

Bruxelles, Paris, le 30 avril 2025 - 8 h 30

RESULTATS ANNUELS 2024 DE DEXIA

Poursuite de la résolution ordonnée dans un cadre plus adapté au modèle de gestion en extinction

- Retrait de la licence bancaire au 1^{er} janvier 2024 après une préparation méticuleuse
- Maintien d'un cadre de gestion des risques robuste et entrée en fonction du comité de surveillance
- Maintien de la capacité à se financer via de la dette garantie par les États conservant la qualification HQLA Level 1, et de l'accès direct aux chambres de compensation et aux principales plates-formes de négociation
- Bon accueil par les investisseurs des premières transactions publiques de Dexia en 2024 : programme de financement à long terme entièrement réalisé au 1^{er} semestre 2024

Refonte du modèle opérationnel et simplification du cadre comptable

- Programme d'externalisation de certaines fonctions de production liées à la gestion des risques, à la production comptable et fiscale et à la gestion back-office des opérations
- Maintien en interne des activités stratégiques de prise de décision et de pilotage des fonctions externalisées
- Mise en œuvre entamée en 2024 avec la définition des besoins et la conception des processus-cibles avec les partenaires, avant une phase de tests approfondis en 2025 et une bascule prévue mi-2026
- Sortie des IFRS de Dexia et Dexia Holding au 1^{er} janvier 2024

Nouvelles avancées dans la simplification du groupe

- Finalisation de la cession des entités de crédit-bail
- Transfert de titres de créances de Dexia vers un marché non réglementé en 2024 et 2025, permettant une simplification du fonctionnement du groupe et de certains reportings
- Composition du conseil d'administration : réduction du nombre de membres, maintien du comité d'audit et du comité des risques et fusion du comité des nominations et des rémunérations

Résultat net négatif de EUR -267 millions pour Dexia au 31 décembre 2024

- Impact de l'accélération des cessions d'actifs au cours de l'année, des coûts liés à la transformation du groupe et du provisionnement d'une contrepartie du secteur de la distribution d'eau au Royaume-Uni

Gestion active du portefeuille d'actifs et poursuite de la réduction du bilan

- Mise en œuvre de deux nouveaux plans de cessions d'actifs en 2024, poursuivant un objectif de simplification opérationnelle et de réduction de la maturité du bilan
- Réduction de 14 % du portefeuille d'actifs, via EUR 3,3 milliards de cessions et remboursements anticipés et EUR 1,2 milliard d'amortissement naturel
- Bilan en baisse de 6 %, à EUR 52,4 milliards au 31 décembre 2024

Position de liquidité solide

- Forte baisse de EUR 6 milliards du besoin de financement en 2024, sous l'effet combiné de la réduction des portefeuilles d'actifs et de la contraction du cash collatéral posté
- Programme de refinancement à long terme 2025 déjà clôturé grâce à trois émissions lancées en janvier, février et mars 2025, malgré un contexte macroéconomique volatil
- Modalités de gestion de la réserve de liquidité adaptées post retrait de l'agrément bancaire : horizon de survie égal à 5 mois

DEXIA SA

1, passerelle des Reflets – Tour CBX La Défense 2 – TSA 92202 – F-92919 La Defense Cedex – Tél. : +33 1 58 58 77 77

Place du Champ de Mars 5 – B-1050 Brussels – Tél. : +32 2 213 57 00 – www.dexia.com

Société anonyme au capital de 279.213.332 euros – RCS Nanterre 351 804 042 – N° TVA : FR 49 351 804 042

En 2024, Dexia a franchi de nouvelles étapes décisives dans la mise en œuvre de la résolution du groupe, avec l'abandon de ses agréments bancaire et de services d'investissement le 1^{er} janvier 2024. Depuis cette date, Dexia poursuit donc sa résolution ordonnée en tant que non-banque. Le cadre de gestion des risques a été adapté à ce changement de paradigme avec, en particulier, l'entrée en fonction d'un comité de surveillance indépendant.

La préparation minutieuse des retraits d'agréments de Dexia a permis une transition souple vers le nouveau cadre dans lequel opère désormais le groupe et rencontré un accueil favorable de l'ensemble de ses parties prenantes, au rang desquels les investisseurs dans la dette émise par Dexia. Ceci s'est notamment traduit par le maintien de la notation de Dexia au-dessus de la note Investment Grade ainsi que par une bonne dynamique du refinancement du groupe.

Par ailleurs, des opérations de transformation de la structure et des activités de Dexia ont permis une simplification du cadre comptable et l'arrêt de la production de comptes consolidés en IFRS à partir du 1^{er} janvier 2024. Dexia publie donc désormais uniquement des comptes statutaires en norme bancaire française, selon le plan comptable des établissements de crédit (PCEC). Dexia Holding publie ses comptes consolidés selon les normes comptables applicables aux banques en Belgique (schéma B) et maintient la publication de ses comptes statutaires selon les normes comptables applicables aux entreprises en Belgique.

En 2024, Dexia a également poursuivi la refonte de son modèle opérationnel, comprenant un plan d'externalisation de certaines fonctions de production liées à la gestion des risques, à la production comptable et fiscale et à la gestion back-office des opérations, en maintenant en interne les activités stratégiques de prise de décision et de pilotage des fonctions externalisées. La mise en œuvre de ce plan a été lancée en 2024 avec la définition des besoins et la conception des processus-cibles avec les partenaires, avant une phase de tests approfondis en 2025 et une bascule prévue mi-2026.

Enfin, Dexia a poursuivi la gestion active de son portefeuille d'actifs. Deux nouveaux plans de réduction du portefeuille d'actifs ont été validés en décembre 2023 par le conseil d'administration et ont permis de réduire ce dernier de 14 % sur l'année. En conséquence, le total de bilan s'établit à EUR 52,4 milliards au 31 décembre 2024, en baisse de 6 % par rapport au 31 décembre 2023. Le besoin de financement s'est quant à lui contracté de près de EUR 6 milliards au cours de l'année 2024, pour s'établir à EUR 37,7 milliards au 31 décembre 2024, sous l'effet combiné de la réduction des portefeuilles d'actifs et de la baisse du cash collatéral net posté par Dexia à ses contreparties de dérivés.

Le résultat net dégagé par Dexia en 2024 s'élève à EUR -267 millions, marqué en particulier par l'accélération des cessions d'actifs au cours de l'année, des coûts liés à la transformation du groupe, et le provisionnement d'une contrepartie du secteur de la distribution d'eau au Royaume-Uni.

Le résultat net consolidé de Dexia Holding, résultant des mêmes dynamiques, s'élève quant à lui à EUR -248 millions. De plus amples détails sur l'activité et les résultats annuels 2024 de Dexia et de Dexia Holding sont fournis dans les rapports annuels des deux entités, publiés ce jour sur le site web de Dexia : www.dexia.com

DEXIA SA

1, passerelle des Reflets – Tour CBX La Défense 2 – TSA 92202 – F-92919 La Defense Cedex – Tél. : +33 1 58 58 77 77
Place du Champ de Mars 5 – B-1050 Brussels – Tél. : +32 2 213 57 00 – www.dexia.com
Société anonyme au capital de 279.213.332 euros – RCS Nanterre 351 804 042 – N° TVA : FR 49 351 804 042

Gilles Denoyel, président du conseil d'administration de Dexia, a déclaré :

« L'année 2024 s'est ouverte sur le retrait des agréments bancaire et de services d'investissement de Dexia. Cette étape majeure, qui nous permet de poursuivre notre résolution dans un cadre plus adapté à notre modèle de gestion en extinction, a rencontré un accueil favorable de l'ensemble des parties prenantes de Dexia. Les mesures de simplification du groupe ont également concerné la gouvernance, avec notamment une baisse significative du nombre de membres du conseil d'administration tant pour Dexia que pour Dexia Holding. Je salue le travail remarquable accompli par l'équipe de direction emmenée par Pierre Crevits et l'engagement très actif de l'ensemble de nos administrateurs aux côtés de l'entreprise. Je remercie également nos Etats garants et actionnaires pour leur soutien sans faille à chaque nouvelle étape de notre résolution. »

Pierre Crevits, administrateur délégué de Dexia, a déclaré :

« La refonte de notre modèle opérationnel a progressé à un rythme soutenu au cours de l'année 2024, avec la poursuite de la préparation d'un plan d'externalisation substantiel de nombreuses fonctions de production. Ce plan, sur lequel nous travaillons en étroite collaboration avec nos partenaires, sera mis en œuvre mi-2026. En parallèle, nous avons continué à gérer de façon active notre bilan grâce à la mise en œuvre de deux nouveaux programmes de réduction de nos portefeuilles d'actifs. Je tiens à remercier l'ensemble des collaborateurs du groupe, dont les efforts et l'implication au service du groupe ne connaissent aucune inflexion, année après année. »

Contacts presse et investisseurs – Bruxelles : +32 2 213 57 39 – Paris : +33 1 58 58 58 49

DEXIA SA

1, passerelle des Reflets – Tour CBX La Défense 2 – TSA 92202 – F-92919 La Defense Cedex – Tél. : +33 1 58 58 77 77

Place du Champ de Mars 5 – B-1050 Brussels – Tél. : +32 2 213 57 00 – www.dexia.com

Société anonyme au capital de 279.213.332 euros – RCS Nanterre 351 804 042 – N° TVA : FR 49 351 804 042