

*Officiële vertaling van de originele Franstalige overeenkomst –
Enkel ter informatie*

ADDENDUM BIJ DE OVEREENKOMST INZAKE AUTONOME WAARBORG

TUSSEN DE VOLGENDE PARTIJEN, hierna "DE PARTIJEN" genoemd:

1. De **Belgische Staat**, vertegenwoordigd door de heer Didier Reynders, Minister van Financiën;

Hierna de "**Belgische Staat**" genoemd;

2. De **Franse Staat**, vertegenwoordigd door mevrouw Christine Lagarde, Minister van Economie, Industrie en Werkgelegenheid;

Hierna de "**Franse staat**" genoemd;

3. De **Luxemburgse Staat**, vertegenwoordigd door de heer Luc Frieden, Minister van Financiën;

Hierna de "**Luxemburgse staat**" genoemd;

Hierna gezamenlijk "**de Staten**" genoemd.

en,

4. **Dexia NV**, naamloze vennootschap naar Belgisch recht waarvan de maatschappelijke zetel te 1210 Brussel, 11 Rogierplein gevestigd is, Bedrijfsnummer RPR Brussel BTW BE 0458.548.296;

Vertegenwoordigd door de heer Pierre Mariani, Gedelegeerd bestuurder;

Hierna "**Dexia**" genoemd;

Handelend voor haar rekening en voor rekening van alle Gewaarborgde Entiteiten en, meer in het algemeen en zo dit nodig mocht zijn, voor al haar dochterondernemingen;

I.- MET DEZE VOORAFGAANDE TOELICHTING DAT:

De Staten, op 9 december 2008, met Dexia een overeenkomst inzake autonome waarborg (de "Overeenkomst") gesloten hebben, ter implementatie van de principes die zijn vermeld in het Protocolakkoord, dat ondertekend is op 9 oktober 2008, enerzijds door de Staten en anderzijds door Dexia.

De Partijen wensten een herprofilering van de Waarborg door te voeren teneinde de staatsinterventie tot een strikt minimum te beperken en om een geordende uitstap uit de Waarborg mogelijk te maken binnen een geloofwaardige tijdshorizon, op basis van vooruitzichten opgesteld door Dexia over de toekomstige evolutie van de samenstelling van de Gewaarborgde Verplichtingen, in het bijzonder wat betreft hun looptijd.

De Partijen zijn derhalve overeengekomen dat, vanaf 1 november 2009, de Waarborg enkel de Gewaarborgde Verplichtingen kan dekken die ten laatste op 31 oktober 2010 zijn ontstaan en die, voor wat betreft Contracten, een duur van minimum één maand hebben, en voor het geheel van Gewaarborgde Verplichtingen, een duur van maximaal vier jaar hebben.

De Partijen zijn eveneens overeengekomen dat ze de modaliteiten van de Waarborg opnieuw zullen bekijken in geval dat de samenstelling van de Gewaarborgde Verplichtingen, in het bijzonder wat betreft looptijd gevoelig zou verschillen van de vooruitzichten opgesteld door Dexia, zonder dat deze heroverweging de rechten verworven door Begunstigde Derden kan aantasten.

Daarenboven verbindt Dexia zich er tegenover de Staten toe dat, vanaf 1 november 2009, de Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg €80 miljard niet overschrijdt, met dien verstande dat deze verbintenis geen gevolgen heeft voor de rechten verworven door Begunstigde Derden vóór 1 november 2009 of de rechten die voortvloeien uit Gewaarborgde Verplichtingen die ontstaan zijn na die datum in het kader van een Totale Verplichting die €100 miljard niet overschrijdt.

Dexia verbindt zich er eveneens toe om de Staten regelmatig te informeren over de evolutie van haar liquiditeitspositie en over de vooruitzichten die daaruit voortvloeien inzake de evolutie van het bedrag van de Totale Verplichting.

In dit kader en rekening houdend met deze elementen, zijn de Staten en Dexia derhalve overeengekomen om de Overeenkomst aan te passen krachtens dit addendum.

II.- WORDT DERHALVE HET VOLGENDE OVEREENGEKOMEN :

1. In het kader van dit addendum hebben de termen wanneer ze met een hoofdletter worden gebruikt, tenzij anders bepaald, de betekenis die hieraan is gegeven in de Overeenkomst.
2. In artikel 2 van de Overeenkomst:
 - worden de woorden “*tot aan de datum van de inwerkingtreding van de toekomstige beslissing van de Europese Commissie betreffende het herstructureringsplan van Dexia*” ingevoegd tussen de woorden “*Rekening houdend met punt 27 van de Mededeling van de Europese Commissie «inzake de toepassing van de staatssteunregels op maatregelen in het kader van de huidige wereldwijde financiële crisis genomen met betrekking tot financiële instellingen » (Pb 2008, C 270, p. 8), engageert Dexia zich ertoe*” en de woorden “*(a) geen misbruik te maken van de concurrentiële situatie die door de Waarborg wordt gecreëerd...*”; en

- wordt de zin *“Vanaf de datum van de toekomstige beslissing van de Europese Commissie betreffende het herstructureringsplan van Dexia en van de toekomstige beslissing betreffende de verlenging van de Waarborg, zal Dexia de in deze beslissingen gestelde of herhaalde gedragsverplichtingen nakomen.”* toegevoegd op het einde van het aldus gewijzigde artikel 2.

3. In artikel 3 van de Overeenkomst:

- worden de woorden *“artikel 20.2”* vervangen door de woorden *“artikel 19.2”*;
- worden de woorden *“door een Gewaarborgde Entiteit”* ingevoegd tussen de woorden *“in de vorm van Contracten, Effecten of Financiële Instrumenten die oorspronkelijk werden opgenomen”* en de woorden *“bij Begunstigde Derden”*;
- wordt het woord *“en”* ingevoegd tussen de woorden *“Begunstigde Derden”* en de woorden *“beantwoorden aan de criteria omschreven in Bijlage 2”*¹ en
- worden de woorden *“, en die werden aangegaan of uitgegeven vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2009, en uiterlijk op 31 oktober 2011 verstrijken”* opgeheven.

4. In artikel 5.2 van de overeenkomst:

- worden de woorden *“De Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg mag”* vervangen door de woorden *“Tot 31 oktober 2009, mag de Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg”*.
- wordt een nieuwe alinea, die luidt als volgt, ingevoegd na de eerste alinea (voor de alinea die begint met *“Onder Totale Verplichting wordt het totale uitstaande bedrag ...”*):

“Vanaf 1 november 2009 zullen de Gewaarborgde Entiteiten geen Gewaarborgde Verplichtingen meer kunnen aangaan die tot gevolg zouden hebben dat de Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg zou uitkomen boven een plafond van € 100 miljard, zijnde:

- *€ 60,5 miljard voor de Belgische Staat;*
- *€ 36,5 miljard voor de Franse Staat; en*
- *€ 3 miljard voor de Luxemburgse Staat.*

Onder “Totale Verplichting” wordt het totale uitstaande bedrag van de Gewaarborgde Verplichtingen verstaan, en dit op ieder ogenblik tijdens de looptijd van deze Overeenkomst. Dexia verbindt zich ertoe, voor zichzelf en voor rekening van de Gewaarborgde Entiteiten, dat de Totale Verplichting de voormelde plafonds van respectievelijk € 150 miljard en nadien van € 100 miljard (in dit laatste geval rekening houdende met de Gewaarborgde Verplichtingen ontstaan vóór 1 november 2009) niet zal overschrijden.

¹ Deze wijziging is enkel relevant voor de officiële franstalige versie.

De eventuele niet-naleving door de Gewaarborgde Entiteiten van de voormelde plafonds zal de rechten uit hoofde van de Waarborg waarvan de Begunstigde Derden en de Effectenhouders genieten niet aantasten voor zover deze rechten ontstaan zijn voorafgaand aan de overschrijding van het toepasselijke plafond.”

- de alinea's :

“Onder Totale Verplichting wordt het totale uitstaande bedrag van de Gewaarborgde Verplichtingen verstaan en dit op ieder ogenblik tijdens de looptijd van deze Overeenkomst. Dexia verbindt zich ertoe, voor zichzelf en voor rekening van de Gewaarborgde Entiteiten, het plafond betreffende de Totale Verplichting te respecteren.” en

“De eventuele niet-naleving door de Gewaarborgde Entiteiten van het plafond betreffende de Totale Verplichting van de Staten zal de rechten uit hoofde van de Waarborg waarvan de Begunstigde Derden en de Effectenhouders genieten niet aantasten voor zover deze rechten ontstaan zijn voorafgaand aan de overschrijding van het plafond.”

worden opgeheven.

5. Een nieuw artikel 5.3 van de Overeenkomst, dat luidt als volgt, wordt ingevoegd na artikel 5.2:

“Daarenboven verbindt Dexia zich er tegenover de Staten toe om alles in het werk te stellen opdat, vanaf 1 november 2009, de Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg € 80 miljard niet overschrijdt. De eventuele niet-naleving door Dexia van deze verbintenis tegenover de Staten zal evenwel de rechten uit hoofde van de Waarborg waarvan de Begunstigde Derden en Effectenhouders genieten krachtens Gewaarborgde Verbintenissen ontstaan met naleving van de plafonds bedoeld in artikel 5.2 niet aantasten, en zal geen geval van niet-naleving van de bepalingen van de Overeenkomst doen ontstaan die een opheffing van de Overeenkomst op basis van artikel 16.1 zou rechtvaardigen.”

6. Een nieuw artikel 5.4 van de Overeenkomst, dat luidt als volgt, wordt ingevoegd na het nieuwe artikel 5.3:

“5.4 Dexia verbindt zich ertoe om elke Staat regelmatig, en ten minste éénmaal per twee maanden, op een voor de Staten bevredigende wijze te informeren over haar liquiditeitspositie en de verwachtingen betreffende de evolutie van het bedrag van de Totale Verplichting die daaruit voortvloeien.”

7. In artikel 6.1 van de Overeenkomst:

- worden de woorden “, en dat uiterlijk op 31 oktober 2011 vervalt, en werd uitgegeven door één van de Gewaarborgde Entiteiten vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2009” opgeheven;

- worden de woorden “de artikelen 6.2, 6.3, 6.4, 17.2 en 18.2” vervangen door de woorden “de artikelen 6.2, 6.3, 6.4, 16.2 en 17.2”; en

- worden de woorden “*vanaf 31 oktober 2009*” vervangen door de woorden “*vanaf 31 oktober 2010*”.

8. In artikel 6.2 van de Overeenkomst:

- in de eerste zin, punt (i), worden de woorden “*het niet-gewaarborgde Effect of Financieel Instrument*” vervangen door de woorden “*de niet-gewaarborgde Effecten of Financiële Instrumenten*”;

- in de eerste zin, punt (iii), worden de woorden “*welke transacties Dexia heeft uitgevoerd in het kader van een niet-gewaarborgde emissie*” vervangen door de woorden “*welke Effecten of Financiële Instrumenten niet zijn gedekt door de Waarborg*”;

- in de tweede zin, worden de woorden “, *zodra ze worden aangegaan of uitgegeven,*” opgeheven;

- de derde zin wordt opgeheven en vervangen door wat volgt:

“Bijkomend aan de maandelijksse rapportering die door Dexia wordt verricht, zal Dexia op regelmatige tijdstippen, om de 15 dagen, een overzicht verschaffen van alle niet-gewaarborgde Effecten en Financiële Instrumenten uitgegeven gedurende de periode die voorafgaat. Dit overzicht zal worden verschaft (i) op de 5^{de} kalenderdag van iedere maand (of, als die dag geen werkdag is, de eerstvolgende werkdag), voor de uitgiften gedaan gedurende de periode vanaf de 16^{de} kalenderdag van de voorafgaande maand tot en met de laatste dag van die maand, en (ii) de 20^{ste} kalenderdag van iedere maand (of, als die dag geen werkdag is, de eerstvolgende werkdag) voor de uitgiften gedaan gedurende de periode vanaf de 1^{ste} kalenderdag tot en met de 15^e kalenderdag van de maand.”

9. De artikelen 6.3 en 6.4 van de Overeenkomst worden opgeheven.

10. In artikel 8.1 van de Overeenkomst:

- in de eerste zin, worden de woorden “*en dat verstrijkt uiterlijk op 31 oktober 2011*” opgeheven;

- in de eerste zin, worden de woorden “*of hernieuwd*” ingevoegd tussen de woorden “*voor zover het door één van de Gewaarborgde Entiteiten werd afgesloten*” en de woorden “*vanaf 9 oktober 2008*”;

- in de eerste zin, worden de woorden “*vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2009*” vervangen door de woorden “*vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2010*”;

- op het einde van de tweede zin, worden de woorden “*tot en met 15 oktober 2009*” ingevoegd;

- de derde zin (“*Onverminderd de artikelen 8.3, 17.2 en 18.2, worden de Contracten met onbepaalde looptijd geacht te verstrijken op 31 oktober 2011.*”) wordt opgeheven; en

- de zin *“Er wordt daarenboven uitdrukkelijk overeengekomen dat de Waarborg verbonden blijft aan de Contracten, volgens dezelfde voorwaarden en binnen dezelfde beperkingen, niettegenstaande hun overdracht aan welke andere Begunstigde Derde ook.”* wordt toegevoegd op het einde van artikel 8.1.

11. Artikel 8.4 van de Overeenkomst wordt vervangen door de volgende bepaling:

“De Gewaarborgde Entiteiten, gezamenlijk handelend, doen afstand van het voordeel van de Waarborg voor het geheel van de Contracten waarvan de looptijd korter is dan één (1) maand. Deze afstand is van toepassing vanaf 16 oktober 2009 en heeft geen invloed op de vóór die datum afgesloten Contracten, die blijven genieten van de Waarborg tot het einde van de looptijd ervan, met eerbied voor de verworven rechten.

De Partijen bevestigen, voor zoveel als nodig, in het kader van deze Overeenkomst, dat Contracten van onbepaalde duur, zoals bijvoorbeeld de zichtdeposito's, beschouwd worden als Contracten waarvan de looptijd korter is dan één (1) maand. De Contracten van onbepaalde duur of gesloten vanaf 16 oktober 2009 zullen dus niet meer gedekt zijn door de Waarborg. Eveneens zullen Contracten van onbepaalde duur die zijn afgesloten vóór 16 oktober 2009 niet meer gedekt zijn door de Waarborg vanaf die datum.”

12. In de eerste alinea van artikel 11.1.2 van de Overeenkomst worden de woorden *“in de munteenheid van de Gewaarborgde Verplichting”* ingevoegd tussen de woorden *“de betaling aan de Begunstigde Derden of de Effectenhouders”* en *“; van het bedrag dat verschuldigd is krachtens ieder Beroep op de Waarborg”*.

13. In het eerste punt van artikel 12.1 van de Overeenkomst, worden de woorden *“artikel 20.2”* vervangen door de woorden *“artikel 19.2”*.

14. Artikel 15 van de Overeenkomst wordt vervangen door de volgende bepaling:

“Onverminderd de artikelen 6, 7.2, 8.3, 9.2, 16 en 17, dekt de Waarborg enkel de Gewaarborgde Verplichtingen die uiterlijk op 31 oktober 2014 verstrijken.”

15. Artikel 16 van de Overeenkomst wordt opgeheven.

16. In artikel 20.2 (dat artikel 19.2 wordt) van de Overeenkomst:

- worden de drie laatste zinnen (*“Het recht van Dexia om andere Gewaarborgde Verplichtingen uit te geven eindigt zes maanden na de inwerkingtreding van deze Overeenkomst. Deze periode kan slechts worden verlengd met voorafgaande instemming van de Europese Commissie. Dexia begrijpt en aanvaardt dat een dergelijk akkoord slechts zou kunnen worden gegeven na de goedkeuring door de Europese Commissie van een plan dat ertoe strekt de levensvatbaarheid van Dexia te verzekeren”*) vervangen door de zin *“Het recht van Dexia om andere Gewaarborgde Verplichtingen uit te geven zal een einde nemen in overeenstemming met de bepalingen van de definitieve beslissing die door de Europese Commissie zal worden genomen in verband met het herstructureringsplan dat Dexia bij haar heeft ingediend.”*

17. In artikel 20.4 (dat artikel 19.4 wordt) van de Overeenkomst, worden de woorden “*artikel 19*” vervangen door de woorden “*artikel 18*”.

18. In artikel 20.6.1 (dat artikel 19.6.1 wordt) van de Overeenkomst:

- worden de woorden:

*“Minister van Financiën
Ter attentie van de heer Directeur van de Beleidscel Financien
Wetstraat 12
1000 Brussel
Fax : + 32 2 233 80 93”* vervangen door de woorden :

*“Minister van Financiën
Ter attentie van de heer Directeur van de Administratie Financiering van de Staat en
Financiële Markten
Kunstlaan 30
1040 Brussel
E-mail : garantie.waarborg@minfin.fed.be”* ; en

- worden de woorden:

*« Directeur du Trésor
3, rue de la Congrégation
L-2931 Luxembourg
Fax : + 352 466212
e-mail : jean.guill@ts.etat.lu »* vervangen door de woorden :

*« Ministère des Finances
A l'attention de M. le Premier Conseiller de Gouvernement
3, rue de la Congrégation
L-2931 Luxembourg
Fax : +352 22 23 77
e-mail : etienne.reuter@fi.etat.lu ».*

19. De woorden “*met uitsluiting van de Gewaarborgde Entiteiten*” in de laatste zin van Bijlage 1 (“*Begunstigde Derden*”) van de Overeenkomst worden vervangen door de volgende tekst:

*“Met uitsluiting van de Gewaarborgde Entiteiten (met inbegrip van hun eventuele
bijkantoren) en met uitsluiting van de volgende entiteiten van de Dexia groep:*

- *Dexia Funding Netherlands NV*
- *Dexia Financial Products INC (registered in Delaware - USA)*
- *Dexia Delaware LLC (registered in Delaware – USA)*
- *Dexia CAD Funding LLC (registered in Delaware - USA)*

*Voor zoveel als nodig wordt verduidelijkt dat wanneer een Gewaarborgde Entiteit
tussenkomt als garanderende bank (“underwriter”, “Manager” of een gelijkaardige*

functie) in het kader van een uitgifte van Effecten of Financiële Instrumenten, en in dat kader deze Effecten of Financiële Instrumenten verwerft of onderschrijft met het oog op hun onmiddellijke wederverkoop aan de uiteindelijke investeerder, dan worden de betreffende Effecten en Financiële Instrumenten, voor het doel van deze Overeenkomst, geacht aanvankelijk te zijn uitgegeven met als bestemming de uiteindelijke investeerder, en niet de bank.”

20. In de eerste paragraaf van Bijlage 2:

- worden de woorden “*met een looptijd korter of gelijk aan vier jaar*” ingevoegd na de woorden “*opgenomen bij Begunstigde Derden,*”;
- worden de woorden “*in de vorm van lenings- of depositocontracten bij*” vervangen door de woorden “*gesloten door*”;
- worden de woorden “*waarvan de nominale waarde per eenheid ten minste € 25.000 belooft*” opgeheven; en
- worden de woorden “*wanneer die financieringen verstrijken uiterlijk op 31 oktober 2011 en door de Gewaarborgde Entiteiten werden aangegaan of uitgegeven vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2009*” vervangen door de woorden “*wanneer die financieringen (i) zijn gesloten of uitgegeven door de Gewaarborgde Entiteiten vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2010, en (ii) verstrijken (a) ten laatste op 31 oktober 2011 indien ze zijn gesloten of uitgegeven vóór 1 november 2009, en (b) ten laatste op 31 oktober 2014 indien ze zijn gesloten of uitgegeven vanaf 1 november 2009.*”

21. In de tweede paragraaf van bijlage 2:

- worden de woorden “*tot 15 oktober 2009*” ingevoegd na de woorden “*deposito's van fiduciairen met opzeggingstermijn*”;
- wordt een nieuw punt ingevoegd op het einde van de paragraaf (na “*met uitzondering van: (...) elk afgeleid instrument (met name rente- en valutaderivaten)*”), dat luidt als volgt:

“ vanaf 16 oktober 2009, Contracten met een looptijd korter dan één maand en Contracten van onbepaalde duur”

22. In de derde paragraaf van Bijlage 3 wordt het woord “*Internationale*” vervangen door het woord “*Internationale*”.²

23. De titel van het Modelformulier voor Beroep op de Waarborg, opgenomen in Bijlage 4, wordt vervangen door de volgende tekst:

“Overeenkomst inzake Autonome Waarborg tussen het Koninkrijk België, de Franse Republiek en het Groothertogdom Luxemburg, enerzijds (de “Staten”), en Dexia NV anderzijds, van 9 december 2008, zoals aangepast door het Addendum van 14 oktober 2009.”

² Deze wijziging is enkel relevant voor de officiële franstalige versie.

24. In Bijlage 4 van de Overeenkomst:

- worden de woorden

*“Minister van Financiën
Ter attentie van de heer Directeur van de Beleidscel Financiën
Wetstraat 12
1000 Brussel
Fax : + 32 2 233 80 93”* vervangen door de woorden :

*“Minister van Financiën
Ter attentie van de heer Directeur van de Administratie Financiering van de Staat en
Financiële Markten
Kunstlaan 30
1040 Brussel
E-mail : garantie.waarborg@minfin.fed.be”* ; en

- worden de woorden:

*“Directeur du Trésor
3, rue de la Congrégation
L-2931 Luxembourg
Fax : + 352 466212
e-mail : jean.guill@ts.etat.lu”* vervangen door de woorden :

*“Ministère des Finances
A l’attention de M. le Premier Conseiller de Gouvernement
3, rue de la Congrégation
L-2931 Luxembourg
Fax : +352 22 23 77
e-mail : etienne.reuter@fi.etat.lu”*.

25. Dit addendum vervangt en annuleert elke vroegere wijziging van de Overeenkomst, en in het bijzonder de wijzigingen die voortkomen uit (i) de brief gestuurd naar Dexia door de Belgische Staat van 25 maart 2009, de brief gestuurd naar Dexia door de Franse Staat van 30 maart 2009 en de brief gestuurd naar Dexia door de Luxemburgse Staat van 19 maart 2009 en (ii) de brief gestuurd door Dexia naar de Staten op 7 september 2009 en door hen aanvaard, met inwerkingtreding vanaf 16 oktober 2009. Alle andere bepalingen van de Overeenkomst blijven ongewijzigd. Een gecoördineerde versie van de Overeenkomst, zoals gewijzigd door dit Addendum, is opgenomen in Bijlage 1 van dit Addendum. Deze gecoördineerde versie kan gebruikt worden voor externe communicatiedoeleinden, meer bepaald ten aanzien van beleggers en ratingagentschappen.

26. Dit addendum is gesloten onder de opschortende voorwaarde van inwerkingtreding van de wettelijke en reglementaire bepalingen die ertoe strekken de overheden van elke Staat te machtigen om dit addendum te sluiten, en, eenmaal die voorwaarde is vervuld, zal dit addendum in werking treden met terugwerkende kracht tot op de datum van ondertekening ervan. Zij kan geen afbreuk doen aan de rechten van Begunstigde Derden verworven vóór haar inwerkingtreding.

27. De Partijen kunnen dit addendum ondertekenen in meerdere exemplaren, waarbij elk exemplaar een origineel vormt ten opzichte van de ondertekenende partij en waarbij het geheel van de exemplaren één enkel addendum vormt. De handtekeningen van alle Partijen dienen niet noodzakelijk voor te komen op hetzelfde exemplaar. De overhandiging van de ondertekende exemplaren per fax of per e-mail is even effectief als de persoonlijke overhandiging van het exemplaar.

Opgemaakt op 14 oktober 2009 in vier originele exemplaren, waarbij elke Partij verklaart dat het zijn exemplaar heeft ontvangen.

Voor de Belgische Staat

Dider Reynders
Minister van Financiën

Voor de Franse Staat

Christine Lagarde
Minister van Economie, Industrie en Werkgelegenheid

Voor de Luxemburgse Staat

Luc Frieden
Minister van Financiën

Voor Dexia NV :

Pierre Mariani
Gedelegeerd Bestuurder

LIJST VAN BIJLAGEN

BIJLAGE 1: Overeenkomst inzake Autonome Waarborg – Gecoördineerde Versie

Bijlage 1:

Overeenkomst inzake Autonome Waarborg
Gecoördineerde Versie

*Officieuze vertaling van de originele franstalige overeenkomst –
Enkel ter informatie*

**OVEREENKOMST INZAKE AUTONOME WAARBORG
GECOORDINEERDE VERSIE**

TUSSEN DE VOLGENDE PARTIJEN, hierna "DE PARTIJEN" genoemd:

1. De **Belgische Staat**, vertegenwoordigd door de heer Didier Reynders, Minister van Financiën, daartoe gemachtigd door het Koninklijk Besluit van 16 oktober 2008 tot uitvoering van artikel 117bis van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

Hierna de "**Belgische Staat**" genoemd;

2. De **Franse Staat**, vertegenwoordigd door mevrouw Christine Lagarde, Minister van Economie, Industrie en Werkgelegenheid, daartoe gemachtigd door lid IV van artikel 6 van de gewijzigde begrotingswet nr. 2008-1061 van 16 oktober 2008 voor de financiering van de economie, die werd gepubliceerd in het Journal Officiel van de Franse Republiek van 17 oktober 2008;

Hierna de "**Franse Staat**" genoemd;

3. De **Luxemburgse Staat**, vertegenwoordigd door de heer Luc Frieden, Minister van Financiën en Begroting, daartoe gemachtigd door het Groothertogelijk Reglement van 10 oktober 2008 dat de Regering machtigt een financiële garantie te verlenen aan de bankgroep Dexia;

Hierna de "**Luxemburgse Staat**" genoemd;

Hierna collectief "**de Staten**" genoemd.

en,

4. **Dexia NV**, naamloze vennootschap naar Belgisch recht waarvan de hoofdzetel te 1210 Brussel, 11 Rogierplein gevestigd is, Bedrijfsnummer RPR Brussel BTW BE 0458.548.296;
Vertegenwoordigd door de Heer Benoît Debrouse, lid van het uitvoerend comité en gevolmachtigde;

Hierna "**Dexia**" genoemd;

Handelend voor haar rekening en voor rekening van alle Gewaarborgde Entiteiten en, meer in het algemeen en zo dit nodig mocht zijn, voor al haar dochterondernemingen;

Aanvrager van een Waarborg van de Staten om de vernieuwing van haar bestaande financiering te vergemakkelijken;

En die de bewoordingen van deze Overeenkomst aanvaardt.

I. MET DEZE VOORAFGAANDE TOELICHTING DAT:

[Weggelaten]

II. WORDT DERHALVE HET VOLGENDE OVEREENGEKOMEN :

DEEL 1 - DEFINITIES EN ALGEMENE REGELS:

1. DEFINITIES

In het kader van deze Overeenkomst hebben de onderstaande termen, tenzij anders bepaald, de hierna vermelde betekenis wanneer ze met een hoofdletter worden gebruikt :

« **Beroep op de Waarborg** » heeft de in de artikelen 7.2.1 en 7.2.2 of 9.2.1 weergegeven betekenis, naargelang het van toepassing is op de Effecten en Financiële Instrumenten, enerzijds, en de Contracten anderzijds;

« **Overeenkomst** » betekent deze Overeenkomst, alsook haar bijlagen die er integrerend deel van uitmaken;

« **Contracten** » betekent de Gewaarborgde Verplichtingen in de vorm van leningen en deposito's, en in elke andere vorm dan een Effect of Financieel Instrument, niet-achtergesteld, en waarvan de schuldeiser een Begunstigde Derde is;

« **Effectenhouders** » betekent de houders van Effecten en Financiële Instrumenten afgezien van de Begunstigde Derden;

« **Gewaarborgde Entiteiten** » betekent de Gewaarborgde Entiteiten zoals die zijn omschreven in artikel 3;

« **Waarborg** » heeft de in artikel 3 omschreven betekenis;

« **Dag** » betekent een kalenderdag;

« **Werkdag** » betekent een Dag, met uitzondering van een zaterdag of zondag, waarop de banken in Frankrijk, België en Luxemburg open zijn;

« **Gewaarborgde Verplichtingen** » betekent de verplichtingen van de in artikel 3 omschreven Gewaarborgde Entiteiten;

« **Maandelijks Periode** » betekent elke periode van 1 kalendermaand die volgt op 9 oktober 2008;

« **Protocolakkoord** » heeft de in de inleiding verstrekte betekenis;

« **Begunstigde Derden** » betekent de in Bijlage 1 bedoelde entiteiten;

« **Effecten en Financiële Instrumenten** » en/of « **Effect(en) of Financieel Instrument (Financiële Instrumenten)** », naargelang het geval, betekent de Gewaarborgde Verplichtingen in de vorm van effecten en financiële instrumenten met een nominale waarde per eenheid van ten minste €25 000.

2. DOELSTELLINGEN VAN DE WAARBORG

De doelstelling van dit waarborgmechanisme bestaat erin de vernieuwing van de bestaande financiering van Dexia te vergemakkelijken, en Dexia zo in staat te stellen via haar intermediaatiewe activiteit haar bijdrage tot de financiering van de economische activiteit te blijven leveren. Rekening houdend met punt 27 van de Mededeling van de Europese Commissie « *inzake de toepassing van de staatssteunregels op maatregelen in het kader van de huidige wereldwijde financiële crisis genomen met betrekking tot financiële instellingen* » (Pb 2008, C 270, p. 8), engageert Dexia zich ertoe tot aan de datum van de inwerkingtreding van de toekomstige beslissing van de Europese Commissie betreffende het herstructureringsplan van Dexia (a) geen misbruik te maken van de concurrentiële situatie die door de Waarborg wordt gecreëerd en met name de Waarborg niet te gebruiken voor louter arbitrage-transacties of in reclamecampagnes waarin het bestaan van de Waarborg wordt uitgespeeld, (b) haar balanstoeiname te beperken (ten opzichte van de situatie op 30 juni 2008) tot de hoogste van de volgende waarden: (i) de gemiddelde groei van het Belgische, Franse en Luxemburgse BBP gedurende 2007, (ii) het gemiddelde van de jaarlijkse balanstoeiname van de Belgische, Franse en Luxemburgse financiële sector in de periode 1987-2007, en (iii) de balanstoeiname van de Europese financiële sector in de periode april-september 2008, en (c) geen vergoedingsvoorwaarden op deposito's van particulieren aan te bieden die zich zouden situeren bij de drie meest attractieve vergoedingen aangeboden door de tien banken met het grootste marktaandeel met betrekking tot de deposito's van particulieren in elk van de drie staten afzonderlijk. Vanaf de datum van de toekomstige beslissing van de Europese Commissie betreffende het herstructureringsplan van Dexia en van de toekomstige beslissing betreffende de verlenging van de Waarborg, zal Dexia de in deze beslissingen gestelde of herhaalde gedragsverplichtingen nakomen.

3. VOORWERP VAN DE WAARBORG

Niettegenstaande artikel 19.2 en overeenkomstig het Protocolakkoord waarborgen de Belgische, de Franse en de Luxemburgse Staat gezamenlijk, maar niet hoofdelijk, elk ten belope van hun in artikel 5 vermeld quotum en volgens de bij deze Overeenkomst vastgestelde modaliteiten en voorwaarden ("de **Waarborg**"), dat Dexia NV, Dexia Banque Internationale te Luxemburg, naamloze vennootschap, Dexia Bank België en Dexia Crédit Local (met inbegrip van hun in bijlage 3 opgesomde buitenlandse bijkantoren) en hun emissievehikels naar Belgisch, Frans en Luxemburgs recht, ("de **Gewaarborgde Entiteiten**") zullen voldoen aan hun terugbetalingsverplichtingen (in hoofdsom, interesten en toebehoren), ongeacht in welke valuta, voortvloeiend uit financieringen in de vorm van Contracten, Effecten of Financiële Instrumenten die oorspronkelijk werden opgenomen door een Gewaarborgde Entiteit bij Begunstigde Derden en beantwoorden aan de criteria omschreven in Bijlage 2 van de Overeenkomst (hierna de "**Gewaarborgde Verplichtingen**" genoemd).

4. AARD VAN DE WAARBORG

De Waarborg is autonoom en betaalbaar op eerste verzoek. In geval van Beroep op de Waarborg zien de Staten bijgevolg af (onverminderd hun rechten ten opzichte van de Gewaarborgde Entiteiten) van het invoeren van de uitzonderingen die de Gewaarborgde Entiteiten zouden kunnen doen gelden ten opzichte van de Begunstigde Derden of de Effectenhouders om de betaling ervan te weigeren.

Alle Gewaarborgde Verplichtingen van de Gewaarborgde Entiteiten worden gezamenlijk, maar niet hoofdelijk, door de Staten gewaarborgd. De door elk van de Staten verleende Waarborg blijft dus niet beperkt tot de Gewaarborgde Entiteiten die gevestigd zijn op hun eigen grondgebied maar geldt eveneens voor de buiten hun grondgebied gevestigde Gewaarborgde Entiteiten.

5. QUOTUM VAN DE STATEN EN PLAFOND VAN DE WAARBORG

5.1 Elk van de Staten waarborgt de terugbetalingsverplichtingen van de Gewaarborgde Entiteiten in de zin van artikel 3 ten belope van een quotum dat wordt vastgelegd op :

- 60,5% voor de Belgische Staat;
- 36,5 % voor de Franse Staat; en
- 3,0 % voor de Luxemburgse Staat.

Dit quotum wordt beschouwd per Gewaarborgde Verplichting (in de zin van artikel 3) en per Beroep op de Waarborg in de zin van de artikelen 7.2.1, 7.2.2 en 9.2.1.

5.2 Tot 31 oktober 2009, mag de Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg niet uitkomen boven een plafond van €150 miljard, zijnde

- €90,75 miljard voor de Belgische Staat;
- €54,75 miljard voor de Franse Staat; en
- €4,5 miljard voor de Luxemburgse Staat.

Vanaf 1 november 2009 zullen de Gewaarborgde Entiteiten geen Gewaarborgde Verplichtingen meer kunnen aangaan die tot gevolg zouden hebben dat de Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg zou uitkomen boven een plafond van €100 miljard, zijnde:

- €60,5 miljard voor de Belgische Staat;
- €36,5 miljard voor de Franse Staat; en
- € 3 miljard voor de Luxemburgse Staat.

Onder “**Totale Verplichting**” wordt het totale uitstaande bedrag van de Gewaarborgde Verplichtingen verstaan, en dit op ieder ogenblik tijdens de looptijd van deze Overeenkomst. Dexia verbindt zich ertoe, voor zichzelf en voor rekening van de Gewaarborgde Entiteiten, dat de Totale Verplichting de voormelde plafonds van respectievelijk € 150 miljard en nadien van € 100 miljard (in dit laatste geval rekening houdende met de Gewaarborgde Verplichtingen ontstaan vóór 1 november 2009) niet zal overschrijden.

De eventuele niet-naleving door de Gewaarborgde Entiteiten van de voormelde plafonds zal de rechten uit hoofde van de Waarborg waarvan de Begunstigde Derden en de Effectenhouders genieten niet aantasten voor zover deze rechten ontstaan zijn voorafgaand aan de overschrijding van het toepasselijke plafond.

5.3 Daarenboven verbindt Dexia zich er tegenover de Staten toe om alles in het werk te stellen opdat, vanaf 1 november 2009, de Totale Verplichting van de Staten uit hoofde van de Waarborg €80 miljard niet overschrijdt. De eventuele niet-naleving door Dexia van deze verbintenis tegenover de Staten zal evenwel de rechten uit hoofde van de Waarborg waarvan de Begunstigde Derden en Effectenhouders genieten krachtens Gewaarborgde Verbintenissen ontstaan met naleving van de plafonds bedoeld in artikel 5.2 niet aantasten, en zal geen geval van niet-naleving van de bepalingen van de Overeenkomst doen ontstaan die een opheffing van de Overeenkomst op basis van artikel 16.1 zou rechtvaardigen.

- 5.4 Dexia verbindt zich ertoe om elke Staat regelmatig, en ten minste éénmaal per twee maanden, op een voor de Staten bevredigende wijze te informeren over haar liquiditeitspositie en de verwachtingen betreffende de evolutie van het bedrag van de Totale Verplichting die daaruit voortvloeien.

DEEL 2 - WAARBORG VAN DE EFFECTEN EN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

6. VASTSTELLING VAN DE GEWAARBORGDE EFFECTEN EN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

- 6.1 Zonder dat enige formaliteit vereist is, niettegenstaande elke verplichting in hoofde van de Gewaarborgde Entiteiten die nodig is voor de tenuitvoerlegging van de Waarborg, dekt de Waarborg elk Effect of Financieel Instrument dat oorspronkelijk werd uitgegeven aan Begunstigde Derden, dat beantwoordt aan de criteria omschreven in Bijlage 2 van de Overeenkomst. Bovendien wordt uitdrukkelijk overeengekomen dat de Waarborg verbonden blijft aan de Effecten of Financiële Instrumenten, onder dezelfde voorwaarden en binnen dezelfde grenzen, ook in geval van afstand of overdracht aan elke andere Begunstigde Derde of Effectenhouder. De Effectenhouders kunnen derhalve eveneens een Beroep op de Waarborg doen onder de voorwaarden die in deze Overeenkomst omschreven zijn. Onverminderd de artikelen 6.2, 6.3, 6.4, 16.2 en 17.2, worden de Effecten en Financiële Instrumenten met onbepaalde looptijd vanaf 31 oktober 2010 niet langer gewaarborgd.

- 6.2 De Gewaarborgde Entiteiten behouden zich echter het recht voor om Effecten of Financiële Instrumenten uit te geven die niet door de Waarborg worden gedekt, voor zover (i) een uitdrukkelijke vermelding in die zin wordt opgenomen in de documentatie met betrekking tot de niet-gewaarborgde Effecten of Financiële Instrumenten, (ii) er onherroepelijk afstand wordt gedaan van de Waarborg en (iii) de informatie die door Dexia wordt verstrekt met het oog op de berekening van de remuneratie van de Waarborg het mogelijk maakt na te gaan welke Effecten of Financiële Instrumenten niet zijn gedekt door de Waarborg. De Effecten of Financiële Instrumenten waarvan de documentatie uitdrukkelijk voorziet dat onherroepelijk afstand wordt gedaan van de Waarborg, vormen derhalve geen Gewaarborgde Verplichtingen voor de toepassing van deze Overeenkomst. Bijkomend aan de maandelijkse rapportering die door Dexia wordt verricht, zal Dexia op regelmatige tijdstippen, om de 15 dagen, een overzicht verschaffen van alle niet-gewaarborgde Effecten en Financiële Instrumenten uitgegeven gedurende de periode die voorafgaat. Dit overzicht zal worden verschaft (i) op de 5de kalenderdag van iedere maand (of, als die dag geen werkdag is, de eerstvolgende werkdag), voor de uitgiften gedaan gedurende de periode vanaf de 16de kalenderdag van de voorafgaande maand tot en met de laatste dag van die maand, en (ii) de 20ste kalenderdag van iedere maand (of, als die dag geen werkdag is, de eerstvolgende werkdag) voor de uitgiften gedaan gedurende de periode vanaf de 1ste kalenderdag tot en met de 15e kalenderdag van de maand.

- 6.3 Het komt Dexia toe, door een passende redactie van de juridische documentatie met betrekking tot de emissie, zich ervan te vergewissen dat de Effecten en Financiële Instrumenten die ze uitgeeft in aanmerking komen voor de Waarborg. Geen van de Staten kan ook maar enigszins aansprakelijk worden gesteld ten aanzien van ongeacht welke Begunstigde Derde of Effectenhouder ingeval een Effect of Financieel Instrument waarvan Dexia stelt dat het gedekt is door de Waarborg, hierop geen recht zou hebben.

7. BEROEP OP DE WAARBORG VOOR EFFECTEN OF FINANCIËLE INSTRUMENTEN

7.1 **Voorwaarden voor het Beroep op de Waarborg voor de Effecten en Financiële Instrumenten**

In de zin van dit artikel 7 kan de Waarborg worden ingeroepen :

- door Dexia, uitsluitend indien Dexia inroept dat (i) eender welke van de Gewaarborgde Entiteiten in de onmogelijkheid verkeert om eender welk bedrag (hoofdsom, rente of toebehoren) uit hoofde van een Effect of Financieel Instrument te betalen op de vervaldag of dat (ii) het gebruik van de Waarborg nodig is om de continuïteit van haar bedrijfsvoering of die van de betrokken Gewaarborgde Entiteit te verzekeren.
- door elke Begunstigde Derde of Effectenhouder, voor zover deze inroept dat (i) de door een Gewaarborgde Entiteit in haar hoedanigheid van emittent verschuldigde bedragen (hoofdsom, interesten of toebehoren) niet aan hen werden betaald op hun voorziene betaaldag, en dat (ii) dit betalingsverzuim toe te wijzen is aan diezelfde Gewaarborgde Entiteit.

7.2 **Modaliteiten van het Beroep op de Waarborg voor de Effecten en Financiële Instrumenten**

7.2.1 Elk Beroep op de Waarborg door Dexia in de zin van artikel 7.1 verloopt via een kennisgeving die onverwijld aan ieder van de Staten wordt gericht (het « **Beroep op de Waarborg** »). Het Beroep op de Waarborg geeft aanleiding tot de uitoefening van de Waarborg onder de voorwaarden voorzien in artikel 11.1.

7.2.2 Elk Beroep op de Waarborg door een Begunstigde Derde of een Effectenhouder, in de zin van artikel 7.1, verloopt via een kennisgeving die onverwijld aan elk van de Staten wordt gericht (het "**Beroep op de Waarborg**"), in wezen in de vorm die weergegeven is in Bijlage 4. Het Beroep op de Waarborg geeft aanleiding tot de uitoefening van de Waarborg onder de voorwaarden voorzien in artikel 11.1 vanaf het ogenblik dat de betalingsverplichtingen die verbonden zijn aan het Effect of Financieel Instrument zoals het omschreven is in artikel 3, niet worden nagekomen op hun voorziene betaaldag.

7.2.3 Om geldig te zijn, moet het Beroep op de Waarborg door Dexia, een Begunstigde Derde of een Effectenhouder in de zin van artikel 7.1., in de kennisgeving aan elk van de Staten vergezeld zijn van (i) de identificatie van de Effecten of Financiële Instrumenten, (ii) een kopie van de bijbehorende contractuele documentatie, (iii) het bedrag waarvoor een Beroep op de Waarborg wordt gedaan (met vermelding van de bedragen in hoofdsom, interesten en toebehoren die onbetaald zijn op de datum van het Beroep op de Waarborg), (iv) de reden voor het Beroep op de Waarborg en (v) een beschrijving van de betalingswijze van de Effecten of Financiële Instrumenten, in wezen in de vormen die weergegeven zijn in Bijlage 4.

DEEL 3: WAARBORG VAN DE CONTRACTEN

8. VASTSTELLING VAN DE GEWAARBORGDE CONTRACTEN

8.1 Zonder dat enige formaliteit vereist is, dekt de Waarborg elk Contract dat voldoet aan de criteria omschreven in Bijlage 2 van de Overeenkomst voor zover het door één van

de Gewaarborgde Entiteiten werd afgesloten of hernieuwd vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2010. De op 9 oktober 2008 bestaande Contracten met onbepaalde looptijd, zoals bijvoorbeeld zichtdeposito's, worden verondersteld te zijn afgesloten op deze datum en worden door de Waarborg gedekt tot en met 15 oktober 2009. Er wordt daarenboven uitdrukkelijk overeengekomen dat de Waarborg verbonden blijft aan Contracten, volgens dezelfde voorwaarden en binnen dezelfde beperkingen, niettegenstaande hun overdracht aan welke andere Begunstigde Derde ook.

- 8.2 Het komt Dexia, op haar eigen verantwoordelijkheid, toe om zich ervan te vergewissen of de Contracten die ze afsluit, in aanmerking komen voor de Waarborg. Geen van de Staten kan ook maar enigszins aansprakelijk worden gesteld ten aanzien van welke Begunstigde Derde ook, ingeval een Contract waarvan Dexia stelt dat het gedekt is door de Waarborg, hierop geen recht zou hebben.
- 8.3 Dexia beschikt echter, aan het einde van elke Maandelijkse Periode, over de mogelijkheid om afstand te doen van de Waarborg voor het geheel van Contracten afgesloten of vernieuwd vanaf de dag van de afstand, met inbegrip van de Contracten met onbepaalde looptijd. Deze afstand is van toepassing op alle Gewaarborgde Entiteiten samen. De Waarborg blijft van toepassing op de vóór die datum afgesloten Contracten en dit tot het einde van de looptijd ervan, met inachtneming van de verworven rechten.
- 8.4 De Gewaarborgde Entiteiten, gezamenlijk handelend, doen afstand van het voordeel van de Waarborg voor het geheel van de Contracten waarvan de looptijd korter is dan één (1) maand. Deze afstand is van toepassing vanaf 16 oktober 2009 en heeft geen invloed op de vóór die datum afgesloten Contracten, die blijven genieten van de Waarborg tot het einde van de looptijd ervan, met eerbied voor de verworven rechten.

De Partijen bevestigen, voor zoveel als nodig, in het kader van deze Overeenkomst, dat Contracten van onbepaalde duur, zoals bijvoorbeeld de zichtdeposito's, beschouwd worden als Contracten waarvan de looptijd korter is dan één (1) maand. De Contracten van onbepaalde duur of gesloten vanaf 16 oktober 2009 zullen dus niet meer gedekt zijn door de Waarborg. Eveneens zullen Contracten van onbepaalde duur die zijn afgesloten vóór 16 oktober 2009 niet meer gedekt zijn door de Waarborg vanaf die datum.

9. VOORWAARDEN VOOR HET BEROEP OP DE WAARBORG – CONTRACTEN

- 9.1 De Waarborg kan enkel door Dexia worden ingeroepen en uitsluitend indien Dexia inroept dat (i) eender welke van de Gewaarborgde Entiteiten in de onmogelijkheid verkeert om, op de vervaldag, welk bedrag dan ook (hoofdsom, interesten of toebehoren) uit hoofde van een Contract te betalen of dat (ii) het gebruik van de Waarborg nodig is om de continuïteit van haar bedrijfsvoering of die van de betrokken Gewaarborgde Entiteit te verzekeren.

9.2 Modaliteiten van het Beroep op de Waarborg voor de Contracten

- 9.2.1 Elk Beroep op de Waarborg door Dexia verloopt via een kennisgeving die onverwijld aan elk van de Staten wordt gericht (het « **Beroep op de Waarborg** »). Het Beroep op de Waarborg geeft aanleiding tot de in 11 omschreven uitvoering van de Waarborg.
- 9.2.2 Om geldig te zijn, moet het Beroep op de Waarborg, in de kennisgeving aan elk van de Staten, vergezeld zijn van (i) de identificatie van de Contracten, (ii) een kopie van de bijbehorende contractuele

documentatie, (iii) het bedrag waarvoor een Beroep op de Waarborg wordt gedaan (met vermelding van de bedragen in hoofdsom, interesten en toebehoren die onbetaald zijn op de datum van het Beroep op de Waarborg), (iv) de reden voor het Beroep op de Waarborg en (v) een beschrijving van de betalingswijze van het Contract, in wezen in de vormen die weergegeven zijn in Bijlage 4.

DEEL 4. GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN

10. BEROEP OP DE WAARBORG : SPECIFIEK GEVAL VAN HET FAILLISSEMENT VAN EEN GEWAARBORGDE ENTITEIT

Zodra het faillissement van een Gewaarborgde Entiteit wordt uitgesproken, of vanaf het ogenblik dat "une procédure de liquidation judiciaire" wordt geopend ten aanzien van een Gewaarborgde Entiteit, kunnen de Begunstigde Derden die schuldeiser zijn van de desbetreffende Gewaarborgde Entiteit of de Effectenhouders van Effecten uitgegeven door de desbetreffende Gewaarborgde Entiteit, onmiddellijk en rechtstreeks een beroep doen op de Waarborg volgens de in artikel 7.2 en artikel 9.2. vastgestelde modaliteiten.

11. UITVOERING VAN DE WAARBORG

11.1 Uitvoering van de Waarborg door de Staten

11.1.1 De Gewaarborgde Entiteit zal alles in het werk stellen om ervoor te zorgen dat de Staten over de informatie beschikken die nodig is voor de goede uitvoering van de betalingen binnen de termijnen bepaald krachtens de Gewaarborgde Verplichting, waarvoor Dexia zich sterk maakt. Met betrekking tot het Beroep op de Waarborg in de zin van artikel 7.1, eerste streepje, en artikel 9.1, verbindt Dexia zich ertoe de Staten op de hoogte te brengen van het Beroep op de Waarborg binnen een termijn voorafgaand aan de vervaldag die een Beroep op de Waarborg nodig maakt gelijk aan de in artikel 11.1.2 bedoelde termijnen.

11.1.2 Elk van de Staten verricht, voor zijn deel, de betaling aan de Begunstigde Derden of de Effectenhouders in de munteenheid van de Gewaarborgde Verplichting, van het bedrag dat verschuldigd is krachtens ieder Beroep op de Waarborg overeenkomstig de bepalingen van deze Overeenkomst. De betalingen vinden plaats binnen de volgende termijnen:

- binnen de drie dagen vanaf de ontvangst van het Beroep op de Waarborg voor de bedragen onder €1 miljard;
- binnen de vijf dagen vanaf de ontvangst van het Beroep op de Waarborg voor de bedragen tussen €1 miljard en €3 miljard;
- binnen de zeven dagen vanaf de ontvangst van het Beroep op de Waarborg voor de bedragen tussen €3 miljard en €5 miljard;
- binnen de tien dagen vanaf de ontvangst van het Beroep op de Waarborg voor de bedragen boven €5 miljard.

11.1.3 De betalingen zullen plaatsvinden via elk passend verrekeningsstelsel of institutionele-dienstenmechanisme of, bij ontstentenis hiervan, rechtstreeks.

11.2 **Gevolgen van de uitvoering van de Waarborg door de Staten en indeplaatsstelling van de Staten in de rechten van de Begunstigde Derde of de Effectenhouder**

11.2.1 In alle gevallen kan elke Staat, zodra deze enig bedrag uit hoofde van de Waarborg betaald heeft, de terugbetaling ervan bekomen van de betrokken Gewaarborgde Entiteit zonder dat deze laatste hem de uitzonderingen kan opwerpen die het gevolg zijn van onderliggende transacties tussen haarzelf en de Begunstigde Derden of de Effectenhouders. Dexia garandeert de naleving van de terugbetalingsverplichting van de Gewaarborgde Entiteiten. Bovendien treedt elke Staat onmiddellijk en van rechtswege in alle rechten van de Begunstigde Derden of de Effectenhouders ten aanzien van de betrokken Gewaarborgde Entiteit, voor wat betreft de desbetreffende Gewaarborgde Verplichting, ten belope van het door de Staat betaalde bedrag.

11.2.2 Ongeacht wat voorafgaat, zal elk door een Staat krachtens de Waarborg betaald bedrag een rente opleveren tegen het EONIA-tarief vermeerderd met 200 basispunten per jaar, vanaf de datum van betaling aan de Begunstigde Derden of de Effectenhouder door de betrokken Staat tot de datum van terugbetaling door de Gewaarborgde Entiteit aan de desbetreffende Staat, die betaalbaar is op de genoemde dag van terugbetaling.

12. **REMUNERATIE VAN DE WAARBORG**

12.1 De remuneratie van de Waarborg zal bestaan uit een commissie die Dexia maandelijks moet vereffenen op de uitstaande bedragen die als volgt pro rata temporis worden berekend :

- tot 15 februari 2009, en onverminderd een eventuele verlenging van deze termijn met instemming van de Europese Commissie na de kennisgeving bedoeld in artikel 19.2, voor alle Gewaarborgde Verplichtingen in de vorm van Contracten, Effecten en Financiële Instrumenten met een looptijd van minder dan één maand en, tot beloop van een bedrag van maximum €4 miljard, voor de deposito's met opzeggingstermijn, in het bijzonder van fiduciairen, zal die commissie gelijk zijn aan 25 basispunten op jaarbasis berekend op het gemiddelde bedrag van de uitstaande Gewaarborgde Verplichtingen in de vorm van Contracten, Effecten en Financiële Instrumenten met een looptijd van minder dan één maand en, tot beloop van een bedrag van maximum € 4 miljard, voor de deposito's met opzeggingstermijn, in het bijzonder van fiduciairen, die tijdens de laatste Maandelijkse Periode de Waarborg genieten.
- voor alle Gewaarborgde Verplichtingen met een looptijd tot en met 12 maanden, met inbegrip van de Gewaarborgde Verplichtingen met een onbepaalde looptijd, en met uitzondering van de Gewaarborgde Verplichtingen bedoeld in het eerste streepje hierboven tot 15 februari 2009 en onverminderd een eventuele verlenging van deze termijn met instemming van de Europese Commissie, zal die commissie gelijk zijn aan 50 basispunten op jaarbasis berekend op het gemiddelde bedrag van de uitstaande Gewaarborgde Verplichtingen met een looptijd tot en met 12 maanden die tijdens de laatste Maandelijkse Periode de Waarborg genieten.
- voor alle Gewaarborgde Verplichtingen met een looptijd van meer dan één jaar, zal de remuneratie van de Waarborg gelijk zijn aan 50 basispunten op jaarbasis,

vermeerderd met de laagste van de twee volgende waarden, toegepast op elke Gewaarborgde Verplichting : hetzij de mediaan van de CDS-spreads van Dexia op 5 jaar berekend op de periode die ingaat op 1 januari 2007 en eindigt op 31 augustus 2008 (op voorwaarde dat die spreads representatief zijn), hetzij de mediaan van de CDS-spreads op 5 jaar van het geheel van kredietinstellingen met een gelijkwaardige langetermijnrating als Dexia, berekend voor dezelfde periode, waarbij het tarief wordt toegepast op het gemiddelde uitstaande bedrag van de Gewaarborgde Verplichtingen met een looptijd van meer dan één jaar die tijdens de laatste Maandelijkse Periode de Waarborg genieten.

De Staten kunnen in onderlinge overeenstemming die commissie herzien naar gelang van het verloop van de marktvoorwaarden.

- 12.2 Dexia verstrekt uiterlijk de elfde van elke kalendermaand een overzicht van de totale gewaarborgde bedragen met vermelding van hun verloop over het geheel van de verstreken Maandelijkse Periode, alsook een specificatie van het totale bedrag per Gewaarborgde Entiteit. Dexia berekent de op basis van artikel 12.1. verschuldigde commissie. Elk van de Staten ontvangt een quotum van de totale commissie dat gelijk is aan het quotum van zijn bijdrage tot de Waarborg zoals omschreven in artikel 5.1 van deze Overeenkomst. Mits de berekening van de commissie door elk van de Staten wordt aanvaard, betaalt Dexia uiterlijk de veertiende van elke kalendermaand, namens en voor rekening van alle Gewaarborgde Entiteiten, aan iedere Staat de uit hoofde van deze Overeenkomst aan die Staat verschuldigde commissie. De premies worden in elk van de Staten geïnd door de instelling die daartoe door iedere Staat wordt aangewezen.

13. INFORMATIEVERSTREKKING AAN DE STATEN

- 13.1 Naast de in artikel 12.2 bedoelde informatie, is Dexia verplicht, namens en voor rekening van alle Gewaarborgde Entiteiten, aan iedere Staat, op elk ogenblik en op gewoon verzoek van die Staat, het totale bedrag van de door die Staat gewaarborgde bedragen mede te delen of alle informatie te verstrekken die nodig is voor de uitoefening van of de controle op de goede uitvoering van deze Overeenkomst.
- 13.2 Ongeacht de algemeenheid van wat voorafgaat, moet Dexia de Staten onmiddellijk in kennis stellen van enigerlei feiten of gebeurtenissen die een beroep op de Waarborg zouden rechtvaardigen.
- 13.3 Elk van de Staten moet de beide andere Staten onverwijld alle informatie verstrekken waarover hij zou beschikken en die zou kunnen inwerken op de tenuitvoerlegging van de bepalingen van het Protocolakkoord of van deze Overeenkomst.
- 13.4 De Partijen verbinden zich ertoe hun communicatie over het Protocolakkoord, deze Overeenkomst en de toepassing ervan ten aanzien van de internationale en supranationale autoriteiten (Europese Commissie, Europese Centrale Bank, enz.) en de buitenlandse autoriteiten te coördineren.

14. INTERNE CONTROLE DOOR DEXIA

Dexia moet zich ervan vergewissen dat haar interne-controleomgeving haar in staat stelt de doelstelling van deze Overeenkomst, zoals omschreven in artikel 2, na te leven.

15. DUUR VAN DE WAARBORG

Onverminderd de artikelen 6, 7.2, 8.3, 9.2, 16 en 17 dekt de Waarborg enkel de Gewaarborgde Verplichtingen die uiterlijk op 31 oktober 2014 verstrijken.

16. OPHEFFING VAN DE WAARBORG

16.1 Indien de verbetering van de marktvoorwaarden het Waarborgmechanisme nutteloos zou maken of indien een van de bepalingen van deze Overeenkomst niet wordt nageleefd door een Gewaarborgde Entiteit en/of Dexia, behoudt elke Staat zich het recht voor deze Overeenkomst op te heffen, met inachtneming van de verworven rechten. Die opheffing moet het voorwerp uitmaken van voorafgaand overleg en moet, tenzij anders overeengekomen tussen de Staten, het voorwerp uitmaken van een opzeggingstermijn van 1 maand. De markten zullen in kennis worden gesteld van die opheffing.

16.2 De opheffing van deze Overeenkomst door één van de Staten zal tot gevolg hebben dat de in artikel 3 bedoelde Contracten, Effecten en/of Financiële Instrumenten die werden afgesloten, uitgegeven of verondersteld afgesloten of uitgegeven overeenkomstig artikel 6.1 of artikel 8.1, door het geheel van Gewaarborgde Entiteiten vanaf de dag na de Dag van opheffing, met inbegrip van de Contracten, Effecten en Financiële Instrumenten zonder bepaalde looptijd, niet of niet meer door de Waarborg gedekt worden. De opheffing van de Waarborg kan geenszins terugwerkende kracht hebben en kan dus de Waarborg niet opheffen die door de Waarborg gedekte Contracten, Effecten of Financiële Instrumenten tot hun vervaldag genieten. De Staten die de Waarborg niet wensen op te heffen, kunnen echter beslissen hun Waarborg te handhaven voor alle of een deel van de Gewaarborgde Entiteiten of Gewaarborgde Verplichtingen.

17. HERZIENING VAN DEZE OVEREENKOMST

17.1 Naargelang van de omstandigheden, behouden de Staten zich gezamenlijk, met inachtneming van de verworven rechten, het recht voor om bepaalde bepalingen van deze Overeenkomst te herzien. Met name in de veronderstelling dat (a) wijzigingen noodzakelijk zouden zijn teneinde de conformiteit van deze Overeenkomst met de Europese regels inzake staatsteun te verzekeren, of (b) een Europees waarborgplan in werking zou treden of in geval van Europese harmonisatie, behouden de Staten zich het recht voor deze Overeenkomst te wijzigen en/of hun gezamenlijke Waarborg aan te passen in functie van dit plan.

17.2 In dat kader kan de herziening van bepaalde bepalingen van deze Overeenkomst geenszins terugwerkende kracht hebben en kan ze dus de Waarborg die de door de Waarborg reeds gedekte Contracten, Effecten of Financiële Instrumenten genieten, niet opheffen noch de voorwaarden voor het Beroep op de Waarborg voor die Contracten, Effecten of Financiële Instrumenten wijzigen. Ingeval een herziening nodig zou zijn om de conformiteit van deze Overeenkomst met de Europese regels inzake staatsteun te verzekeren, kan deze herziening niettemin terugwerkende kracht hebben, zonder afbreuk te doen aan de rechten van de Begunstigde Derden en van de Effectenhouders.

18. VERTROUWELIJKHEIDSCLAUSULE

Alle in het kader van de toepassing van deze Overeenkomst uitgewisselde of ontvangen informatie dient door alle Partijen confidentieel te worden behandeld, behalve indien ze reeds publiek beschikbaar is. De Partijen bepalen niettemin dat de relevante informatie aan de

nationale, internationale en supranationale autoriteiten (met name de Europese Centrale Bank en de Europese Commissie) kan worden medegedeeld.

19. VARIA

19.1 Inwerkingtreding van de Overeenkomst

Deze Overeenkomst treedt in werking op de dag dat ze wordt ondertekend door de Staten en door Dexia en heeft uitwerking met ingang van 09 oktober 2008.

19.2 Periode tijdens dewelke Gewaarborgde Verplichtingen kunnen worden uitgegeven

Het recht van Dexia om Gewaarborgde Verplichtingen uit te geven onder de voorwaarden bepaald in artikel 12.1, eerste streepje, eindigt op 15 februari 2009. Deze periode kan slechts worden verlengd met voorafgaande instemming van de Europese Commissie wanneer uitzonderlijke omstandigheden deze verlenging rechtvaardigen. Het recht van Dexia om andere Gewaarborgde Verplichtingen uit te geven zal een einde nemen in overeenstemming met de bepalingen van de definitieve beslissing die door de Europese Commissie zal worden genomen in verband met het herstructureringsplan dat Dexia bij haar heeft ingediend.

19.3 Financieringsstructuur van Dexia

Dexia verbindt zich ertoe, binnen de drie maanden vanaf de inwerkingtreding van deze Overeenkomst,

- in de mate waarin de marktvoorwaarden het toelaten, alle noodzakelijke inspanningen te leveren met het oog op de wijziging van haar financieringsstructuur gedekt door de Gewaarborgde Verplichtingen, opdat de Gewaarborgde Verplichtingen met een looptijd van minder dan één maand niet meer dan 50% vertegenwoordigen van de verplichtingen met een looptijd van minder dan één maand op het ogenblik van de ondertekening van deze Overeenkomst;

- te verzekeren dat in ieder geval de Gewaarborgde Verplichtingen met een looptijd van minder dan één maand niet meer dan 75% vertegenwoordigen van de verplichtingen met een looptijd van minder dan één maand op het ogenblik van de ondertekening van deze Overeenkomst;

Deze doelstelling kan door de drie Staten en de Europese Commissie gezamenlijk herzien worden zes weken na de inwerkingtreding van deze Overeenkomst in functie van de marktomstandigheden. De niet-naleving van deze verbintenis door Dexia kan in geen geval inwerken op de verworven rechten van Begunstigde Derden en Effectenhouders.

19.4 Publiciteit

Onverminderd artikel 18 is het Dexia toegestaan deze Overeenkomst ter kennis te brengen van de Begunstigde Derden en van het publiek.

19.5 Overdracht van de rechten en verplichtingen

De rechten en verplichtingen van de Gewaarborgde Entiteiten die voortvloeien uit deze Overeenkomst zijn niet vatbaar voor overdracht aan een andere derde dan een

Gewaarborgde Entiteit, zelfs indien die derde zich ertoe verbindt te handelen namens en voor rekening van een Gewaarborgde Entiteit.

19.6 Kennisgevingen

19.6.1 Elke kennisgeving die moet worden verricht in uitvoering van deze Overeenkomst moet via elektronische mail of fax worden gestuurd aan de hierna volgende adressen en nummers (of aan elk ander adres dat op voorhand door een Partij aan een andere Partij zou zijn meegedeeld), samen met een gelijktijdig aangetekend schrijven met ontvangstbevestiging (met dien verstande dat voor de berekening van de in deze Overeenkomst bedoelde termijnen elke termijn begint te lopen vanaf de datum van de eerste elektronische mail of fax) :

Belgische Staat: Minister van Financiën
Ter attentie van de heer Directeur van de
Administratie Financiering van de Staat en
Financiële Markten
Kunstlaan 30
1040 Brussel
E-mail : garantie.waarborg@minfin.fed.be

Met kopie aan: Nationale Bank van België
Ter attentie van de heer Gouverneur
de Berlaimontlaan 14
1000 Brussel
Fax: +32 2 221 32 10

Franse Staat: Ministre de l'Economie, des Finances et de l'Emploi
A l'attention de M. le Directeur Général du Trésor et
de la Politique Economique
139 Rue de Bercy
75 572 PARIS Cedex 12

Met kopie aan: Banque de France
A l'attention de M. le Gouverneur
31 Rue Croix des petits champs
75001 PARIS

Luxemburgse Staat: Ministère des Finances
A l'attention de M. le Premier Conseiller de
Gouvernement
3, rue de la Congrégation
L-2931 Luxembourg
Fax : +352 22 23 77
e-mail : etienne.reuter@fi.etat.lu

Met kopie aan: Banque centrale du Luxembourg
2, boulevard Royal
L-2983 Luxembourg
direction@bcl.lu

Van elke kennisgeving in het kader van dit artikel moet een kopie gericht worden aan Dexia:

DEXIA NV
Rogierplein 11
1210 Brussel

19.7 Ondertekening van de overeenkomst

De Partijen kunnen deze Overeenkomst ondertekenen in onderscheiden exemplaren, waarbij elk exemplaar een origineel vormt ten opzichte van de ondertekenende partij en waarbij het geheel van de exemplaren één enkele Overeenkomst vormt. De handtekeningen van alle Partijen moeten niet voorkomen op hetzelfde exemplaar. De overhandiging van de ondertekende exemplaren per fax of per e-mail is even effectief als de persoonlijke overhandiging van het exemplaar.

20. TOEPASSELIJK RECHT EN BETWISTING

20.1 Deze Overeenkomst (met inbegrip van de afsluiting, de geldigheid, de uitvoering, de gevolgen, de interpretatie en de ontbinding ervan) wordt beheerst door het Belgisch recht, zowel tussen de Partijen als ten opzichte van de Begunstigde Derden en de Effectenhouders.

20.2 Elk geschil met betrekking tot deze Overeenkomst (met inbegrip van de afsluiting, de geldigheid, de uitvoering, de gevolgen, de interpretatie en de ontbinding ervan) behoort tot de exclusieve bevoegdheid van de hoven en rechtbanken van het gerechtelijk arrondissement Brussel.

LIJST VAN BIJLAGEN

- Bijlage 1: Lijst van de Begunstigde Derden;
- Bijlage 2: Gewaarborgde Verplichtingen (bedoeld in artikel 3);
- Bijlage 3: Lijst van buitenlandse bijkantoren van de Gewaarborgde Entiteiten;
- Bijlage 4: Modelformulier voor Beroep op de Waarborg.
-

INHOUDSTAFEL

DEEL 1 - DEFINITIES EN ALGEMENE REGELS:	14
1. DEFINITIES	14
2. DOELSTELLINGEN VAN DE WAARBORG	15
3. VOORWERP VAN DE WAARBORG	15
4. AARD VAN DE WAARBORG	15
5. QUOTUM VAN DE STATEN EN PLAFOND VAN DE WAARBORG	16
DEEL 2 -WAARBORG VAN DE EFFECTEN EN FINANCIËLE INSTRUMENTEN	17
6. VASTSTELLING VAN DE GEWAARBORGDE EFFECTEN EN FINANCIËLE INSTRUMENTEN	17
7. BEROEP OP DE WAARBORG VOOR EFFECTEN OF FINANCIËLE INSTRUMENTEN	17
DEEL 3: WAARBORG VAN DE CONTRACTEN	18
8. VASTSTELLING VAN DE GEWAARBORGDE CONTRACTEN	18
9. VOORWAARDEN VOOR HET BEROEP OP DE WAARBORG – CONTRACTEN	19
DEEL 4. GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN	20
10. BEROEP OP DE WAARBORG : SPECIFIEK GEVAL VAN HET FAILLISSEMENT VAN EEN GEWAARBORGDE ENTITEIT	20
11. UITVOERING VAN DE WAARBORG	20
12. REMUNERATIE VAN DE WAARBORG	21
13. INFORMATIEVERSTREKKING AAN DE STATEN	22
14. INTERNE CONTROLE DOOR DEXIA	22

15.	DUUR VAN DE WAARBORG	23
16.	OPHEFFING VAN DE WAARBORG	23
17.	HERZIENING VAN DEZE OVEREENKOMST	23
18.	VERTROUWELIJKHEIDSCLAUSULE	23
19.	VARIA	24
20.	TOEPASSELIJK RECHT EN BETWISTING	26

LIJST VAN BIJLAGEN

Bijlage 1: Begunstigde Derden

De Begunstigde Derden zijn :

- (a) *alle centrale banken;*
- (b) *alle kredietinstellingen zoals ze zijn gedefinieerd in de richtlijn 2006/48/EG van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2006 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen, namelijk: “a) een onderneming waarvan de werkzaamheden bestaan in het van het publiek in ontvangst nemen van deposito's of van andere terugbetaalbare gelden en het verlenen van kredieten voor eigen rekening, of b) een instelling voor elektronisch geld in de zin van de Richtlijn 2000/46/EG”, die al dan niet in de Europese Economische Ruimte gevestigd zijn;*
- (c) *de andere institutionele of professionele beleggers:*

Onder institutionele of professionele beleggers moet worden verstaan de beleggingsondernemingen, de andere vergunninghoudende of gereguleerde financiële instellingen, de verzekeringsondernemingen, de instellingen voor collectieve belegging en hun beheersvennootschappen, de pensioenfondsen en hun beheersvennootschappen, de grondstoffentermijnhandelaren, de overheidsbedrijven, de overheden, en de supranationale en internationale instellingen.

Met uitsluiting van de Gewaarborgde Entiteiten (met inbegrip van hun eventuele bijkantoren) en met uitsluiting van de volgende entiteiten van de Dexia groep:

- *Dexia Funding Netherlands NV*
- *Dexia Financial Products INC (registered in Delaware - USA)*
- *Dexia Delaware LLC (registered in Delaware – USA)*
- *Dexia CAD Funding LLC (registered in Delaware - USA)*

Voor zoveel als nodig wordt verduidelijkt dat wanneer een Gewaarborgde Entiteit tussenkomt als garanderende bank (“underwriter”, “Manager” of een gelijkaardige functie) in het kader van een uitgifte van Effecten of Financiële Instrumenten, en in dat kader deze Effecten of Financiële Instrumenten verwerft of onderschrijft met het oog op hun onmiddellijke wederverkoop aan de uiteindelijke investeerder, dan worden de betreffende Effecten en Financiële Instrumenten, voor het doel van deze Overeenkomst, geacht aanvankelijk te zijn uitgegeven met als bestemming de uiteindelijke investeerder, en niet de bank.

Bijlage 2: Gewaarborgde Verplichtingen

De Waarborg heeft betrekking op alle financieringen, oorspronkelijk opgenomen bij Begunstigde Derden met een looptijd korter of gelijk aan vier jaar, ofwel gesloten door de Gewaarborgde Entiteiten, ofwel in de vorm van Effecten of Financiële Instrumenten, in elk van de gevallen niet gedekt door reële en niet-achtergestelde zekerheden, waarop alleen Begunstigde Derden kunnen intekenen en voor zover ze werden uitgegeven door de Gewaarborgde Entiteiten, ongeacht in welke valuta, wanneer die financieringen (i) zijn gesloten of uitgegeven door de Gewaarborgde Entiteiten vanaf 9 oktober 2008 tot en met 31 oktober 2010, en (ii) verstrijken (a) ten laatste op 31 oktober 2011 indien ze zijn gesloten of uitgegeven vóór 1 november 2009, en (b) ten laatste op 31 oktober 2014 indien ze zijn gesloten of uitgegeven vanaf 1 november 2009.

Zijn uitdrukkelijk in de Gewaarborgde Verplichtingen begrepen onder de voorwaarden zoals omschreven in de voorgaande alinea :

- de volgende Contracten: interbancaire deposito's en voorschotten, deposito's van fiduciairen met vaste looptijd en deposito's van fiduciairen met opzeggingstermijn tot 15 oktober 2009, deposito's van de centrale banken, deposito's van institutionele beleggers;
- de volgende Effecten en Financiële Instrumenten: commercial papers, certificates of deposit, verhandelbare schuldbewijzen, obligaties en Medium Term Notes

met uitzondering van:

- pandbrieven en gelijkgestelde leningen of effecten die een wettelijk voorrecht genieten of voorzien zijn van een contractueel mechanisme met dezelfde doeleinden (bijvoorbeeld "covered bonds", "Bilaterale en triparty repo's"),
- achtergestelde leningen, effecten en financiële instrumenten,
- effecten en financiële instrumenten betreffende hybride kapitaal en kapitaal, en
- elk afgeleid instrument (met name rente- en valutaderivaten)
- vanaf 16 oktober 2009, Contracten met een looptijd korter dan één maand en Contracten van onbepaalde duur

De niet hierboven opgesomde financieringen moeten geval per geval worden onderzocht.

Bijlage 3:
Lijst van buitenlandse bijkantoren van de Gewaarborgde Entiteiten

Groot-Brittannië:

Dexia Bank Belgium London branch (bijkantoor van Dexia Bank België)

Dexia Public Finance Bank (bijkantoor van Dexia Crédit Local)

Japan:

Dexia Crédit Local Bank Tokyo branch (bijkantoor van Dexia Crédit Local)

Singapore:

Dexia Banque Internationale à Luxembourg, société anonyme, Singapore branch
(bijkantoor van Dexia Banque Internationale te Luxemburg)

USA:

Dexia Crédit Local New York branch (bijkantoor van Dexia Crédit Local)

Bijlage 4:
Modelformulier voor Beroep op de Waarborg:

Overeenkomst inzake Autonome Waarborg tussen het Koninkrijk België, de Franse Republiek en het Groothertogdom Luxemburg, enerzijds (de “Staten”), en Dexia NV anderzijds, van 9 december 2008, zoals aangepast door het Addendum van 14 oktober 2009.

Bestemmingen:

Belgische Staat:

Minister van Financiën
Ter attentie van de heer Directeur van de Administratie
Financiering van de Staat en Financiële Markten
Kunstlaan 30
1040 Brussel
E-mail : garantie.waarborg@minfin.fed.be

Met kopie aan:

Nationale Bank van België
Ter attentie van de heer Gouverneur
de Berlaimontlaan 14
1000 Brussel
Fax: +32 2 221 32 10

Franse Staat:

Ministre de l'Economie, des Finances et de l'Emploi
A l'attention de M. le Directeur Général du Trésor et de la
Politique Economique
139 Rue de Bercy
75 572 PARIS Cedex 12

Met kopie aan:

Banque de France
A l'attention de M. le Gouverneur
31 Rue Croix des petits champs
75001 PARIS

Luxemburgse Staat:

Ministère des Finances
A l'attention de M. le Premier Conseiller de Gouvernement
3, rue de la Congrégation
L-2931 Luxembourg
Fax : +352 22 23 77
e-mail : etienne.reuter@fi.etat.lu

Met kopie aan:

Banque centrale du Luxembourg
2, boulevard Royal
L-2983 Luxembourg
direction@bcl.lu

Geachte heer, mevrouw,

1. Wij verwijzen naar de Waarborgovereenkomst tussen de Belgische Staat, de Franse Staat, de Luxemburgse Staat en Dexia NV. De termen die in deze overeenkomst worden omschreven hebben dezelfde betekenis in dit Beroep.
2. Dit is een Beroep op de Waarborg.
3. Dit Beroep op de Waarborg betreft de volgende Gewaarborgde Verplichting:

Gewaarborgde Entiteit:

Naam

Zetel

Beschrijving van de Gewaarborgde Verplichting:

Aard van het product (deposito, commercial paper,...):

Valuta:

Bedrag:

Vaste rente:

Variabele rente:

Andere kenmerken:

4. Hierbij delen wij u mee dat de Gewaarborgde Entiteit op de vervaldag in gebreke is gebleven inzake de volgende betalingen met betrekking tot de Gewaarborgde Verplichting:

Aard van de Gewaarborgde Verplichting:

Kapitaal

Intrest

Toebehoren

Valuta:

Bedrag:

Reden van het Beroep op de Waarborg:

Looptijd:

5. Wij verzoeken u ons deze bedragen te willen betalen, overeenkomstig de voormelde Waarborgovereenkomst.
6. Deze bedragen dienen te worden gestort op rekening (betalingsinstructies bijvoegen).
7. Wij voegen de volgende documenten toe als bijlage: (lijst van documenten).

Hoogachtend.

Rechtsgeldige handtekening(en)