

Gereguleerde informatie* – Brussel, Parijs, 6 februari 2010 – 02.00 uur

Positief resultaat van de onderhandelingen met de Europese Commissie

Highlights

- Overeenkomst met de Europese Commissie over het herstructureringsplan van Dexia:
 - Erkenning van de aanzienlijke verwezenlijkingen van het hervormingsplan van Dexia
 - Bevestiging van het kostenbesparingsprogramma van 15 %
 - Erkenning van de vooruitgang bij de afbouw van de balans en van het vermogen om op de ingeslagen weg voort te gaan
 - Verkoop van Dexia Crediop, Dexia Sabadell en Dexia Banka Slovensko tijdens de volgende drie jaar
 - Beperkingen met betrekking tot dividenden, hybride instrumenten en overnames gedurende de volgende twee jaar
- Tegen 2014 zal de balans van Dexia met 35 % verminderd zijn
- Vanaf 30 juni 2010 zal Dexia geen beroep meer doen op de staatswaarborg voor zijn financieringen
- Gebaseerd op een evenwichtige funding van zijn balans, zal Dexia werken aan het benutten van het volledige potentieel van zijn historische markten, en tegelijkertijd zijn activiteit in Turkije uitbouwen

Jean-Luc Dehaene, voorzitter van de raad van bestuur, verklaarde: *“De Europese Commissie erkende de vooruitgang van het hervormingsplan van Dexia en de richtlijnen die de raad van bestuur in oktober 2008 uittekende. Het resultaat is positief voor de Groep. Dexia verwerft binnenkort opnieuw volledige autonomie op het vlak van de funding. Ik zou alle stakeholders en in het bijzonder de overheden van België, Frankrijk en Luxemburg willen bedanken voor hun steun. Met iedereen rond een duidelijk omschreven project, kunnen we blijven bouwen aan een nieuwe toekomst voor de Groep.”*

Pierre Mariani, gedelegeerd bestuurder en voorzitter van het directiecomité, verklaarde: *“De afronding van de besprekingen met de Europese Commissie is een belangrijke mijlpaal voor onze Groep, waardoor er een einde komt aan een lange periode van onzekerheid. De beslissingen die vandaag bekendgemaakt worden, sluiten perfect aan bij de krachtlijnen van het hervormingsplan van Dexia dat werd gelanceerd in November 2008. We zullen het desinvesteringsprogramma van de Groep zo organiseren dat de huidige waarde van de entiteiten verzekerd blijft om aldus de beste kansen voor ontwikkeling van onze teams te garanderen. We zijn vastbesloten om op de ingeslagen weg voort te gaan, waarbij Dexia zich toespitst op zijn kernactiviteiten.”*

* Dexia is een beursgenoteerde onderneming. Dit persbericht bevat informatie die onderworpen is aan de transparantievoorschriften voor beursgenoteerde ondernemingen.

Overeenkomst met de Europese Commissie over het herstructureringsplan van Dexia

Tijdens zijn vergadering van 5 februari 2010 analyseerde en bekrachtigde de raad van bestuur unaniem de herstructureringsmaatregelen die overeengekomen zijn tussen de overheden van België, Frankrijk en Luxemburg en de Europese Commissie. Deze overeenkomst zal voorgelegd worden aan de commissie van commissarissen.

Erkenning van de aanzienlijke verwezenlijkingen van het hervormingsplan van Dexia

De Europese Commissie erkende de aanpak van het hervormingsplan van de Groep, dat werd gelanceerd in november 2008:

- Het risicoprofiel van Dexia verbeterde drastisch door de verkoop van FSA Inc. in juli 2009, maar ook door de verkoop van Kommunalkredit Austria (november 2008) en de reorganisatie van de tradingactiviteiten
- De liquiditeitssituatie van Dexia verbeterde:
 - Dankzij een combinatie van diverse initiatieven namen de totale fundingbehoeften van Dexia op korte termijn af: het maturiteitsprofiel van de schuld van de Groep werd verlengd dankzij 46 miljard EUR aan langetermijnfunding die werd aangetrokken in 2009; er werd voor 8 miljard EUR aan bijkomende deposito's ingezameld in 2009; de balans werd actief afgebouwd onder meer met de verkoop van obligaties ten belope van 16,5 miljard EUR in 2009; de nieuwe PWB-productie voor 2009 (12 miljard EUR) viel lager uit dan tijdens de voorgaande jaren.
 - Bovendien verbeterde de mix van de kortetermijnfunding. De toegang tot de repo- en niet-gedekte niet-gewaarborgde funding verbeterde fors vanaf het derde kwartaal 2009. Hierdoor kon de Groep haar beroep op korte termijn gewaarborgde funding en op de funding door de centrale banken sterk afbouwen.
- Daarnaast deed Dexia zijn belang van 20 % in Crédit du Nord van de hand en sloot het een overeenkomst over de verkoop van Dexia Epargne Pension.
- In 2009 kon Dexia zijn kostenbasis met meer dan 200 miljoen EUR verminderen.
- Dexia boekte sinds het eerste kwartaal 2009 elk kwartaal positieve resultaten. De kernactiviteiten zagen hun resultaten in de loop van 2009 voortdurend verbeteren.

Bevestiging van het kostenbesparingsprogramma van 15 %

Eind 2008 maakte Dexia bekend dat het van plan was zijn kostenbasis tegen 2011 te verminderen met 600 miljoen EUR, waarvan 200 miljoen EUR in 2009. In 2009 werden extra kostenbesparingen doorgevoerd voor nog eens 150 miljoen EUR, bovenop de doelstelling van 200 miljoen EUR.

Hierdoor kon de Groep haar oorspronkelijke kostenbesparingsprogramma van 600 miljoen EUR bevestigen.

Erkenning van de vooruitgang bij de afbouw van de balans en van het vermogen om op de ingeslagen weg voort te gaan

Op het einde van 2008 plaatste Dexia voor 191 miljard EUR activa in afbouw, die eind 2009 al daalden tot 162 miljard EUR en tegen eind 2014 nog met ongeveer 80 miljard EUR verder zullen verminderen.

- Dexia slaagde er in 2009 in voor 16,5 miljard EUR aan obligaties te verkopen, met een beperkte weerslag op de resultatenrekening. In combinatie met de natuurlijke afschrijving van de obligaties daalde de portefeuille in afbouw in 2009 met 15 % tot 134 miljard EUR.
- De non-coreleningen aan de openbare besturen (met inbegrip van PWB-leningen in Japan, Zwitserland, Zweden, Centraal en Oost-Europa, Australië en Mexico) daalden met 15 % tot 17 miljard EUR in 2009.
- De Financial Products-portefeuille, ook in afbouw, daalde met 6 %, tot 11 miljard EUR op het einde van 2009.

Verkoop van Dexia Crediop, Dexia Sabadell, Dexia Banka Slovensko en andere deelnemingen

Als onderdeel van de onderhandelingen met de Europese Commissie werd de beslissing genomen tot de verkoop van Dexia Crediop (70 %-belang) en Dexia Banka Slovensko (85,5 %-belang) tegen 31 oktober 2012 en van Dexia Sabadell (60 %-belang) tegen 31 december 2013.

Dexia beschouwt deze entiteiten als sterke en interessante spelers. Omdat de Groep haar liquiditeitskloof snel wil dichten, is ze de mening toegedaan dat deze entiteiten beter gewaardeerd zouden worden in de handen van een andere aandeelhouder.

Dexia zal ook volgende deelnemingen verkopen:

- AdInfo (51 %-belang) tegen 31 oktober 2010
- Zijn verzekeringsactiviteiten in Turkije tegen 31 oktober 2012

Alvorens deze ondernemingen te verkopen, zal Dexia ervoor zorgen dat hun activiteit blijft toenemen en dat ze een hoogstaande dienstverlening blijven bieden aan hun respectieve klanten.

Een verbeterde fundingstructuur

De balans van Dexia zal tussen 2008 en 2014 met 35 % dalen. Het gebruik van kortetermijnfunding zal verminderd worden en ongeveer 10 % bedragen van de werkmiddelen tegen 2014.

Naast een sterke kapitaalbasis met een core Tier1-ratio van 10,8 % op 30 september 2009, steunt een groot deel van de funding van de Groep op stabiele en/of langetermijnwerkmiddelen: deposito's van Retail & Commercial Banking en van Public & Wholesale Banking, maar ook obligaties (covered bonds) uitgegeven door de drie emittenten van covered bonds van Dexia. Globaal genomen zal de funding van de Groep een langere looptijd hebben en zal zijn samenstelling van betere kwaliteit zijn.

Vervroegde terugtrekking uit de staatswaarborg op de financieringen

Dankzij de daling van zijn liquiditeitsbehoefte, zal Dexia zich eerder dan gepland kunnen ontdoen van de staatswaarborg voor zijn financieringen door

- op 31 mei 2010 een einde te maken aan de uitgifte van alle gewaarborgde kortetermijnschulden;
- op 30 juni 2010 een einde te maken aan de uitgifte van alle gewaarborgde langetermijnschulden.

Eind juni 2010 zal Dexia dus opnieuw over een volledige autonomie beschikken op het vlak van zijn funding.

Beperkingen met betrekking tot dividenden, hybride instrumenten en overnames tijdens de volgende twee jaar

Voorts voorziet het akkoord met de Europese Commissie dat:

- Dexia tot het einde van 2011 niet zal overgaan tot overnames van financiële instellingen
- Dexia tot het einde van 2011 enkel een dividend op gewone aandelen mag uitkeren onder de vorm van aandelen
- Dexia tot einde 2011 enkel coupons zal uitkeren op zijn achtergestelde schuldinstrumenten als het daartoe contractueel verplicht is en dat het niet zal overgaan tot vervroegde terugbetalingen (calls)

Dexia zal geen beroep meer doen op de converteerbare obligatie van 376 miljoen EUR, die door het Groothertogdom Luxemburg zou onderschreven worden.

Dexia naar de toekomst toe

Naar de toekomst toe zal Dexia zijn kernactiviteiten verder ontwikkelen:

- Public & Wholesale Banking, meer bepaald in Frankrijk en België, zijn historische markten
- Retail & Commercial Banking in België, Luxemburg en Turkije
- Asset Management, Verzekeringen en Investor Services

Over Dexia

Dexia is een Europese bank die op 30 september 2009 ongeveer 35 000 werknemers telde. Op dezelfde datum bedroeg het kern eigen vermogen 18,3 miljard EUR. De Groep is vooral actief op het vlak van Public and Wholesale Banking en biedt volledige bancaire diensten aan de cliënten van de openbare sector, en op het vlak van Retail en Commercial Banking in Europa (vooral in België, Luxemburg en Turkije). De voornaamste activiteiten omvatten retail, commercial en private banking, alsook verzekeringen, asset management en investor services.

Voor meer inlichtingen: www.dexia.com

Pers

Persdienst Brussel

+32 2 213 50 81

Persdienst Parijs

+33 1 58 58 86 75

Investeerdere

Investor Relations – Brussel

+32 2 213 57 46/49

Investor Relations – Parijs

+33 1 58 58 85 97/22