



2018

Oproeping tot de gewone algemene vergadering
en een buitengewone algemene vergadering

Brussel, 15 mei 2019

DEXIA

Oproeping
tot de gewone algemene vergadering en
een buitengewone algemene vergadering

Brussel

15 mei 2019

Dexia NV

Inhoud

Voorwoord van de voorzitter van de raad van bestuur en van de gedelegeerd bestuurder

Praktische modaliteiten

Dagorde van de gewone algemene vergadering

Dagorde van de buitengewone algemene vergadering

Bijzonder verslag van de raad van bestuur

Algemene informatie

Voorwoord van de voorzitter van de raad van bestuur en van de gedelegeerd bestuurder

Brussel, 12 april 2019

Mevrouw, Mijnheer,

Geachte aandeelhouder,

Wij nodigen u uit op de gewone algemene vergadering en de daarop volgende buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van Dexia NV.

Deze twee vergaderingen zullen plaatsvinden op woensdag 15 mei 2019 vanaf 14u30 op de maatschappelijke zetel van Dexia, Marsveldplein 5 te 1050 Brussel.

In deze brochure vindt u alle nuttige inlichtingen over de vergaderingen, de agenda's, de voorwaarden en de modaliteiten om ze bij te wonen.

Als de buitengewone algemene vergadering op de eerste zitting niet geldig zou kunnen beraadslagen bij gebrek aan een quorum dat ten minste de helft van het kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen die geldig kan delibereren en besluiten ongeacht het vertegenwoordigde aandeel van het kapitaal. Als een tweede buitengewone algemene vergadering zou moeten worden bijeengeroepen, zal deze plaatsvinden op 17 juni 2019 om 14u30.

Wij rekenen op uw deelname aan de vergaderingen.

Met de meeste hoogachting,



Wouter Devriendt

Gedelegeerd bestuurder



Gilles Denoyel

Voorzitter van de Raad van bestuur

Praktische modaliteiten

Wie kan deelnemen aan de algemene vergaderingen?

Iedere aandeelhouder, ongeacht het aantal aandelen in zijn bezit, mag persoonlijk deelnemen aan de algemene vergaderingen of zich er door een volmachtdrager laten vertegenwoordigen.

Hoe deelnemen aan de algemene vergaderingen?

De gewone algemene vergadering zal plaatsvinden op woensdag 15 mei 2019 om 14u30 op de maatschappelijke zetel, Marsveldplein 5 te 1050 Brussel. De buitengewone algemene vergadering zal plaatsvinden aansluitend op de gewone algemene vergadering.

Voor een vlot verloop van de vergaderingen raden wij de aandeelhouders of hun volmachtdrager aan om zich om 14 uur, in het bezit van hun identiteitskaart, bij het onthaalbureau aan te melden om de aanwezigheidslijsten te ondertekenen. Een persoon die gemachtigd is om een aandeelhoudende vennootschap te vertegenwoordigen, kan dit op de algemene vergaderingen doen zonder dat een volmacht noodzakelijk is.

In overeenstemming met artikel 536 §2 van het Wetboek van Vennootschappen, is het recht van een aandeelhouder om op de vergadering persoonlijk, of via een volmachtdrager, dan wel vooraf per brief te stemmen, onderworpen aan de voldoening van de twee voorwaarden die zijn vermeld in de punten A en B hierna.

A. Registratie

De vennootschap moet op basis van de toepasselijke registratieprocedure uit de voorgelegde bewijsstukken kunnen bepalen dat haar aandeelhouders op **1 mei 2019 om middernacht (Belgisch uur)** (de “Registratiedatum”) in het bezit waren van het aantal aandelen waarmee zij aan de algemene vergaderingen willen deelnemen.

- *Voor de eigenaars van aandelen op naam*

De registratie zal worden vastgesteld door de inschrijving van de aandeelhouders op de Registratiedatum in het vennootschapsregister van de aandelen op naam voor het aantal aandelen waarmee zij aan de algemene vergaderingen wensen deel te nemen, zonder dat de eigenaars van aandelen op naam andere formaliteiten moeten vervullen dan de bevestigingsprocedure die is beschreven in punt B hierna.

- *Voor de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen*

Naast de onder punt B hierna beschreven procedure moeten de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen in het bezit zijn van een attest dat ze hebben gekregen van een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling waar hun aandelen op een rekening zijn ingeschreven (in de praktijk betekent dit meestal bij de financiële instelling waar de aandelen van de aandeelhouder worden bijgehouden). Dit document vermeldt het aantal gedematerialiseerde aandelen die op de Registratiedatum op zijn naam zijn ingeschreven en waarvoor hij aan de algemene vergaderingen wenst deel te nemen. Het door de financiële instelling opgestelde attest moet uiterlijk **9 mei 2019 om**

16 uur toekomen bij Euroclear Belgium, Issuer Relations, Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel (België) of op het e-mailadres ebe.issuer@euroclear.com.

Alleen de personen die (A) op de Registratiedatum aandeelhouder zijn en die het naar behoren hebben aangetoond zoals hoger aangegeven, en die (B) hun aanwezigheid hebben bevestigd overeenkomstig de bepalingen van punt B hierna, hebben het recht om deel te nemen aan en hun stem uit te brengen op de algemene vergaderingen.

B. Bevestiging van deelname

Naast de in punt A hiervoor beschreven registratieprocedure moeten de aandeelhouders hun intentie om aan de algemene vergaderingen deel te nemen uitdrukkelijk en uiterlijk op **9 mei 2019 om 16 uur** bij Euroclear Belgium bevestigen, en dit volgens de hieronder beschreven procedure:

- *Voor de eigenaars van aandelen op naam*

De eigenaars van aandelen op naam moeten hun deelname bevestigen door de door de vennootschap opgestelde formulieren van deelname/volmacht/stemming op afstand (de “**formulieren**”) waarvan vak A vooraf is aangevinkt, terug te sturen aan Euroclear Belgium, Issuer Relations, Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel (België) of naar het e-mailadres ebe.issuer@euroclear.com.

Deze formulieren kunnen worden verkregen op de maatschappelijke zetel of op de website:

http://www.dexia.com/NL/aandeelhouder_belegger/algemene_vergadering/AG2019/Paginas/default.aspx.

Om in aanmerking te komen, moeten de formulieren uiterlijk op **9 mei 2019 om 16 uur** ingevuld en ondertekend toegekomen zijn bij Euroclear Belgium.

- *Voor de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen*

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen moeten aan een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling (in de praktijk is dit meestal hun financiële instelling) de instructie geven om, gelijktijdig met de kennisgeving van hun registratie zoals bedoeld in punt A hiervoor, aan de vennootschap mee delen dat zij de algemene vergaderingen willen bijwonen. Deze bevestiging moet uiterlijk **9 mei 2019 om 16 uur** toekomen bij Euroclear Belgium, Issuer Relations, Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel (België) of op het e-mailadres ebe.issuer@euroclear.com.

Hoe schriftelijk op afstand stemmen vóór de vergadering?

Krachtens artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen en artikel 17 van de vennootschapsstatuten kunnen de aandeelhouders schriftelijk op afstand stemmen. De schriftelijke stem op afstand moet worden uitgebracht door middel van de formulieren die beschikbaar zijn op de maatschappelijke zetel van de vennootschap of op de website :

http://www.dexia.com/NL/aandeelhouder_belegger/algemene_vergadering/AG2019/Paginas/default.aspx.

Het ondertekende origineel van de formulieren moet uiterlijk **9 mei 2019 om 16 uur** toekomen bij Euroclear Belgium, Issuer Relations, Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel (België) of op het e-

mailadres ebe.issuer@euroclear.com. De aandeelhouder die schriftelijk op afstand wenst te stemmen, moet voldoen aan de hoger beschreven procedure voor registratie en bevestiging van deelname.

U wenst zich te laten vertegenwoordigen op de algemene vergaderingen?

De aandeelhouders die zich op de algemene vergaderingen door een volmachtdrager willen laten vertegenwoordigen, moeten de formulieren gebruiken die de vennootschap ter beschikking van de aandeelhouders stelt (met dien verstande dat, overeenkomstig artikel 547bis, §1 van het Wetboek van Vennootschappen, een aandeelhouder voor een algemene vergadering slechts één persoon als volmachtdrager mag aanwijzen). Deze formulieren kunnen worden verkregen op de maatschappelijke zetel van de vennootschap of op de website:

http://www.dexia.com/NL/aandeelhouder_belegger/algemene_vergadering/AG2019/Paginas/default.aspx

De ingevulde en ondertekende formulieren moeten worden gestuurd aan Euroclear Belgium, Issuer Relations, Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel (België), of naar het e-mailadres ebe.issuer@euroclear.com. De formulieren moeten uiterlijk **9 mei 2019 om 16 uur** in het bezit zijn van Euroclear Belgium.

Opmerkingen:

- De aandeelhouders die zich willen laten vertegenwoordigen, moeten voldoen aan de hoger beschreven registratie- en bevestigingsprocedure.
- Bij het benoemen van een volmachtdrager dient u bijzondere aandacht te besteden aan potentiële belangenconflicten. U mag geen volmacht verlenen aan de Voorzitter van de algemene vergaderingen, aan de leden van de raad van bestuur en van het directiecomité en in het algemeen aan werknemers van Dexia NV, of ook geen "blanco" volmacht aan de vennootschap bezorgen. **U dient ofwel een volmachtdrager te benoemen buiten de bovenvermelde personen, ofwel schriftelijk op afstand te stemmen met het daartoe bestemde formulier.**
- Onder Belgisch recht komt een onthouding er op neer dat men tegen de vermelde besluiten stemt wanneer de wet of de statuten een meerderheidsquorum vastleggen, dit betekent dat het ter stemming voorgelegde besluit een bepaald aantal ja-stemmen moet behalen bij de deelnemers aan de algemene vergaderingen.

Recht om de inschrijving van te behandelen onderwerpen te vragen en voorstellen tot besluit in te dienen

Krachtens artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen kunnen een of meer aandeelhouders die op de datum van hun verzoek samen minstens 3 % bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, te behandelen onderwerpen in de dagorde van de gewone en/of buitengewone algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot in de dagorde opgenomen of op te nemen te behandelen onderwerpen. Deze aanvraag kan worden geformuleerd door middel van een schriftelijke kennisgeving en moet uiterlijk op de tweeëntwintigste dag voorafgaand aan de datum van de algemene vergadering, dit is **uiterlijk 23 april 2019 om 16 uur** bij de vennootschap

toekomen, en worden gericht aan de Dienst Algemene Vergaderingen van Dexia NV, Marsveldplein 5, 1050 Brussel (België), of het e-mailadres shareholder@dexia.com.

Desgevallend zal de vennootschap uiterlijk op 30 april 2019 om 16 uur een aangepaste dagorde publiceren.

Meer informatie over de bovenvermelde rechten en hun uitoefeningsmodaliteiten zijn beschikbaar op de website van Dexia NV:

http://www.dexia.com/NL/aandeelhouder_belegger/algemene_vergadering/AG2019/Paginas/default.aspx

Recht om schriftelijke vragen te stellen vóór de algemene vergaderingen

De bestuurders en/of desgevallend de commissaris zullen, tijdens de vergadering of schriftelijk, antwoord geven op de vragen die de aandeelhouders (die hebben voldaan aan de toelatingsformaliteiten voor de vergaderingen zoals vermeld in artikel 536 §2 van het Wetboek van Vennootschappen) schriftelijk vóór de algemene vergaderingen mogen stellen in verband met de verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris of de agendapunten, voor zover de bekendmaking van gegevens of feiten niet nadelig kan zijn voor de commerciële belangen van de vennootschap of voor de vertrouwelijkheidsverbintenissen die de vennootschap of haar bestuurders of de commissaris zijn aangegaan.

De vragen moeten uiterlijk **9 mei 2019 om 16 uur** bij de vennootschap toekomen op de Dienst Algemene Vergaderingen van Dexia NV, Marsveldplein 5, 1050 Brussel (België), of op het e-mailadres shareholder@dexia.com.

Meer informatie over de bovenvermelde rechten en hun uitoefeningsmodaliteiten zijn beschikbaar op de website:

http://www.dexia.com/NL/aandeelhouder_belegger/algemene_vergadering/AG2019/Paginas/default.aspx

Nuttige documenten

Alle documenten in verband met de algemene vergaderingen die volgens het Belgisch recht ter beschikking van de aandeelhouders moeten worden gesteld, kunnen op de website van de vennootschap

http://www.dexia.com/NL/aandeelhouder_belegger/algemene_vergadering/AG2019/Paginas/default.aspx worden geraadpleegd vanaf de dag van publicatie van deze oproeping, namelijk op 12 april 2019.

Vanaf diezelfde datum kunnen de aandeelhouders deze documenten op werkdagen en tijdens de normale kantooruren raadplegen op de maatschappelijke zetel van de vennootschap (Marsveldplein 5 te 1050 Brussel (België)).

Zij kunnen er eveneens gratis een kopie van aanvragen op de maatschappelijke zetel van de vennootschap, Dienst Algemene Vergaderingen, Marsveldplein 5, 1050 Brussel (België) of op het e-mailadres shareholder@dexia.com.

DAGORDE
VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
DEXIA

I. Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur, van de verslagen van de commissarissen over het boekjaar 2018 en van de statutaire en geconsolideerde jaarrekening

II. Besluiten

1. Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31.12.2018.

2. Voorstel tot bestemming van het resultaat.

Dexia NV sluit het boekjaar 2018 af met een verlies van EUR 8.729.599,27 tegenover een winst van EUR 10.552.817,86 op het einde van het boekjaar 2017.

De overgedragen winst van het vorige boekjaar bedraagt EUR 272.004.547,65 zodat de totale te bestemmen winst EUR 263.274.948,38. Er wordt voorgesteld om deze winst over te dragen naar het volgend boekjaar.

Na bestemming zullen de reserves als volgt zijn samengesteld:

- Wettelijke reserve: EUR 50.000.000,00
- Beschikbare reserves: EUR 272.880.171,96
- Overgedragen winst: EUR 263.274.948,38

3. Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag.

Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag betreffende het boekjaar 2018, zoals het is gepubliceerd in de Verklaring inzake corporate governance, in het specifieke hoofdstuk van het jaarverslag.

4. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2018.

5. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2018.

6. Voorstel tot definitieve benoeming, van een nieuw bestuursmandaat van vier jaar dat eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2023, van **de heer Giovanni Albanese**, die door de raad van bestuur van 6 september 2018 voorlopig werd gecoöpteerd, na advies van het benoemings en vergoedingscomité met ingang vanaf 1 oktober 2018, ter vervanging van de heer Johan Bohets, ontslagnemend.

<i>Giovanni Albanese heeft de Italiaanse nationaliteit behaalde een ingenieursdiploma in elektrotechniek aan de Universiteit van La Sapienza (Italië), een Master en de wetenschappen en een derde cyclis (Engineer Degree) in elektrotechniek aan de University of Southern</i>
--

California (USA), alsook een MBA aan de Universiteit van Bocconi (Italië). Na meer dan 12 jaar te hebben gewerkt in diverse Consultancy kabinetten (McKinsey & Company, Booz Allen and Hamilton en Roland Berger Strategy Consultants) startte hij in 2006 bij de groep Unicredit waar hij onder meer functies uitoefende als verantwoordelijke van de afdeling Risk voor Italië, verantwoordelijke van de afdeling Credit Risk van de groep, verantwoordelijke van de afdeling Interne Validatie van de groep. In september 2018 werd hij benoemd tot Chief Risk Officer van de groep Dexia en werd hij lid van het directiecomité van Dexia.

7. Voorstel tot definitieve benoeming, van een bestuursmandaat van vier jaar dat eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2023, van **de heer Bertrand Dumont**, die door de raad van bestuur van 28 november 2018 voorlopig werd gecoöpteerd, na advies van het benoemings en vergoedingscomité, met onmiddellijke ingang, ter vervanging van de heer Thomas Courbe, ontslagnemend.

***Bertrand Dumont** heeft de Franse nationaliteit en studeerde af aan de Ecole Nationale d'Administration (ENA), het Institut d'Etudes Politique de Paris (IEP) en de Ecole Normale Supérieure Ulm. Hij begon zijn loopbaan in 2001 bij het Ministerie van Financiën, Direction générale du Trésor, waar hij na Adjunct van de Secretaris Generaal van de Club van Parijs, verantwoordelijk werd voor het Cashmanagement van de Staat. In 2005 werd hij Adviseur van Internationaal Monetair Fonds (Washington DC) benoemd waar hij in 2006, plaatsvervangend lid werd voor Frankrijk. In 2007 werd hij Adviseur Internationale en Europese betrekkingen benoemd bij het Kabinet van de Minister van Economie, Industrie en Tewerkstelling (Parijs). In 2010 werd hij Raadgever belast met financiële diensten bij het Kabinet van de Vicevoorzitter van de Europese Commissie belast met de Interne Markt en Diensten (Brussel), waar hij Kabinetschef werd benoemd in 2014. Van 2015 tot 2017 is hij directeur Prudentieel beheer bij HSBC France (Parijs). Van 2017 tot 2018, werd hij Kabinetschef bij het Ministerie van Economie en Financiën (Parijs). Sinds 2018 is Bertrand Dumont Adjunct-directeur-generaal van de Trésor (Frankrijk).*

8. Voorstel tot definitieve benoeming, onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank, van een bestuursmandaat van vier jaar dat eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2023, van **mevrouw Claire Cheremetinski**, die door de raad van bestuur van 4 februari 2019 en na advies van het benoemings en vergoedingscomité, voorlopig werd gecoöpteerd met onmiddellijke ingang, ter vervanging van mevrouw Lucie Muniesa, ontslagnemend.

***Claire Cheremetinski** heeft de Franse nationaliteit en studeerde af aan het Institut d'études politiques (IEP) de Paris en de Ecole nationale supérieure des postes et télécommunications (ENSPT) met een 'DESS in human resources management van l'université de Paris IX Dauphine', startte Claire Cheremetinski in 2003, haar loopbaan als 'adjointe au chef du bureau endettement, financement international et secrétariat' van de 'Club de Paris' aan la direction générale du Trésor in Frankrijk. In 2005 werd ze financieel raadgever bij de permanente vertegenwoordiging van Frankrijk bij de Europese Unie in Brussel. Op 1 oktober 2007 werd ze benoemd tot 'chef du bureau des entreprises et des intermédiaires d'assurance' aan la direction générale du Trésor in Frankrijk. Ze werd er vervolgens secretaris generaal van de 'Club de Paris' en 'chef du bureau de l'endettement international et du Club de Paris' in 2009. In 2011 werd ze 'directrice de participation à l'Agence des participations de l'État' benoemd. In 2014 werd ze 'sous-directrice en charge de la politique commerciale, de*

l'investissement et de la lutte contre la criminalité financière' aan 'la direction générale du Trésor' in Frankrijk. Sinds 1 september 2017 oefent ze er haar huidige functie uit als Chef du service des affaires bilatérales et de l'internationalisation des entreprises de la direction générale du Trésor.

9. Voorstel tot definitieve benoeming, onder voorbehoud van goedkeuring door de Europese Centrale Bank, van een bestuursmandaat van vier jaar dat eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2023, van **mevrouw Tamar Joulia-Paris**, die, na advies van het benoemings en vergoedingscomité, door de raad van bestuur van 21 maart 2019 voorlopig werd gecoöpteerd met ingang vanaf 22 april 2019 ter vervanging van mevrouw Martine De Rouck, ontslagnemend.

Tamar Joulia-Paris Tamar Joulia-Paris heeft de Belgische nationaliteit en studeerde af aan de Ecole polytechnique de Mons (België), de l'Ecole Nationale Supérieure de Géologie et de Prospection Minière van Nancy (Frankrijk) en de Solvay Business School in Brussel (België). Na 10 jaar te hebben gewerkt in de bouw en in verwerkende industrie, voornamelijk in ontwikkelingslanden, ging zij in 1992 aan de slag in de banksector, en meer bepaald bij Bank Brussel Lambert (later ING België geworden) als verantwoordelijke voor kredietrisicobeheer. Nadien vervult ze diverse functies binnen de groep ING in Amsterdam, waar ze onder meer verantwoordelijk was voor de kredietportefeuille op groepsniveau en de financiële markten tijdens de financiële crisis van 2008. Na meer dan 20 jaar actief te zijn binnen de banksector, richtte zij haar eigen bedrijf op in consultancy en vorming, gespecialiseerd in risicobeheer in de financiële sector, de impact van prudentiële regelgeving en de optimalisatie van de balans en portefeuilles. Ze is ook gastprofessor aan de Universitaire Faculteit Saint-Louis waar ze sinds 2004 risicomanagement doceert.

10. Voorstel tot bevestiging van de volgende bestuurders als **onafhankelijke bestuurders** in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, aangezien die voldoen aan alle onafhankelijkheidscriteria die zijn vermeld in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen:

- Gilles Denoyel ;
- Bart Bronselaer ;
- Tamar Joulia-Paris ;
- Alexandra Serizay ;
- Michel Tison.

Doel van dit voorstel tot besluit is te bevestigen dat de opgesomde bestuurders daadwerkelijk voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria opgelegd door artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, en dit om aan de behoeften van de procedure te voldoen zoals beschreven in artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen en om te voldoen van de samenstellingsvereiste van de comités voorzien in artikelen 526bis en 526quater van het Wetboek van Vennootschappen en de Corporate Governance Code (Code 2009). Uit de gekende gegevens van de vennootschap en de inlichtingen die zijn verstrekt door de heren Denoyel, Tison en Bronselaer en mevrouwen Joulia-Paris en Serizay, blijkt dat zij voldoen

aan alle onafhankelijkheidscriteria opgelegd door artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen. Ter herinnering, de procedure voorzien in artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen bepaald dat beslissingen van een genoteerde vennootschap inzake een aantal intragroepsverrichtingen die schade kunnen toebrengen aan de genoemde vennootschap, alsook aan haar dochterondernemingen en/of minderheidsaandeelhouders, onderworpen zijn aan een aantal modaliteiten. Deze procedure vereist onder meer het voorafgaande advies van een ad hoc comité dat bestaat uit drie onafhankelijke bestuurders van de vennootschap, die worden gekozen onder de als onafhankelijk bestempelde bestuurders van de vennootschap. Voorts bepaalt artikel 526bis van het Wetboek van Vennootschappen dat genoteerde vennootschappen binnen de raad van bestuur een auditcomité moeten oprichten en dat ten minste één lid van dit comité een onafhankelijke bestuurder moet zijn in de zin van artikel 526ter. Artikel 526quater stelt dat de vennootschappen waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, een remuneratiecomité dienen op te richten binnen hun raad van bestuur en dat dit moet samengesteld zijn uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 526ter. Dezelfde regel geldt voor het benoemingscomité en is opgelegd in de Code 2009.

11. Voorstel tot toekenning van volmachten.

Voorstel tot het verlenen aan de secretaris-generaal, die alleen handelt, met recht van indeplaatsstelling, van alle volmachten voor de uitvoering van de door de gewone algemene vergadering te nemen beslissingen, en voor het vervullen van alle daartoe vereiste formaliteiten.

Dit voorstel van besluit wil de nodige volmachten verlenen met het oog op de uitvoering van de door de gewone algemene vergadering genomen beslissingen en meer bepaald voor het vervullen van de nodige formaliteiten om de beslissingen te publiceren.

DAGORDE
VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
DEXIA

I. Voorstel om het toegestane kapitaal te hernieuwen

1. **Mededeling** van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604, lid 2 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot het toegestane kapitaal.

2. **Voorstel :**

2.1 om de machtiging te hernieuwen aan de raad van bestuur om het kapitaal te verhogen door gebruik te maken van het toegestane kapitaal met een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal voor een periode van vijf jaar, met ingang vanaf de publicatie van de statutenwijziging die voortvloeit uit deze beslissing in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad;

2.2 om eveneens, voor dezelfde periode, de machtiging beoogd in artikel 6, 2de lid, van de statuten te hernieuwen.

3. **Voorstel om de statuten dienovereenkomstig te wijzigen:**

3.1 Voorstel om lid één van artikel 6 van de statuten te vervangen door volgende tekst:

“Op de data en volgens de voorwaarden die de raad van bestuur vastlegt, kan hij het kapitaal in één of meer keer verhogen met een maximumbedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar vanaf de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging waartoe door de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2019 werd beslist. Ze is hernieuwbaar.”

Artikel 6 van de statuten blijft voor het overige ongewijzigd.

3.2 Voorstel om lid één van de “Overgangsbepalingen” van de statuten te vervangen door de volgende tekst :

“De machtiging betreffende het toegestane kapitaal die bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 14 mei 2014 werd toegestaan, blijft van kracht tot de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtiging toegekend door de buitengewone algemene vergadering bedoeld in het eerste lid van artikel 6 van de statuten. De machtiging betreffende het toegestane kapitaal die bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2019 werd toegekend, zal voor een periode van vijf jaar van kracht zijn vanaf de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging die eruit volgt, onverminderd het recht van de algemene vergadering om er vervroegd een eind aan te maken.”

Het eerste voorstel van besluit betreft de hernieuwing van het toegestane kapitaal. Overeenkomstig de artikelen 581 en 603 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 6 van de statuten, kan de raad van bestuur gemachtigd worden om het kapitaal van de vennootschap te verhogen in het kader van een toelating die haar wordt gegeven door de algemene vergadering. Het toegestane kapitaal stelt de raad van bestuur in de mogelijkheid om het kapitaal van de vennootschap binnen bepaalde grenzen te verhogen, op ieder ogenblik en onder bepaalde voorwaarden, zonder dat hiervoor een algemene vergadering dient te worden samengeroepen. De machtiging toegekend aan de raad van bestuur door de algemene

vergadering van 14 mei 2014 vervalt op 24 juni 2019. Het eerste voorstel van besluit beoogt de statutaire machtiging gegeven aan de raad van bestuur om het kapitaal van de vennootschap te verhogen door gebruik te maken van het toegestane kapitaal te hernieuwen voor een periode van vijf jaar (het wettelijk maximum) en dit met een maximumbedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap (momenteel EUR 500.000.000,00).

II. Voorstel om de raad van bestuur te machtigen om over te gaan tot een hergroepering van aandelen

1. Voorstel om de raad van bestuur te machtigen, voor een periode van drie jaar die afloopt op het einde van de gewone algemene vergadering van 2022, om over te gaan tot een hergroepering van de aandelen van Dexia NV met inachtneming van de voorwaarden voorzien door de wet en op basis van een hergroeperingsratio waarvan de noemer niet hoger kan zijn dan 1.000 (ratio van 1 nieuw aandeel voor 1.000 bestaande aandelen).
2. Voorstel om aan de raad van bestuur de machtiging te verlenen, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling om iedere actie te ondernemen die nodig of nuttig is tot uitvoering van de beslissing om over te gaan tot een hergroepering van aandelen en in het bijzonder:
 - om de technische modaliteiten van de hergroepering van aandelen vast te stellen, om alle aktes, contracten en documenten verbonden aan de hergroepering overeen te komen en te sluiten met derden, en deze te ondertekenen in naam van de vennootschap, en
 - om de voltooiing van de hergroepering van aandelen op authentieke wijze te laten vaststellen alsook de wijzigingen aan artikel 4 van de statuten die eruit voortvloeien.

Het tweede voorstel van besluit heeft tot doel om de raad van bestuur te machtigen om desgevallend over te gaan tot een hergroepering van de aandelen van de vennootschap. Deze operatie zou toelaten het totaal aantal aandelen van de vennootschap te verminderen. Er wordt voorgesteld om deze machtiging aan de raad van bestuur toe te kennen voor een periode van drie jaar die afloopt op het einde van de gewone algemene vergadering van 2022 teneinde de raad van bestuur toe te laten om het geschikte ogenblik te bepalen om desgevallend tot een dergelijke hergroepering over te gaan. Het zal de raad van bestuur eveneens toekomen om een adequate hergroeperingsratio vast te stellen, waarbij deze laatste echter niet hoger kan zijn dan 1 nieuw aandeel voor 1.000 bestaande aandelen.

Het aantal aandelen van de vennootschap is momenteel hoog, aangezien het gaat om 420.134.302 aandelen, die elk 1/420.134.302^{de} vertegenwoordigen van het kapitaal van de vennootschap. een hergroepering van aandelen zou ingegeven zijn door een streven naar vereenvoudiging en rationalisering van het aantal aandelen uitgegeven door de vennootschap.

Bij haar implementatie kan deze hergroepering van aandelen aanleiding geven tot het verschijnen van fractieaandelen, die voortvloeien uit het houden door bepaalde aandeelhouders van een aantal bestaande aandelen dat niet overeenkomt met de noemer van de hergroeperingsratio vastgesteld door de raad van bestuur (die maximum 1.000 aandelen zou bedragen). Bij implementatie van de operatie tot hergroepering van aandelen zal de raad van bestuur erop toezien dat deze fractieaandelen door de vennootschap op gepaste wijze worden behandeld en zal er zich in het bijzonder van verzekeren dat alle aandeelhouders genieten van een billijke behandeling in het belang van de vennootschap en haar geheel aan belanghebbenden.

III. Voorstel tot wijziging van artikel 12 van de statuten

1. Voorstel om het tweede lid van artikel 12 van de statuten te vervangen door de volgende tekst :
« In het kader van de strategische doelstellingen en het algemene beleid zoals vastgelegd door de raad van bestuur, zorgt het directiecomité voor het effectieve beheer van de onderneming en de groep en beheert het de verschillende bedrijfsonderdelen ».
2. Voorstel om het vijfde lid van artikel 12 van de statuten te vervangen door de volgende tekst :
« Het directiecomité kan, binnen de grenzen van de bevoegdheden die door de wet worden toegekent aan het directiecomité, aan één of meer personen van zijn keuze bijzondere bevoegdheden toekennen »

Dit voorstel beoogt artikel 12 van de statuten in overeenstemming te brengen met de wet van 25 april 2014 betreffende de status en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen (de "bankwet"), zoals gewijzigd door de wet die het nieuwe wetboek van vennootschappen introduceert en die bepaalt dat vanaf 1 mei 2019 de bevoegdheden van het directiecomité niet langer voortvloeien uit een delegatie van de raad van bestuur, maar uit de bankwet.

IV. Voorstel tot toekenning van volmachten

Voorstel tot het verlenen aan twee bestuurders, die samen handelen, de gedelegeerd bestuurder, die alleen handelt, of de secretaris-generaal, die alleen handelt, elk met recht van indeplaatsstelling, van alle volmachten voor de uitvoering van de door de buitengewone algemene vergadering te nemen besluiten, en voor het vervullen van alle daartoe vereiste formaliteiten, en tot het verlenen aan de instrumenterende notaris van alle volmachten voor de coördinatie van de statuten van de vennootschap na het doorvoeren van bovengenoemde wijzigingen.

Dit voorstel van besluit wil de nodige volmachten verlenen met het oog op de uitvoering van de door de buitengewone algemene vergadering genomen besluiten en meer bepaald voor het vervullen van de nodige formaliteiten voor de coördinatie van de statuten en de publicatie van de besluiten.

DEXIA NV

Marsveldplein 5
1050 Brussel

BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek Vennootschappen inzake het toegestane kapitaal

1. CONTEXT

1.1 Wettelijke basis

De raad van bestuur stelt aan de algemene vergadering voor de haar verleende machtiging tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal overeenkomstig de hieronder gepreciseerde voorwaarden, te vernieuwen.

Dit verslag is opgesteld overeenkomstig artikel 604, lid 2 van het Wetboek van vennootschappen door de raad van bestuur om op de algemene vergadering toelichting te geven over de nagestreefde doeleinden en de omstandigheden waarin het toegestane kapitaal mag worden gebruikt.

1.2 Voorgeschiedenis

De buitengewone algemene vergadering van 14 mei 2014 heeft voor een periode van vijf jaar (in werking sinds 5 juni 2009 vernieuwd op 11 mei 2011) de machtiging van de raad van bestuur vernieuwd om het maatschappelijk kapitaal, te verhogen met een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal.

De raad van bestuur heeft geen gebruik gemaakt van het toegestane kapitaal. Het bedrag van het beschikbaar toegestane kapitaal is bijgevolg gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal, zijnde EUR 500.000.000,00.

1.3 Hernieuwing

Om de hieronder weergegeven redenen, stelt de raad van bestuur voor om de machtiging gegeven aan de raad van bestuur om het kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal te hernieuwen voor een periode van vijf jaar, met ingang vanaf de publicatie van de statutenwijziging die voortvloeit uit de beslissing van de algemene vergadering van 15 mei 2019 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. De machtiging is hernieuwbaar

2. MOTIVERING

2.1 Nagestreefde doeleinden

De machtiging die door de algemene vergadering zou worden gegeven om van het toegestane kapitaal gebruik te maken, is bedoeld om de raad van bestuur de vereiste soepelheid te kunnen geven teneinde het geordende ontmantelingsplan van de Dexia groep in de best mogelijke omstandigheden te kunnen uitvoeren, om te gepasten tijde te reageren op eventuele opportuniteiten of bedreigingen, om rekening te houden met de evolutie van de rentevoeten en van de nood aan financiële middelen met name bestemd om het geordende ontmantelingsplan van de Dexia groep uit te voeren, en van andere economische factoren om een of meer transacties te kunnen doorvoeren die de uitgifte - in één of meer tranches - impliceren van nieuwe aandelen of effecten die op termijn recht geven op aandelen, in het kader van een

openbare of niet-openbare aanbieding, of anderszins volgens de modaliteiten die moeten worden bepaald op basis van de omstandigheden.

2.2 Omstandigheden inzake het gebruik van het toegestane kapitaal

In het algemeen kan de raad van bestuur het toegestane kapitaal gebruiken als het belang van de vennootschap dat vereist en in omstandigheden waarin het op korte termijn gepast is om het eigen vermogen van de vennootschap te versterken teneinde haar in staat te stellen om het geordend ontmantelingsplan uit te voeren, haar financiële structuur aan te passen aan de nieuwe wettelijke vereisten, in het bijzonder met betrekking tot haar solvabiliteit, en om haar financiële structuur te behouden.

De raad van bestuur kan van deze machtiging bijvoorbeeld gebruikmaken wanneer de kosten voor de bijeenroeping van een algemene vergadering niet in verhouding zijn met het bedrag van de overwogen verhoging of wanneer een crisissituatie op zeer korte termijn een versteviging van het eigen vermogen vereist. De mogelijkheid om het voorkeurrecht te beperken of eventueel uit te sluiten, ook ten gunste van een of meer bepaalde personen, berust met name op de wens om, in voorkomend geval, een gedeelte van de aandelen die in het kader van het toegestane kapitaal zijn uitgegeven, te kunnen plaatsen bij een of meer investeerders, al dan niet aandeelhouder van de vennootschap. De raad van bestuur zou, in voorkomend geval, kunnen bepalen dat bij de toekenning van de nieuwe aandelen voorrang zal worden verleend aan de vroegere aandeelhouders. De kapitaalverhogingen die op grond van deze machtigingen worden beslist, kunnen worden gedaan door inbrengen in geld of in natura binnen de wettelijke limieten, of door de incorporatie van beschikbare of onbeschikbare reserves of uitgiftepremies, met of zonder de oprichting van nieuwe titels

3. NIEUWE MACHTIGING EN WIJZIGING VAN DE STATUTEN

3.1 Hernieuwing

Zoals hierboven werd aangegeven, stelt de raad van bestuur aan de algemene vergadering voor om, voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de wijziging van de statuten ingevolge de beslissing van de algemene vergadering die deze resolutie goedkeurt, de machtiging te vernieuwen om het kapitaal te verhogen in het kader van het toegestane kapitaal ten belope van een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal.

3.2 Statutaire wijzigingen

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om artikel 6, lid 1 van de statuten te vervangen door volgende tekst :

“Artikel 6 – TOEGESTANE KAPITAAL

Op de data en volgens de voorwaarden die de raad van bestuur vastlegt, kan hij het kapitaal in één of meer keer verhogen met een maximumbedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar vanaf de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging waartoe door de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2019 werd beslist. Ze is hernieuwbaar.”

De overige alinea's van artikel 6 van de statuten blijven voor de rest ongewijzigd. De wijziging voorgesteld aan de eerste alinea van artikel 6 van de statuten heeft voor gevolg dat de raad van bestuur eveneens zal gemachtigd zijn om converteerbare obligaties uit te geven of obligaties terugbetaalbaar in aandelen, warranten of andere financiële instrumenten die op termijn recht geven op aandelen, ten belope van een zelfde bedrag, krachtens alinea 2 van artikel 6 van de statuten.

Bovendien stelt de raad van bestuur voor om alinea één van de "Overgangsbepalingen" van de statuten te vervangen door volgende tekst :

“De machtiging betreffende het toegestane kapitaal die bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 14 mei 2014 werd toegestaan, blijft van kracht tot de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtiging toegekend door de buitengewone algemene vergadering bedoeld in het eerste lid van artikel 6 van de statuten. De machtiging betreffende het toegestane kapitaal die bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2019 werd toegekend, zal voor een periode van vijf jaar van kracht zijn vanaf de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging die eruit volgt, onverminderd het recht van de algemene vergadering om er vervroegd een eind aan te maken.”

Gedaan op 21 maart 2019.

Voor de raad van bestuur



Wouter Devriendt
Gedelegeerd bestuurder



Gilles Denoyel
Voorzitter van de raad van bestuur

