

Gereguleerde informatie - Brussel, Parijs, 3 juli 2023 – 19u30

Dexia dient een verzoek in tot intrekking van zijn vergunningen voor bank- en beleggingsdiensten

Voortzetting van de missie en de resolutie van Dexia buiten het bancaire kader vanaf begin 2024: versnelde vereenvoudiging van de Groep en ombuiging van het kostentraject

- *Indiening bij de ACPR, op 4 juli 2023, van een verzoek tot afstand van de licentie van kredietinstelling en van de vergunningen voor het verlenen van beleggingsdiensten van Dexia Crédit Local en van de erkenningen als financieringsmaatschappij van Dexia Flobail en Dexia CLF Régions Bail*
- *Voortzetting van de geordende resolutie van de Groep als niet-bank vanaf het begin van 2024, mits toestemming van de bevoegde instanties*
- *Intrekking van de erkenning maakt het mogelijk om de activiteiten van Dexia verder te rationaliseren, zijn werking te vereenvoudigen en zodoende te besparen*

Vrijwaring van het vermogen van Dexia Crédit Local om zich te financieren

- *Behoud van de financieringswaarborg door de Belgische en Franse Staat*
- *Gewaarborgde schulduitgifte die de HQLA Level 1 kwalificatie zal blijven genieten*
- *Aanleg van een Contingency Liquidity Buffer vanaf het begin van 2024, ter vervanging van de Emergency Liquidity Agreement (ELA) van de nationale centrale banken*

Opzetten van een stevig kader voor risicobeheer en van een nieuw robuust model van toezicht

- *Behoud van een organisatie uitgestippeld rond drie defensielijnen, waaronder een opvolging van compliance, een interne auditfunctie, en het steunen op een risk appetite framework (RAF)*
- *Nauwgezette opvolging van de solvabiliteits- en liquiditeitsrisico's, alsook van het operationele risico en het asset-liability management (ALM) gebaseerd op nauwkeurige indicatoren*
- *Oprichting door de Belgische en Franse Staat van een onafhankelijk ad-hoc toezichtcomité, bestaande uit leden met een stevige expertise in banktoezicht*

Pierre Crevits, gedelegeerd bestuurder van Dexia: *“De aanvraag tot intrekking van onze bankvergunning is een logische stap in de geordende resolutie van de Groep. Deze beslissing, die we wilden voorbereiden en plannen, werd mogelijk gemaakt door de vele inspanningen om onze balans af te bouwen en onze structuur te vereenvoudigen, waaronder de fusie door opslorping van Dexia Crediop. Er werd ook vooruitgang geboekt op het vlak van herfinanciering, waardoor de Groep vandaag geen beroep meer hoeft te doen op de financiering van de centrale bank. Ik verheug mij over deze nieuwe fase die ondenkbaar was geweest zonder de inzet van de medewerkers, die uiterst intensief bezig zijn met de voorbereiding van deze transformatie. Door deze knappe gezamenlijke verwezenlijking vindt onze Groep haar tweede adem en kunnen we onze resolutie in de beste omstandigheden voortzetten.”*

Gilles Denoyel, voorzitter van de raad van bestuur van Dexia: *“De teruggave van de banklicentie ligt volledig in de lijn van de aanbevelingen voor de uitvoering van de beslissing van de Europese Commissie van 2012. Deze nieuwe stap, waardoor de groep Dexia haar transformatie in een passender kader zal kunnen voortzetten, is het resultaat van een nauwe en regelmatige samenwerking met onze Staten-aandeelhouders: zij hebben onze roadmap goedgekeurd, ons gesteund en begeleid in dit streven, en zullen een actieve rol spelen in de toepassing ervan, onder meer via de oprichting van het toezichtcomité. Ik dank vooreerst de teams van Dexia, zijn raad van bestuur maar eveneens de toezichthouders, de Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, de Nationale Bank van België en de Europese Centrale Bank, voor hun betrokkenheid bij de uitvoering van deze belangrijke stap in de resolutie.”*

Indiening van een verzoek tot intrekking van de vergunningen voor bank- en beleggingsdiensten van Dexia Crédit Local

De raden van bestuur van Dexia en Dexia Crédit Local, die heden zijn samengekomen, hebben hun goedkeuring verleend aan de indiening bij de ACPR, op 4 juli 2023, van een verzoek tot afstand van de licentie van kredietinstelling en van de vergunningen voor het verlenen van beleggingsdiensten van Dexia Crédit Local, teneinde zijn resolutie als niet-bank voort te zetten vanaf het begin van 2024, voor zover de bevoegde instanties daarmee instemmen.

Een belangrijke stap in het verlengde van het geordende resolutieplan, waardoor de vereenvoudiging van de groep Dexia kan worden voortgezet

Sinds 2012 wordt de groep Dexia beheerd in geordende resolutie: ze oefent geen handelsactiviteit meer uit en heeft als voornaamste missie het afbouwen en de financiering van haar activaportefeuille en de ermee verbonden derivaten.

De Groep is de afgelopen tien jaar ingrijpend veranderd. Dankzij de verschillende acties ter vereenvoudiging en verkleining van zijn voetafdruk heeft Dexia zijn balans met 82 % afgebouwd, van 357 miljard EUR eind 2012 tot 64 miljard EUR op 31 december 2022. De portefeuille van commerciële activa daalde in dezelfde periode dan weer met 86 %, van 234 miljard EUR eind 2012 tot 33 miljard EUR op 31 december 2022. Verder is ook het internationale netwerk grondig afgebouwd, met als laatste stap, voorzien in de herfst, de fusie door opsloping van Dexia Crediop door Dexia Crédit Local.

Voorts heeft de Groep haar liquiditeitspositie sterk verbeterd door haar liquiditeitsbehoefte te verminderen, haar financieringsbronnen te diversifiëren en de looptijden van haar schuldpapier te verlengen. Daardoor doet Dexia Crédit Local sinds 2017 niet langer beroep op de financiering van de centrale banken, waardoor het zich kon voorbereiden op het einde van de toegang tot het Eurosysteem van kracht vanaf 31 december 2021.

Ten slotte lijkt er een steeds grotere kloof te bestaan tussen de toenemende reglementaire last die eigen is aan het statuut van kredietinstelling, en de situatie van Dexia op het vlak van operationele kosten.

Bijgevolg levert het statuut van kredietinstelling van Dexia Crédit Local vandaag niet langer de voordelen op die aanvankelijk het behoud ervan in 2012 rechtvaardigden.

Het afstaan van de bankvergunningen van Dexia Crédit Local past in de verdere uitvoering van het geordende resolutieplan van de Groep. Tegelijk voldoet het aan de principes die worden geformuleerd in de beslissing van de Europese Commissie van december 2012, waarin het afstaan wordt genoemd als een van de na te streven doelstellingen in het kader van de geordende resolutie.

Op termijn zal hierdoor de organisatie van Dexia, onder meer met betrekking tot de reglementaire werklast, sterk kunnen worden vereenvoudigd en zal er flink bespaard kunnen worden, zonder afbreuk te doen aan de opvolgingskwaliteit van zijn portefeuille. Ter illustratie, Dexia Crédit Local droeg in 2022 65 miljoen EUR bij aan het Gemeenschappelijke afwikkelingsfonds.

Dexia is in staat om zijn geordende resolutie buiten het huidige reglementaire kader voort te zetten

De beslissing van Dexia om een verzoek in te dienen tot intrekking van de vergunningen voor bank- en beleggingsdiensten van Dexia Crédit Local, en van de erkenning als financieringsmaatschappij van Dexia Flobail en Dexia CLF Régions Bail, steunt op een gedetailleerde analyse van de gevolgen en risico's, die toont dat Dexia perfect in staat is om zijn geordende resolutie buiten dit reglementaire kader voort te zetten.

Behoud van het vermogen van Dexia Crédit Local om zijn geordende resolutie door te voeren

Ondanks de intrekking van de vergunningen brengt het toepasselijk juridisch kader, aangevuld met beleidsmaatregelen die de onderneming zal treffen wanneer de afstand van de banklicentie is goedgekeurd, geen problemen aan het licht met het verder afbouwen van de balans en zal Dexia Crédit Local, als niet-financiële entiteit, verder kunnen gaan met het beheer van zijn portefeuille. Dexia Crédit Local zal bovendien operaties voor eigen rekening kunnen blijven uitvoeren, die noodzakelijk zijn voor de voortzetting van zijn geordende resolutie, en zal rechtstreeks toegang blijven hebben tot de clearing houses en de voornaamste handelsplatformen.

a. Behoud van het vermogen van Dexia Crédit Local om zich te financieren via de uitgifte van schuldpapier gewaarborgd door de Belgische en Franse Staat

Dexia zal voor zijn financiering de waarborg van de Belgische en Franse Staat blijven genieten. Ter herinnering, deze waarborg werd in 2021 verlengd voor een periode van 10 jaar. De effecten uitgegeven onder deze waarborg behouden de HQLA Level 1-kwalificatie. Dit geldt zowel voor de uitgiften na de intrekking van de bankvergunning van Dexia Crédit Local als voor de eerdere uitgiften.

Voorts zal Dexia Crédit Local vanaf het begin van 2024 een *Contingency Liquidity Buffer* aanleggen, ter vervanging van de *Emergency Liquidity Agreement* (ELA) van de nationale banken, waartoe Dexia Crédit Local vanaf de intrekking van zijn bankvergunning niet langer toegang zal hebben.

Deze elementen zullen de groep Dexia in staat stellen om zich tegen passende voorwaarden en volumes te blijven financieren en, met de noodzakelijke veiligheidsmarges, eventuele liquidity stress het hoofd te bieden.

b. Behoud van het vermogen van Dexia Crédit Local om een stevig kader en beheer van de risico's te verzekeren

De groep Dexia zal het kader voor prudentieel banktoezicht vervangen door een gepast kader voor risicobeheer en ad-hoc toezicht, waardoor het de resolutie kan voortzetten, ten gunste van zijn tegenpartijen en de waarborgverlenende Staten-aandeelhouders. Dit systeem zal nog altijd drie defensielijnen tellen, met een opvolging van compliance en ALM-controleprocedures, alsook een intern auditmechanisme. Het zal, net als vandaag, onder meer steunen op een risk appetite framework (RAF) en gepaste indicatoren, die een nauwgezette opvolging mogelijk maken van de solvabiliteits- en liquiditeitsrisico's, alsook van het operationele risico en het asset-liability management (ALM) op basis van nauwkeurige indicatoren.

Zodoende zal Dexia erop toezien dat de solvabiliteit op korte, middellange en lange termijn gewaarborgd is door het behoud van een toereikend kapitaalniveau voor de verdere geordende resolutie van de Groep en door de handhaving van de best mogelijke financieringsvoorwaarden. Op basis van trajecten die het restkapitaal projecteren over verschillende tijdspannes en tot de vervaldag, in een basisscenario en in ongunstige scenario's, zorgt Dexia ervoor dat het kapitaalniveau altijd volstaat om de geordende resolutie van de Groep tot een goed einde te brengen.

Voorts zal Dexia eveneens toezien op het behoud van zijn liquiditeit via liquiditeitsbuffers en een opvolging van de overlevingshorizon in elke relevante munt, ook in ongunstige scenario's. Deze liquiditeitsbuffers zullen ook worden gekalibreerd, om het hoofd te bieden aan gespannen marktsituaties en zo te vermijden dat de financieringswaarborg van de Belgische en Franse Staat wordt geactiveerd.

Het behoud van de noodzakelijke expertise voor de voortzetting van de geordende resolutie en de inzetbaarheid van de medewerkers van Dexia, zullen belangrijke aandachtspunten blijven van de onderneming en haar aandeelhouders. Dexia zal er op toezien regelmatig zijn medewerkers te informeren over hun toekomstperspectieven en hun onzekerheid bij elke stap van de ontmanteling terug te dringen.

Dexia zal er ook voor zorgen dat de risico's in verband met onder meer de relaties met de dienstverleners en de toegang tot de marktinfrastuctuur mee in acht worden genomen. Over het algemeen zullen de operationele risico's nooit een aanzienlijke invloed mogen hebben op het vermogen van de Groep om haar liquiditeit op korte termijn of haar solvabiliteit te beheren, en evenmin de bedrijfscontinuïteit in het gedrang mogen brengen.

Ten slotte zal Dexia vasthouden aan een *Asset-Liability Management (ALM)* met de bedoeling de rente-, wissel- en liquiditeitsrisico's van zijn balans te meten en te beheersen.

Een onafhankelijk comité van toezicht, opgericht door de waarborgverlenende Staten en bestaande uit leden met een stevige expertise in banktoezicht, zal het overnemen van de banktoezichthouders, in het bijzonder met betrekking tot de opvolging van de risico's en de organisatie van de interne controle.

In het kader van haar missie zal het comité onder meer de volgende taken vervullen:

- het zal, voor hun benoeming, een oordeel uitbrengen over de naleving van de vereisten inzake professionele deskundigheid en betrouwbaarheid (*fit and proper*) door de kandidaten voor de functies van leden van de raad van bestuur en het directiecomité, en de kandidaten voor leidinggevende interne controlefuncties (risicobeheer, compliance, interne audit),
- het zal op kwartaalbasis technische adviezen aan de raad van bestuur geven over de beoordeling van de risico's van de groep Dexia wat betreft de activaportefeuilles en de afgeleide producten, de financieringsstructuur en de solvabiliteits- en liquiditeitsposities,
- het zal een advies uitbrengen als het een tekortkoming vaststelt in onder meer de kwaliteit van de kwantitatieve gegevens voorgelegd aan de raad van bestuur, de kwaliteit van de tools voor de opvolging van de risico-indicatoren, de organisatie en de systemen van interne controle, en het behoud van de vereisten inzake professionele deskundigheid en betrouwbaarheid (*fit and proper*) van de voornoemde personen,
- het zal een advies uitbrengen over de risico's verbonden aan ieder project waarvan de impact op de balanssituatie van Dexia, zijn resultatenrekening, zijn eigen vermogen of nog zijn liquiditeitspositie op korte, middellange of lange termijn ertoe zou kunnen leiden dat waarschuwingdrempels worden overschreden,
- het zal de raad van bestuur verwittigen wanneer de strategische beslissingen van Dexia of de uitvoering ervan onverenigbaar zouden lijken met het geordende resolutieplan of het risk appetite framework en de daaraan verbonden indicatoren.

De adviezen en aanbevelingen van het comité zullen worden overgemaakt aan het directiecomité en de raad van bestuur van Dexia en, in sommige gevallen, aan de Belgische en Franse Staat. Indien de raad wil afwijken van het uitgebrachte standpunt en de eventuele aanbevelingen in een advies van het comité, moet hij dat verantwoorden door de redenen hiervoor aan te geven (*comply or explain*).

c. Wijziging van het statuut van de entiteiten

Het feit dat Dexia Crédit Local het statuut van kredietinstelling zal opgeven, zal leiden tot een wijziging van het statuut van zijn moedermaatschappij Dexia NV, die niet langer een financiële maatschappij naar Belgisch recht zal zijn. Dexia Crédit Local zal een naamloze vennootschap naar Frans recht blijven. Deze statutuwijzigingen zullen geen enkele impact hebben op het vermogen van de Groep om de activiteiten die noodzakelijk zijn voor haar geordende resolutie voort te zetten.

Op dinsdag 4 juli 2023 wordt om 11u30 CET een call georganiseerd voor de investeerders. Alle details zijn beschikbaar op de website van de Groep <https://www.dexia.com/nl/investor-news>.

Contact Pers en Investor Relations – Brussel : +32 2 213 57 39 – Parijs ; +33 1 58 58 58 49