

NOTULEN

Gewone algemene vergadering van Dexia NV – 16 mei 2018

Marsveldplein 5 te 1050 Brussel
RPR Brussel BTW BE 0458.548.296

De gewone algemene vergadering heeft plaats op de maatschappelijke zetel van Dexia, Marsveldplein 5 te 1050 Brussel. De zitting wordt geopend om 14.30 uur onder voorzitterschap van de heer Robert de Metz, voorzitter van de raad van bestuur, die alle aanwezigen welkom heet.

(I) Oproepingen - Samenstelling van het bureau en van de vergadering

De gewone algemene vergadering werd opgeroepen conform de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen. De oproepingen die de agenda bevatten, zijn bekendgemaakt in:

- het “Belgisch Staatsblad” van 13 april 2018;
- “De Tijd” van 13 april 2018;
- “L’Echo” van 13 april 2018.

Op 13 april 2017 werd de oproeping eveneens gepubliceerd op de website van de vennootschap, en in Luxemburg in de “Luxemburger Wort”.

De aandeelhouders, de bestuurders, de commissaris en de houders van warrants op naam werden opgeroepen met inachtneming van de wettelijke bepalingen terzake. Een exemplaar van de oproepingsbrochure wordt bij deze notulen gevoegd.

De bewijsexemplaren van de publicaties van de aankondigingen met vermelding van de agenda, alsook een exemplaar van de oproepingsbrief, zijn bij het bureau neergelegd.

Conform artikel 17 van de statuten vult de voorzitter het bureau van de vergadering als volgt aan:

- Michel Tison, bestuurder van Dexia NV, en Martine de Rouck, bestuurder van Dexia NV, als stemopnemers; en
- de heer Wim Hautekiet, secretaris generaal bij Dexia NV, als secretaris.

Om de vergadering bij te wonen hebben de aandeelhouders zich geschikt naar artikel 16 van de statuten betreffende de toelatingsformaliteiten tot de vergadering.

De identiteit van de aanwezige aandeelhouders en van de vertegenwoordigers van de vertegenwoordigde aandeelhouders, alsook hun aantal aandelen, worden vermeld op de aanwezigheidslijst aangehecht aan deze notulen. Deze aanwezigheidslijst wordt ondertekend door elk van de aanwezige aandeelhouders en de gevolmachtigden van de vertegenwoordigde aandeelhouders.

Ze wordt vastgesteld en ondertekend door de leden van het bureau, die eveneens de bewijsexemplaren van de publicaties van de aankondigingen met daarin de agenda, alsook een exemplaar van de oproepingsbrief, hebben ontvangen.

De identiteit van de op de vergadering aanwezige houders van warranten die betrekking hebben op het Dexia-aandeel, of van hun gevolmachtigden staat vermeld op de aanwezigheidslijst.

De voorzitter van de vergadering wijst tevens op de aanwezigheid van de bestuurders van Dexia.

Hij geeft aan dat er journalisten, medewerkers van Dexia en techniekers aanwezig zijn op deze vergadering.

(II) Uiteenzettingen door de voorzitter van de raad van bestuur en de gedelegeerd bestuurder

De heren Robert de Metz, voorzitter van raad van bestuur, en Wouter Devriendt, gedelegeerd bestuurder en voorzitter van het directiecomité, houden elk een toespraak.

(III) Mededeling:

- (i) van het beheersverslag van de raad van bestuur, inbegrepen het bezoldigingsverslag;**
- (ii) van de verslagen van de commissaris;**
- (iii) van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening.**

De voorzitter van de vergadering behandelt het eerste punt op de agenda m.b.t. de mededeling van (i) het beheersverslag van de raad van bestuur, (ii) de verslagen van de commissaris over het boekjaar 2017, en (iii) de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening.

Het beheersverslag van de raad van bestuur, de verslagen van de commissaris over het boekjaar 2017 en de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, aangehecht aan deze notulen, werden aan alle eigenaars van aandelen op naam, aan de bestuurders en aan de commissaris verstuurd. Ze waren ook beschikbaar op de website van de vennootschap sinds 13 april 2018. Bijgevolg wordt er geen lezing van gegeven.

(IV) Vragen en antwoorden

De voorzitter van de Vergadering stelt voor om over te gaan tot de sessie “vragen en antwoorden”.

Hij verduidelijkt dat er, conform de wet, op de schriftelijke en mondelinge vragen van de aandeelhouders zal worden geantwoord namens de raad van bestuur, om zo de debatten en de stemming over de agendapunten te verduidelijken.

Het woord wordt vervolgens gegeven aan de zaal.

De voorzitter nodigt de deelnemers die dat wensen uit om hun vragen te stellen over agendapunten van de vergadering. De vragen worden beantwoord.

Een weergave van de gestelde vragen en gegeven antwoorden is aangehecht

(V) Besluiten die worden voorgelegd aan de algemene vergadering

De voorzitter van de vergadering licht het tweede agendapunt toe. Dit punt betreft de negen voorstellen van besluit waarover de vergadering zich moet uitspreken.

Hij deelt mee dat de stemming zal plaatsvinden door middel van een elektronisch stelsysteem dat het voorwerp uitmaakt van een korte toelichting.

Hij herinnert eraan dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders kunnen deelnemen aan de stemming. Hij geeft aan dat de stemmen van de aandeelhouders die per post gestemd hebben, werden ingebracht in de database van dit elektronisch systeem. Hij voegt eraan dat deze stemmen toegevoegd zullen worden aan de stemmen die worden uitgebracht tijdens de vergadering.

In overstemming met de wet, nemen de warranthouders in voorkomend geval enkel met raadgevende stem deel aan de vergadering, zonder deel te nemen aan de stemming.

(VI) De stemming van de algemene vergadering

Vervolgens nodigt de voorzitter de algemene vergadering uit om over te gaan tot de stemming van de vijftien besluiten die werden voorgelegd.

Eerste besluit:

De algemene vergadering keurt de jaarrekeningen van het boekjaar 2017 goed.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen : 418 467 324 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i 100,00 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 1 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel, d.i. 0,00% van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 23 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100% van het kapitaal.

Tweede besluit:

Dexia NV sluit het boekjaar 2017 af met een winst van EUR 10,6 miljoen, in vergelijking met een winst van EUR 57,1 miljoen bij de afsluiting van het boekjaar 2015.

Het overgedragen resultaat van het vorige boekjaar bedroeg EUR 261,4 miljoen. Daaruit volgt dat de totaal te bestemmen winst EUR 272 miljoen bedraagt. Er wordt voorgesteld om deze winst over te dragen naar het volgend boekjaar.

Na bestemming zullen de reserves als volgt zijn samengesteld:

- Wettelijke reserve: EUR 50 miljoen
- Beschikbare reserves: EUR 272,9 miljoen
- Overgedragen winst: EUR 278 miljoen

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen 418 467 346 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 100 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 1 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel, d.i. 0,0% van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 1 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100% van het kapitaal.

Derde besluit:

De Algemene vergadering keurt de bezoldigingsverslag betreffende het boekjaar 2017, zoals gepubliceerd in de Verklaring inzake corporate governance in het specifieke hoofdstuk van het beheersverslag goed.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen: 418 467 324 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 99,99 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 24 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 0,00% van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 0 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100 % van het kapitaal.

Vierde besluit:

De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor de uitvoering van hun mandaat tijdens het boekjaar 2017.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen: 418 467 324 aanwezige of

vertegenwoordigde aandelen, d.i. 100 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 24 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 0% van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 0 aanwezig of vertegenwoordigde aandeel.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100% van het kapitaal.

Vijfde besluit:

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitvoering van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2017.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen: 418 467 324 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 100 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 2 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 0,00% van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 22 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100% van het kapitaal.

Zesde besluit:

De algemene vergadering benoemt definitief, van goedkeuring door de Europese Centrale Bank voor een bestuursmandaat van vier jaar dat eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2022, de Heer Gilles Desnoyol, ter vervanging van de heer Robert de Metz, van wie het mandaat afloopt.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen: 418 467 346 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 100,00 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 1 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 0,00% van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 1 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 325 of 100 % van het kapitaal.

Zevende besluit:

De algemene vergadering benoemt definitief van goedkeuring door de Europese Centrale Bank voor een bestuursmandaat van vier jaar dat eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2022, de Heer Thomas Courbe, die door de raad van bestuur van 29 maart

2018 voorlopig werd gecoöpteerd, met onmiddellojke ingang, ter verganging van de heer Corso Bavagnoli, ontslagnemend.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen: 418 467 347 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 100 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 2 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel, d.i. 0,00 % van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 0 aanwezige of vertegenwoordigd aandeel.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100% van het kapitaal.

Achtste besluit:

De algemene vergadering bevestigt als onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, de volgende bestuurders, die voldoen aan alle onafhankelijkheidscriteria die zijn vermeld in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen:

- Gilles Denoyel;
- Michel Tison;
- Alexandra Serizay;
- Martine De Rouck;
- Bart Bronselaer.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen: 418 467 325 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 100,00 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 1 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel, d.i. 0,00 % van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 22 aanwezigen of vertegenwoordigde aandelen.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100 % van het kapitaal.

Negende besluit:

De algemene vergadering verleent alle machten aan twee bestuurders, gezamenlijk handelend, en aan de gedelegeerd bestuurder, alleen handelend, met recht van sub-delegatie, om de beslissingen genomen door de gewone algemene vergadering uit te voeren, en om alle formaliteiten te vervullen die in dit verband nodig nuttig zijn.

Het besluit wordt goedgekeurd bij meerderheid van stemmen: 418 467 346 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, d.i. 100 % van de stemmen.

De 'tegenstemmen' vertegenwoordigen 1 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel, d.i. 0,00%

van de stemmen.

De onthoudingen vertegenwoordigen 1 aanwezig of vertegenwoordigd aandeel.

Het aantal aandelen waarvoor de stemmen geldig werden uitgebracht bedraagt 418 467 348 of 100 % van het kapitaal.

(VII) Einde van de gewone algemene vergadering

Aangezien niemand het woord vraagt, sluit de voorzitter de vergadering om 16:30 uur. Hij dankt de vergadering.

DEXIA SA – DEXIA NV

PLACE DU CHAMP DE MARS 5 – MARSVELDPLEIN 5
B-1050 BRUXELLES – B-1050 BRUSSEL

RPM BRUXELLES – TVA BE 0458-548-296 – RPR BRUSSEL – BTW BE 0458.548.296

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE – 16 MAI 2018
GEWONE ALGEMENE VERGADERING - 16 MEI 2018



Robert de Metz

LE PRESIDENT
DE VOORZITTER



Wim Hautekiet

LE SECRETAIRE
DE SECRETARIS



Michel Tison



Martine De Rouck

LES SCRUTATEURS
DE STEMOPNEMERS

ANNEXE 1 Questions et réponses

I. Questions écrites posées par Monsieur Desplats-Redier et réponses apportées par Dexia

Questions de M. Desplats Redier

AG Dexia 16 mai 2018

Rappelons une fois de plus à M. Desplats Redier, comme lors des précédentes assemblées générales, que le droit des actionnaires de poser des questions est limité aux éléments ayant trait à l'ordre du jour.

Comme nous le disons chaque année également, le procès-verbal ne doit pas contenir la reproduction littérale des débats mais doit en exprimer la substance et constater les faits matériels prouvant le respect des formalités légales c'est à dire indiquer ce qui a été fait mais pas forcément ce qui a été dit. Le procès verbal doit acter la mention des déclarations faites au cours de la réunion et qui ont pu influencer le vote.

Nous comprenons mal pourquoi M. Desplats Redier évoque « peu de réponses claires et précises » dans son courrier du 9 mai 2018, alors que le Management de Dexia s'efforce, chaque année, de tenter d'apporter des réponses précises aux questions soulevées par écrit par M. Desplats Redier, tout en veillant à respecter les intérêts légitimes de Dexia et de ses actionnaires, ainsi que les obligations de Dexia en matière de confidentialité.

Analyse juridique : Conformément aux prescriptions de l'art 540 C. Soc., il appartient de répondre aux questions écrites ou orales des actionnaires. Le législateur n'a pas exigé qu'une réponse écrite soit donnée à une question écrite. Les travaux préparatoires précisent qu'il n'a pas été jugé nécessaire d'imposer explicitement que les questions des actionnaires, écrites ou orales et les réponses y apportées par les administrateurs soient relatées dans le procès-verbal.

Benchmark : auprès d'autres sociétés cotées (Solvay, UCB, AB Inbev Delhaize, Ageas). Ces sociétés se contentent d'indiquer dans le PV un paragraphe synthétique mentionnant que des questions ont été posées, des réponses apportées et que le débat est clos. Le PV ne fait par ailleurs pas référence à une annexe retranscrivant les questions et les réponses apportées.

A-I Sur les comptes et les perspectives

a) Quel aurait été, au 31/12/2017 ; et/ou serait à ce jour le coût approximatif (minimum et maximum) d'une liquidation totale et immédiate de Dexia ?

Comparaison avec l'estimation fournie en 2013 ?

NB : les évaluations n'avaient pas été refaites depuis « quelques années » nous avait-on indiqué à l'AGO 2015.

D'autre part, des explications plus détaillées données ensuite, il semblait résulter qu'on ne pouvait même pas estimer un maximum et un minimum, à une dizaine de milliards d'euros près. (Les commentaires et explications donnés lors de l'AGO 2017 n'étaient pas plus éclairants).

- Peut-on alors donner un (plus grand intervalle) de confiance – afin d'alléger les arguments de difficultés de calculs allégués les de la dernière Assemblée ?

- Sinon, quand la nouvelle direction entend-elle pouvoir répondre à la question ?

NB : la question me semble d'autant plus importante que, il y a peu de mois, lors de rencontres fortuites et privées, ayant fait suite à une causerie du DG d'un important actionnaire de DEXIA : tant une personne très proche de DEXIA qu'une autre appartenant à un important organisme de Contrôle français, ayant eu à connaître, en détail et au plus haut niveau, des affaires DEXIA, m'ont indiqué que — contrairement à ce que j'avais cru comprendre des propos du DG ci-avant — il n'était nullement démontrable, bien au contraire, que les pertes complémentaires, dans le futur de DEXIA, ne puissent atteindre les montants évoqués en 2013.

Réponse

Nous renvoyons à la réponse donnée à l'occasion des assemblées des dernières années.

Comme indiqué l'année dernière et les années précédentes, la notion de liquidation totale et immédiate est un concept relatif. En effet, compte tenu de la taille toujours très importante du bilan de Dexia, une liquidation décidée ce jour prendrait nécessairement plusieurs années. Cette option a été examinée dans le cadre des travaux avec la Commission européenne lors de la définition du plan de résolution ordonné. Cette option avait alors été rejetée car elle était considérée trop coûteuse, engendrant plusieurs dizaines de milliards de perte, et aurait un impact potentiel trop négatif sur l'ensemble du secteur bancaire européen.

Le montant calculé à l'époque n'a pas fait l'objet de réévaluation, compte tenu de l'option choisie, à savoir la mise en place d'un plan de résolution ordonné.

b) Quelle est la valeur actualisée des pertes actuellement prévisible jusqu'au terme de la vie de DEXIA actuellement prévu ? (Taux d'actualisation utilisés ?)

Réponse

Il s'agit d'une question similaire à la précédente ; la valeur actualisée des pertes prévues n'est pas calculée.

c) Quel est le taux moyen effectif payé en 2017 sur les garanties accordées par les Etats ?

Réponse

Sur l'année 2017, le groupe a émis EUR 13.5 milliards de dette garantie ayant une maturité supérieure à 1 an. Le coût moyen sur cette production est de Euribor 3 mois +20 bps (hors commission versée aux Etats), pour une maturité moyenne de 5 ans.

A fin 2017, la marge moyenne du stock de dette garantie, incluant l'ensemble des encours dont le court terme, est d'environ Euribor 3 mois +16 bps hors coût de la garantie, soit Euribor 3 mois +21 bps en incluant le coût de la garantie.

A-II QUANT A l'influence des variations des taux d'intérêts (à court terme et à long terme) sur la trésorerie, d'une part, et les bénéfices nets, d'autre part, de DEXIA :

Questions :

- Quelle a été, en 2017, la variation de trésorerie due aux changements de taux d'intérêt de marchés ?
- Perspectives pour 2018 ?

Réponse

Les variations de taux ont plusieurs conséquences pour le groupe Dexia, notamment sur son activité de refinancement. Néanmoins, dans la mesure où Dexia n'a plus d'activité de banque de détail et n'est commercialement plus active, le groupe n'est pas impacté sur des activités de dépôt ni sur l'activité de prêt, contrairement aux banques de détail en activité.

Les variations de taux d'intérêt ont cependant un impact sur le besoin de financement du groupe. Dans le cadre de son ancien modèle de développement, le groupe s'était couvert contre les variations à la hausse de taux d'intérêt au cours des années 2000, en ayant recours à des dérivés, pour la plupart collatéralisés (c'est-à-dire faisant l'objet d'une garantie en espèces versée à la contrepartie). En conséquence, au vu de la taille de son bilan, Dexia est sensible aux variations des taux d'intérêt. En l'espèce, en cas de baisse des taux, le groupe doit verser du collatéral en garantie à ses contreparties de dérivés, directement sous forme de cash.

La baisse des taux observée jusqu'en 2016 a ainsi été très pénalisante pour Dexia, engendrant une hausse du niveau de cash collatéral versé et augmentant d'autant son besoin de financement.

Ce mouvement s'est inversé sur la fin de l'année 2016 et en 2017. A la fin 2017, le montant net du cash collatéral versé par le groupe atteignait ainsi EUR 26.5 milliards, en réduction de EUR 6.5 milliards par rapport à la fin 2016. Cette évolution favorable résulte de la hausse des taux d'intérêt à long, ainsi que de la politique dynamique de réduction de ses portefeuilles commerciaux engagée par le groupe. Bien qu'allégé par rapport à l'année dernière, ce cash collatéral versé par Dexia pèse sur sa profitabilité, dans la mesure où le groupe doit lever - et payer - plus de financements sur les marchés, pour financer ce collatéral.

Comme mentionné en 2017, cet impact sur le besoin de financement du groupe ne peut pas être isolé des impacts plus larges sur les marchés obligataires. Le mouvement de baisse des taux d'intérêt, allant jusqu'en territoire négatif, a modifié le comportement des investisseurs sur le marché obligataire, ceux-ci recherchant en priorité des produits offrant un rendement positif. Dexia, dont les obligations garanties offrent un meilleur rendement que les souverains, a profité de ce mouvement sélectif. Enfin, ce mouvement de baisse des taux s'accompagne de la mise en place de programmes de rachat d'obligations sur les marchés, qui ont aussi des conséquences sur la liquidité des titres.

Enfin, le total de bilan du groupe est sensible aux variations de taux d'intérêt, en modifiant la valorisation des « éléments valorisés à la juste valeur et des dérivés ».

B - DEXIA-BIL (maintenant BIL)

B-I - Mises en jeu des garanties de passif ; et coût des autres contentieux relatifs à la cession de DEXIA BIL: (au débit de DEXIA)

Questions :

- (1) Quel est, au 31/12/2017 et/ou au 31/03/2018 le total des sommes déjà payées aux acquéreurs de la BIL, au titre des garanties de passif et/ou d'autres contentieux postérieurs à la cession ?
- (2) Quel est le total encore demandé — en sus des paiements déjà effectués ?
- (3) Quelle est l'estimation approximative du Conseil d' Administration du total qui restera effectivement à payer ? (par ex. du simple au double).

Le Conseil d'Administration estime-t-il plus probable, ou improbable, de recevoir de nouvelles notifications dans le futur — spécialement en matière fiscale ?

Réponse

Des réponses à ces questions ont été apportées au cours des assemblées générales précédentes. Elles n'ont pas changé. Durant ces dernières années, le groupe a procédé à plus de 20 transactions de désinvestissement. Des demandes d'indemnisation n'ont été reçues par Dexia que pour un nombre limité de ces transactions.

En ce qui concerne les réclamations effectuées par les acquéreurs de la BIL, aucune somme n'a été payée à ce jour suite à ces demandes.

Il importe de noter :

- qu'il s'agit de réclamations conditionnelles effectuées à titre conservatoire, portant sur des dommages pour la plupart non encore matérialisés ;

- que les montants réclamés sont provisoires et très souvent exagérés ;

- que Dexia a formellement contesté chacune de ces réclamations.

Pour les raisons mentionnées ci-dessus, il est à l'heure actuelle prématuré d'estimer le montant total des sommes que Dexia pourrait être éventuellement amenée à payer aux acquéreurs de la BIL. Quant au risque de recevoir d'autres réclamations des acquéreurs de la BIL, le Management les estime très réduits.

B-II - Risques éventuels liés aux révélations sur la très importante activité de la BIL (le cas échéant de DEXIA), dans le passé, concernant des sociétés panaméennes

Rappel: Il a été répondu, lors de l'AGO de 2016, que le Groupe DEXIA actuel (en 2016 donc) n'avait pas d'activité concernant des sociétés panaméennes.

Questions :

- (1) Ceci était-il bien exact (à l'issue des enquêtes entreprises) ?
- (2) Ceci est-il toujours exact ?**
- (3) Y-a-t-il actuellement des dommages prévisibles ou même des poursuites liés à ces affaires ?
- (4) Y-a-t-il eu vérification qu'aucun des administrateurs actuels n'ait été mêlé de manière illégale ; ou fiscalement répréhensible à ces affaires ?
- (5) Les administrateurs actuels sont-ils tenus de remplir une déclaration quant à leurs éventuels sociétés ou comptes offshore (notamment dans les pays suivants : Luxembourg, Suisse ou Panama) ?
- (6) Certains membres du personnel, ou administrateurs, anciens ou actuels de DEXIA ont-ils mis en examen dans ces affaires ?

En particulier, un ancien Président du Comité Olympique International a été, de manière inexacte, cité par la presse comme ayant été témoin de ces affaires en tant qu'administrateur de DEXIA (alors qu'il était seulement administrateur de Dexia BIL) :

- (7) DEXIA a-t-il vérifié à ce dernier égard, ou envisage-t-il de vérifier qu'aucune transaction incorrecte n'a été signalée ou repérée dans son ancien Groupe (y compris la BIL), sous sa responsabilité, concernant des comptes de délégués au Comité Olympique ?

Réponse

Le Groupe Dexia dans sa configuration actuelle, en 2017, n'a pas de participation dans des sociétés immatriculées au Panama, n'a pas d'activité de banque privée et ne propose donc pas à des clients des structures immatriculées au Panama ou dans un territoire non-coopératif.

Au vu de documents restés en possession du groupe et qui ont pu être consultés, il apparaît effectivement que les ex-filiales du groupe (BIL et Experta) aient conduit certaines des activités mentionnées dans la presse dans le dossier « Panama ».

Le 20 avril 2016, la Chambre des représentants a décidé de mettre en place une commission parlementaire spéciale chargée de se pencher sur le scandale des évasions fiscales au Panama dénoncé par le consortium journalistique. Le groupe Dexia a, par la voix de son CEO et de son Chief Compliance Officer qui ont été auditionnés à cette occasion, participé pleinement aux travaux de la Commission. Certains documents ont été communiqués par Dexia aux parlementaires. Aucune demande complémentaire n'a été formulée.

En décembre 2017, une perquisition a été menée dans les locaux de Dexia au sujet du dossier Panama Papers. Les enquêteurs ont saisi une série de données électroniques relatives à la BIL et à Experta. Dexia ne dispose d'aucune autre information au sujet de cette enquête. Aucun administrateur de Dexia n'a, à notre connaissance, été mis en cause. Dexia n'a pas connaissance de l'implication à quelque titre que ce soit d'un de ses anciens administrateurs dans cette affaire.

C - Risques correspondants à des sinistres passés lourds et durables :

Concernant plusieurs des affaires sous rubrique (1) (notamment LABOUCHERE et FSA) :

Questions :

- (1) Y a-t-il maintenant un **PLAFOND MAXIMUM** des conséquences financières futures ; et un plancher, **que le Conseil d'Administration puisse estimer ?**
- (2) Mêmes questions pour **l'ENSEMBLE** (c'est-à-dire le total sur le plan financier) des affaires concernées ?

Réponse

Vous comprendrez qu'il est difficile de formuler un chiffre relatif à l'exposition maximale de Dexia dans les dossiers sous-rubrique. Ces dossiers suivent leur cours judiciaire, et Dexia fait posément et patiemment valoir ses droits dans chaque contentieux.

D - Cession passée par DEXIA à PRECISION CAPITAL de la BIL :

Question :

- Y a-t-il eu, à l'époque de cette transaction, ou dans les années qui ont précédé ou suivi, des paiements ou des promesses de paiements, ou des contrats entre les trois partenaires concernés, ou des sociétés affiliées ou apparentées à ceux-ci, qui puissent avoir des conséquences pour DEXIA analogues à celles encourues en Grande Bretagne par BARCLAYS (qui font encore l'objet de poursuites, notamment par le SFO (Serious Fraud Office), une dizaine d'années après les affaires en question ?

Réponse

Rien à notre connaissance.

E - Anciennes COMMISSIONS D'ENQUETE, ou enquêtes d'organismes de contrôles publics (CBFA, ACPR, etc.) sur les affaires DEXIA

Question :

- Certains de leurs rapports, qui n'avaient pas été publiés, et dont l'accès n'avait pas été autorisé au public/personnes privées, l'ont-ils été — ou ont-ils été rendus libres d'accès ?

Réponse

Nous n'avons aucun élément nouveau à vous transmettre par rapport aux réponses que nous vous avons formulées par le passé. Les rapports rédigés dans le cadre d'une mission menée par un régulateur ne sont pas publics, les régulateurs en interdisant toute publicité. Dexia n'a aucune prise sur la communication de ces rapports.

F - ARCHIVES :

Questions :

- (1) Combien de temps DEXIA garde-t-elle ses archives ?
- (2) Certaines de ces archives (**depuis la création** de la Société et du Groupe DEXIA actuels) ont-elles déjà été supprimées ?
- (3) Dans l'affirmative, lesquelles ?
- (4) Plus généralement « politique » dans ce domaine ?
- (5) Sous la responsabilité de quelle(s) personnes et/ou comité(s), etc. ?

Réponse

Le groupe archive une partie de ses documents, afin de respecter les obligations légales en la matière. Les durées varient en fonction de la nature des documents concernés.

- *Pour exemple, les documents comptables sont en application de l'article 123-22 du code de commerce conservés un minimum de 10 ans chez DCL alors que chez DSA le délai minimal de conservation est de sept ans en application de l'article 9 de l'arrêté royal du 12 septembre 1983 modifié le 18 décembre 2015.*

Dexia peut être amené à détruire certains documents dont la conservation n'est plus nécessaire.

Le groupe a établi une politique de gestion de ses archives, sous le contrôle des équipes en charge de la compliance. Celle-ci définit les durées de conservation en fonction de la nature des documents, le type de stockage et le mode de destruction.

La procédure interne définit les responsables de la conservation des différents documents. Elle précise que l'équipe compliance apporte son expertise en cas de doute sur les durées de conservation à appliquer.