

Dexia Holding NV

Marsveldplein 5
1050 Brussel
RPR Brussel – BTW BE 458.548.296

BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) 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 hernieuwen.

Dit verslag is opgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het WVV om op de algemene vergadering toelichting te geven over de doeleinden die worden nagestreefd door deze hernieuwing en de omstandigheden waarin het toegestane kapitaal mag worden gebruikt.

1.2 Voorgeschiedenis

De buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2019 heeft voor een periode van vijf jaar (initieel in werking sinds 5 juni 2009) de machtiging van de raad van bestuur hernieuwd 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 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging besloten door de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2024. 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. Dit zou toelaten om te gepasten tijde te reageren op eventuele behoeften, kan met name rekening worden gehouden met de evolutie van de rentevoeten die een directe impact heeft op Dexia en met de nood aan financiële middelen die met name bestemd zijn voor de tenuitvoerlegging van het geordende ontmantelingsplan van de Dexia-groep, en met andere economische factoren teneinde één of meer transacties te kunnen uitvoeren waarbij nieuwe aandelen of effecten die in de toekomst recht geven op aandelen, in

één of meer tranches worden uitgegeven, 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 aandeelhouders 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 uitgiftepremieën, met of zonder de creatie van nieuwe aandelen.

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 hernieuwen 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 22 mei 2024 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 eenzelfde bedrag, krachtens alinea 2 van artikel 6 van de statuten.

Bovendien stelt de raad van bestuur voor om alinea 4 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 15 mei 2019 werd toegestaan, blijft van kracht tot de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtiging toegekend door de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2024, zoals bedoeld in het eerste lid van artikel 6 van deze statuten. De machtiging betreffende het toegestane kapitaal die bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2024 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 22 maart 2024

Voor de raad van bestuur

Pierre Crevits

Gedelegeerd bestuurder

Gilles Denoyel

Voorzitter van de raad van bestuur

