



DEXIA

DEXIA HOLDING

Naamloze Vennootschap

Marsveldplein 5

1050 Brussel (België)

BTW BE 0458.548.296

RPR Brussel

(de « **Vennootschap** »)

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP GEHOUDEN OP 27 MEI 2026 (de « Algemene Vergadering »)

OPENING VAN DE ALGEMENE VERGADERING EN SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De Algemene Vergadering wordt om 14u30 geopend onder het voorzitterschap van de heer Pierre Crevits, gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap, die overeenkomstig de statuten van de Vennootschap door de overige bestuurders als ad-hocvoorzitter van de vergadering werd aangewezen, aangezien de voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap enkel via videoconferentie aan de vergadering kan deelnemen.

De voorzitter van de Vennootschap verwelkomt de aanwezige aandeelhouders, dankt hen voor hun deelname en verontschuldigt zich omdat hij niet ter plaatse aanwezig kan zijn.

Overeenkomstig artikel 17 van de statuten van de Vennootschap stelt de voorzitter van de vergadering het bureau van de Algemene Vergadering samen als volgt:

- Mevrouw Elodie Camberlin, jurist, als secretaris; en
- Mevrouw Katia De Tant-Franson, support officer, en de heer Alessandro Guarrata, jurist, als stemopnemers.

De voorzitter stelt vast dat mevrouw Elodie Camberlin optreedt als secretaris van de Algemene Vergadering bij schriftelijke delegatie van de heer Olivier Paring, secretaris-generaal van de Vennootschap, die op afstand deelneemt via videoconferentie.

BIJENROEPING EN SAMENSTELLING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De voorzitter van de Algemene Vergadering stelt vast dat, overeenkomstig artikel 7:127 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en aangezien alle aandelen van de Vennootschap op naam zijn, de Algemene Vergadering minstens vijftien dagen vóór de vergadering, op 11 mei 2026, werd bijeengeroepen: (i) per e-mail aan de aandeelhouders, bestuurders, leden van het directiecomité en commissarissen waarvoor de Vennootschap over een e-mailadres beschikt, en (ii) per post aan de aandeelhouders waarvoor de Vennootschap niet over een e-mailadres beschikt. Op dezelfde datum werd een kopie van de oproeping eveneens ter beschikking gesteld op de website van de



Vennootschap. Een kopie van de oproepingsbrief en het bewijs van verzending worden samen met de notulen bewaard in de boeken van de Vennootschap.

Overeenkomstig artikel 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werd een kopie van de documenten die aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissarissen ter beschikking moeten worden gesteld, hen eveneens gelijktijdig met de oproepingsbrief toegezonden, volgens dezelfde modaliteiten. Vanaf diezelfde datum werden deze documenten ook ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap.

FORMALITEITEN VOOR TOELATING TOT DE ALGEMENE VERGADERING

De voorzitter van de Algemene Vergadering herinnert eraan dat, overeenkomstig artikel 16 van de statuten van de Vennootschap, het recht om aan de algemene vergadering deel te nemen en er het stemrecht uit te oefenen, onderworpen is aan de kennisgeving door de aandeelhouder aan de Vennootschap of aan de persoon die daartoe werd aangeduid, in de vorm vermeld in de oproeping, van zijn wil om aan de algemene vergadering deel te nemen, uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de vergadering.

Hij stelt vast dat deze formaliteiten zijn nagekeken en bevestigd door de leden van het bureau van de Algemene Vergadering.

SAMENSTELLING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

Een aanwezigheidslijst met de naam van alle aandeelhouders die in persoon of bij volmacht aan de Algemene Vergadering deelnemen, evenals het aantal aandelen dat elk van hen bezit, werd ondertekend door de leden van het bureau van de Algemene Vergadering en is opgenomen in **Bijlage 1** van deze notulen.

Er zijn momenteel 420.131.335 aandelen zonder vermelding van een nominale waarde. Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 418.413.815 aandelen (zijnde 99,59%) vertegenwoordigd zijn op de Algemene Vergadering, zodat deze geldig is samengesteld en geldig kan beraadslagen over de punten op de agenda.

Naast de aandeelhouders en de leden van het bureau nemen ook de volgende personen deel aan de Algemene Vergadering:

- De heer Gilles Denoyel, voorzitter van het Raad van bestuur van de vennootschap, op afstand via visioconferentie;
- De heer Olivier Paring, secretaris-generaal van de Vennootschap, neemt vanop afstand deel via videoconferentie;
- De heren Kurt Marichal en Franky Wevers van Mazars Bedrijfsrevisoren BV, leden van het college van commissarissen van de Vennootschap; en
- Leden van het personeel van de Vennootschap die aanwezig zijn ter ondersteuning van de organisatie van de Algemene Vergadering.

AGENDA VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De voorzitter van de vergadering merkt op dat de agenda van de Algemene Vergadering als volgt luidt:

- I. Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur, de verslagen van de commissarissen, de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2025.



II. Besluiten

1. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025;
2. Bestemming van het resultaat;
3. Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2025;
4. Kwijting aan de commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2025;
5. Hernieuwing van het bestuurdersmandaat van Gilles Denoyel voor een mandaat van 4 jaar op voorstel van de raad van bestuur;
6. Definitieve benoeming als bestuurder: Julika Courtade-Gross voor een mandaat van 4 jaar op voorstel van de raad van bestuur;
7. Definitieve benoeming als bestuurder: Pascal Gilliard voor een mandaat van 4 jaar op voorstel van de raad van bestuur;
8. Eventuele nieuwe benoeming(en) van bestuurder(s) voor een mandaat van 4 jaar op voorstel van de raad van bestuur;
9. Benoeming van een commissaris;
10. Toekenning van volmachten.

DELIBERATIES EN BESLUITEN

I. MEDEDELING VAN HET BEHEERVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR, DE VERSLAGEN VAN DE COMMISSARISSSEN EN DE STATUTAIRE JAARREKENING MET BETREKKING TOT HET BOEKJAAR 2025

De statutaire jaarrekening, het beheerverslag van de raad van bestuur en de verslagen van de commissarissen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 zijn meegedeeld en ter beschikking gesteld van de aandeelhouders zoals eerder toegelicht.

Een overzicht van de werkzaamheden van de raad van bestuur tijdens het afgelopen boekjaar wordt gegeven door de heer Pierre Crevits, gedelegeerd bestuurder en voorzitter van het directiecomité.

Overeenkomstig artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen hebben de aandeelhouders de mogelijkheid gekregen om vragen te stellen over de agendapunten, hetzij vooraf schriftelijk, hetzij tijdens de Algemene Vergadering. De vragen werden behandeld en een lijst van de vragen en de bijhorende antwoorden is opgenomen in **Bijlage 2** bij deze notulen.

II. BESLUITEN

Na beraadslaging neemt de Algemene Vergadering de volgende besluiten met betrekking tot de punten op de agenda :

1. Goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap goed met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Dit besluit wordt unaniem aangenomen met de 418.413.815 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen.

2. Bestemming van het resultaat



De Algemene Vergadering stelt vast dat de Vennootschap het boekjaar 2025 afsluit met een verlies van EUR 15.496.340, tegenover een verlies van EUR 14.982.342 bij de afsluiting van het boekjaar 2024. Het overgedragen verlies van het vorige boekjaar bedroeg EUR 190.384.103. Daaruit volgt dat het totaal te bestemmen verlies EUR 205.880.443 bedraagt.

De Algemene Vergadering gaat akkoord met de bestemming van dit verlies als over te dragen verlies en stelt vast dat de reserves na bestemming als volgt zijn samengesteld:

- Wettelijke reserve: EUR 50.000.000
- Beschikbare reserves: EUR 272.880.172
- Overgedragen verlies: EUR 205.880.443

Dit besluit wordt unaniem aangenomen met de 418.413.815 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen.

3. Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2025

De Algemene Vergadering beslist, bij afzonderlijke stemming, om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitvoering van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Dit besluit wordt unaniem aangenomen met de 418.413.815 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen.

4. Kwijting aan de commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2025

De Algemene Vergadering beslist, bij afzonderlijke stemming, om kwijting te verlenen aan de commissarissen voor de uitvoering van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Dit besluit wordt unaniem aangenomen met de 418.413.815 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen.

5. Hernieuwing van het bestuurdersmandaat van Gilles Denoyel

De Algemene Vergadering beslist over te gaan tot de hernieuwing van het bestuurdersmandaat van Gilles Denoyel voor een nieuwe termijn van vier jaar, die afloopt na de gewone algemene vergadering van de Vennootschap die in 2030 zal plaatsvinden.

Dit besluit wordt aangenomen bij meerderheid van stemmen, met 418.413.810 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen. Geen enkele stem werd uitgebracht tegen het besluit en 5 stemmen onthielden zich.

6. Definitieve benoeming als bestuurder van Julika Courtade-Gross

De Algemene Vergadering beslist over te gaan tot de definitieve benoeming van Julika Courtade-Gross als bestuurder voor een nieuwe termijn van vier jaar, die afloopt na de gewone algemene vergadering van de Vennootschap die in 2030 zal plaatsvinden.

Dit besluit wordt aangenomen bij meerderheid van stemmen, met 418.413.297 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen. Geen enkele stem werd uitgebracht tegen het besluit en 518 stemmen onthielden zich.



7. Definitieve benoeming als bestuurder van Pascal Gilliard

De Algemene Vergadering beslist over te gaan tot de definitieve benoeming van Pascal Gilliard als bestuurder voor een nieuwe termijn van vier jaar, die afloopt na de gewone algemene vergadering van de Vennootschap die in 2030 zal plaatsvinden.

Dit besluit wordt aangenomen bij meerderheid van stemmen, met 418.413.297 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen. Geen enkele stem werd uitgebracht tegen het besluit en 518 stemmen onthielden zich.

8. Eventuele nieuwe benoeming(en) van bestuurder(s) voor een mandaat van 4 jaar op voorstel van de raad van bestuur

De raad van bestuur heeft geen kandidatuur voorgesteld. Er worden geen benoemingen ter stemming voorgelegd aan de aandeelhouders.

9. Benoeming van een commissaris

Ter vervanging van Mazars Bedrijfsrevisoren VBA en Deloitte Bedrijfsrevisoren VBA, waarvan het mandaat afloopt, besluit de Algemene Vergadering KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL (B00001), Luchthaven Brussel Nationaal 1K te 1930 Zaventem (hierna "KPMG"), te benoemen als commissaris voor een mandaat van drie jaar, voor de controle van de jaarrekeningen van Dexia Holding NV voor de boekjaren afgesloten op 31 december 2026, 2027 en 2028. Het mandaat verstrijkt na de gewone algemene vergadering die wordt opgeroepen om uitspraak te doen over de jaarrekening van het boekjaar dat afsluit op 31 december 2028. KPMG heeft de heer Stéphane Nolf (IBR Nr. [02392]), bedrijfsrevisor, met als professioneel adres 'Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 ZAVENTEM België', aangewezen als vaste vertegenwoordiger. De vergoeding van de commissaris voor de controle van de jaarrekeningen voor het boekjaar dat afsluit op 31 december 2026, bedraagt 252.000 EUR, exclusief kosten en BTW. Deze vergoeding wordt jaarlijks aangepast rekening houdend met de evolutie van de gezondheidsindex. Alle directe kosten die specifiek bij derden worden gemaakt in het kader van de uitvoering van de diensten van KPMG, maken geen deel uit van de honoraria en worden aanvullend gefactureerd, inclusief de variabele bijdragen op de omzet (inclusief bijdrage per mandaat) die KPMG verplicht is te betalen aan het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

Dit besluit wordt unaniem aangenomen met de 418.413.815 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen.

10. Toekenning van volmachten

De Algemene Vergadering besluit een volmacht te verlenen aan de heer Olivier Paring (secretaris-generaal van de Vennootschap) en aan de vennootschap Ad Ministerie BV, met maatschappelijke zetel te Brusselsesteenweg 66, 1860 Meise, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen (RPR Brussel) onder het nummer 0474.966.438, vertegenwoordigd door de heer Adriaan De Leeuw, elk handelend afzonderlijk en met macht tot indeplaatsstelling, teneinde alle in het kader van de onderhavige besluiten noodzakelijke of nuttige formaliteiten te verrichten, met inbegrip van het ondertekenen en neerleggen van de aanvraag tot wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank van Ondernemingen, het neerleggen van documenten op de



bevoegde griffie en het vervullen van de formaliteiten die noodzakelijk zijn voor de bekendmaking van deze besluiten in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Te dien einde mag de gevolmachtigde, in naam van de Vennootschap, alle verklaringen afleggen, alle documenten en stukken ondertekenen, en in het algemeen al het nodige doen.

Dit besluit wordt aangenomen bij meerderheid van stemmen, met 418.413.810 aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, zijnde 99,59 % van de stemmen. Geen enkele stem werd uitgebracht tegen het besluit en 5 stemmen onthielden zich.

SLUITING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

Aangezien alle agendapunten zijn behandeld, wordt de Algemene Vergadering om 15u30 gesloten door de voorzitter van de Algemene Vergadering.

De notulen van de Algemene Vergadering worden opgesteld en vervolgens ondertekend door de gedelegeerd bestuurder, handelend in zijn hoedanigheid van voorzitter van de Algemene Vergadering, en door de andere leden van het bureau.

[De rest van deze pagina is opzettelijk blanco gelaten – De ondertekeningspagina volgt]



DEXIA HOLDING

Naamloze Vennootschap

Marsveldplein 5

1050 Brussel (België)

BTW BE 0458.548.296

RPR Brussel

(de « **Vennootschap** »)

**HANDTEKENINGSLIJST BIJ DE NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE
VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP GEHOUDEN OP
27 MEI 2026 (de « **Algemene Vergadering** »)**

Pierre Crevits

Gedelegeerd bestuurder, voorzitter van de
Algemene Vergadering en voorzitter van het
directiecomité

Elodie Camberlin

Secretaris van de Algemene Vergadering

Katia De Tant-Franson

Stemopneemster

Alessandro Guarrata

Stemopnemer



BIJLAGE 1 – Aanwezigheidslijst van de Algemene Vergadering

DEXIA HOLDING

Naamloze Vennotschap

Marsveldplein 5

1050 Brussel (België)

BTW BE 0458.548.296

RPR Brussel

(de « **Vennootschap** »)

AANWEZIGHEIDSLIJST OP DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP GEHOUDEN OP 27 MEI 2026 (de « **Algemene Vergadering** »)

De aanwezigheidslijst op de Algemene Vergadering, die hierna volgt, wordt gecontroleerd en ondertekend door het bureau :

ID	Aandeelhouder	Vertegenwoordigd door	Aantal aandelen
1628944174	Pascal MERTENS		1
1628953403	Fondation pour les générations futures	Jean-Marc VAN NYPELSEER	513
1628943517	Nelly GODENS		5

Pierre Crevits

Gedelegeerd bestuurder, voorzitter van de Algemene Vergadering en voorzitter van het directiecomité

Elodie Camberlin

Secretaris van de Algemene Vergadering

Katia De Tant-Franson

Stemopneemster

Alessandro Guarrata

Stemopnemer



BIJLAGE 2 – Vragen van de aandeelhouders

De vragen van de aandeelhouders die vóór de vergadering werden gesteld, worden hieronder weergegeven en behandeld in de taal waarin ze werden gesteld.

Actionnaire Aandeelhouder	Question Vraag	Réponse Antwoord
Claude Penner	<p><i>In de geconsolideerde resultatenrekening, onder de post “interesten en soortgelijke opbrengsten – toelichting 5.1 door de Staten gewaarborgd bedrag”, wordt melding gemaakt van een door Dexia Credit Local betaalde vergoeding aan de Staten voor de verleende garantie op haar schulden. Deze vergoeding bedroeg respectievelijk 38 miljoen EUR in 2015, 35 miljoen EUR in 2016, 38 miljoen EUR in 2017, 33 miljoen EUR in 2018, 33 miljoen EUR in 2019, 29 miljoen EUR in 2020, 26 miljoen EUR in 2021, 25 miljoen EUR in 2022, 38 miljoen EUR in 2023, 18 miljoen EUR in 2024 en 14 miljoen EUR in 2025, zijnde een totaalbedrag van 327 miljoen EUR. De Franse Conseil d’État vermeldt in zijn fiche “formulaire concours financier fiche 5 garantie – usage économique de la garantie” dat een garantie voor de garant op het ogenblik van de toekenning ervan geen kost meebrengt en geen overheidsuitgave vormt. Op basis hiervan stelt de aandeelhouder vast dat de minderheidsaandeelhouders schade hebben geleden. Volgens hem dient Dexia Holding bijgevolg een schadevergoeding ten gunste van de minderheidsaandeelhouders in haar boeken op te nemen op de datum van verzending van de oproeping voor de algemene vergadering van 2026. Het rentepercentage voor de berekening van de interesten zou overeenstemmen met het door de Europese Commissie toegepaste percentage voor de uitgestelde voorwaardelijke vergoeding, vastgesteld op 8 %. “Uitgestelde interest stemt overeen met nalatighedsinterest.” De aandeelhouder verzoekt om toelichting over de wijze waarop het bedrag van deze vergoeding zal</i></p>	<p>Er wordt geantwoord dat Dexia zich sinds 2013 financieert op de markten via een door de Belgische en Franse Staten verleende garantie.</p> <p>Deze garantie, die in 2021 werd verlengd na goedkeuring door de Europese Commissie, werd in elk van de betrokken Staten bij wet toegekend.</p> <p>De garantie voorziet in een vergoedingsstructuur bestaande uit een jaarlijkse vergoeding van 5 basispunten op de gewaarborgde uitstaande bedragen, maandelijks betaalbaar, alsook een uitgesteld gedeelte.</p> <p>Het uitgestelde gedeelte van de vergoeding dat Dexia bij haar vereffening aan de Belgische en Franse Staten verschuldigd zal zijn, zal van dien aard zijn dat het naar verwachting de netto-opbrengst van de vereffening van Dexia volledig zal absorberen. Bijgevolg zullen de aandeelhouders van Dexia Holding naar verwachting geen opbrengst ontvangen bij de vereffening van Dexia, aangezien een eventueel saldo zal toekomen aan de Belgische en Franse Staten.</p> <p>Deze vergoedingsstructuur van de garantie beoogt een volledige uitvoering van het beginsel van burden sharing dat aan de ordelijke afwikkeling van Dexia ten grondslag ligt en inhoudt dat elke verbetering</p>

DEXIA

Actionnaire Aandeelhouder	Question Vraag	Réponse Antwoord
	<i>worden berekend. De verdeling zou gebeuren pro rata van het aantal aandelen gehouden door de minderheidsaandeelhouders.</i>	van de financiële situatie van Dexia uitsluitend ten goede komt aan de aandeelhoudende en waarborgverlenende Staten.

De vragen van de aandeelhouders die tijdens de vergadering werden gesteld, worden hieronder weergegeven en behandeld in de taal waarin ze werden gesteld.

Actionnaire Aandeelhouder	Question Vraag	Réponse Antwoord
Jean-Marc VAN NYPELSEER	De heer Jean-Marc Van Nypelseer stelt een vraag over de impact van de stijging van de rentevoeten sinds het begin van de oorlog.	Er wordt geantwoord dat de stijging van de langetermijnrentevoeten in zekere mate een positief effect heeft voor Dexia, aangezien hierdoor de economische kost verbonden aan de verkorting van de looptijd van de activa vermindert. Dit vormt één van de pijlers van de strategie van vereenvoudiging en geleidelijke afbouw van de groep. Deze evolutie verklaart onder meer de recente versnelling van bepaalde verrichtingen gericht op de verkorting van de looptijden. Er wordt echter verduidelijkt dat een aanhoudende stijging van de rentevoeten ook een impact zou kunnen hebben op de kost van toekomstige financieringen. Op dit ogenblik blijft Dexia echter genieten van gunstige financieringsvoorwaarden, mede dankzij de steun van de staatsgaranten, terwijl de evolutie van de markten nauwlettend wordt opgevolgd.
Jean-Marc VAN NYPELSEER	De heer Jean-Marc Van Nypelseer stelt een vraag over de benoeming van de heer Pascal Gilliaert als bestuurder en merkt op dat het volgens hem wenselijk is dat kandidaten die ter benoeming worden voorgedragen	Er wordt geantwoord dat bij de samenstelling van de raad van bestuur rekening wordt gehouden met de vertegenwoordiging van de referentieaandeelhouders en van de aandeelhoudende Staten. De heer

DEXIA

Actionnaire Aandeelhouder	Question Vraag	Réponse Antwoord
	aanwezig zijn op de algemene vergadering, minstens via videoconferentie.	Pascal Gilliaert vervangt aldus de heer Giovanni Albanese als vertegenwoordiger van de Belgische aandeelhouder. Er wordt tevens verduidelijkt dat deze benoeming geen enkele wijziging meebrengt op het vlak van de vergoeding, aangezien leden van het directiecomité die eveneens een mandaat van bestuurder uitoefenen hiervoor geen bijkomende vergoeding ontvangen