

OPROEPING

TOT DE GEWONE
ALGEMENE VERGADERING EN
DE BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING

Brussel
Woensdag 9 mei 2007



tijd nemen om te bouwen

DEXIA

Voorwoord van de voorzitters

Brussel, 26 maart 2007

Inhoud

Hoe deelnemen aan de
algemene vergadering? p. 2

Agenda van de gewone
algemene vergadering p. 8

Agenda van de
buitengewone
algemene vergadering p. 10

Hoe bereikt u de
algemene vergaderingen? p. 13

Algemene informatie p. 14

Mevrouw, Mijnheer, Geachte aandeelhouder

Wij hebben het genoegen u uit te nodigen op de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Dexia NV en op de buitengewone algemene vergadering die hierop zal volgen.

Beide vergaderingen hebben plaats op **woensdag 9 mei vanaf 14.30 uur** in het Auditorium 44 aan de Kruidtuinlaan 44 te 1000 Brussel.

Wij zouden uw aanwezigheid op deze vergaderingen, die een belangrijk moment vormen in het leven van onze Groep, zeer op prijs stellen.

U vindt in deze brochure alle nuttige uitleg over deze vergaderingen en hun respectieve agenda, alsook over de voorwaarden en modaliteiten m.b.t. het bijwonen van deze vergaderingen.

Indien de buitengewone algemene vergadering niet geldig kan beraadslagen na een eerste oproeping, bij gebrek aan een quorum dat minstens de helft van het kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen, die wel geldig zal kunnen delibereren en besluiten, ongeacht het deel van het kapitaal dat vertegenwoordigd is. Deze tweede buitengewone algemene vergadering zal, indien ze moet samengeroepen worden, plaatsvinden op 13 juni 2007 om 10 uur.

Wij rekenen ten stelligste op uw deelname aan de vergaderingen.

Hoogachtend

Axel Miller,
Gedelegeerd bestuurder

Pierre Richard,
Voorzitter van de raad van bestuur

Wie kan de vergaderingen bijwonen of er zich laten vertegenwoordigen?

Elke aandeelhouder kan, ongeacht het aantal aandelen dat hij bezit, persoonlijk aan de vergaderingen deelnemen of er zich laten vertegenwoordigen door de voorzitter van de vergadering of door een derde.

De eigenaars van aandelen **OP NAAM (a)**

moeten, om aan beide vergaderingen te mogen deelnemen of er zich te laten vertegenwoordigen:

- **In België en in het Groothertogdom Luxemburg:** de twee deelnemings-/volmachtformulieren, behoorlijk ingevuld en ondertekend, terugsturen naar Dexia Bank België, Pachecolaan 44 (PA 8/8) – 1000 Brussel (België). Deze documenten worden enkel in aanmerking genomen indien Dexia ze ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op voormeld adres heeft ontvangen.
- **In Frankrijk:** de twee deelnemings-/volmachtformulieren, behoorlijk ingevuld en ondertekend, terugsturen naar CACEIS Corporate Trust – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 Issy-les-Moulineaux Cedex 9 (Frankrijk). Deze documenten worden enkel in aanmerking genomen indien CACEIS Corporate Trust ze ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op voormeld adres heeft ontvangen.

De eigenaars van aandelen **AAN TOONDER (b)**

moeten, om aan beide vergaderingen te mogen deelnemen of er zich te laten vertegenwoordigen:

- **In België:** hun aandelen deponeren in een agentschap van Dexia Bank België ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur.
- **In het Groothertogdom Luxemburg:** hun aandelen deponeren bij een agentschap van Dexia Banque Internationale à Luxembourg, ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur.
- **In Frankrijk:** de naar behoren ingevulde en ondertekende deelnemings-/volmachtformulieren met vermelding van het aantal aandelen rechtstreeks overmaken aan de financieel tussenpersoon die hun aandelen bewaart en hem verzoeken om voor de aandelen een blokkeringsattest op te maken en het geheel op te sturen naar CACEIS Corporate Trust – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 Issy-les-Moulineaux Cedex 9 (Frankrijk). Deze documenten worden enkel in aanmerking genomen indien CACEIS Corporate Trust ze ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op voormeld adres heeft ontvangen.

U vindt het detail van de praktische modaliteiten op pagina's 3 tot 7.

Hoe de vergaderingen bijwonen of er zich laten vertegenwoordigen?

De gewone algemene vergadering heeft plaats op 9 mei 2007 om 14.30 uur.

De buitengewone algemene vergadering heeft plaats na afloop van de gewone algemene vergadering.

Voor een goed verloop van deze vergaderingen raden wij u aan om u vanaf 14 uur met uw toegangskaarten en uw identiteitskaart aan de ontvangsbureaus aan te bieden om de aanwezigheidslijsten te ondertekenen.

A U wenst de vergaderingen bij te wonen

Indien uw aandelen in omloop zijn in België, Luxemburg of andere landen, behalve Frankrijk

■ **En indien uw aandelen op naam zijn:**

- **vakje A** van de twee deelnemings-/volmachtformulieren aankruisen;
- deze formulieren dateren en ondertekenen;
- ze terugsturen in de enveloppe die bij het dossier is gevoegd; de formulieren moeten ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op hun bestemming aankomen.

■ **En indien uw aandelen aan toonder zijn:**

- aan uw financieel tussenpersoon vragen om ten laatste tegen 4 mei 2007 om 16 uur uw aandelen te blokkeren en het blokkeringsattest van uw aandelen terug te sturen.

Indien uw aandelen in omloop zijn in Frankrijk

■ **En indien uw aandelen op naam zijn:**

- **vakje A** van de twee deelnemings-/volmachtformulieren aankruisen;
- deze formulieren dateren en ondertekenen;
- ze terugsturen in de enveloppe T die bij het dossier is gevoegd; de formulieren moeten ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op hun bestemming aankomen.

■ **En indien uw aandelen aan toonder zijn:**

(in bewaring bij uw financieel tussenpersoon)

- **vakje A** van de twee deelnemings-/volmachtformulieren aankruisen;
- deze formulieren dateren en ondertekenen;
- de deelnemings-/volmachtformulieren aan uw financieel tussenpersoon bezorgen. Deze laatste zal het blokkeringsattest voor uw aandelen opmaken (verplicht document om aan de vergaderingen te kunnen deelnemen). Uw financieel tussenpersoon dient de deelnemings-/volmachtformulieren en het blokkeringsattest naar CACEIS Corporate Trust te sturen; de formulieren moeten ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op hun bestemming aankomen.

B U kunt de vergaderingen niet bijwonen

U kunt bijgaande twee deelnemings-/volmachtformulieren gebruiken om een van volgende drie mogelijkheden te kiezen:

- **volmacht verlenen aan de voorzitter van de vergadering om alle voorgestelde resoluties goed te keuren;**
- **volmacht verlenen aan de voorzitter van de vergadering met instructies over de manier waarop in verband met de resoluties gestemd moet worden;**
- **u door een andere gevolmachtigde laten vertegenwoordigen** (natuurlijk persoon of rechtspersoon).

De handtekening van de aandeelhouder op de formulieren is noodzakelijk, ongeacht de gekozen mogelijkheid. De ondertekenaar dient zijn naam (in hoofdletters), zijn gebruikelijke voornaam en zijn adres correct in de daartoe bestemde zone in te vullen. Indien deze gegevens reeds op de formulieren staan, wordt de ondertekenaar verzocht ze te controleren en eventueel te corrigeren. Voor rechtspersonen dient de naam en het adres van de rechtspersoon te worden ingevuld, alsook de naam, voornaam en het adres van de ondertekenaar(s).

Indien uw aandelen in omloop zijn in België, Luxemburg of andere landen, behalve Frankrijk

- **En indien uw aandelen op naam zijn:**
 - **vakje B** van de twee deelnemings-/volmachtformulieren aankruisen;
 - deze formulieren invullen, dateren en ondertekenen;
 - ze terugsturen in de enveloppe die bij het dossier is gevoegd. De formulieren moeten ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op hun bestemming aankomen.
- **En indien uw aandelen aan toonder zijn:**
 - **vakje B** van de twee deelnemings-/volmachtformulieren aankruisen;
 - deze formulieren invullen, dateren en ondertekenen;
 - aan uw financieel tussenpersoon vragen uw aandelen te blokkeren en het blokkeringsattest van uw aandelen terug te sturen;
 - de twee deelnemings-/volmachtformulieren, behoorlijk ingevuld en ondertekend, terugsturen naar Dexia Bank België, Pachecolaan 44 (PA 8/8) – 1000 Brussel (België). De formulieren moeten ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op hun bestemming aankomen.

Indien uw aandelen in omloop zijn in Frankrijk

- **En indien uw aandelen op naam zijn:**
 - **vakje B** van de twee deelnemings-/volmachtformulieren aankruisen;
 - deze formulieren invullen, dateren en ondertekenen;
 - ze terugsturen in de enveloppe T die bij het dossier is gevoegd. De formulieren moeten ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op hun bestemming aankomen.
- **En indien uw aandelen aan toonder zijn:**
(in bewaring bij uw financieel tussenpersoon)
 - **vakje B** van de twee deelnemings-/volmachtformulieren aankruisen;
 - deze formulieren invullen, dateren en ondertekenen;
 - deelnemings-/volmachtformulieren aan uw financieel tussenpersoon bezorgen. Deze laatste zal het blokkeringsattest voor uw aandelen opmaken (verplicht document om aan de vergaderingen te kunnen deelnemen). Uw financieel tussenpersoon dient de deelnemings-/volmachtformulieren en het blokkeringsattest naar CACEIS Corporate Trust te sturen; de formulieren moeten ten laatste op 4 mei 2007 om 16 uur op hun bestemming aankomen.

Indien u aan de voorzitter van de vergadering volmacht wenst te verlenen om alle voorgestelde resoluties goed te keuren

- kruis dan noch het vakje vóór **2** noch het vakje vóór **3** aan.

Indien u aan de voorzitter van de vergadering instructies wenst te geven:

- dient u het vakje vóór **2** in te vullen.

In dit geval vragen wij u het volgende

- Voor de ontwerpen van resoluties voorgesteld door de raad van bestuur:
 - ofwel opdracht geven om voor alle resoluties **ja** te stemmen en geen enkel vakje zwart te maken;
 - ofwel opdracht geven om **neen** te stemmen of **zich te onthouden** door resolutie per resolutie het vakje zwart te maken overeenkomstig uw keuze.
- Voor de amendementen of nieuwe besluiten te kiezen tussen:
 - een volmacht aan de voorzitter van de vergadering om in uw plaats te stemmen;
 - een opdracht aan de voorzitter van de vergadering om zich bij dergelijke stemmingen te onthouden en het vakje van deze keuze zwart te maken.

Opmerking: krachtens het Belgische recht

- heeft een onthouding voor een gewone algemene vergadering geen enkel gevolg (noch positief, noch negatief) voor het resultaat van de stemmingen;
- komt een onthouding er voor een buitengewone algemene vergadering op neer dat men tegen de aangegeven resoluties stemt.

Indien u zich wenst te laten vertegenwoordigen door een andere gevolmachtigde (natuurlijk persoon of rechtspersoon)

- dient u het vakje vóór **3** aan te kruisen.

Indien de gevolmachtigde een natuurlijk persoon is, vermeldt u zijn naam, gebruikelijke voornaam en adres. Indien de gevolmachtigde een rechtspersoon is, vermeldt u de naam en het adres van deze rechtspersoon.

Voor een goed verloop van de vergadering raden wij uw gevolmachtigde aan zich vanaf 14 uur met zijn identiteitskaart aan de ontvangsbureaus aan te melden om de aanwezigheidslijsten te ondertekenen.

Om deel te nemen aan de gewone algemene vergadering

U wenst de vergadering bij te wonen: kruis het vakje A aan – dateer en onderteken **onderaan het formulier**.

U kunt niet aanwezig zijn op de vergadering: u kunt volmacht verlenen aan de voorzitter of aan een andere gevolmachtigde: kruis het vakje B aan en zie hieronder – dateer en onderteken **onderaan het formulier**.

A - Ik wens deze vergadering bij te wonen en vraag een toegangskaart. Onderaan daten en tekenen.
B - Ik zal deze vergadering niet bijwonen. Ik maak gebruik van onderstaande volmacht* (volgens één van de drie keuzemogelijkheden). Onderaan daten en tekenen.

* I plan to attend the meeting and request an admission ticket (please date and sign in the box below).
 * I do not plan to attend the meeting. I prefer to use the proxy statement* below (one of the three choices) (please date and sign in the box below).

Maatschappelijke zetel/Headquarters
 Rogierplein 11 – 1210 Brussel
 RPR Brussel BTW BE 0458.548.296

GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN WOENSDAG 9 MEI 2007 om 14.30 uur
ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING ON WEDNESDAY MAY 9, 2007, at 2:30 p.m.

in het / at Auditorium 44, Kruidtuinlaan 44 – 1000 Brussel

1 IK VERLEEN ONHERROEPELIJKE VOLMACHT AAN DE VOORZITTER VAN DE VERGADERING
 I IRREVOCABLY AUTHORIZE THE CHAIRMAN TO APPROVE ALL RESOLUTIONS
 Please date and sign in the box below.

2 IK VERLEEN ONHERROEPELIJKE VOLMACHT AAN DE VOORZITTER VAN DE VERGADERING OM TE STEMMEN VOLGENS VOLGENDE INSTRUCTIES:
 I IRREVOCABLY AUTHORIZE THE CHAIRMAN TO VOTE ACCORDING TO THE FOLLOWING INSTRUCTIONS:

Hij stemt JA voor alle ontwerpen van resoluties die door de raad van bestuur worden voorgesteld van goedgekeurd, UITGEZONDEN voor die waarvan ik het overeenkomstige vakje zwart maak (■) en waarvoor hij NEEN stemt, of waarvoor hij zich onthoudt. Een onthouding heeft geen enkel gevolg – noch positief, noch negatief – voor het resultaat van de stemming.
 He shall vote FOR all the resolutions proposed or approved by the Board of Directors, EXCEPT for those for which I blackened the corresponding box (■) and for which he shall vote AGAINST or for which he shall not cast a vote (ABST). This last option has no effect, either positive or negative, on the results of votes.

NEEN / Against

ONTHOUDING / Abst

Indien amendementen of nieuwe resoluties worden voorgesteld / If amendments or new resolutions are presented
 – verleen ik de voorzitter volmacht om in mijn naam te stemmen. / I authorize the Chairman to vote in my name.
 – verzoek ik hem zich te onthouden, wat ik duidelijk maak door het vakje hiernaast zwart te maken (■)
 I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (■) the box on the right.

3 IK VERLEEN ONHERROEPELIJKE VOLMACHT AAN EEN BIJ NAAM GENOEMDE PERSOON
 I IRREVOCABLY AUTHORIZE REPRESENTATION BY PROXY

M./Mevr. (naam, voornaam, adres van de gevolmachtigde) / Mr/Mrs (name, first name, address of proxy)

om mij op bovenvermelde vergadering te vertegenwoordigen, waar hij/zij mag deelnemen aan alle beraadslagingen en stemmingen, en elk voorstel in verband met de agenda, elk amendement of elke nieuwe resolutie mag goedkeuren of verwerpen of zich terzake te onthouden. / to represent me at the above-mentioned meeting and take part in all deliberations or votes, approve, reject or abstain from voting about all resolutions relating to the agenda, all amendments or new resolutions.

Identificatie van de aandeelhouder – Naam, voornaam, adres / Identification of the shareholder – Name, first name, address
 M./Mevr. / Mr/Mrs

VOORBEHOUDEN AAN DE ONDERNEMING
 FOR COMPANY USE ONLY

Identiteit / Account
 Aantal aandelen / Number of shares Nominatief / Registered VS Aan toonder / Bearer
 Aantal stemmen / Number of voting rights

Om in aanmerking te worden genomen, moet dit formulier toekomen op de adressen, data en uren, vermeld in de oproepingsbrochure
 In order to be valid, this proxy statement must be returned to the addresses, at the date and time mentioned in the invitation brochure

• voor de eigenaars van aandelen op naam / for holders of registered shares:
 zie pagina 2, punt a) van de brochure / see page 2, item a) of the brochure

• voor de eigenaars van aandelen aan toonder / for holders of bearer shares:
 zie pagina 2, punt b) van de brochure / see page 2, item b) of the brochure

Datum en handtekening
 Date and Signature

EFFECTEN AAN TOONDER: ALLEEN GELDIG MET BLOKKERINGSATTEST
 BEARER SHARES: A CERTIFICATE CONFIRMING IMMOBILIZATION IS REQUESTED

* Deze volmacht geldt ook voor elke andere algemene vergadering die met dezelfde agenda wordt samengeroepen. / This proxy also applies to any shareholders' meeting convened with the same agenda.

Indien u het vakje B aangekruist heeft, kunt u:

- 1** volmacht verlenen aan de voorzitter
- 2** volmacht verlenen aan de voorzitter met instructies
 - Kruis vakje 2 aan
 - Maak eventueel volgens uw keuze het vakje van het overeenkomstige besluit zwart (NEEN of ONTHOUDING)
- 3** zich laten vertegenwoordigen door een andere mandataris (een natuurlijk persoon of een rechtspersoon)
 - Kruis vakje 3 aan
 - Vermeld de naam, voornaam en het adres van de gevolmachtigde

Om deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering

U wenst de vergadering bij te wonen: kruis het vakje A aan – dateer en onderteken **onderaan het formulier**.

U kunt niet aanwezig zijn op de vergadering: u kunt volmacht verlenen aan de voorzitter of aan een andere gevolmachtigde: kruis het vakje B aan en zie hieronder – dateer en onderteken **onderaan het formulier**.

A - Ik wens deze vergadering bij te wonen en vraag een toegangskaart. Onderaan dateren en tekenen.
B - Ik zal deze vergadering niet bijwonen. Ik maak gebruik van onderstaande volmacht* (volgens één van de drie keuzemogelijkheden). Onderaan dateren en tekenen.

* I plan to attend the meeting and request an admission ticket (please date and sign in the box below).
 * I do not plan to attend the meeting. I prefer to use the proxy statement* below (one of the three choices) (please date and sign in the box below).

Maatschappelijke zetel/Headquarters
 Rogierplein 11 – 1210 Brussel
 RPR Brussel BTW BE 0458.548.296

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN WOENSDAG 9 MEI 2007, na afloop van de gewone algemene vergadering
EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING ON WEDNESDAY MAY 9, 2007 AFTER THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING
 in het / at Auditorium 44, Kruidtuinlaan 44 – 1000 Brussel

1 **IK VERLEEN ONHERROEPELIJKE VOLMAGT AAN DE VOORZITTER VAN DE VERGADERING om alle resoluties goed te keuren. Onderaan dateren en tekenen.**
I IRREVOCABLY AUTHORIZE THE CHAIRMAN TO APPROVE ALL RESOLUTIONS
Please date and sign in the box below.

2 **IK VERLEEN ONHERROEPELIJKE VOLMAGT AAN DE VOORZITTER VAN DE VERGADERING OM TE STEMMEN VOLGENS VOLGENDE INSTRUCTIES:**
I IRREVOCABLY AUTHORIZE THE CHAIRMAN TO VOTE ACCORDING TO THE FOLLOWING INSTRUCTIONS:

Hij stemt JA voor alle ontwerpen van resoluties die door de raad van bestuur worden voorgelegd of goedgekeurd, **UITGEZONDERD** voor die waarvoor ik het overeenkomstige vakje zwart maak **1** en waarvoor hij **NEEN** stemt, of waarvoor hij zich onthoudt. Een **ONTHOUDING** komt neer op een stem tegen de aangegeven resoluties.
 He shall vote FOR all the resolutions proposed or approved by the Board of Directors, EXCEPT for those for which I blackened the corresponding box **1** and for which he shall vote AGAINST or for which he shall not cast a vote (ABST). An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions.

NEEN / Against

ONTHOUDING / Abst

Indien amendementen of nieuwe resoluties worden voorgesteld / If amendments or new resolutions are presented
 – verleen ik de voorzitter volmacht om in mijn naam te stemmen. / I authorize the Chairman to vote in my name.
 – verzoeek ik hem zich te onthouden, wat ik duidelijk maak door het vakje hiernaast zwart te maken **1**.
 I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening **1** the box on the right.

3 **IK VERLEEN ONHERROEPELIJKE VOLMAGT AAN EEN BIJ NAAM GENOEMDE PERSOON**
I IRREVOCABLY AUTHORIZE REPRESENTATION BY PROXY

M./Mevr. (naam, voornaam, adres van de gevolmachtigde) / Mr/Mrs (name, first name, address of proxy)

om mij op bovenvermelde vergadering te vertegenwoordigen, waar hij/zij mag deelnemen aan alle beraadslagingen en stemmingen, en elk voorstel in verband met de agenda, elk amendement of elke nieuwe resolutie mag goedkeuren of venvwerpen of zich terzake onthouden. / to represent me at the above-mentioned meeting and take part in all deliberations or votes, approve, reject or abstain from voting about all resolutions relating to the agenda, all amendments or new resolutions.

Identificatie van de aandeelhouder – Naam, voornaam, adres / Identification of the shareholder – Name, first name, address
 M./Mevr. / Mr/Mrs

Om in aanmerking te worden genomen, moet dit formulier toekomen op de adressen, data en uren, vermeld in de oproepingsbrochure
In order to be valid, this proxy statement must be returned to the addresses, at the date and time mentioned in the Invitation brochure

voor de eigenaars van aandelen op naam / for holders of registered shares:
 zie pagina 2, punt a) van de brochure / see page 2, item a) of the brochure

voor de eigenaars van aandelen aan toonder / for holders of bearer shares:
 zie pagina 2, punt b) van de brochure / see page 2, item b) of the brochure

EFFECTEN AAN TOONDER: ALLEEN GELDIG MET BLOKKERINGSATTEST
BEARER SHARES: A CERTIFICATE CONFIRMING IMMOBILIZATION IS REQUESTED

* Deze volmacht geldt ook voor elke andere algemene vergadering die met dezelfde agenda wordt samengeroepen. / This proxy also applies to any shareholders' meeting convened with the same agenda.

Indien u het vakje B aangekruist heeft, kunt u:

- 1** volmacht verlenen aan de voorzitter
- 2** volmacht verlenen aan de voorzitter met instructies
 - *Kruis vakje 2 aan*
 - *Maak eventueel volgens uw keuze het vakje van het overeenkomstige besluit zwart (NEEN of ONTHOUDING)*
- 3** zich laten vertegenwoordigen door een andere mandataris (een natuurlijk persoon of een rechtspersoon)
 - *Kruis vakje 3 aan*
 - *Vermeld de naam, voornaam en het adres van de gevolmachtigde*

Beheersverslag van de raad van bestuur en verslagen van het college van commissarissen over het boekjaar 2006

Mededeling van het beheersverslag van de raad van bestuur, de verslagen van het college van commissarissen met betrekking tot het boekjaar 2006, de geconsolideerde jaarrekening en het verslag

van de voorzitter van de raad van bestuur over de werking van de raad en de interne controle.

Besluiten

1. Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2006.
2. De winst van het boekjaar 2006 bedraagt 1 317,7 miljoen EUR. De overgedragen winst van het vorige boekjaar beloopt 743,5 miljoen EUR. De totale te bestemmen winst komt uit op 2 061,2 miljoen EUR. Voorstel om deze winst te bestemmen:
 - voor de wettelijke reserve ten belope van 35,0 miljoen EUR;
 - voor de beschikbare reserve ten belope van 300 miljoen EUR;
 - voor de betaling van een brutodividend van 0,81 EUR voor elk aandeel;
 - en om het saldo naar de overgedragen winst over te brengen.
3. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de bestuurders.
4. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de commissarissen.
5. Voorstel tot vernieuwing van het bestuurdersmandaat van de heer Guy Burton voor een periode van vier jaar die eindigt na afloop van de jaarlijkse vergadering van 2011.
6. Voorstel tot definitieve benoeming als bestuurder van de heer Augustin de Romanet de Beaune voor een periode van vier jaar die eindigt na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2011. Hij werd tijdelijk door de raad van bestuur benoemd ter vervanging van de heer Francis Mayer, die overleden is.

De heer Guy Burton is licentiaat in de rechten, begon in 1974 zijn loopbaan bij de Onderlinge Maatschappij der Openbare Besturen, nu Ethias. Hij werd er secretaris-generaal in 1991 en algemeen directeur in 1995.

De heer Augustin de Romanet de Beaune studeerde af aan het Institut d'études politiques de Paris (IEP) en studeerde ook aan de Ecole nationale d'administration (ENA). Hij begon zijn carrière in de directie Begroting van het Franse ministerie voor Economie en Financiën. In 1990 werd hij financieel attaché bij de permanente vertegenwoordiging van Frankrijk bij de Europese Gemeenschappen in Brussel. In 1993 werd hij hoofd van het bureau van het begrotingsbeleid. In 1995 werd hij directeur van het kabinet van de Franse staatssecretaris voor Begroting, speciaal adviseur van de Franse minister voor Economie, Financiën en het Plan, en vervolgens onderdirecteur bevoegd voor de sector vervoer, wegen, industrie en onderzoek, bij de directie Begroting. In 1999 werd hij benoemd tot directeur van de beleggingsonderneming Oddo & Compagnie en het jaar daarna tot vennoot-beheerder van Oddo Pinatton Corporate. In 2002 werd hij directeur van het kabinet van de Franse minister voor Begroting en Begrotingshervorming, en adjunct-directeur van het kabinet van de Franse minister voor Economie, Financiën en Industrie. In 2004 werd hij aangesteld als directeur van het kabinet van de Franse minister voor Tewerkstelling, Arbeid en Sociale Cohesie, en vervolgens als adjunct-directeur van het kabinet van de Franse eerste minister. In 2005 werd hij benoemd tot adjunct-secretaris-generaal van de Présidence de la République française. In oktober 2006 werd hij benoemd tot adjunct-directeur Finances et Stratégie en tot lid van het uitvoerend comité van Crédit Agricole SA. Sinds maart 2007 is hij directeur-generaal van de Caisse des dépôts et consignations. Bovendien werd de heer Augustin de Romanet de Beaune docent aan het IEP van Parijs van 1986 tot 1990, en daarna aan de ENA van 1992 tot 1995.

7. Voorstel tot benoeming van de heer Jacques Guerber tot bestuurder voor een periode van vier jaar die eindigt na afloop van de jaarlijkse vergadering van 2011.

De heer Jacques Guerber studeerde af aan de Ecole Polytechnique en de Ecole nationale des Ponts et Chaussées. Hij begon zijn loopbaan in 1973 aan de Direction des transports aériens. Daarna vervulde hij functies bij de Direction départementale de l'équipement de la Haute-Garonne, en vervolgens van Yvelines. In 1983 ging hij bij de Caisse des dépôts et consignations aan de slag. Tot 1985 was hij Délégué régional in Champagne-Ardenne en nog tijdens zijn functie op de zetel van de CDC wordt hij in 1988 lid van het directorium van Crédit local de France. In 1993 wordt hij algemeen directeur van Crédit local de France en in 2000 neemt hij de functie van voorzitter op. In 2003 werd hij lid van het directiecomité van Dexia NV benoemd, algemeen directeur van het metier Financiële diensten aan de publieke sector, financiering van projecten en credit enhancement. Sinds 1 januari 2006 is hij vicevoorzitter van het directiecomité van Dexia NV. Hij is tevens bestuurder van verscheidene vennootschappen van de groep Dexia, waaronder Dexia Bank België, Dexia Crédit Local en Financial Security Assurance Holdings, en van Crédit du Nord.

8. Voorstel tot bevestiging van volgende bestuurders in de hoedanigheid van onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 524 van het Wetboek Vennootschappen en ten behoeve van de procedure vastgelegd in genoemde bepaling. Deze bestuurders voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria die in deze bepaling worden vooropgesteld en aan de andere onafhankelijkheidscriteria die door de raad van bestuur werden goedgekeurd:

- Anne-Marie Idrac
- Gilles Benoist
- Denis Kessler
- André Levy-Lang
- Gaston Schwertzer
- Sir Brian Unwin
- Fabio Innocenzi.

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 524 van het Wetboek Vennootschappen beoogt het achtste voorstel van besluit dat de erin vermelde bestuurders beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria met betrekking tot de procedure waarin het artikel voorziet. Ter herinnering: de procedure is bedoeld om de beslissingen of de uitvoering van de beslissingen aangaande bepaalde intragroepsverrichtingen die worden genomen door een beursgenoteerde vennootschap, te onderwerpen aan bepaalde modaliteiten als deze haar en haar dochterondernemingen en/of minderheidsaandeelhouders schade kunnen berokkenen. Voor deze procedure is met name het voorafgaand advies vereist van een ad-hoccomité dat bestaat uit drie onafhankelijke bestuurders van de vennootschap die gekozen worden uit de onafhankelijke bestuurders van de vennootschap.

9. Voorstel tot goedkeuring – voor zover nodig – van de toekenning van 6 296 aandelen aan de werknemers van Financial Security Assurance Inc. ("FSA") en van zijn rechtstreekse en onrechtstreekse dochters in de Verenigde Staten, verwezenlijkt in het kader van het loonspaarplan 2006 van de groep Dexia, waarvoor de inschrijvingsperiode van 17 november 2006 tot 14 december 2006 liep, dit met het oog op de toepassing van het belastingstelsel bepaald in artikel 423 van de Internal Revenue Code.

Het negende voorstel van besluit vloeit voort uit de Amerikaanse fiscale wetgeving die geldt voor een deel van de inschrijvingen op aandelen van bepaalde Amerikaanse medewerkers van de Groep (medewerkers van Financial Security Assurance en zijn Amerikaanse dochterbedrijven) in het kader van het aandeelhoudersplan van 2006. Overeenkomstig deze wet wordt de algemene vergadering van Dexia verzocht deze inschrijving te bekrachtigen om de categorie van betrokken Amerikaanse werknemers in staat te stellen gebruik te maken van een bepaald belastingstelsel (artikel 423 van de Internal Revenue Code) in het kader van deze inschrijving.

Besluiten

1. Voorstel om de toestemming voor het verwerven en vervreemden van eigen aandelen te vernieuwen

Voorstel (a) om de raad van bestuur, met inachtneming van de wettelijke voorwaarden en gedurende een nieuwe periode die achttien (18) maanden na de datum van deze algemene vergadering afloopt, toe te staan (i) op de beurs of op gelijk welke andere manier ook eigen aandelen van de vennootschap te verwerven ten belope van het wettelijke maximumaantal voor een tegenwaarde bepaald overeenkomstig de voorschriften van elke wet of van elk reglement dat van toepassing is op het ogenblik van de aankoop, en die niet lager mag liggen dan één euro per aandeel, noch meer dan tien procent (10 %) hoger in verhouding tot de laatste slotkoers op Euronext Brussel, en (ii) voor zover als nodig, de eigen aandelen van de vennootschap te vervreemden, eventueel na de periode van maximum achttien (18) maanden voorzien voor hun aankoop en (b) om de rechtstreekse dochterondernemingen in de zin van artikel 627, lid 1, van het Wetboek Vennootschappen toe te laten aandelen van de vennootschap te kopen of te vervreemden tegen dezelfde voorwaarden.

De algemene vergadering verleent alle bevoegdheden aan de raad van bestuur, die deze bevoegdheden op zijn beurt kan delegeren om (i) eventueel de modaliteiten en voorwaarden inzake het doorverkopen of vervreemden van de eigen aandelen te bepalen en (ii) eventueel te beslissen om voornoemde eigen aandelen te vervreemden en deze vervreemding uit te voeren.

Deze toestemmingen en delegaties worden van kracht op de dag van deze algemene vergadering. Vanaf diezelfde datum eindigen de tijdelijke toestemmingen die op tien mei tweeduizend en zes aan de raad van bestuur en voornoemde rechtstreekse dochterondernemingen werden gegeven.

Het eerste voorstel van besluit heeft betrekking op de verlenging voor een nieuwe periode van 18 maanden (deze periode is wettelijk bepaald) van de aan de raad van bestuur en de rechtstreekse dochterondernemingen van de vennootschap verleende toestemming om aandelen van de vennootschap in te kopen of te verwerven op de beurs of op welke andere manier ook, ten belope van het maximumaantal voorzien door de wet (= maximum 10 % van het kapitaal waarvoor is ingeschreven) en dit tegen een vastgelegde minimum- en maximumwaarde per aandeel. Aan de algemene vergadering wordt eveneens voorgesteld de raad van bestuur toestemming te verlenen om de aldus verworven aandelen te vervreemden of door te verkopen.

2. Voorstel tot hernieuwing van de toestemming om eigen aandelen te verwerven of te vervreemden om te vermijden dat de vennootschap op korte termijn ernstige schade ondervindt

Voorstel tot verlenging, voor een nieuwe periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de bijlagen van het *Belgisch Staatsblad* van deze beslissing van de algemene vergadering en overeenkomstig artikel 7 lid 4 van de statuten, van de toestemmingen van de raad van bestuur bedoeld in lid 2 en 3 van hetzelfde artikel om eigen aandelen van de vennootschap te verwerven en te vervreemden en zodoende te vermijden dat de vennootschap op korte termijn ernstige schade ondervindt. Deze toelatingen gelden eveneens voor de rechtstreekse dochterondernemingen krachtens artikel 627, lid 1 van het Wetboek Vennootschappen, overeenkomstig de bepalingen van de statuten van de vennootschap.

Het tweede voorstel van besluit heeft betrekking op de verlenging voor een nieuwe periode van drie jaar (deze periode is wettelijk bepaald) van de aan de raad van bestuur en de rechtstreekse dochterondernemingen verleende toestemming om eigen aandelen van de vennootschap te verwerven en te vervreemden, zodat de vennootschap in de nabije toekomst geen ernstige schade ondervindt.

3. Voorstel tot verlenging van de toestemming tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestane kapitaal tijdens de periode van openbaar bod tot aankoop

Voorstel om de raad van bestuur, in geval van een openbaar bod tot aankoop aangaande de aandelen van de vennootschap, overeenkomstig de wettelijke voorwaarden voor een nieuwe periode van drie (3) jaar, uitdrukkelijk toestemming te verlenen het kapitaal te verhogen via de inbreng in natura of in contanten, met de mogelijkheid het voorkeurrecht van de huidige aandeelhouders te beperken of af te schaffen, zonder dat het totaal bedrag van deze kapitaalverhogingen (zonder uitgiftepremie) het saldo van het toegestane kapitaal mag overschrijden.

Voorstel om onder de titel "Overgangsbepaling" van de statuten het derde lid dienovereenkomstig te wijzigen.

"De bevoegdheid van de raad van bestuur om in geval van openbaar bod tot aankoop het toegestane kapitaal te gebruiken volgens

de voorwaarden vermeld in artikel 607 van het Wetboek Vennootschappen, werd vernieuwd bij beslissing van de algemene buitengewone vergadering van 9 mei 2007 en vervalt op 8 mei 2010.”

Het derde voorstel van besluit heeft betrekking op de verlenging voor een nieuwe periode van drie jaar (deze periode is wettelijk bepaald) van de aan de raad van bestuur verleende toestemming om, in geval van een openbaar bod tot aankoop op de aandelen van de vennootschap, het kapitaal van de vennootschap te verhogen, met mogelijkheid om het voorkeurrecht van de huidige aandeelhouders te beperken of af te schaffen.

4. Voorstel om artikel 4 van de statuten te wijzigen om het aan te passen aan de bepalingen van de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder in het kader van de dematerialisatie van deze effecten.

Voorstel om artikel 4 van de statuten aan te passen aan de bepalingen van de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder in het kader van de dematerialisatie van deze effecten, en bijgevolg:

- om het tweede lid van artikel 4 van de statuten te vervangen door het volgende lid: *“De effecten zijn op naam of gedematerialiseerd, naar keuze van hun titularis en binnen de wettelijk voorziene beperkingen. Hun titularis mag, op elk ogenblik en op zijn kosten, de omzetting vragen van zijn effecten in effecten op naam of in gedematerialiseerde vorm.”*
- om de volgende leden toe te voegen na het tweede lid van artikel 4 van de statuten: *“Bij uitzondering op het voorgaande lid, en overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen, kunnen de obligaties en andere effecten die een financiële schuldvordering ten aanzien van de vennootschap inhouden, eveneens aan toonder zijn indien ze uitsluitend in het buitenland uitgegeven zijn of indien ze beheerst worden door buitenlands recht.*

Elk gedematerialiseerd effect wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening op naam van zijn eigenaar of van zijn houder, bij een erkende rekeninghouder of een vereffening-instelling. Op de zetel van de vennootschap wordt een register voor de effecten op naam bewaard, in voorkomend geval in elektronische vorm. Elke houder van effecten kan, met betrekking tot zijn effecten, inzage nemen van het register.

“De aandelen van de vennootschap kunnen eveneens aan toonder zijn tot op de datum die, in voorkomend geval, door de raad van bestuur vastgelegd zal zijn in een beslissing, die ten

vroegste op 1 januari 2008 zal kunnen genomen worden, over hun afschaffing (de datum van de beslissing van de raad van bestuur wordt hierna ‘Datum’ genoemd).

De beslissing van de raad van bestuur zal gepubliceerd worden in het Belgisch Staatsblad, in twee persorganen met nationale verspreiding, waarvan één in het Frans en één in het Nederlands, en op de webstek van de vennootschap en gedeponeerd worden bij de griffie van de rechtbank van koophandel van het rechtsgebied waar de vennootschap haar maatschappelijke zetel heeft.

De rechten verbonden aan alle effecten aan toonder waarvan de titularis, op de Datum, de omzetting in aandelen op naam of in gedematerialiseerde vorm niet aangevraagd en bekomen heeft, worden opgeschort tot aan hun omzetting in één van deze twee laatste vormen. De raad van bestuur is gemachtigd, binnen de wettelijke beperkingen, om de omzettingsmodaliteiten van de aandelen aan toonder in gedematerialiseerde effecten en effecten op naam vast te leggen.

In elk geval, zullen de op 1 januari 2008 reeds uitgegeven en op een effectenrekening geplaatste aandelen aan toonder van de vennootschap, van rechtswege bestaan in gedematerialiseerde vorm, vanaf die datum en de andere aandelen aan toonder zullen, geleidelijk aan volgens hun inschrijving op een effectenrekening vanaf 1 januari 2008, eveneens automatisch omgezet worden in gedematerialiseerde effecten.

Na verloop van de termijnen voorzien door de regelgeving betreffende de afschaffing van de effecten aan toonder, zullen de aandelen aan toonder waarvan de omzetting niet gevraagd zal geweest zijn, van rechtswege omgezet zijn in gedematerialiseerde effecten en ingeschreven op een effectenrekening door de vennootschap.”

Het vierde voorstel van resolutie is bedoeld tot aanpassing van de statuten aan de bepalingen van de Belgische wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van de effecten aan toonder (de “Wet”). Vanaf 1 januari 2008 mag Dexia NV geen nieuwe effecten aan toonder uitgeven en worden de effecten aan toonder die op die datum ingeschreven staan op een effectenrekening (aandelen en VVPR-strips) automatisch omgezet in gedematerialiseerde effecten. De nieuwe aandelen die de vennootschap vanaf 1 januari 2008 uitgeeft, moeten op naam of gedematerialiseerd zijn, afhankelijk van de keuze van de aandeelhouder. Dexia NV blijft de (“materiële”) effecten aan toonder die nog in omloop zijn erkennen tijdens een overgangsperiode, die verstrijkt ten laatste na de door de Wet bepaalde omzettingsperiode (uiterlijk einde 2013). Na het verstrijken van de bij Wet bepaalde overgangsperiode worden de aandelen aan toonder die door hun houders nog niet zijn omgezet in nominatieve of gedematerialiseerde effecten, automatisch

omgezet in gedematerialiseerde effecten. Om een zekere mate van flexibiliteit te behouden en om Dexia de kans te geven zich aan te passen aan de evolutie van de markten, is dit voorstel van resolutie erop gericht de raad van bestuur te machtigen om deze overgangperiode eventueel aan te passen voor de Dexia-effecten. De raad van bestuur kan zodoende binnen de wettelijke overgangperiode een datum vastleggen vanaf dewelke de vennootschap de nog steeds in omloop zijnde (“materiële”) effecten aan toonder niet meer zal erkennen. De aandelen moeten dan door hun houders worden omgezet in nominatieve of gedematerialiseerde aandelen. Zo niet worden de vennootschappelijke rechten die verbonden zijn aan deze aandelen tijdelijk opgeheven tot ze worden omgezet in een van deze twee vormen. Het vierde voorstel van resolutie is eveneens bedoeld voor het invoeren van een door de Wet toegestane mogelijkheid, die de vennootschap in staat stelt om obligaties aan toonder uit te geven op voorwaarde dat dat enkel in het buitenland of naar buitenlands recht gebeurt.

5. Voorstel om twee paragrafen toe te voegen na artikel 11 lid 1 van de statuten teneinde de oproepingsprocedure van de raad van bestuur te bepalen

Voorstel om de oproepingsprocedure van de raad van bestuur in de statuten te bepalen en bijgevolg twee paragrafen toe te voegen na artikel 11 lid 1:

“De oproepingen gebeuren rechtsgeldig per brief, fax, e-mail of elk ander middel overeenkomstig artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek.

Elke aanwezige of vertegenwoordigde bestuurder wordt van rechtswege verondersteld op regelmatige wijze te zijn opgeroepen.”

Het vijfde voorstel tot besluit beoogt de oproepingsprocedure van de raad van bestuur te bepalen, rekening houdend met de ontwikkeling van de communicatiemiddelen.

6. Voorstel tot wijziging van artikel 11 lid 2 van de statuten om uitdrukkelijk de mogelijkheid te voorzien om de vergaderingen van de raad van bestuur te laten plaatsvinden via telefoon- of videoconferentie

Voorstel om uitdrukkelijk de mogelijkheid te voorzien om de vergaderingen van de raad van bestuur te laten plaatsvinden via

telefoon- of videoconferentie en bijgevolg artikel 11 lid 2 als volgt te wijzigen:

“De vergaderingen vinden beurtelings plaats in Brussel en in Paris – La Défense of op elke andere plaats die de raad van bestuur beslist. De vergaderingen kunnen ook plaatsvinden in de vorm van een telefoon- of videoconferentie. In dat geval wordt ervan uitgegaan dat de vergadering van de raad in de maatschappelijke zetel van de vennootschap heeft plaatsgevonden.”

Het zesde voorstel tot besluit beoogt uitdrukkelijk in de statuten de mogelijkheid op te nemen de vergaderingen van de raad van bestuur via telefoon- of videoconferentie te laten plaatsvinden.

7. Voorstel tot wijziging van artikel 12 lid 2 van de statuten om het maximum aantal leden van het directiecomité te verhogen

Voorstel tot wijziging van de statuten om het maximum aantal leden van het directiecomité op te trekken van acht naar tien leden en bijgevolg artikel 12 lid 2 als volgt te wijzigen:

“Het directiecomité bestaat uit maximum 10 leden, met inbegrip van de gedelegeerd bestuurder die het comité voorziet. Het directiecomité kan onder zijn leden een vicevoorzitter aanwijzen.”

8. Voorstel tot toekenning van bevoegdheden

Voorstel om, onverminderd de specifieke bevoegdheidsdelegaties vermeld in de voorgaande besluiten van deze buitengewone algemene vergadering, twee bestuurders of twee leden van het directiecomité, die twee per twee optreden, of de gedelegeerd bestuurder, die alleen optreedt, met recht van indeplaatsstelling, bevoegdheden toe te kennen voor de uitvoering van de besluiten van de buitengewone algemene vergadering, met inbegrip van de coördinatie van de vennootschapsstatuten ingevolge bovengenoemde wijzigingen en het vervullen van alle daartoe nodige of nuttige formaliteiten.

Het achtste voorstel van besluit is erop gericht in de vennootschap de nodige volmachten te geven met het oog op de uitvoering van de besluiten die door de aanwezige buitengewone algemene vergadering werden aangenomen om vooral alle formaliteiten te vervullen die noodzakelijk zijn voor de coördinatie van de statuten en de bekendmaking van de beslissingen.

■ Vanaf het station Brussel-Zuid

• Heenweg

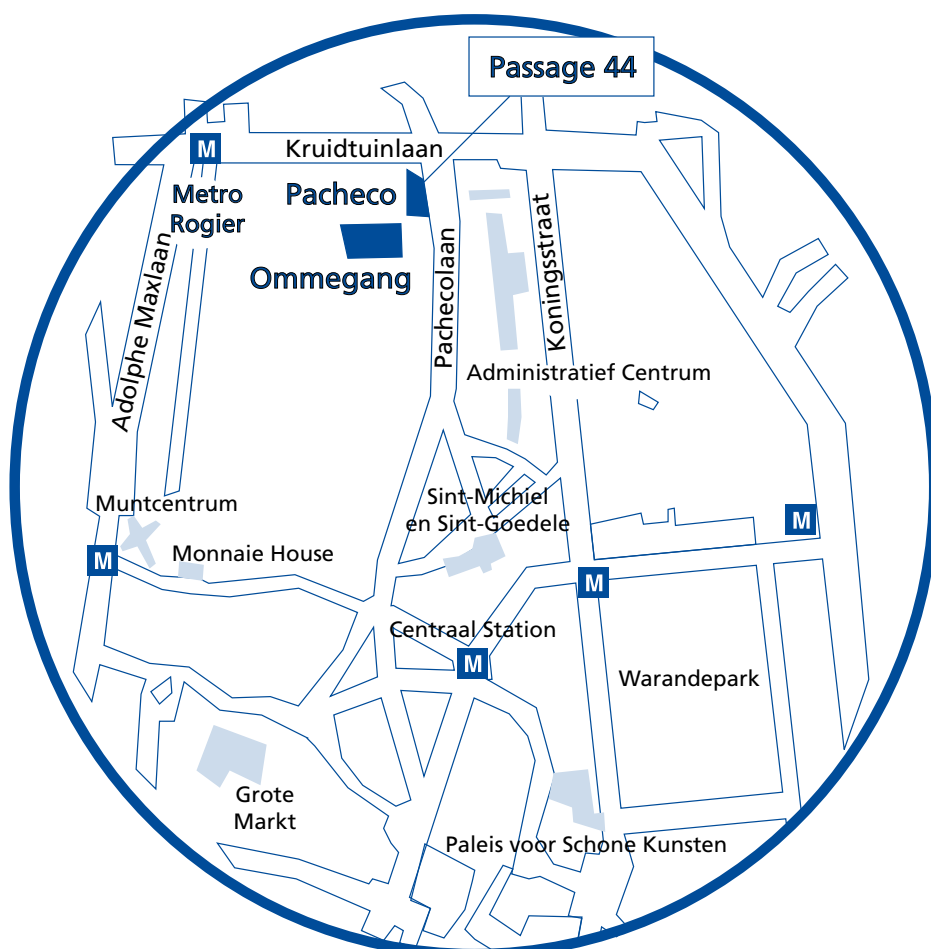
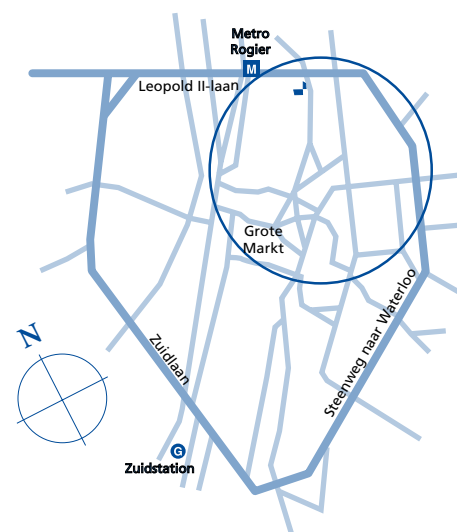
Neem de metro lijn 2 Simonis en stap af in het Rogierstation (negende halte).

• Terugweg

Neem de metro lijn 2 Delacroix en stap af in het station Brussel-Zuid.

• Met de taxi

Kostprijs: ongeveer 10 EUR.



■ Voor alle inlichtingen kunt u zich wenden tot:

- **00800 33 942 942**, groen nummer vanuit België en Luxemburg (enkel vanuit een vaste lijn)
(van 9 tot 19 uur);
- **0800 35 50 00**, groen nummer vanuit Frankrijk
(van 9 tot 19 uur).

Ontwerp

– kapt: Publicis

– binnenwerk: Labrador