

Dexia

Résultats annuels 2022

10 mars 2023 – Présentation à la presse



DEXIA

Avancées de la résolution du groupe

- **Poursuite de la simplification du réseau d'entités**
 - Simplification des filiales de crédit-bail françaises et des entités aux États-Unis
 - Mise en œuvre de la fusion par absorption de Dexia Crediop par Dexia Crédit Local, pour le 30 septembre 2023
- **Actions structurantes concernant la révision du modèle opérationnel**
 - Partenariats avec Citi et Arkéa pour la gestion respective des paiements et du back-office crédits
 - Lancement d'un appel d'offres pour la gestion du back-office marchés

“ L’an dernier, notre groupe a accéléré sa transformation, en particulier avec le lancement de la fusion par absorption par Dexia Crédit Local de sa filiale italienne et l’adaptation de son modèle opérationnel dans le domaine des paiements et des crédits. Il a par ailleurs, poursuivi ses réflexions sur ses orientations stratégiques à plus long terme. Je remercie le management et les équipes de Dexia pour leur implication sans faille dans la résolution du groupe et je me réjouis de l’appui des États belge et français, qui soutiennent l’activité et les réflexions de l’entreprise. ”

Réalisation du programme de cessions d'actifs

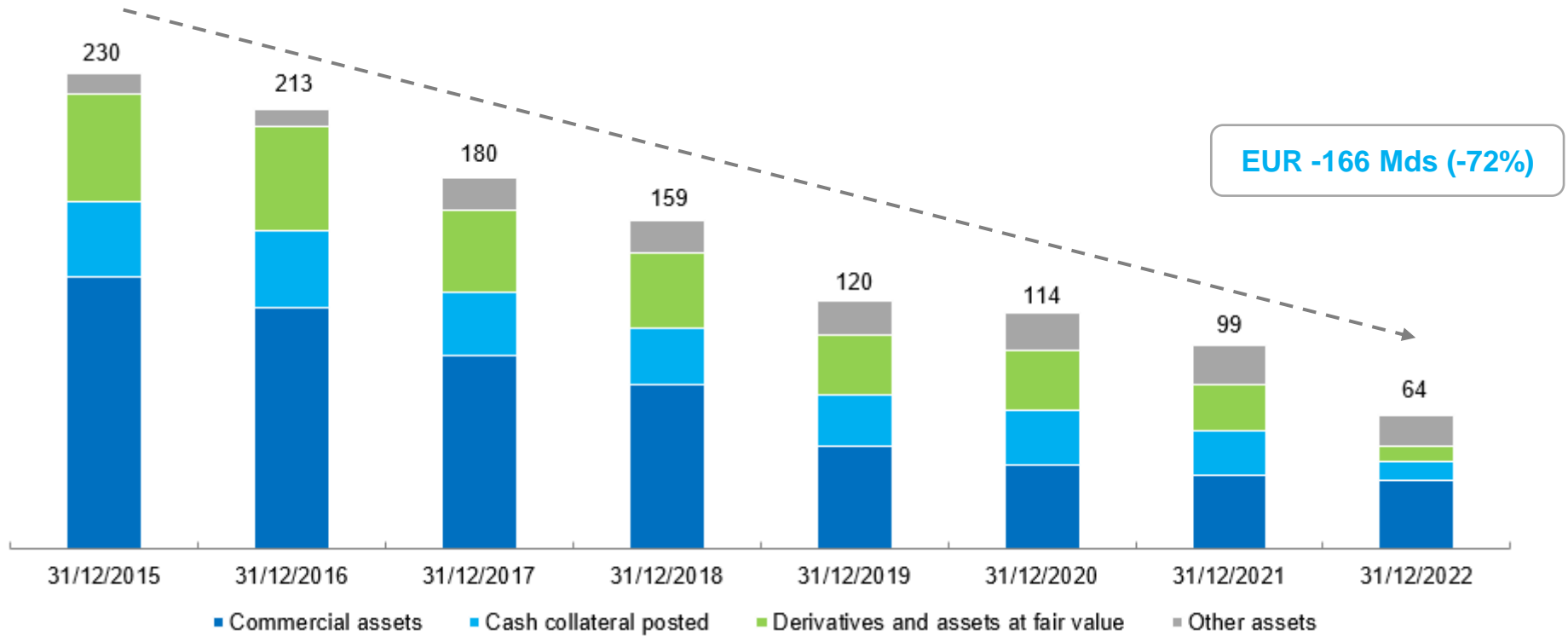
Résilience dans un environnement macroéconomique difficile

- **Portefeuille d'actifs en baisse EUR 2,4 Mds** en 2022
 - EUR 1.3 Md de cessions ou remboursements anticipés
 - actifs cédés d'une durée de vie moyenne de 8 ans environ
 - 78% des actifs cédés ou remboursés anticipativement sont libellés en euro
 - Réduction du risque de concentration sur le secteur public japonais et la République du Portugal
- **Atteinte du volume cible** de cessions fixé par le conseil en juillet 2019, **pour un coût inférieur de 35 % au budget de pertes alloué**
- Aucune exposition directe en Ukraine ou en Russie
- Aucune exposition aux banques régionales américaines et exposition limitée à Crédit Suisse et UBS
- À ce stade, pas de détérioration sur le marché de la dette garantie à court terme et des financements sécurisés
- Réserve de liquidité de EUR 10,3 Mds, calibrée pour faire face à des conditions de marché stressées

“L'année 2022 a été marquée par un environnement macroéconomique contrasté, caractérisé, d'une part, par une situation géopolitique particulièrement complexe et, d'autre part, par la poursuite de la hausse des taux d'intérêt, favorable à Dexia. Dans ce contexte, le groupe a enregistré une baisse significative de son bilan et de son besoin de financement, ce qui accroît sa résistance à un éventuel stress de liquidité, et a encore amélioré ses ratios de solvabilité, qui se situent à un niveau élevé. Je salue l'engagement constant des collaborateurs qui, cette année encore, ont réalisé un travail remarquable de gestion de la résolution du groupe. ”

Résultats annuels 2022

Évolution de la taille du bilan depuis 2015



Résultat net part du groupe: EUR +5 m

Résultat
récurrent

EUR -260 m

- Amélioration de la marge nette d'intérêt de EUR +10 m, à EUR +47 m, reflétant notamment la réduction du coût du cash collatéral sur l'année
- Charges d'exploitation de EUR -275 m, impactés par les taxes et contributions réglementaires (EUR -65 m)
- Coût du risque à EUR -3 m, intégrant les conséquences potentielles du conflit en Ukraine et de la hausse des prix de l'énergie

Volatilité
comptable

EUR +312 m

- Produit de EUR +329 m lié à la transition de contrats de dérivés de couverture à la juste valeur dans le cadre de la réforme des indices de référence
- Impact défavorable des inefficacités de couverture de juste valeur (EUR -107 m)
- Impact positif (EUR +58 m) de la *Funding Value Adjustment (FVA)*, *Credit Value Adjustment (CVA)* et *Debit Valuation Adjustment (DVA)*
- Variation positive de la valeur des actifs classés en juste valeur par le résultat (EUR +24m)

Eléments
non-récurrents

EUR -46 m

- EUR -46 m de pertes liées à des cessions d'actifs
- EUR +8 m d'impact net positif des provisions pour litiges
- Impact de EUR -34 m, principalement lié à des coûts de restructuration et de transformation
- Impact net positif de EUR +26 m, notamment lié à la restructuration de dérivés ainsi qu'à l'optimisation du financement des entités de crédit-bail du groupe

Résultats annuels 2022

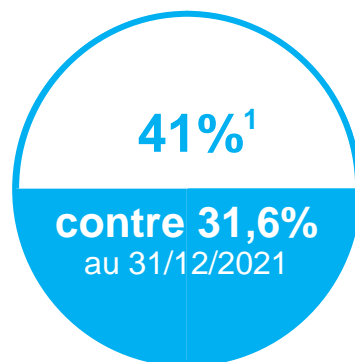
Chiffres clés au 31 décembre 2022

Bilan



- **Bilan en baisse de EUR -34,4 Mds (-35%)**, portée par un environnement favorable de hausse des taux d'intérêt et, dans une moindre mesure, par la réduction du portefeuille d'actifs
- **Portefeuilles d'actifs à EUR 32,9 Mds**, dont EUR 18,9 Mds d'obligations et EUR 15,4 Mds de prêts

Solvabilité



- **Amélioration** de la solvabilité principalement **due à la baisse des actifs pondérés des risques** (EUR -5,2 Mds), qui s'établissent à EUR 16,4 Mds au 31 décembre 2022
- **Ratio Total Capital largement supérieur au minimum requis** dans le cadre du SREP

Dette garantie



EUR 19,4 Mds



EUR 17,2 Mds



EUR 0,9 Md

(1) Ratio Total Capital

Dexia

Résultats annuels 2022

10 mars 2022 – Présentation à la presse



DEXIA