

Hinweise zur Restrukturierung der Dexia-Gruppe

Stand 22.11.2011

In einer Pressemitteilung vom 3./ 4.10.2011 hat der CEO der Dexia SA, Pierre Mariani, bekannt gegeben, dass das Board of Directors ihn beauftragt hat, notwendige Maßnahmen zur Restrukturierung der Gruppe vorzubereiten. Diese sowie alle weiteren mit diesem Thema befassten Pressemitteilungen können Sie über folgende Links abrufen www.dexia.com/EN/news/press_releases.

Bereits umgesetzte Maßnahmen

- Verkauf der Dexia Bank Belgium an den belgischen Staat mit Wirkung vom 19.10.2011.

Gepante Maßnahmen (vorbehaltlich der zusätzlichen Genehmigung durch die EU-Kommission)

- Die Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) und die Banque Postale verhandeln mit der Dexia-Gruppe über die Gründung eines neuen französischen Staatsfinanzierers. In diesem Zusammenhang soll auch eine Beteiligung der Caisse des Dépôts und der Banque Postale an der Dexia Municipal Agency erfolgen.
- Verkauf der Dexia Banque Internationale à Luxembourg (DBIL), der Denizbank und anderer Einheiten der Gruppe.
- Die französische Dexia Crédit Local soll unter dem Dach der Dexia SA als Muttergesellschaft verbleiben und mit einer Refinanzierungsgarantie über 90 Mrd. EUR durch die Staaten Belgien, Frankreich und Luxemburg zur Sicherstellung der Liquidität ausgestattet werden.

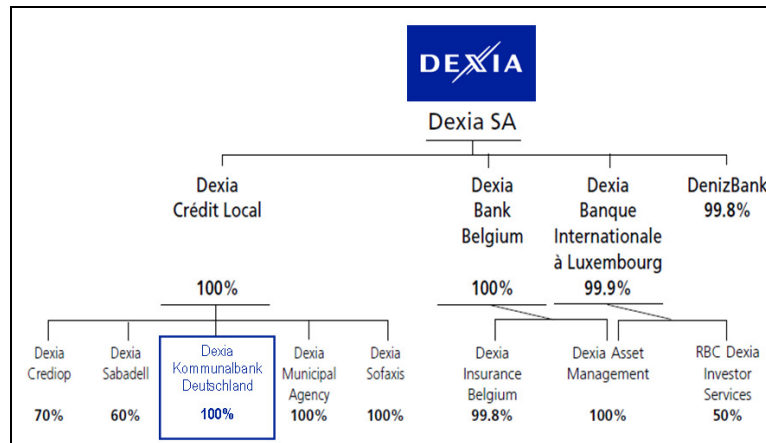
Fakten zur Dexia Kommunalbank Deutschland AG

- Die Dexia Kommunalbank Deutschland ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Dexia Crédit Local und damit weiterhin Bestandteil der verbleibenden Dexia-Gruppe.
 - Die Bank ist in das zentrale „Cash and Liquidity-Management“ der im Dexia-Verbund verbleibenden Gesellschaften eingebunden.
 - Die Dexia Crédit Local hat einen Letter of Support (Patronatserklärung) ausgestellt, in dem sie sich verpflichtet sicherzustellen, dass die Dexia Kommunalbank Deutschland zu jeder Zeit ihren Verpflichtungen nachkommen und die Anforderungen der deutschen Bankenaufsicht erfüllen kann.
 - Darüber hinaus hat die Dexia Crédit Local gegenüber der Dexia Kommunalbank Deutschland eine Garantie für das gesamte Griechenland-Exposure der Bank abgegeben. Die Garantie erstreckt sich auf die vollständige und termingerechte Zahlung sämtlicher Zins- und Kapitalfälligkeiten.
 - Die Dexia Kommunalbank Deutschland ist Mitglied im Bundesverband deutscher Banken (BdB) und somit auch an dessen Einlagensicherungsfonds angeschlossen.

Angaben zum Deckungsstock gem. § 28 PfandBG sind abrufbar auf unserer Internetseite www.dexia.de.

Anhang

I. Bisherige Struktur der Dexia Gruppe



II. Pro Forma Eckdaten der Dexia Gruppe vor und nach Verkauf der Dexia Bank Belgium

| in Mrd. EUR | Dexia-Gruppe (vor dem Verkauf) | Dexia-Gruppe neu (nach dem Verkauf) |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| Bilanzsumme: | 518 | 374 |
| Risikogewichtete Aktiva | 127 | 82 |
| Anleihen von PIIGS Staaten | 21 | 12 |
| Kredite an Kunden: | 316 | 234 |
| Kurzfristiger Refinanzierungsbedarf | 96 | 80 |
| Kundeneinlagen | 125 | 41 |
| Eigenkapital: | 8,8 | 7,2 |

gemäß Zahlen vom 30.06.2011

III. Weitergehende Informationen

Für weitergehende Informationen verweisen wir auf die Publikationen der Dexia Gruppe, die auf der Internetseite www.dexia.com erhältlich sind.

Rechtliche Hinweise

Diese Mitteilung wurde ausschließlich im Rahmen einer allgemeinen und informatorischen Darstellung erstellt und ist daher nicht für anderweitige Zwecke geeignet. Die Darstellung der Inhalte stellt ausdrücklich keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder Halten jeglicher Wertpapiere oder sonstiger Geldanlageprodukte dar.

Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen zu den umgesetzten und geplanten Maßnahmen sowie den im Anhang enthaltenen Darstellungen basieren auf den Pressemitteilungen der Dexia Gruppe, die auf der Internetseite www.dexia.com abrufbar sind. Die Dexia Kommunalbank Deutschland AG übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit der dargestellten Informationen. Dies gilt insbesondere auch dann, soweit die in diesem Dokument enthaltenen Angaben von Dritten stammen. Es besteht keine Verpflichtung der Dexia Kommunalbank Deutschland AG zur Aktualisierung der in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen.

Jegliche Haftungsansprüche gegen die Dexia Kommunalbank Deutschland AG, gleich ob sie sich auf direkte oder indirekte Schäden, materieller oder ideeller Art beziehen, einschließlich Schäden aufgrund entgangener Gewinne, welche durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen oder durch fehlerhafte und unvollständige Informationen verursacht wurden, sind ausgeschlossen.