

Dexia

## Résultats semestriels S1 2023

*8 septembre 2023 – Présentation à la presse*



**DEXIA**

### Avancées de la résolution du groupe

- Introduction, le 4 juillet 2023, auprès de l'ACPR d'une demande de retrait des agréments bancaire et de services d'investissement de Dexia Crédit Local
- Poursuite de la résolution ordonnée du groupe en tant que non banque à compter du début de l'année 2024, sous réserve de l'obtention de l'accord des autorités compétentes
- Retraits d'agrément permettant la poursuite de la rationalisation des activités de Dexia et une simplification de son fonctionnement offrant une source d'économies

“ La demande d'abandon de de la licence d'établissement de crédit et des autorisations de services d'investissement de Dexia Crédit Local, déposée début juillet auprès de l'ACPR, constitue une étape majeure pour le groupe. Sous réserve d'approbation par les autorités compétentes, Dexia pourra ainsi poursuivre sa résolution ordonnée dans un cadre plus adapté à ses spécificités. Je tiens à saluer le gros travail de la direction et des équipes de Dexia pour la préparation de cette évolution et le soutien complet des États, actionnaires et garants, dans cette démarche. ”

Gilles Denoyel, président du conseil d'administration

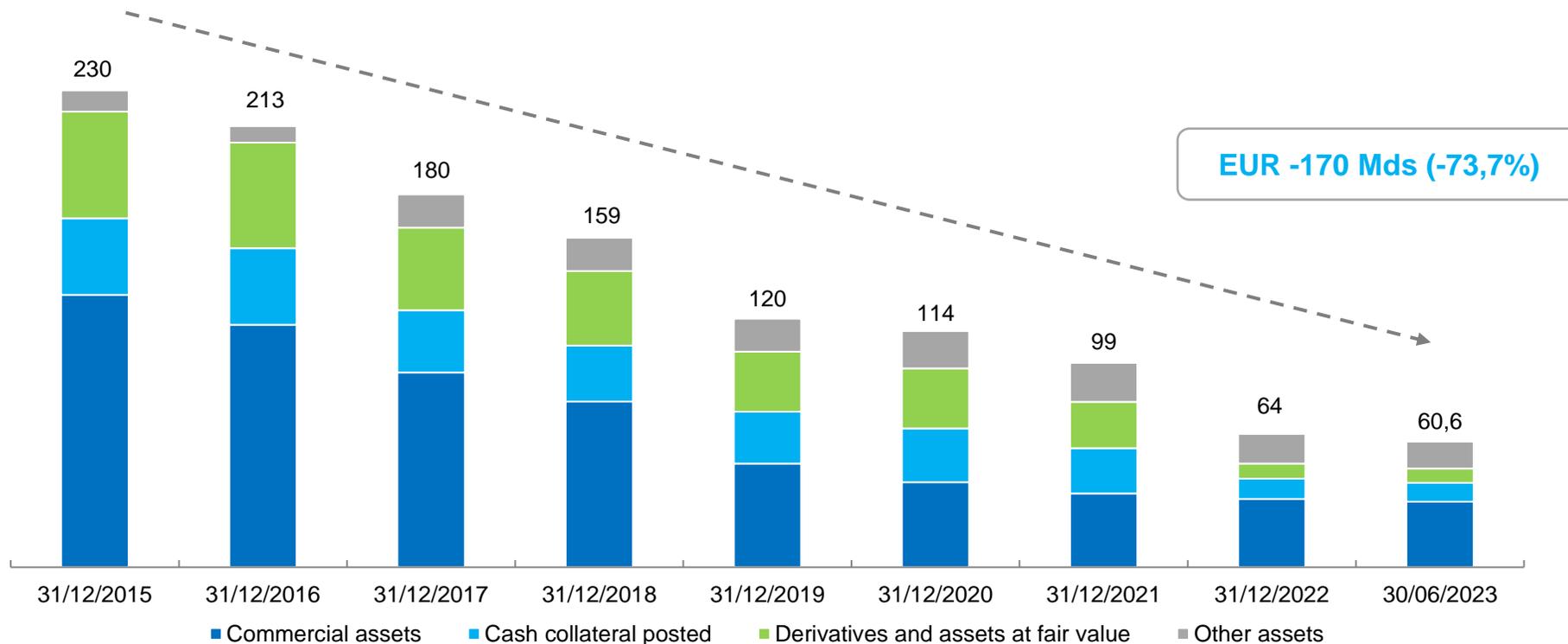
### Poursuite de la simplification opérationnelle

- **Fusion transfrontalière entre Dexia Crédit Local et Dexia Crediop**
  - Mise en œuvre de la fusion par absorption de Dexia Crediop par Dexia Crédit Local le 30 septembre 2023, avec un effet rétroactif comptable et fiscal au 1er juillet 2023
  - Maintenir une présence locale en Italie en établissant une succursale non réglementée (sede secondaria) à Rome en soutien du siège social de Dexia Crédit Local
- **Transfert d'actifs de Dexia Crédit Local Dublin branch vers Dexia Crédit Local à Paris**
  - EUR 3,8 milliards d'actifs a déjà transféré au 30 juin 2023, représentant environ 40% du portefeuille (valeur nominale).
  - Les transferts seront finalisés au cours du 2<sup>e</sup> semestre 2023

“ Au cours du premier semestre de 2023, le groupe Dexia a franchi des étapes décisives sur le chemin de sa résolution, avec notamment la préparation de la fusion par absorption de Dexia Crediop par Dexia Crédit Local et l'initiation d'un programme de transfert d'actifs de Dexia Crédit Local Dublin vers sa maison-mère. En parallèle, sous l'effet, notamment, de la réduction des portefeuilles d'actifs, je me réjouis que notre groupe continue à réduire drastiquement son empreinte, avec un besoin de financement et un bilan qui poursuivent leur baisse tendancielle. Le groupe maintient par ailleurs ses ratios de solvabilité à des niveaux très supérieurs aux exigences réglementaires. Ces beaux résultats ne seraient pas possibles sans l'engagement et l'implication forte de l'ensemble des collaborateurs, que je remercie chaleureusement pour l'intensité de leurs efforts au cours de ce premier semestre 2023 et pour leur constance tout au long de notre résolution. ”

# Résultats semestriels 2023

## Évolution de la taille du bilan depuis 2015



Résultat net part du groupe: EUR -159 m

Résultat  
récurrent

EUR -115 m

- Amélioration de la marge nette d'intérêt de EUR +38 m, à EUR +62 m, du fait de la hausse des taux d'intérêts
- Charges d'exploitation de EUR -141 m, impactés par les taxes et contributions réglementaires (EUR -39 m)
- Coût du risque à EUR -33 m, intégrant une dotation aux provisions collectives, sur une partie du secteur de la distribution d'eau au Royaume-Uni

Volatilité  
comptable

EUR -63 m

- L'évolution négative (EUR -55 millions) de la valorisation des portefeuilles de dérivés et de la titrisation Wise (EUR -55 m)
- Impact défavorable des inefficacités de couverture de juste valeur (EUR -27 m)
- Impact positif (EUR +18 m) de la *Funding Value Adjustment* (FVA), *Credit Value Adjustment* (CVA) et *Debit Valuation Adjustment* (DVA)

Eléments  
non-récurrents

EUR +19 m

- EUR -13 m de pertes liées à des cessions d'actifs
- EUR +8 m d'impact net positif des provisions pour litiges
- Impact de EUR -24 m, principalement lié à des coûts de restructuration et de transformation
- Un gain d'impôt différé de EUR +47 millions principalement lié au transfert d'un portefeuille d'actifs de la succursale de Dexia Crédit Local à Dublin vers le siège parisien, à une valeur faciale différente de la valeur comptable des actifs transférés

# Résultats semestriels 2023

Chiffres clés au 30 juin 2023

## Bilan



- **Bilan en baisse de EUR -3,7 Mds (-6%)**, portée par la réduction du portefeuille d'actifs et la hausse des taux d'intérêt, principalement en livre sterling
- **Portefeuilles d'actifs à EUR 31,6 Mds**, dont EUR 18,3 Mds d'obligations et EUR 13,3 Mds de prêts

## Solvabilité



- **Ratio Total Capital largement supérieur au minimum requis** dans le cadre du SREP

## Dette garantie



EUR 19,5 Mds



EUR 17,3 Mds



EUR 0,7 Md

(1) Ratio Total Capital

Dexia

## Résultats semestriels S1 2023

*8 septembre 2023 – Présentation à la presse*



**DEXIA**