

Bruxelles, Paris, 20 Novembre 2012 – 17h45

Dexia Crédit Local lance une offre publique de rachat portant sur deux émissions subordonnées Lower Tier 2

Le groupe Dexia annonce aujourd'hui que sa filiale Dexia Crédit Local lance une offre de rachat à prix fixe sur les deux émissions suivantes :

- Titres Subordonnés Remboursables d'un montant nominal de EUR 500 000 000 à taux variable émis le 20 juin 2007 (ISIN : XS0307581883). Le prix d'achat (exprimé en pourcentage du nominal) est de 65% ; et
- Titres Subordonnés Remboursables d'un montant nominal EUR 300 000 000 à taux fixe / taux variable émis le 19 janvier 2007 (ISIN : XS0284386306). Le prix d'achat (exprimé en pourcentage du nominal) est de 65%.

L'offre de rachat portera sur un montant maximum total limité à EUR 400 000 000, sous réserve de la possibilité pour Dexia Crédit Local d'augmenter ou de diminuer ce montant maximum en son absolue discrétion .

L'offre est détaillée dans le « Tender Offer Memorandum » daté du 20 novembre 2012 disponible sur demande auprès des banques chefs de file (*Joint Dealer Managers*) ou de l'agent d'information (*Information Agent*) *.

L'objectif de cette offre est de renforcer les fonds propres durs (Core Tier 1) de Dexia et de Dexia Crédit Local. L'impact de cette transaction sur la liquidité du groupe Dexia sera compensé par une vente d'actifs non stratégiques.

Le résultat de la transaction sera communiqué dès que l'offre sera clôturée et que le taux de participation sera connu.

Cette transaction permet à Dexia Crédit Local d'offrir une fenêtre de liquidité aux porteurs des titres visés par l'offre de rachat.

Comme annoncé dans le communiqué de presse du 20 Juin 2012, il est très peu probable – compte tenu des engagements pris auprès des états Belges, Français et Luxembourgeois et dans le contexte de la validation par la Commission Européenne des aides d'Etat reçues par Dexia – que les options de remboursement anticipé dont sont assortis les deux titres visés par la présente offre soient exercées à l'avenir.

L'offre expirera le 27 novembre 2012 à 16:00 CET et son règlement interviendra le 30 novembre 2012.

Dexia Crédit Local a obtenu toutes les autorisations et accords nécessaires pour la réalisation de cette transaction.

* Les demandes peuvent être envoyées à l'adresse mail suivante : dexia@lucid-is.com

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO THE UNITED STATES OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO RELEASE, PUBLISH OR DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

Pour plus d'informations : www.dexia.com

Contacts presse

Service Presse – Bruxelles
+32 2 222 57 97
Service Presse – Paris
+33 1 58 58 86 75

Contact investisseurs

Investor Relations
+33 1 58 58 85 97/82 48