekking tot digitale valuta's van centrale banken.

ABB hecht zeer veel belang aan de implementatie van een nultolerantiebenadering ten aanzien van **wangedrag en compliancerisico's**. Daartoe legt AXA Bank Belgium een multidisciplinair programma ten uitvoer, met een combinatie van opleidingen, certificeringen, controles, incentives of sancties.

Algemeen beschouwd, controleert en beheert ABB risico's binnen het door de raad van bestuur vastgestelde risicobereidheidskader en in overeenstemming met het voorgeschreven risicobeheer. Meer informatie is beschikbaar in hoofdstuk 4 van het jaarverslag.



# Bestuursorganen en corporate governance

## SAMENSTELLING VAN DE BESTUURSORGANEN

Van toepassing tot 31/12/2022

Raad van bestuur	Directiecomité	Auditcomité	Risicocomité	Benoemingscomité	Remuneratiecomité
Luc Versele (voorzitter)				Lid	Lid
Benoît Bayenet (vicevoorzitter)				Lid	Lid
Jan Annaert (onafhankelijk bestuurder)			Lid		Voorzitter
Joris Cnockaert	CCO				
Bernard De Meulemeester			Lid		
Pieter Desmedt	CRO				
Xavier Gellynck		Lid			
Jean-Paul Grégoire	COO & CHRO				
Eric Hermann (onafhankelijk bestuurder)			Voorzitter		Lid
Pierre Léonard (sinds 28/04/2022)					
Frédéric Mahieu (sinds 28/12/2022)	CIO				
Claude Melen (sinds 28/04/2022)		Lid			
Sarah Scaillet (sinds 28/04/2022)			Lid		
Marianne Streef					
Paul Thysens (onafhankelijk bestuurder)		Lid		Voorzitter	

<b>Hendrik Vandamme</b>		
<b>Agnes Van den Berge</b> (onafhankelijk bestuurder)	Voorzitter	Lid
<b>Emmanuel Vercoustre</b>	CFO	
<b>Philippe Voisin</b>	CEO	

Commissarissen: EY Bedrijfsrevisoren BV / EY Réviseurs d'Entreprises SRL, sinds 28/04/2022 vertegenwoordigd door Jean-François Hubin (erkend revisor)

AXA heeft de ambitie om wereldwijd een zeer inclusieve onderneming binnen de financiële sector te worden. Daarom zijn wij tegen iedere vorm van discriminatie.

## WIJZIGINGEN IN 2022 (tot 31/12/2022)

### RAAD VAN BESTUUR:

- Aftreding van Jean-Pierre Dubois als vicevoorzitter op 28/04/2022
- Aftreding van Alain Diéval als onafhankelijk bestuurder op 28/04/2022
- Aftreding van Robert Joly als bestuurder op 28/04/2022
- Aftreding van Clair Ysebaert als bestuurder op 28/04/2022

### DIRECTIECOMITE:

- Aftreding van Jeroen Ghysel als CIO op 24/08/2022

### AUDITCOMITE:

- Aftreding van Alain Diéval als onafhankelijk bestuurder op 28/04/2022

### RISICOCOMITE:

- Aftreding van Alain Diéval als onafhankelijk bestuurder op 28/04/2022

### BENOEMINGSCOMITE:

- Aftreding van Jean-Pierre Dubois als onafhankelijk bestuurder op 28/04/2022

### REMUNERATIECOMITE:

- Aftreding van Jean-Pierre Dubois als onafhankelijk bestuurder op 28/04/2022

**Van toepassing met ingang van 31/12/2022 na de afsluiting van Crelan eind 2021:**

**Raad van bestuur NV Crelan:**

 Luc Versele président	 Benoît Bayenet vice président	 Philippe Voisin CEO	 Joris Cnockaert CCO
 Agnes Van den Berge administrateur indépendant	 Jan Annaert administrateur indépendant	 Jean-Paul Grégoire COO/CHRO	 Pieter Desmedt CRO
 Paul Thysens administrateur indépendant	 Eric Hermann administrateur indépendant	 Frédéric Mahieu CIO	 Emmanuel Vercoustre CFO
 Hendrik Vandamme administrateur non exécutif	 Marianne Streef administrateur non exécutif	 Xavier Gellynck administrateur non exécutif	 Pierre Léonard administrateur non exécutif
 Sarah Scaillet administrateur non exécutif	 Claude Melen administrateur non exécutif	 Bernard De Meulemeester administrateur non exécutif	

## BEVOEGDHEID VAN HET DIRECTIECOMITE

Het directiecomité wordt opgericht bij besluit van de raad van bestuur en beheert AXA Bank Belgium en al haar filialen en dochterondernemingen.

Het directiecomité is een collegiaal besluitvormingsorgaan. De rol van het directiecomité bestaat erin een bedrijfsstrategie aan de raad van bestuur voor te stellen en die toe te passen. Het directiecomité is verantwoordelijk voor het beheer van de activiteiten van de bank, met uitzondering van alle onderwerpen die op grond van de wetgeving of de statuten uitsluitend zijn voorbehouden voor de raad van bestuur. Het beheer ervan wordt geregeld binnen het kader van het algemene beleid dat door de raad van bestuur wordt bepaald. Het directiecomité handelt onder toezicht van de raad van bestuur, die als enige bevoegd blijft om de strategie te bepalen.

Leden van het directiecomité van toepassing tot 31/12/2022

- CEO (voorzitter): Philippe Voisin
- CCO: Joris Cnockaert
- CRO: Pieter Desmedt
- COO & CHRO: Jean-Paul Grégoire
- CIO: Frédéric Mahieu (sinds 28/12/2022)
- CFO: Emmanuel Vercoustre
- Vaste genodigden: Bedrijfssecretaris van het directiecomité (secretaris)
- Genodigden: afhankelijk van de agenda



## BEVOEGDHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN HET AUDITCOMITE EN HET RISICOCOMITE

Het Auditcomité van AXA Bank Belgium bestaat uit Agnes Van den Berge, die het voorzigt als onafhankelijk bestuurder, Xavier Gellynck, Claude Melen (sinds 28/04/2022) en Paul Thysens (onafhankelijk bestuurder). In overeenstemming met de vereisten van artikel 27, paragraaf 1 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, is de helft van de leden het comité een onafhankelijk bestuurder, waarbij de stem van de voorzitter doorslaggevend is in geval van staking van stemmen. Het Auditcomité heeft enkel een adviserende rol tegenover de Raad van bestuur.

Agnes Van den Berge heeft een masterdiploma economie. Na haar functie als assistent-professor aan de universiteit van Gent, ging zij in 1980 aan de slag bij de Nationale Bank van België, waar zij achtereenvolgens Head of Front Office, Head of Front Office, Head of Financial Markets (en adviseur van de Raad van bestuur) en Head of Controlling was. Zij is op 31/12/2021 benoemd tot onafhankelijk bestuurder van AXA Bank.

Paul Thysens heeft een diploma industrieel ingenieur voor kernenergie en een aanvullende master in algemeen management. Hij heeft verschillende functies gehad bij de IT-departementen van de Generale Bank en Fortis Bank, waaronder CIO of Banca Nazionale del Lavoro (onderdeel van de BNP Paribas groep) in Italië, alvorens aan de slag te gaan bij het Belgische kantoor, achtereenvolgens als co-Head en CIO (lid van het uitvoerend comité). Hij is op 31/12/2021 benoemd tot onafhankelijk bestuurder van AXA Bank.

Xavier Gellynck heeft een masterdiploma toegepaste economie en bedrijfskunde en een doctoraat van de Universiteit Gent. Hij is professor aan de Universiteit Gent, departement Landbouw economie. Hij was ook deskundige voor de Europese Commissie inzake 'Voedselkwaliteitsborging en certificeringsregelingen beheerd binnen de geïntegreerde toeleveringsketen'. Hij is op 31/12/2021 benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder van AXA Bank.

Claude Melen heeft een Master in Managementwetenschappen (richting Financiën) en een extra jaar Analyse-Controle-Audit. Zij begon haar loopbaan als bedrijfsrevisor en stapte, met enkele tussenstappen in verschillende ministeriële kabinetten, over naar het Belgische Rekenhof, achtereenvolgens als financieel controleur en eerste controleur (belast met de controle van de rekeningen en begrotingen van de Franse Gemeenschap). . Zij is op 28/04/2022 benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder van AXA Bank.

Alle leden zijn collectief bevoegd voor het bankwezen, de boekhouding en de audit en ten minste één lid is bevoegd voor boekhouding en/of audit.

Het Risicocomité is operationeel geweest en bestaat uit onafhankelijk voorzitter Eric Hermann en Jan Annaert (onafhankelijke bestuurder), Bernard De Meulemeester en Sarah Scaillet (sinds 28/04/2022) als leden.

Elk lid beschikt over de nodige kennis, competenties en ervaring om de strategie en het tolerantieniveau ten opzichte van het risico van de bank te begrijpen en zich eigen te maken. Zij worden opgeroepen om over deze onderwerpen advies te geven aan de leden van de raad van bestuur en om hen bij te staan in hun superviserol bij het uitvoeren van de strategie door het directiecomité.

Eric Hermann heeft een master in commerciële en financiële wetenschappen en een bijkomende master in management. Hij kwam in de banksector terecht binnen de Paribas groep waar hij verschillende leidinggevende functies in financiële afdelingen uitoefende. Na de overname van Paribas door Artesia en later Dexia oefende hij verschillende functies in risicobeheer uit, achtereenvolgens als Head of Risk management Group, Head of Risk management Concepts & Strategy, bestuurslid belast met risico, compliance, interne controles en audit, voordat hij CRO werd van Belfius Bank. Hij is op 01/01/2022 benoemd tot onafhankelijk bestuurder van AXA Bank.

Jan Annaert heeft een master en doctoraat in toegepaste economische wetenschappen. Hij kwam in de academische wereld terecht als (assistent-)onderzoeker aan de KULeuven, Universiteit Antwerpen en het Vlaams Fonds voor Wetenschappelijk Onderzoek alvorens assistent-professor Finance te worden aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. Momenteel is hij professor Finance aan de Universiteit Antwerpen en aan de Antwerp Management School. Hij is op 31/12/2021 benoemd tot onafhankelijk bestuurder van AXA Bank.

Bernard De Meulemeester heeft een master in toegepaste economische wetenschappen, specialisatie 'accounting'. Hij was een gecertificeerd externe auditor (IBR/IRE) en is door de Nationale Bank van België erkend voor de controle van financiële instellingen, verzekeringsmaatschappijen en beroepspensioeninstellingen. Hij heeft meer dan 25 jaar ervaring binnen Deloitte in audit- en consulting opdrachten voor financiële diensteninstellingen. Na zijn vertrek bij Deloitte werd hij onafhankelijk bestuurslid bij een aantal ondernemingen in de dienstensector (waaronder banken en verzekeringsmaatschappijen). Hij is op 1/01/2022 benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder van AXA Bank.

Sarah Scaillet heeft een master in rechten en in overheidsmanagement. Na een jaar aan de balie van Brussel ging zij als jurist aan de slag bij de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid (RSZ) en stapte vervolgens over naar het kabinet van de minister van Sociale Zaken. Daarna keerde zij terug naar de RSZ als directeur-generaal van de dienst voor de controle van aangiften. Sinds april 2014 is zij administrateur-generaal van de Overheidsdienst Pensioenen. Zij is op 28/04/2022 benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder van AXA Bank.

De onafhankelijke bestuurders die het Auditcomité en het Risicocomité bijstaan voldoen allemaal aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald in artikel 3, 83° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Op grond van het hogergenoemd opleidingsniveau en de verscheidenheid aan beroepservaring kan de raad van bestuur de individuele en collectieve competentie van de leden van het Auditcomité en van het Risicocomité rechtvaardigen.

## **BEVOEGDHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ EN HET REMUNERATIECOMITÉ**

Het Benoemingscomité wordt voorgezeten door onafhankelijk bestuurder Paul Thysens; de leden van het comité zijn Agnes Van den Berge (onafhankelijk bestuurder), Luc Versele en Benoît Bayenet.

Het Remuneratiecomité wordt voorgezeten door onafhankelijk bestuurder Jan Annaert; de leden van het comité zijn Eric Hermann (onafhankelijk bestuurder), Luc Versele en Benoît Bayenet.

Elk comité heeft een onafhankelijke voorzitter en een ander onafhankelijk lid die voldoen aan elk van de onafhankelijkheidscriteria bepaald in artikel 3, 83° van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Voor een beknopt cv van de onafhankelijke bestuurders: zie hierboven.

Luc Versele heeft een masterdiploma in economie. Zijn loopbaan bij de Crelan Groep gaat al terug tot het einde van de jaren 80. Hij heeft tal van managementfuncties gehad, gaande van plaatsvervangend algemeen directeur van het toenmalige Institut National de Crédit Agricole, tot voorzitter van het managementcomité van de Crédit Agricole Group (nu Crelan). Sinds april 2022 is hij voorzitter van de Raad van bestuur van NV Crelan. Hij is op 31/12/2021 benoemd tot voorzitter van de Raad van bestuur van AXA Bank.

Benoît Bayenet is master en doctor in de economie, en master in econometrie. Hij doceert overheidsfinanciën aan de ULB

en de UCL-ULG. Hij is ook voorzitter van de Centrale (federale) Economische Raad. Als voormalig niet-uitvoerend bestuurder bij Agricaisse werd hij op 01/01/2022 aangesteld als niet-uitvoerend bestuurder van AXA Bank.

Op grond van het hogergenoemd opleidingsniveau en de verscheidenheid aan beroepservaring kan de raad van bestuur rechtvaardigen dat het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité zodanig samengesteld zijn dat zij zich een relevant en onafhankelijk oordeel kunnen vormen over zowel het benoemings- en remuneratiebeleid en de benoemings- en remuneratiepraktijken, als over de werking van de bestuurders- en leidinggevende organen van AXA Bank Belgium.

# Remuneratiebeleid

---

## REMUNERATIE VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Alle leden van de raad van bestuur worden beschouwd als 'Identified Staff' (Categorie 1). Bijgevolg zijn de principes die hieronder in punt 2 uiteengezet worden volledig op hen van toepassing.

### NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS

Bij de remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders wordt rekening gehouden met hun bijdrage tot de werkzaamheden van de raad van bestuur en van de binnen de raad van bestuur opgerichte comités. Ze is conform de marktnormen.

De betrokken bestuurders worden vergoed in de vorm van emolumenten die vastgelegd worden door de raad van bestuur voor de uitoefening zowel van hun mandaten in de raad van bestuur als van hun mandaten in de comités die binnen de raad van bestuur zijn opgericht.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen variabele vergoeding.

### UITVOERENDE BESTUURDERS

Het remuneratiebeleid dat door CRELAN Bank en AXA Bank Belgium toegepast wordt is in overeenstemming met de wet op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen van 25 april 2014, de zogenaamde bankwet. Het hoofddoel bestaat erin de principes en de structuur van de remuneraties van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium in overeenstemming te brengen met een gezond en efficiënt beheer van de maatschappijen (en dus ook risicobeheersing).

Om de conformiteit met het remuneratiebeleid te garanderen, wordt het beleid regelmatig herzien door het remuneratie- en bestuurscomité van de Groep en door het remuneratiecomité van de betrokken raad van bestuur.

Met het remuneratiebeleid van de bestuurders moet het mogelijk zijn om:

- talent aan te trekken, te ontwikkelen, te behouden en te motiveren,
- de beste prestaties aan te moedigen en te belonen,
  - zowel op individueel als collectief vlak, en
  - op korte, middellange en lange termijn
- het remuneratieniveau in overeenstemming te brengen met de resultaten van de maatschappij,
- een gepast en efficiënt risicobeheer te garanderen.
- De remuneratiegids steunt op drie grondbeginselen:
  - de competitiviteit en marktconsistentie van de remuneraties,
  - de coherentie en interne billijkheid, gebaseerd op de individuele en collectieve prestaties, zodat de eerlijke en evenwichtige remuneratie de individuele kwantitatieve en kwalitatieve verwezenlijkingen en impact van de werknemer weerspiegelt; en
  - de resultaten en de financiële capaciteit van de maatschappij.

## REMUNERATIE VAN DE 'IDENTIFIED STAFF'

### 'IDENTIFIED STAFF'

Rekening houdend met artikel 67 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en de uitvoeringsbesluiten en de gedelegeerde verordening, en aan de hand van bijkomende criteria, heeft de raad van bestuur van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium de perimeter van de 'Identified Staff' als volgt vastgelegd:

- **Categorie 1:** de leden van de raad van bestuur;
- **Categorie 2:** De leden van het hogere management;
- **Categorie 3:** de personeelsleden met een functie die inhoudt dat de risico's moeten worden genomen in overeenstemming met de gedelegeerde verordening en andere verordeningen;
- **Categorie 4:** de controlefuncties die verantwoordelijk zijn voor de operationele onafhankelijke controlefuncties;
- **Categorie 5:** de personeelsleden die bepaald worden in overeenstemming met de gedelegeerde verordening waarvan de volledige remuneratie hen op hetzelfde remuneratieniveau plaatst als het hogere management of de personen die een functie bekleden waarbij ze risico's moeten nemen.

### STRUCTUUR VAN DE REMUNERATIE VAN DE IDENTIFIED STAFF

Het remuneratiebeleid is zo georganiseerd dat het volledige remuneratiepakket evenwichtig verdeeld wordt tussen de vaste component en de variabele component

De samenstelling van het volledige pakket heeft tot doel om het nemen van overmatige risico's te ontraden. De vaste component van het volledige remuneratiepakket is groot genoeg om de personeelsleden te belonen voor hun werk, anciënniteit, expertise en professionele ervaring en om een volledig flexibel variabel remuneratiebeleid te garanderen en met name de mogelijkheid om geen variabele remuneratie te betalen.

#### Vaste remuneratie

##### *Bepaling van de vaste remuneratie*

De basisvergoeding van de Identified Staff wordt bepaald op basis van de organisatorische verantwoordelijkheden zoals die gedefinieerd zijn in de functiebeschrijving en de positionering ten opzichte van de externe benchmark.

De vaste remuneratie kan ook voordelen in natura bevatten.

##### *Evolutie van de vaste remuneratie*

Beslissingen betreffende de verandering van de vaste remuneratie van de Identified Staff zijn gebaseerd op de prestatie (duurzame uitvoering van de functie) en de positionering ten opzichte van externe benchmark.

Individuele toeslagen worden toegekend op basis van de volgende principes:

- gelijke behandeling;
- strikte regels op het vlak van delegeren; en
- een systematische dubbele controle door het lijnmanagement en het departement HR.

Elk prestatiejaar bepalen CRELAN Bank en AXA Bank Belgium het budget dat beschikbaar is voor de evolutie van de vaste remuneratie van de Identified Staff.

De resultaten van het voorbije prestatiejaar van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium (in vergelijking met de bepaalde doelstellingen) zijn een beslissende factor in het bepalen van het budget voor de evolutie van de vaste remuneratie.



Indien de resultaten van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium van het voorbije prestatiejaar negatief of beduidend lager zijn dan de vastgelegde doelstellingen of vanwege wettelijke beperkingen, kunnen CRELAN Bank en AXA Bank Belgium beslissen om het budget te beperken tot het toekennen van de stijgingen die verschuldigd zijn op basis van wettelijke en/of contractuele bepalingen.

## Variabele remuneratie

### *Bepaling van de variabele remuneratie*

De variabele remuneratie wordt bepaald binnen de grenzen van het beschikbare budget en op basis van de plaatselijke en/of professionele marktpraktijken, de winsten die gerealiseerd worden door de activiteit en het bereiken van kwantitatieve en kwalitatieve doelstellingen op individueel niveau en op het niveau van de bank en de business line, en de bijdrage aan het risicobeheer en de naleving van de complianceregels.

### *Bepaling van het bonusbudget*

Elk jaar bepalen CRELAN Bank en AXA Bank Belgium het totale beschikbare budget.

De bonuspool wordt bepaald op basis van een beslissingsproces dat gebaseerd is op de bedrijfsresultaten en op de risicoresultaten. Controles en balansen zijn in dat opzicht cruciaal.

De budgetenveloppes voor de variabele remuneratie worden bepaald op basis van:

- de resultaten die gerealiseerd worden door de activiteit (jaarlijkse bonuspool);
- de markt en de verwezenlijkingen, onder andere met betrekking tot het risico;
- de financiële situatie van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium, inclusief de kapitaalbasis en de vereisten en de liquiditeit;
- de gerealiseerde winsten; en
- de winstverwachting en de verwachting op lange termijn.

Elk jaar worden de bonuspools bepaald in de loop van het budgetproces van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium in overleg met het Financiële departement en het Uitvoerend comité onder controle van en met toestemming van de Raad van bestuur na advies van het Remuneratiecomité. Hierbij zal rekening worden gehouden met de directe input van het risicobeheer betreffende het kostenrisico (prestatie aangepast aan het risico) of evenwaardige risicomaatregelen, afhankelijk van het doel van het budget.

Enkel de resultaten van instellingen binnen de CRELAN Groep waarop de CRD IV en de bankwet van toepassing zijn, worden in overweging genomen.

In de context van een ex ante risicoaanpassing zal er een risicoanalyse uitgevoerd worden op bedrijfsniveau en op het niveau van de businessline of een bijzonder onderdeel ervan, zonder afbreuk te doen aan de evaluatie op individueel niveau.

Variabele bonuspools voor ondersteunende functies en geïntegreerde controlefuncties worden - bij wijze van afwijking van het bovenstaande -- bepaald los van de prestaties van de business line die zij valideren of controleren.

Indien de entiteit zwak presteert, zullen de individuele variabele remuneraties die bepaald worden binnen het bereik van de beschikbare fondsen automatisch evenredig worden verminderd.

### *(Individuele) prestatie*

De **prestatie van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium** wordt in kaart gebracht aan de hand van het resultaat van de STIC-grid (Short Term Incentive Compensation). Deze 'STIC Grid' bevat kernindicatoren van activiteiten en resultaten die elk een bepaald gewicht krijgen, waarbij rekening wordt gehouden met risicocriteria.

De **(individuele) prestatie** wordt gemeten aan de hand van het behalen van (individuele) financiële en niet-financiële prestatiecriteria, bepaald als:

- kwantitatieve doelstellingen (die voor minstens 25% van de variabele remuneratie meetellen); en,
- kwalitatieve doelstellingen (algemene houding, risicobewustzijn, inspelen op de belangen van de klant, de werknemers en de aandeelhouder).

Deze worden gemeten over verschillende perioden (verwezenlijkingen op jaarbasis, maar ook op meerjaarlijkse basis) voor de volgende jaren bij wijze van vastgestelde prestaties en individuele beoordelingen met betrekking tot de vastgelegde doelstellingen.

Deze doelstellingen worden vastgelegd volgens een vast systeem, waarbij de doelstellingen:

- bepaald worden volgens het 'SMART'-principe: Specific, Measurable, Assignable, Realistic, Time-related;
- bepaald worden via 'succescriteria';
- evenwichtig zijn;
- goedgekeurd worden door beide partijen; en,
- geformaliseerd zijn in het prestatiedocument 'YES Performance' binnen de deadline van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium.

Het individuele prestatieplan is van toepassing op de Identified Staff in alle business lines van de bank en bestaat uit een individueel deel dat verbonden is met de prestatiescore, die rekening houdt met de resultaten en de doelstellingen van het risico/risicobeheer.

#### *Ratio vaste remuneratie – variabele remuneratie*

De variabele remuneratie van elk lid van de Identified Staff is beperkt tot het hoogste van de twee volgende bedragen:

- 50.000 euro, zonder dat dit bedrag het bedrag van de vaste remuneratie overschrijdt
- 50% van de vaste remuneratie

Deze beperking van het verschil tussen de vaste remuneratie en de variabele remuneratie is ook van toepassing op het toekennen van variabele remuneratie wanneer de doelstellingen overschreden worden ('above target') of bij buitengewone prestaties.

#### *Proces van toekenning en individualisering – individuele beoordeling*

Binnen AXA Bank Belgium wordt de prestatie van het team waarvan de Identified Staff deel uitmaken en zijn/haar individuele prestatie (prestatie wordt gemeten op basis van het winst- en risiconiveau inzake die winst) beoordeeld (een verplichte **jaarlijkse individuele beoordeling** die uitgevoerd wordt door de lijnmanager) op basis van minstens de volgende elementen:

- kwalitatieve verwezenlijkingen met betrekking tot de vastgelegde doelstellingen;
- professioneel gedrag met betrekking tot de waarden, compliancevereisten en procedures die van toepassing zijn bij CRELAN Bank en AXA Bank Belgium, en in lijn met de waarden en het leiderschap van de Crelan Groep;
- bijdrage tot het risicobeheer, inclusief het operationele risico;
- het gedrag van de persoon als manager indien van toepassing.

De raad van bestuur zal na advies van het remuneratiecomité een bijkomende beoordeling uitvoeren voor alle leden van de Identified Staff en hierbij rekening houden met:

- de bijdrage aan het permanente controlekader van de Bank;
- de betrokkenheid bij materiële risico's en latere beslissingen;
- incidenten die zich hebben voorgedaan in de loop van het jaar en de corrigerende acties die door het individu of zijn managers ondernomen werden.

Deze beoordeling kan een invloed hebben op de variabele remuneratie.

De beoordeling zal zo veel mogelijk uitgevoerd worden met vooraf bepaalde en toepasselijke formules en regels voor de beoordeling. Hiervoor zullen evaluatiescorekaarten of andere gelijkaardige methoden gebruikt worden waarbij een formele evaluatie zal gebeuren van:

- compliancecriteria;
- een degelijk risicobeheer.

De mate waarin elke doelstelling bereikt werd en onder andere de relevante leiderschapsmethoden zullen op de scorekaart aangeduid worden met een score en concrete opmerkingen. Bovendien zal er een totale prestatiescore gegeven worden met een kwalitatieve motivatie in de desbetreffende velden voor commentaar.

Afhankelijk van de bereikte kwantitatieve en kwalitatieve doelstellingen zullen voorstellen voor beslissingen gedaan worden. Dit proces is naar behoren gedocumenteerd, onder meer door formalisering in het prestatiebeheersysteem binnen de door de bank gestelde termijn.

#### *Betaling van de variabele remuneratie*

In overeenstemming met de bankwet wordt minstens 40% van de variabele remuneratie (tot 60% voor de hoogste variabele remuneratie) toegekend in de vorm van **uitgestelde variabele remuneratie**, en minstens 50% van de variabele remuneratie moet uitbetaald worden in '**financiële instrumenten**'.

Deze manier van remuneratie, gesteund door de langetermijnwinstdeelname van de werknemer maakt het mogelijk een aanzienlijk deel van de variabele remuneratie uit te stellen, in overeenstemming met de vereisten van de wetten en nationale en internationale regels, en de vereisten van nationale en internationale regelgevers.

#### *Voorwaardelijke cashbetaling*

De 50% in 'financiële instrumenten' zal betaald worden als 'voorwaardelijke cashbetaling'.

Om het onderscheid met de variabele cashbetaling te maken is de voorwaardelijke cashbetaling onderworpen aan een retentieperiode en doelstellingen na de retentieperiode met betrekking tot

- De solvabiliteit (ondergrens 2022: 10,25%), liquiditeit (ondergrens 2022: 100%) & hefboom (ondergrens 2022: 3%)
- Een retentieperiode van 1 jaar (vanaf toelage/volledige loopbaan) vooraleer de voorwaardelijke cashbetaling uitgevoerd zal worden.

Dit leidt tot het volgende betalingschema:

<b>VERONDERSTELLINGEN</b>								
Prestatiejaar	Jaar N							
<b>Vooraf</b>	60%							
<b>Uitgesteld</b>	40%							
<b>Gespreid over (jaren)</b>	5							
<b>Cash</b>	50%							
<b>Voorwaardelijke cashbetaling</b>	50%							
		Jaar N	Jaar N+1	Jaar N+2	Jaar N+3	Jaar N+4	Jaar N+5	Jaar N+6
<b>Vooraf</b>								
Cash		40%						
Voorwaardelijke cashbetaling				20%				
<b>Uitgesteld</b>								
Totaal toegekend met uitstel				8%	8%	8%	8%	8%
Cash				2%	2%	2%	2%	2%
Voorwaardelijke cashbetaling				6%	6%	6%	6%	6%
<b>Totaal kasstroomprofiel</b>		<b>40%</b>	<b>22%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>

#### *Uitzondering voor variabele remuneratie onder 50.000 euro en boven 200.000*

De huidige administratieve circulaire van de NBB geven de toestemming voor een uitzondering op deze regel voor leden van de Identified Staff van wie de variabele remuneratie lager ligt dan 50.000 euro. Deze uitzondering werd toegepast.

Variabel loon boven 200.000 euro wordt 60% uitgesteld

#### *Malus- en terugvorderingskader*

De malus- en terugvorderingsbepalingen van de Bank stellen de raad van bestuur in staat om te bepalen dat, indien van toepassing, de ongevestigde elementen onder het uitgestelde bonusplan kunnen verbeurd/aangepast worden of de reeds betaalde/gevestigde variabele remuneratie in bepaalde situaties gec recupereerd kan worden.

CRELAN Bank en AXA Bank Belgium zullen de delen van de variabele remuneratie die nog niet betaald of verworven zijn van alle (mogelijk voormalige) Identified Staff (malus) verkleinen, wanneer CRELAN Bank en AXA Bank Belgium een kleiner of negatief financieel rendement op investering hebben of wanneer één van de volgende situaties ontdekt wordt:

- de Identified Staff is niet in overeenstemming met de van toepassing zijnde normen of expertise en professionele integriteit;
- de Identified Staff is betrokken bij een speciaal mechanisme met als doel of effect de bevordering van fiscale fraude door derden;
- elke omstandigheid die impliceert dat de betaling van de variabele remuneratie een schending van de goede remuneratiepraktijken van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium of de risicobeoordelingsstrategie of het beperkte gemiddelde risicoprofiel ervan vormt.

CRELAN Bank en AXA Bank Belgium zullen de variabele remuneratie die reeds betaald is of verworven werd door alle (mogelijke voormalige) Identified Staff terugclaimen (terugvorderen) wanneer CRELAN Bank en AXA Bank Belgium een kleiner of negatief rendement op investering kennen of in een van onderstaande situaties, en dit binnen vier of vijf jaar volgend op de betaling of, indien van toepassing, het verwerven van de variabele remuneratie:

- de Identified Staff is niet in overeenstemming met de van toepassing zijnde normen of expertise en professionele integriteit;
- de Identified Staff is betrokken bij een speciaal mechanisme met als doel of effect de bevordering van fiscale fraude door derden.

Het gebruik van een vermindering (malus) of reclaim (terugvordering) moet gepast zijn. In geval van toekenning van variabele remuneratie in de context van een verandering van controle of structuur (bijv. fusie), die niet gebaseerd is op prestaties, maar op een aanwezigheidsvoorwaarde (bijv. retentiebonus), wordt het gebruik van een vermindering (malus) of reclaim (terugvordering) op basis van de situatie van een kleiner of negatief financieel rendement van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium of een bedrijfseenheid enkel als gepast beschouwd indien de Identified Staff aanzienlijk heeft bijgedragen tot het kleinere of negatieve financiële rendement.

In geval van ontslag wegens ambtsmisdrijf (of voor werknemers die CRELAN Bank en AXA Bank Belgium of de dochterondernemingen ervan reeds verlaten hebben, het gedrag tot een ontslag zou geleid hebben indien het ontdekt zou worden wanneer het personeelslid nog in dienst was) en in het bijzonder wanneer er een schending is van de risicobeheersprocedures of een inbreuk op de naleving of gedragsregels of dissimulatie of een actie die resulteerde in een vervorming van de omstandigheden waaronder de variabele remuneratie die initieel werd toegekend, werd bepaald, zullen alle of een deel van de rechten op de uitgestelde delen van de initieel toegekende variabele remuneratie onmiddellijk verloren gaan ('malus') en kunnen alle elementen van de reeds betaalde variabele remuneratie mogelijk teruggeclaimd worden ('terugvordering'). Dit principe zal ingevoerd worden in elk plan dat ter goedkeuring voorgelegd zal worden aan een lid van de Identified Staff.

#### *Specifieke regels met betrekking tot de variabele remuneratie van de onafhankelijke controlefuncties*

Voor categorie 4 van de Identified Staff, namelijk de personen die onafhankelijke controlefuncties bekleden (ook de Chief Risk Officer), zijn de bovenvermelde remuneratieprincipes vergelijkbaar, met de volgende uitzonderingen:

- De prestatie van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium wordt niet in rekening gebracht voor het bepalen van de effectief uitbetaalde variabele remuneratie.
- De niet-uitgestelde variabele remuneratie wordt volledig en uitsluitend bepaald op basis van specifieke individuele criteria gekoppeld aan de functie (individuele prestatie).

## **VERGOEDING BIJ OPZEGGING VAN HET CONTRACT**

Onverminderd de toepassing van de wettelijke en reglementaire bepalingen en overeenkomsten van de onderneming, worden de vertrekvergoedingen die zouden overeengekomen worden met een getroffen persoon, zodanig bepaald dat ze niet dienen om falen of onregelmatig gedrag te belonen.

Voor loontrekkende personeelsleden zorgen CRELAN Bank en AXA Bank Belgium ervoor dat de wettelijke bepalingen nageleefd worden.

## **GOVERNANCE VAN HET REMUNERATIEBELEID**

CRELAN Bank en AXA Bank Belgium hebben een remuneratieplan voor de lange termijn, waarvan de regels bepaald worden door het remuneratiebeleid. Deze regels kunnen regelmatig aangepast worden, in het bijzonder afhankelijk van de beslissingen die genomen worden in de raad van bestuur van CRELAN Bank en AXA Bank en de evolutie van het (inter)nationale regelgevende kader.

De raad van bestuur heeft de beslissingsbevoegdheid inzake het opstellen van het remuneratiebeleid en het nemen van beslissingen met betrekking tot de individuele remuneratie van de betrokken personen. Op dat vlak wordt hij bijgestaan door 2 comités: het remuneratiecomité en het risicocomité.

Het remuneratiecomité draagt actief bij tot het invoeren van het remuneratiebeleid. Het bestaat uit niet-uitvoerende bestuurders, waarvan minstens een onafhankelijk is in de zin van het wetboek van vennootschappen. Het is zodanig samengesteld dat het een relevant en onafhankelijk oordeel kan vormen over het remuneratiebeleid en de remuneratiepraktijken en over de incentives ten opzichte van de risicobeheersing, de behoefte aan eigen middelen en de liquiditeitspositie.

Het remuneratiecomité formuleert voorstellen, in de vorm van adviezen en in overeenstemming met het remuneratiebeleid, inzake beslissingen die de raad van bestuur moet nemen over de remuneratieprincipes en - procedures. Het is ook zijn taak om de beslissingen van de raad van bestuur voor te bereiden, waarbij hij rekening houdt met de gevolgen voor het risico en het beheer van de risico's van de onderneming enerzijds en de belangen op lange termijn van de aandeelhouders, de investeerders en andere belanghebbenden van de instelling anderzijds, en ook van het openbaar belang.

Het remuneratiebeleid kan te allen tijde ook geëvalueerd worden bij het besluit door de raad van bestuur op voorstel van het remuneratiecomité en met name bij wetswijzigingen inzake arbeids-, boekhoud- en belastingrecht en ook bij verandering van de governanceregels.

De uitvoering van het beleid wordt minstens een keer per jaar intern geëvalueerd om na te gaan of het remuneratiebeleid en de procedures die de raad van bestuur aangenomen heeft, nageleefd worden. In voorkomend geval zal het remuneratiecomité de vereiste relevante aanpassingen aanbrengen.

Het Risicocomité, dat bestaat uit niet-uitvoerende bestuurders, waarvan minstens één onafhankelijk is in de zin van het wetboek van vennootschappen, onderzoekt of de door het remuneratiesysteem voorziene incentives voldoende rekening houden met de risicobeheersing, de behoefte aan eigen middelen en de liquiditeitspositie van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium, en ook met de waarschijnlijkheid en de spreiding in de tijd van de winst en dit om een degelijk en doeltreffend risicobeheer te verzekeren, door risico's te vermijden die het tolerantieniveau van CRELAN Bank en AXA Bank Belgium overschrijden.

**KWANTITATIEVE INZAKE REMUNERATIE TOEGEKEND AAN DE IDENTIFIED STAFF VOOR HET BOEKJAAR 2022**

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

De kwantitatieve informatie hieronder betreft de remuneratie toegekend voor het jaar 2022 aan de Identified Staff binnen de betekenis van CRDIV en de Belgische bankwet, maar is geen weerspiegeling van de remuneratie toegekend aan andere werknemers:

POPULATIE	Vaste remuneratie				Toegekend	
		Variabele remuneratie	Betaling bij aanmelding	Ontslagvergoeding		
<b>Uitvoerende leden van het bestuursorgaan</b>	<b>3.150.937 €</b>	<b>417.100 €</b>	<b>- €</b>	<b>69.307 €</b>	<b>173.268 €</b>	<b>Bedrag (EUR)</b>
	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b># betrokken personen</b>
<b>Hoger management (hoger dan uitvoerend bestuurder)</b>	<b>683.190 €</b>	<b>122.089 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>Bedrag (EUR)</b>
	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b># betrokken personen</b>
<b>Andere Identified Staff (controlefuncties)</b>	<b>1.555.931 €</b>	<b>152.550 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>Bedrag (EUR)</b>
	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b># betrokken personen</b>
<b>Totaal</b>	<b>5.390.058 €</b>	<b>691.738 €</b>	<b>- €</b>	<b>69.307 €</b>	<b>173.268 €</b>	<b>Bedrag (EUR)</b>
	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b># betrokken personen</b>

Populatie	Vormen van variabele remuneratie (toegekend)				Uitstaande uitgestelde remuneratie		Uitgestelde remuneratie		
	Cash	Aandelen	Aandele ngerelateerde instrum.	Andere types *	Gevestigd	Ongevestigd	Toegekend	Uitbetaald	Verlaagd
Uitvoerende leden van het bestuursorgaan	230.960 €	N/A	N/A	186.140 €	281.738 €	1.160.973 €	148.912 €	242.893 €	- €
Hoger management (hoger dan uitvoerend bestuurder)	122.089 €	N/A	N/A	- €	€	€	- €	- €	- €
Andere identified staff	152.550 €	N/A	N/A	- €	€	€	- €	- €	- €
<b>Totaal</b>	<b>505.598 €</b>	<b>-€</b>	<b>- €</b>	<b>186.140 €</b>	<b>281.738 €</b>	<b>1.160.973 €</b>	<b>148.912 €</b>	<b>242.893 €</b>	<b>- €</b>

\*Voorwaardelijke cash

Vergoedingen (miljoenen EUR)	Vaste vergoedingen	Variabele vergoedingen
Uitvoerende bestuurders AXA + Crelan	3.15m€	0.42m€
Niet-Uitvoerende bestuurders AXA + Crelan	0.82m€	-

Bestuurders met externe mandaten

AXA senior manager vanaf 31/12/2017	AXA Bank Belgium (ABB)	Onderneming waar extern mandaat wordt uitgeoefend	Maatschappelijke zetel	Werkdomein	Inschrijving op gereguleerde markt	Uitgeoefende externe functie	Lijst van de aandeelhouders met meer dan 5% ABB
<b>Benoît BAYENET</b>	Vicevoorzitter van de Raad van bestuur en lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité	La Financière du Bois SA	Rue de la Plaine 11, 6900 Marche-en-Famenne België	Beleggingsmaatschappij	Nee	Voorzitter van de Raad van bestuur	Nee
		Caisse d'investissement de Wallonie Sa	Avenue Maurice-Destenay 13, 4000 Liège België	Beleggingsmaatschappij	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Bernard DE MEULEMEESTER</b>	Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het Risicocomité	Bernard Meulemeester BV	De Boerendreef 17, 2970 Schilde België	Beheers- en consultingbedrijf	Nee	uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Xavier GELLYNCK</b>	Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het Auditcomité	Thalix BV	Beekstraat 35, 9920 Lievegem België	Beheersbedrijf	Nee	Uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Eric HERMANN</b>	Onafhankelijk bestuurder en voorzitter van het risicocomité	Eric Management SRL	Hermann Champ de Présenne 46, 1390 Grez-Doiceau België	Beheersbedrijf	Nee	Uitvoerend bestuurder	Nee



		Golf et Sporting Club de Grez-Doiceau SA	Les Gottes 1, 1390 Grez-Doiceau België	Golfclub	Nee	Voorzitter van de Raad van bestuur	Nee
		Sowafinal SA	Avenue Maurice-Destenay 13, 4000 Liège België	Beleggingsmaatschappij	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Pierre LEONARD</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	AWEX SA	Place Saintelette 2, 1080 Bruxelles België	Beleggingsmaatschappij	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
		Le Circuit de Spa-Francorchamps SA	Route du Circuit 55, 4970 Stavelot België	Uitbating racecircuit	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
		Ethias SA	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège België	Verzekeringssmaatschappij	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het Audit- en Risicocomité	Nee
<b>Claude MELEN</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	Brussels South Charleroi Airport SA	Rue des Frères Wright 8, 6042 Charleroi België	Uitbating van een luchthaven	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van het Auditcomité	Nee
		Rhisnagri SA	Rue Godefroid 1A, 5000 Namur	Patrimoniumvennootschap	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Marianne STREEL</b>	Niet-uitvoerend bestuurder	La Ferme du Manoir SA	Rue du Spinoy 3, 5080 Rhisnes België	Patrimoniumvennootschap	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee

			Montjoie-Streel Société agricole	Rue du Spinoy 3, 5080 Rhisnes België	Landbouwbedrijf	Nee	Uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Hendrik VANDAMME</b>	Niet-uitvoerend bestuurder		Immo-Conscience CV	Industrieweg 53, 8800 Roeselare België	Patrimoniumvennootschap	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
			Sopabe-T CV	Anspachlaan 111 bus 10, 1000 Brussel België	Beleggingsmaatschappij	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Agnes VAN BERGE</b>	<b>DEN</b>	Onafhankelijk bestuurder	Food Tech Consult NV	De Meeûssquare 35, 1000 Brussel België	Consultancybedrijf	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder	Nee
<b>Emmanuel VERCOUSTRE</b>		Uitvoerend bestuurder	AXA Banque France SA	Rue Carnot 203-205, 94138 Fontenay-sous-Bois Frankrijk	Kredietinstelling	Nee	Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het Auditcomité	Nee

# Duurzaamheid

---

AXA Bank Belgium (ABB) bevordert de waarden van een samenleving waarin duurzaamheid en verantwoord ondernemen centraal staan in alles wat we doen. In deze context erkent ABB de rol die zij als kredietinstelling moet spelen met betrekking tot ecologische, sociale en governance-aangelegenheden (ESG). Ook in de voorbereiding van de fusie met Crelan zien we dat duurzaamheid een belangrijk thema is.

## Bedrijfsomgeving en strategie

Duurzaamheid maakt deel uit van het DNA van Crelan. Door onze strategie, ons werkterrein en onze beperkte omvang zijn onze activiteiten per definitie al behoorlijk duurzaam.

Crelan is dus een speler op nationaal vlak die zich toespitst op de kerntaken van een bank, namelijk het geld dat spaarders en beleggers aan Crelan toevertrouwen omzetten in leningen voor Belgische gezinnen en ondernemers. Met andere woorden: Crelan haalt zijn inkomsten niet uit speculatieve transacties, maar ondersteunt ten volle de lokale initiatieven van zijn klanten.

Crelan is een coöperatieve bank en dus niet beursgenoteerd. Net als elk ander bedrijf willen wij groeien en toegevoegde waarde creëren, maar dat kunnen wij op ons eigen tempo doen. Wij nemen onze beslissingen altijd met het oog op de lange termijn en hanteren daarbij steeds een voorzichtige aanpak om de belangen van de bank, haar werknemers, haar klanten en haar coöperatieve aandeelhouders te vrijwaren.

Crelan hanteert een pragmatische aanpak als het op duurzaamheid aankomt en legt voortdurend de nadruk op een transitie naar een klimaatvriendelijke levenswijze.

Crelan geeft dit principe concreet gestalte door aandacht te besteden aan:

- de blijvende duurzaamheid van zijn product- en dienstengamma;
- een eerlijke, competente en gepersonaliseerde dienstverlening en advies voor zijn klanten;
- een degelijke remuneratie voor zijn voor de aandeelhouders;
- een aangename en motiverende werkomgeving voor zijn werknemers;
- groene investeringen in zijn gebouwen en facilitaire diensten;
- het sponsoren van een aantal getalenteerde kampioenen en het trainen van jonge sporters in het veldrijden, basketbal en atletiek;
- een bijdrage aan de samenleving waarin Crelan handelt via de Crelan Foundation;
- een deelname in het kapitaal van Incofin, een fonds gespecialiseerd in microfinanciering in derdewereldlanden.

Meer concrete informatie over onze duurzame verrichtingen vinden onze lezers terug in ons duurzaamheidsverslag dat jaarlijks gepubliceerd wordt. Deze verslagen zijn terug te vinden op de website van Crelan.

## Risicobeheer

Bij ABB vindt jaarlijks een uitgebreide risicobeoordeling plaats, die uit de volgende stappen bestaat:

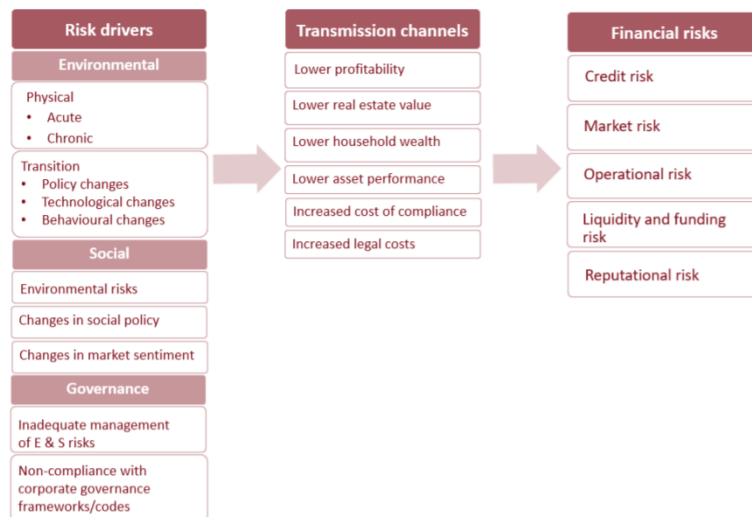
- Risico-identificatie
- Risicobeoordeling en -meting
- Risicobeoordeling en -beperking
- Risicoverslaglegging en -informatieverschaffing

Het risicobeheer is een continu proces binnen de gehele bank om ervoor te zorgen dat de risico's (die verband houden met het bedrijfsmodel, de economische omgeving en de strategie van de bank) naar behoren worden geïdentificeerd,

gemeten, beheerd, beperkt en gerapporteerd. Deze beoordeling vindt afzonderlijk plaats voor financiële en niet-financiële risico's. Hieronder wordt beschreven hoe het algemene risicobeheerproces wordt toegepast op milieu-, sociale en governance risico's (ESG).

### Risico-identificatie

Bij ABB minstens één keer per jaar een risico-identificatie uitgevoerd met de herziening van de risicotaxonomie van de bank, waaronder het ESG-risico. Het ESG-risico wordt beschouwd als een risicodrijver die andere risico's in de risicotaxonomie beïnvloedt. De onderstaande figuur illustreert hoe ESG-risico's andere (financiële) risico's kunnen beïnvloeden via economische transmissiekanalen.



Figuur 1 ESG-risicodrijvers

In overeenstemming met de definitie van de EBA<sup>1</sup> heeft de bank ESG-risico's gedefinieerd als de risico's van negatieve financiële gevolgen voor de instelling die voortvloeien uit de huidige of toekomstige gevolgen van klimaat- en milieufactoren, sociale en/of governancefactoren voor haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa en activiteiten.

Met het oog op risicobeheer worden de klimaat- en omgevingsrisico's, sociale en governance risico's afzonderlijk bekeken in risicobeoordelingen en actieplannen voor risicobeperking, met momenteel meer aandacht voor de pijler 'klimaat en omgeving'. Daarnaast zijn de klimaat- en omgevingsrisico's verder onderverdeeld in fysieke en transitierisico's.

**Fysieke risico's** zijn de risico's van negatieve financiële gevolgen voor de instelling die voortvloeien uit de huidige of toekomstige gevolgen van een veranderend klimaat voor haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa en activiteiten. Dit omvat frequentere extreme weersomstandigheden (acute fysieke risico's), geleidelijke klimaatveranderingen (chronische fysieke risico's) en aantasting van het milieu.

**Transitierisico's** hebben betrekking op het financiële verlies dat de instelling direct of indirect kan lijden als gevolg van het proces van aanpassing naar een koolstofarmere en milieuvriendelijkere economie m.b.t. haar tegenpartijen, belegde activa of eigen activa/operaties. Transitierisico's kunnen worden onderverdeeld in beleids- en regelgevingsrisico's, technologierisico's en marktsentiment- en vraagrisico's.

### Risicobeoordeling en -meting

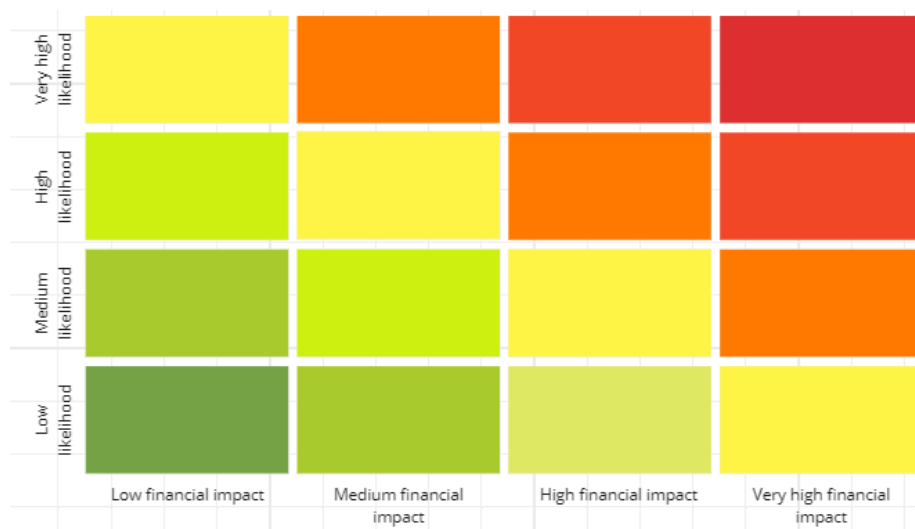
#### Methodologie

<sup>1</sup> Zie paragraaf 38 (bladzijde 28) van volgend rapport van de EBA: [EBA discussion paper ESG risks](#)

Naar aanleiding van de jaarlijkse herziening van de risicotaxonomie van de bank wordt er een risicobeoordeling uitgevoerd om de materialiteit van de geïdentificeerde risico's te bepalen. In het kader van dit proces wordt er een beoordeling uitgevoerd van de materialiteit van de EGS-risico's op basis van het oordeel van deskundigen. Bij deze oefening ligt de nadruk momenteel op de klimaat- en omgevingsrisico's.

Voor deze oefening ontwikkelt Enterprise Risk Management een aantal geloofwaardige klimaat- en omgevingsrisicoscenario's voor financiële risico's, die dan in de respectieve risicoteams worden besproken. Voor elk financieel risico (krediet-, markt- en liquiditeitsrisico) worden er aparte sessies georganiseerd. Operational Risk Management doet dezelfde oefening voor de operationele risico's.

Bij de materialiteitsbeoordeling worden er twee pijlers in aanmerking genomen, namelijk waarschijnlijkheidsgraad (laag, middelmatig, hoog, zeer hoog) en financiële impact (laag, middelmatig, hoog, zeer hoog) op korte (0 tot 3 jaar), middellange (4 tot 10 jaar) en lange termijn (na 10 jaar). In voorkomend geval worden lopende acties en bestaande processen in deze besprekingen beschouwd als risicobeperkers.



Figuur 2 Matrix risicomaterialiteit

De oefening van 2022 werd voornamelijk op kwalitatieve wijze gemaakt, maar naar de toekomst toe zullen er meer kwantitatieve gegevens beschikbaar zijn om het beoordelingsproces te ondersteunen.

### Overzicht van de belangrijkste risico's

Vandaag besteden de aandeelhouders van ABB, met inbegrip van de regelgever, meer aandacht aan de pijler klimaat en omgeving van de ESG (bv. in de context van de EU Green Deal). Daarom lag bij de risico's-identificatie en -beoordeling van 2022 de nadruk op de klimaat- en omgevingsrisico's.

Als financiële instelling beschouwt ABB zichzelf als een instelling die in belangrijke mate wordt blootgesteld aan klimaat- en milieurisico's. Op korte en middellange termijn wordt verwacht dat de belangrijkste impact op de bank zal voortvloeien uit transitierisico's. Meer in het bijzonder is de Groep van mening dat transitierisico's een aanzienlijke invloed kunnen hebben op haar portefeuille van retailkredieten en op haar vermogen om fondsen te werven. Hieronder geven wij een overzicht van de belangrijkste klimaat- en omgevingsrisico's die werden geïdentificeerd in het kader van de risico-identificatie en -beoordeling.

### Kredietrisico

Leningen aan klanten zijn goed voor 26,9 miljard euro op een totale balans van 29,9 miljard euro per 31 december 2022 in IFRS. Het grootste deel van deze balans bestaat uit hypothecaire leningen voor particulieren. Bijgevolg zijn de belangrijkste klimaat- en omgevingsrisico's voor de kredietportefeuille de volgende:

#### *Hypothecaire leningen aan particulieren - transitierisico's*

Op middellange en lange termijn kan energie-inefficiënte huisvesting een minder aantrekkelijke investering worden, gezien de hoge energiekosten die dergelijke eigendommen met zich meebrengen. Zekerheden met een slechte energie-efficiëntie kunnen dus in waarde dalen, wat de Loss Given Default (LGD)-waarden beïnvloedt. Daarnaast kan het zijn dat klanten met energie-inefficiënte woningen steeds meer te maken krijgen met moeilijkheden om hun lening terug te betalen, aangezien ze een groter deel van hun inkomsten moeten besteden aan de betaling van energiefacturen, wat maakt dat hun terugbetalingscapaciteit daalt en de kans op wanbetaling stijgt. Verwacht wordt dat het risico met betrekking tot de volatiele energieprijzen op korte termijn het meest pertinent zal zijn.

#### *Professionele kredieten - transitierisico's*

De belangrijkste risico's houden verband met regelgevingsinitiatieven op middellange en lange termijn (zoals een koolstofbelasting) die gevolgen hebben voor koolstofintensieve sectoren en die hun bedrijfskosten zullen beïnvloeden en dus hun terugbetalingscapaciteit en kans op wanbetaling indien zij een lening bij de bank hebben afgesloten. Zo kan regelgeving in verband met stikstofemissies gevolgen hebben voor de kosten van de veehouderij en de kredietrisico's in dit segment vergroten. Bovendien kunnen de stijgende energiekosten op korte termijn ook een invloed hebben op hun terugbetalingscapaciteit en kans op wanbetaling.

#### *Hypothecaire leningen aan particulieren - fysieke risico's*

De belangrijkste risico's hebben betrekking op de schade die door ernstige overstromingen veroorzaakt kan worden aan vastgoed waarvoor leningen werden aangegaan. Eigenaars moeten misschien hun spaargeld aanspreken om herstellingen te financieren, wat dan weer gevolgen heeft voor hun terugbetalingscapaciteit en kans op wanbetaling (op zijn minst tijdelijk). Bovendien kan de waarde van de zekerheden (tijdelijk) worden beïnvloed door de veroorzaakte schade, wat dan van invloed is op de LGD-waarden. Hoewel de financiële gevolgen van een dergelijk overstromingsscenario naar verwachting vergelijkbaar zullen zijn in verschillende tijdsbestekken, kan de waarschijnlijkheid na verloop van tijd toenemen.

Overstromingsschade wordt in België normaliter gedekt door de brandverzekering. Brandverzekeringen zijn verplicht en kunnen bijgevolg als een risicobeperker worden beschouwd.

#### *Professionele kredieten - fysieke risico's*

De belangrijkste risico's hebben betrekking op de schade die door ernstige overstromingen veroorzaakt kan worden aan bedrijfseigendommen/verrichtingen. Bedrijven hebben misschien niet voldoende spaartegoed om de financiële schade op te vangen, wat bijgevolg van invloed zal zijn op hun terugbetalingscapaciteit en kans op wanbetaling, indien ze een lening hebben afgesloten bij de bank. Hoewel de financiële gevolgen van een dergelijk overstromingsscenario naar verwachting vergelijkbaar zullen zijn in verschillende tijdsbestekken, kan de waarschijnlijkheid na verloop van tijd toenemen.

In de beoordeling van de materialiteit van de klimaat- en omgevingsrisico's werd, in het licht van de blootstelling van de bank aan de landbouwsector, rekening gehouden met een scenario van extreme droogte. De bank merkt echter op dat haar blootstelling aan landbouwrisico's in het verleden (BJ18, BJ19, BJ20 & BJ22) veerkracht hebben getoond in het licht van droogtes en dat de tegenpartijen in de meeste gevallen de nodige investeringen hebben gedaan om zich aan te passen aan de toenemende frequentie van droogtes (bijvoorbeeld door hergebruik van water). Bijgevolg wordt dit risico momenteel niet als materieel beschouwd.

### **Operationeel risico**

Het belangrijkste klimaat- en omgevingsrisico houdt verband met de naleving van de ESG-regelgeving. Een groot deel van deze regelgeving heeft betrekking op de gestandaardiseerde verslaggeving betreffende klimaat- en omgevingsthema's. Om tegemoet te komen aan deze verslagleggingsverplichtingen is het van cruciaal belang om de lacunes in klimaat- en omgevingsgegevens te identificeren en te verhelpen. Dit risico wordt voor alle tijdsbestekken als materieel beschouwd. Hoewel de waarschijnlijkheid van inbreuken metertijd zal afnemen naarmate er meer gegevens beschikbaar worden en de proxymethoden verbeteren, blijven de financiële gevolgen van een eventuele inbreuk aanzienlijk.

Een ander risico, vooral op korte termijn, is het risico van groenwassen bij belangrijke leveranciers, gezien de complexiteit van de ESG-regelgeving en een concurrerende push voor groene producten. Tot slot werden ook de reputatierisico's met betrekking tot de activiteiten van de bank in de landbouwsector beoordeeld, in het bijzonder de invloed ervan op de capaciteit van de bank om talenten op middellange en lange termijn aan te trekken en te binden.

### Liquiditeitsrisico

De groep beschikt momenteel niet over een raamwerk voor groene obligaties om groene fondsen te werven, wat al op korte termijn een belangrijk risico kan vormen. De bank stelt vast dat de voorkeur van beleggers voor groene obligaties (in het bijzonder ongedekte obligaties) ten opzichte van traditionele uitgiften vandaag al pertinent is op de markt.

Het effect van het overstromingsrisico op de opnames van klanten wordt ook beschouwd als een relevant risico voor alle tijdsbestekken. Op korte termijn is het weliswaar weinig waarschijnlijk, maar verwacht wordt dat de financiële impact zeer hoog zal zijn, in het bijzonder als de overheid en verzekeringsmaatschappijen niet kunnen volgen met hun steun (wat waarschijnlijker is in een extreem scenario waarbij een groter deel van het land te maken krijgt met overstromingen).

### Marktrisico

De bank verricht geen handelsactiviteiten voor eigen rekening. De belangrijkste klimaat- en omgevingsrisico's voor de bank hebben betrekking op de transitie risico's in de beleggingsportefeuille. Verwacht wordt dat deze risico's relevanter zullen worden op middellange en lange termijn.

De blootstelling van de Groep via haar beleggingsportefeuille (ongeveer 1,6 miljoen euro) is eerder beperkt in vergelijking met de kredietportefeuille (ongeveer 26,8 miljard euro). De beleggingsportefeuille bestaat voornamelijk uit staatsobligaties, die momenteel geconcentreerd zijn in vijf EU-lidstaten (België, Oostenrijk, Frankrijk, Nederland en Finland).

### Risicobeoordeling en -beperking

Alle gekende geïdentificeerde materiële risico's moeten beoordeeld en beperkt worden aan de hand van mitigerende technieken en/of processen. Hieronder volgt een hoogstaand overzicht van de bestaande processen om de geïdentificeerde materiële klimaat- en omgevingsrisico's te beoordelen en te beperken.

### Kredietrisico

#### *Hypothecaire leningen aan particulieren - transitierisico's*

Voor het bestaande kredietbestand onderzoekt de Groep momenteel hoe zij haar inspanningen om EPC-waarden te verzamelen het best kan opschalen, zodat zij haar kredietmodellering en stresstests verder kan optimaliseren ter ondersteuning van de beoordeling van transitierisico's in de hele bank. Daarnaast onderzoekt de bank een instrument dat nationale decarbonisatiepaden heeft geïntegreerd om in te schatten wanneer zekerheden een stranded asset kunnen worden (CRREM), en hoe dit verder kan worden gebruikt. In het licht van de energiecrisis werd ook beoordeeld wat de gevolgen zijn van de gestegen energieprijzen op de in aanmerking komende inkomsten van bestaande particuliere klanten.

In termen van risicobeperking heeft de bank in het kader van haar kredietbeleid voor het boekjaar 2023 maatregelen genomen om de transitierisico's met betrekking tot nieuwe hypothecaire leningen voor woningen met een slechte EPC-score (EPC E of F) te verminderen. Om de risico's met betrekking tot stijgende energiekosten te beperken, wordt het

bedrag dat wordt afgetrokken om te komen tot de in aanmerking komende inkomsten voor nieuwe kredietaanvragen ook geïndexeerd in overeenstemming met de meest recente inflatiecijfers. Hiermee wordt de stijging van de energiekosten gedeeltelijk opgevangen. Tot slot zijn de moratoria op kapitaal, vergelijkbaar met het systeem dat tijdens COVID-19 van kracht was, ook beschikbaar voor particuliere klanten, op voorwaarde dat zij vóór de crisis als financieel gezond werden beschouwd.

#### *Professionele kredieten - transitierisico's*

Om de transitierisico's bij de bank te beoordelen, is er een transitieriscoscenario dat deel uitmaakt van het ICAAP & ILAAP van de bank. Meer informatie over het narratief staat in het hoofdstuk over stresstests.

Professionele blootstellingen worden op individuele basis gecontroleerd. Om het risico op wanbetaling in het kader van de stijgende energiekosten te beperken, kunnen er moratoria op kapitaal of energie leningen worden toegekend als de klant voor de energiecrisis als financieel gezond werd beschouwd.

Om de overgangsrisko's in verband met de landbouwportefeuille te beperken, gaat de financiering nooit verder dan de duur van de door de overheid aan de tegenpartij verleende milieuvergunningen.

#### *Fysiek risico*

Het ICAAP van de bank omvat een scenario voor fysieke (overstromings-)risico's ter ondersteuning van de beoordeling van de blootstelling aan fysieke risico's bij de bank. Meer informatie over het narratief staat in het hoofdstuk over stresstests. De bank onderzoekt momenteel hoe het overstromingsrisico voor haar blootstellingen nog gedetailleerder in kaart kan worden gebracht.

#### **Operationeel risico**

Om het regelgevende risico met betrekking tot ESG-thema's te beperken, wordt er over de hele bank toezicht gehouden op de regelgeving om ervoor te zorgen dat de ontwikkelingen op het vlak van regelgeving van dichtbij worden opgevolgd. Als aanvulling hierop vinden er regelmatig intern gesprekken plaats waarin de geïdentificeerde regelgevende risico's worden besproken en er mitigatieplannen worden uitgewerkt. Er is een specifiek plan met betrekking tot de naleving van de ESG-regelgeving.

Wat het risico op groenwassen door leveranciers betreft, heeft de bank een proefproject opgestart voor de screening van leveranciers; in die pilot, die klaar zal zijn in 2023, zijn ESG-factoren opgenomen. Er zal verder worden gebouwd op de resultaten van deze oefening om ervoor te zorgen dat ESG-gerelateerde overwegingen systematisch worden opgenomen in inkoopprocedures.

Tot slot controleert de Groep nauwlettend de reputatierisico's die verband houden met haar activiteiten en voorziet ze, indien nodig, actieplannen voor communicatie.

#### **Liquiditeitsrisico**

De bank is bezig met de ontwikkeling van een raamwerk voor groene obligaties. Voorts is in het risicobereidheidskader (RAF) van de bank een sleutelrisico-indicator (KRI) opgenomen, waarmee het verschil (d.w.z. de spread) tussen de financieringskosten van sociale/klimaat- en omgevingsuitgiften en traditionele uitgiften wordt bewaakt.

#### **Marktrisico**

Zoals eerder gezegd, is het marktrisico voor de bank beperkt. De bank is momenteel aan het kijken hoe ze ESG-factoren (met de nadruk op klimaat en omgeving) kan opnemen in de procedure voor de selectie van beleggingen.

#### **Stresstesting**

Stresstesting is een analyse om de kwetsbaarheden van de bank in kaart te brengen en te bepalen of de bank over voldoende kapitaal en/of liquide middelen beschikt om de gevolgen van ongunstige ontwikkelingen, zoals de gevolgen



bij ongunstige economische scenario's, te kunnen opvangen. Deze tests zijn bedoeld om zwakke punten bij de bank in een vroeg stadium te kunnen opsporen, zodat de bank zelf preventieve maatregelen kan nemen. Ze spelen een belangrijke rol in:

- het verstrekken van toekomstgerichte risicobeoordelingen;
- het overwinnen van beperkingen van modellen en/of historische gegevens;
- het voeden van de procedures voor kapitaal- en liquiditeitsplanning;
- Het bepalen van de risicotolerantie/-bereidheid een bank;
- het vergemakkelijken van de ontwikkeling van noodplannen;
- het informeren van supervisors voor de jaarlijkse SREP-beoordeling.

### Klimaat- en omgevingsscenario's

#### *Transitierisico*

Wat de klimaat- en milieurisico's betreft, heeft ABB binnen haar stresstestingkader een scenario van transitierisico's bepaald. De overheid neemt de komende jaren strengere maatregelen om te komen tot een overgang naar een koolstofneutraal energiesysteem, naar energieneutrale huizen, enz. Als gevolg daarvan zal het vastgoed dat momenteel niet aan deze criteria voldoet, aanzienlijk in waarde dalen. Daarnaast worden door de Belgische overheid beslissingen genomen met betrekking tot de nucleaire afbouw en een negatieve geopolitieke context (met grote afhankelijkheid van buitenlandse aardgasvoorraden), wat leidt tot een stijging van de energieprijzen. De overheid past ook strengere maatregelen toe op de landbouwsector en minder mensen hebben belangstelling voor de landbouw omdat de sector te ingewikkeld en te streng wordt. De waarde van landbouwzekerheden daalt.

Een ander secundair effect van deze transitie is dat klanten zullen vragen dat hun spaargeld wordt belegd in 'groene' producten. Als ABB deze evolutie niet volgt, kan het zijn dat klanten het geld dat ze hebben gedeponneerd bij ABB, Crelan en Europabank willen gaan opnemen. Het is mogelijk dat de coöperatieve aandeelhouders van ABB vragen om hun aandelen terugbetaald te krijgen.

Het transitierisico is een relevante risicodrijver voor de bank en de economie als geheel, maar uit de resultaten van de stresstests voor het boekjaar 2022 blijkt dat dit risico geen onmiddellijke bedreiging volgt voor de kapitaalgeschiktheid of de liquiditeitspositie van de bank.

#### *Fysiek risico*

Wat de klimaat- en milieurisico's betreft, heeft ABB binnen haar stresstestingkader een scenario van fysieke risico's bepaald. Het narratief is dat België in verschillende delen van het land wordt getroffen door een zware overstroming en dat een groot aandeel van de zekerheden voor hypotheek bij Crelan hiervan de gevolgen ondervindt. De schade aan onroerend goed wordt in België gedekt door de brandverzekering, maar veel schade is niet gedekt: schade aan buitenmeubilair, tuinhuisjes, auto, alternatieve huisvesting indien het huis onbewoonbaar is. Een deel van de schade is ook gedekt door de overheid (Rampenfonds).

Dat leidt tot hogere kredietverliezen aangezien klanten het moeilijker zullen hebben om hun hypotheek af te betalen (door de schadekosten). Bovendien daalt de waarde van de zekerheden als gevolg van de overstromingen, zowel vanwege de schade aan de eigendommen, als vanwege de dalende vraag om huizen te kopen in de getroffen gebieden. Aangezien de overheid een deel van de schade moet betalen (gedekt door het Rampenfonds, de schade aan de openbare infrastructuur), wordt de overheid neerwaarts geherwaardeerd door de buitenlandse markt en nemen de OLO-spreads toe. Bovendien wordt België getroffen door een neveneffect: vertraging van de economische groei, hogere werkloosheid, politieke instabiliteit ...

Het fysieke risico is een relevante en steeds prominentere risicodrijver voor de bank en de economie als geheel, maar uit de resultaten van de stresstests voor het boekjaar 2022 blijkt dat dit fysieke risico geen onmiddellijke bedreiging volgt voor de kapitaalgeschiktheid van de bank.

## Geplande acties

ABB wil haar kader voor ESG-stresstesting verder uitbreiden en verfijnen. Voor het begin van 2023 staan er drie acties op het programma:

- De lessen die de bank getrokken heeft uit de ECB-klimaatrisicostresstest zal worden geïntegreerd in het interne kader voor stresstesting.
- Bestaande scenario's kunnen verder worden verfijnd, waarbij verbanden worden gelegd met verschillende NGFS-scenario's. De toegevoegde waarde van bijkomende scenario's zal ook worden besproken.
- Er zal ook worden gekeken naar de mogelijkheid om een dynamisch scenario op lange termijn toe te voegen.

### Risico-informatieverschaffing, verslagleggingen ESG-gegevens

Klimaat- en omgevingsrisico's zijn opgenomen in de taakomschrijving van de verschillende risicocomités. Afhankelijk van het toepassingsgebied van het klimaat- en omgevingsrisico dat wordt besproken, zal het worden toegewezen aan een specifiek comité (bv. EPC-inningstarieven vallen onder het Kredietrisicocomité, groene obligaties vallen onder het Balansrisicocomité).

Naast interne verslaglegging richt de groep zich ook op toezichtverslaglegging en informatieverschaffing. Vanaf maart 2023 (verslagdatum december 2022) moeten er templates van pijler 3 met betrekking tot ESG-risico's worden opgenomen in de verslaglegging, vanaf 2024 is er een volledige verslaglegging van toepassing. De EU-taxonomie vereist vanaf 2024 ook de opname van templates in de verslaglegging. Om deze templates te kunnen invullen en deze informatie meer algemeen te kunnen gebruiken voor de interne processen van de bank heeft de bank van het verzamelen van ESG-gegevens een prioriteit gemaakt. Er komt een gespecialiseerde analyse naar de lacunes in de ESG-gegevens voor de gegevenssystemen van de groep en er zal een prioritaire actieplannen worden uitgewerkt om mettertijd komaf te maken met deze lacunes (gaande van het verzamelen van gegevens over bestuur tot verslaglegging).

Andere belangrijke resultaten voor de ECB zijn het ICAAP en het ILAAP, die reeds klimaat- en omgevingsstressscenario's omvatten die in de toekomst verder zullen worden verfijnd. Tot slot heeft de ECB in 2022 een thematische oefening betreffende klimaatrisico's gedaan. Een sleutelement van deze oefening was de vereisten om een klimaatstresstest uit te voeren volgens de specificaties die door de ECB waren bepaald. In maart 2022 werden de resultaten van deze oefening aan de ECB meegedeeld. De bank is van plan om de lessen die ze uit deze oefening heeft getrokken zo snel mogelijk op te nemen in haar interne kader voor stresstesting.

## EU-taxonomie

Een van de acties in het EU-actieplan voor de financiering van duurzame groei (maart 2018) is de heroriëntering van kapitaalstromen naar een duurzamere economie. Om deze doelstelling te vergemakkelijken, werd de EU-taxonomie ontwikkeld, die een duidelijk kader biedt om te beoordelen of verschillende economische activiteiten als duurzaam kunnen worden beschouwd.

In de eerste stap gaat ABB uit van het totale bedrag van de in FINREP gerapporteerde activa. Op basis van de Gedelegeerde EU-wet taxonomie splitst ABB de gerapporteerde activa op in categorieën:

- Posten binnen de reikwijdte van de subsidiabiliteitsbeoordeling;
- Posten opgenomen in de noemer van de green asset ratio (GAR), maar niet in de teller;
- Posten zowel uitgesloten uit de teller en noemer van de GAR.

ABB doet dan een subsidiabiliteitsbeoordeling op basis van het toepassingsgebied van de eerste groep.

Van de activiteiten die in het toepassingsgebied van de subsidiabiliteitsbeoordeling liggen, kijkt ABB vooral naar haar hypothecaire kredieten en consumentenkredieten. De portefeuille van professionele kredieten wordt geacht buiten het toepassingsgebied te vallen, aangezien ABB alleen professionele kredieten verstrekt aan particulieren en kleine KMO's (die niet uit hoofde van de NFRD hoeven te rapporteren). ABB kan een groot deel van de activiteit hypothecaire en consumentenkredieten onderbrengen in de taxonomiecategorie 7.7 "Verwerving en eigendom van gebouwen" en 6.5.

'Vervoer met motorfietsen, personenauto's en lichte bedrijfsvoertuigen'. Aan de hand van deze oefening kan ABB het toepassingsgebied bepalen waarop ze de taxonomieafstemmingsbeoordeling zal uitvoeren.

In de komende jaren zal ABB een taxonomieafstemmingsmethodologie ontwikkelen om na te gaan of de in aanmerking komende kredieten voldoen aan de technische screeningcriteria van de EU-taxonomie en dus als duurzaam kunnen worden beschouwd.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de totale activa van ABB op 31/12/2022. Het eerste deel van de tabel toont welke activa zijn opgenomen in de GAR-berekening en wat het bedrag is van de gedekte activa dat in aanmerking komt voor taxonomie, voor matiging van of aanpassing aan de klimaatverandering. Voor deze activa zal in een volgende fase worden nagegaan of ze voldoen aan de technische screeningcriteria inzake EU-taxonomie (= Taxonomie afgestemd). In het tweede en derde deel van de tabel staan de activa die uitgesloten zijn van de berekening van de teller en/of de noemer van de GAR (= Green Asset Ratio).

	Brutoboekwaarde		Waarvan in aanmerking voor Taxonomie
	In mln €	% van de totale activa	In mln €
<b>1. Gedekte activa in GAR-berekening</b>	<b>24.484,7</b>	<b>81,7%</b>	<b>23.658,2</b>
Gezinnen	24.475,2	81,7%	23.658,2
waarvan lening voor woningaankoop	22.872,5	76,3%	22.856,0
waarvan consumentenkrediet	930,8	3,1%	802,2
Kredietinstellingen	0,0	0,0%	0,0
Andere financiële ondernemingen	9,4	0,0%	0,0
Niet-financiële ondernemingen	0,1	0,0%	0,0
<b>2. Uitgesloten van de teller van de GAR-berekening</b>	<b>1.562,9</b>	<b>5,2%</b>	
Kmo's	2.997,2	10,0%	
Derivaten	10,5	0,0%	
Interbancaire leningen op aanvraag	57,1	0,2%	
Cash en cashgerelateerde activa	48,2	0,2%	
Overige activa	-1.550,2	-6,1%	
<b>3. Uitgesloten van teller en noemer van GAR</b>	<b>3.926,1</b>	<b>13,1%</b>	
Overheid	287,2	1,0%	
Blootstelling centrale bank	3.638,3	12,1%	
Handelsportefeuille	0,5	0,0%	
<b>Totale activa</b>	<b>29.973,6</b>	<b>100%</b>	

Tabel 1 – Overzicht van activa 31/12/2022



AXA Bank Belgium  
member of Crelan Group



Crelan

## Onze

---

### WEBSITE

<https://www.axabank.be/>

### E-MAIL

[contact@axa.be](mailto:contact@axa.be)

---

### ZIN OM BIJ ONS TE WERKEN?

<https://www.axabank.be/nl/jobs>

---

### OP SOCIALE MEDIA



[@AXABankBE](https://twitter.com/AXABankBE)



[youtube.com/channel/UCnmpNgS6qpWhXQTC1CCpIIQ/](https://youtube.com/channel/UCnmpNgS6qpWhXQTC1CCpIIQ/)



[facebook.com/AXABankBelgie](https://facebook.com/AXABankBelgie)



[linkedin.com/company/axa-bank-belgium](https://linkedin.com/company/axa-bank-belgium)

---

## **Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van AXA Bank Belgium nv over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022**

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van AXA Bank Belgium nv (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen "de Groep"), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over het geconsolideerde overzicht van de financiële positie op 31 december 2022, het geconsolideerde overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerde overzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerde overzicht voor de kasstromen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Geconsolideerde Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 28 april 2022, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Geconsolideerde Jaarrekening afgesloten op 31 december 2024. We hebben de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep voor één boekjaar uitgevoerd.

### **Verslag over de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening**

#### **Oordeel zonder voorbehoud**

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Geconsolideerde Jaarrekening van AXA Bank Belgium nv, die het geconsolideerde overzicht van de financiële positie op 31 december 2022 omvat, alsook het geconsolideerde overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerde overzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerde overzicht voor de kasstromen over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een geconsolideerd balanstotaal van € 29.896.870 duizend en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 81.270 duizend.

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening een getrouw beeld van het geconsolideerde eigen vermogen en van de geconsolideerde financiële positie van de Groep op 31 december 2022, alsook van de

geconsolideerde resultaten en de geconsolideerde kasstromen voor het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie ("IFRS") en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

#### **Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud**

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISA's") die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB") goedgekeurde ISA's toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening" van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### **Overige aangelegenheid**

De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 werd door een andere commissaris gecontroleerd die op 14 april 2022 een oordeel zonder voorbehoud over deze geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking heeft gebracht.

### **Kernpunten van de controle**

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

### **Kredietrisico met betrekking tot de kredietportefeuille**

#### **Beschrijving van het kernpunt**

Per 31 december 2022 bedraagt de kredietportefeuille van AXA Bank Belgium € 27.472.438 duizend (bruto, gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs) en de gerelateerde waardeverminderingen bedragen € 76.711 duizend. Deze kredietportefeuille bestaat grotendeels uit kredieten toegekend aan particulieren en ondernemingen, en vertegenwoordigt 92% van het balanstotaal.

Waardeverminderingen vertegenwoordigen de beste schatting van de directie van de verwachte kredietverliezen op balansdatum. Ze worden berekend op basis van het falingsrisico over verschillende tijdshorizonten, afhankelijk of het kredietrisico van de ontlener significant is gestegen sinds het krediet werd verleend:

- ▶ de waardeverminderingen voor de blootstellingen waarvoor het kredietrisico niet significant is gestegen ('stage 1') zijn gebaseerd op verwachte kredietverliezen over een periode van 12 maanden;
- ▶ de waardeverminderingen voor de blootstellingen waarvoor het kredietrisico wel significant is gestegen ('stage 2' en 'stage 3') zijn gebaseerd op verwachte kredietverliezen over de ganse levensduur van het krediet.

Berekeningen van de verwachte kredietverliezen zijn naar waarschijnlijkheid gewogen schattingen van de huidige waarde van de kastekorten, waarbij gebruik wordt gemaakt van modellen, scenario's, en rekening wordt gehouden met de impact van historische verliezen aan de ene kant en toekomstgerichte informatie aan de andere kant. De invoer voor deze modellen is onder andere gebaseerd op historische verliespercentages, kredietvoorwaarden en kasstroomprojecties, waarbij een hoge mate van inschatting gepaard gaat om de assumpties te bepalen ter berekening van de waardeverminderingen.

Belangrijke subjectieve beoordelingen in het proces zijn:

- ▶ De gebruikte criteria om blootstellingen met een significante stijging van het kredietrisico te identificeren (en de corresponderende 'stage');
- ▶ Assumpties gebruikt in het model voor verwachte kredietverliezen zoals de financiële toestand van de ontlener (en het corresponderende falingsrisico), en het kredietverlies dat zou worden geleden in geval van faling (hetgeen afhankelijk is van de verwachte recuperatiewaarde van het onderpand, indien aanwezig);

- ▶ De opname van toekomstgerichte informatie (naar waarschijnlijkheid gewogen macro-economische scenario's);
- ▶ Toegepaste manuele aanpassingen in het geval dat de op gegevens gebaseerde parameters of berekeningen door het management niet als representatief worden beoordeeld voor de huidige risico's en voorwaarden van de portefeuille.

Aangezien de kredieten en de gerelateerde waardeverminderingen significant zijn voor de geconsolideerde balans en de geconsolideerde winst- en verliesrekening, en gezien de mate van betrokken subjectieve beoordelingen en de gerelateerde onzekerheid van schattingen van waardeverminderingen, beschouwen we dit als een kernpunt voor onze controle.

#### **Samenvatting van de uitgevoerde procedures**

- ▶ We hebben het ontwerp en de operationele effectiviteit van de belangrijkste interne controles beoordeeld en getest met betrekking tot het verlenen van het krediet, het managementproces aangaande kredietrisico (inclusief de periodieke beoordeling van kredieten, de bewaking van de kredietkwaliteit van de ontleners door gebruik te maken van indicatoren zoals dagen achterstand en leningen met respijt ('forbearance'), en de bepaling van de rating), de informatiestroom tussen de bronssystemen en de berekeningstool van de verwachte kredietverliezen, en de modelontwikkeling en -bewaking (specifiek het proces van onafhankelijke validatie).
- ▶ We hebben de kredietinventaris waarvoor verwachte kredietverliezen werden berekend vergeleken met de kredieten opgenomen in de Geconsolideerde Jaarrekening.
- ▶ Met betrekking tot de modellen voor verwachte kredietverliezen, hebben we onze interne experts ingeschakeld ter beoordeling van de geschiktheid van het model en de gebruikte methodologie (in overeenstemming met de IFRS-vereisten).

- ▶ Voor de waardeverminderingen bepaald op individuele basis, hebben we een steekproef van kredieten geselecteerd (in stage 2 en stage 3) en hiervoor een nazicht van het kredietdossier uitgevoerd. We hebben hierbij beoordeeld dat de Groep:

- ▶ haar kredietrisicopolitiek heeft toegepast;

- ▶ de kredietkwaliteit en de 'stage' op gepaste wijze heeft ingeschat;

- ▶ de waarborgen (indien van toepassing) gepast heeft ingeschat; en

- ▶ de recupereerbaarheid van het krediet en de waardevermindering op een redelijke manier heeft ingeschat.

- ▶ Ter beoordeling van de redelijkheid van de toekomstgerichte informatie zoals geïncorporeerd in de modellen voor verwachte kredietverliezen, hebben we de vooruitzichten en de toegepaste waarschijnlijkheidswegingen aan de verschillende scenario's beoordeeld, en hebben we deze vergeleken met ondersteunende informatie (publieke economische informatie), indien van toepassing. We zijn in het bijzonder nagegaan of deze toekomstgerichte informatie voldoende rekening houdt met de impacten van de economische crisis en de stijgende energieprijzen en in lijn is met de verwachtingen voor Bruto Binnenlands Product en werkloosheidsgraad zoals gepubliceerd door de toezichthouders.

- ▶ Ter beoordeling van de geschiktheid van de manuele aanpassingen zoals toegepast door het management, hebben we de mogelijkheid in aanmerking genomen dat waardeverminderingen beïnvloed kunnen zijn door gebeurtenissen of trends die niet door de modellen van de Groep werden opgenomen, of door beperkingen in gegevens.



Tot slot, hebben we beoordeeld dat de toelichtingen 4.4, 15 en 21 van de Geconsolideerde Jaarrekening volledig, accuraat en in overeenstemming zijn met de IFRS-vereisten.

### **Waardering van derivaten en boekhoudkundige verwerking van indekkingen**

#### **Beschrijving van het kernpunt**

De Groep heeft renteswaps (IRS) en rente-opties (caps en swaptions) afgesloten om zijn renterisico af te dekken. Deze derivaten worden tegen reële waarde geboekt, met wijzigingen in deze reële waarde via de winst- en verliesrekening.

Om het effect van deze wijzigingen in reële waarde via de winst- en verliesrekening te beperken, heeft de Groep de meerderheid van deze derivaten toegewezen aan indekkingsrelaties op renterisico van portefeuilles van financiële activa (« portfolio fair value hedging »), zodanig dat deze portefeuilles van financiële activa eveneens worden gewaardeerd tegen reële waarde voor wat betreft het ingedekte renterisico. Deze herwaardering tegen reële waarde wordt geboekt in aparte daartoe bestemde lijnen van het actief op de balans (« wijzigingen in de reële waarde van de ingedekte portefeuilles »).

Deze twee herwaarderingen tegen reële waarde (i.e. deze van de derivaten en deze van de ingedekte portefeuilles) neutraliseren elkaar in de winst- en verliesrekening, met enkel een netto effect voor de eventuele ineffectiviteit van de indekkingsrelatie.

Op 31 december 2022 hadden de derivaten gebruikt voor indekking, positieve en negatieve reële waardes van respectievelijk € 1.936.587 duizend en € 695.755 duizend, vóór saldering met de corresponderende “collateral” ontvangen of geplaatst (zie toelichting 33). De herwaardering van de financiële portefeuille van ingedekte activa bedroeg € -2.027.876 duizend. Een ineffectiviteit van € 10.110 duizend (winst) werd geboekt in de winst- en verliesrekening.

Het auditrisico situeert zich enerzijds in de waardering van de derivaten (via waarderingstechnieken) en anderzijds in de correcte boekhoudkundige verwerking van de indekkingsrelaties (waarvan de documentatie aan zekere vereisten moet voldoen en waarvan de effectiviteitstesten gebaseerd zijn op een aantal veronderstellingen inzake verwachte toekomstige vervroegde terugbetalingen en heronderhandelingen van bepaalde types leningen), waardoor we dit beschouwen als een kernpunt van onze controle.

#### **Samenvatting van de uitgevoerde procedures**

- ▶ Vergelijking van de reële waarde van de derivaten met de reële waarde zoals bevestigd door de externe tegenpartijen, in het kader van de zogenaamde « collateralisering ». We hebben de adequaatheid van de waarderingsmodellen beoordeeld, de gebruikte parameters (rentecurves, volatiliteitscurves) vergeleken met marktgegevens en de reële waarde nagerekend voor een steekproef van derivaten;
- ▶ Beoordeling of de voorwaarden tot saldering zoals vereist onder IAS 32 voldaan waren en of deze saldering correct werd berekend en getoond in de Geconsolideerde Jaarrekening;
- ▶ Beoordeling van de bestaande indekkingsdocumentatie om vast te stellen of deze aan de criteria voldoet zoals beschreven in de « carved-out » versie van IAS 39 zoals goedgekeurd door de Europese Unie, en beoordeling van de effectiviteitstoetsen om na te gaan of de indekkingsrelaties nog steeds effectief waren en of het ineffectieve gedeelte correct werd berekend. In het bijzonder hebben we het volume aan derivaten waarop indekking werd toegepast vergeleken met het geprojecteerde volume aan hypothecaire (en andere) leningen in de toekomst, rekening houdend met de veronderstellingen aangaande verwachte toekomstige terugbetalingen en heronderhandelingen van bepaalde types hypothecaire leningen, om eventuele over-indekking te identificeren die de effectiviteit van de indekkingsrelatie in het gedrang zou kunnen brengen;



- ▶ We hebben de berekeningen van de amortisaties en reverse amortisaties beoordeeld die het gevolg zijn van de aanpassing van de bestaande hedge relaties van de Groep na de acquisitie door Crelan;
- ▶ Onderzoek van het model ter voorspelling van toekomstige terugbetalingen en heronderhandelingen van bepaalde types hypothecaire leningen zoals gebruikt door de Groep en beoordeling van het correcte functioneren ervan in de afgelopen boekjaren;
- ▶ Testen van de spreadsheets die worden gebruikt door de Groep om de indekkingsmodellen te bepalen om na te gaan of de boekingen correct waren en of de derivaten, waarvan de reële waarde op het moment van aanvang van de indekkingsrelatie niet nul was, correct werden verwerkt. We hebben deze spreadsheets afgestemd met enerzijds de onderliggende bronsystemen en anderzijds de Geconsolideerde Jaarrekening.

Tot slot, hebben we beoordeeld dat de toelichtingen 22, 33 en 4.5.1 van de Geconsolideerde Jaarrekening volledig, accuraat en in overeenstemming zijn met de IFRS-vereisten.

### **Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening**

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met IFRS en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het

inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### **Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Geconsolideerde Jaarrekening**

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Geconsolideerde Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van de Geconsolideerde Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap en van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap en van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de Geconsolideerde Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap en van de Groep;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- ▶ het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan

over de mogelijkheid van de Vennootschap en de Groep om de continuïteit te handhaven.

Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Geconsolideerde Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap of van de Groep niet langer gehandhaafd kan worden;

- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Geconsolideerde Jaarrekening, en of deze Geconsolideerde Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

Omdat we de eindverantwoordelijkheid voor ons oordeel dragen, zijn we ook verantwoordelijk voor het organiseren, het toezicht en het uitvoeren van de controle van de dochterondernemingen van de Groep. In die zin hebben wij de aard en omvang van de controleprocedures voor deze entiteiten van de Groep bepaald.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

## **Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen**

### **Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan**

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport.

### **Verantwoordelijkheden van de commissaris**

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, de andere informatie opgenomen in het jaarrapport te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### **Aspecten betreffende het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport**

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Geconsolideerde

Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, zijnde:

- ▶ Resultatenrekening
- ▶ Balans

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:32, § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening. De Groep heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie niet gebaseerd op een Europees of internationaal erkend referentiemodel. Verder drukken wij geen enkele mate van zekerheid uit over individuele elementen opgenomen in deze niet-financiële informatie.

## **Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid**

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.


De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Geconsolideerde Jaarrekening.

## **Andere vermeldingen**

- ▶ Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 6 april 2023

EY Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

**jean-francois  
hubin**  Digitally signed by jean-francois hubin  
DN: cn=jean-francois hubin, email=jean-francois.hubin@be.ey.com  
Date: 2023.04.06 11:37:35 +02'00

Jean-François Hubin \*  
Partner  
\* Handelend in naam van een BV

23JFH0161