

## Dexia Kommunalbank Deutschland AG

Berlin

### Bekanntmachung über die Verlustteilnahme und den Ausfall der Ausschüttung auf das Genussrechtskapital aufgrund des Bilanzverlustes 2011

Wir geben bekannt, dass der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2011 festgestellt worden ist. Der Jahresabschluss weist zum 31. Dezember 2011 einen Bilanzverlust in Höhe von EUR 80.591.537,05 aus. Vor Entnahmen aus Genussrechtskapital des Jahres 2011 entspricht dies einem Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR 92.128.741,06. Der Jahresabschluss ist gemäß § 325 HGB fristgemäß dem elektronischen Bundesanzeiger zur Offenlegung eingereicht worden. Er ist bereits jetzt unter [www.dexia.de](http://www.dexia.de) einsehbar.

Die Dexia Kommunalbank Deutschland AG hat Namensgenussscheine und Inhabergenusscheine emittiert. Gemäß den Genussscheinbedingungen sowohl für die Namensgenussscheine als auch für die Inhabergenusscheine sind Ausschüttungen auf die Genussscheine jeweils dadurch begrenzt, dass durch sie kein Bilanzverlust entstehen darf. Der Bilanzverlust 2011 führt zum vollständigen Ausfall der Ausschüttungen auf die Genussscheine für das Geschäftsjahr 2011.

Nach den jeweiligen Genussscheinbedingungen nehmen die Genussscheine zudem an dem entstandenen Verlust teil. Die Namensgenussscheine einerseits und die Inhabergenusscheine andererseits sehen hierfür unterschiedliche Bestimmungen vor. Im Einzelnen ergibt sich folgende Verlustteilnahme:

#### Namensgenussscheine

**Die Verlustquote beträgt für alle Namensgenussscheine jeweils 9,605 % auf den der Verlustzuweisung vorausgehenden Rückzahlungsanspruch der Genussscheine.** Diese berechnet sich als Verhältnis von Jahresfehlbetrag vor Verlustzuweisung (EUR 92.128.741,06) zur Summe aus gezeichnetem Kapital, Gewinn- und Kapitalrücklagen und Genussrechtskapital (EUR 959.171.182,05). Es ergeben sich folgende Rückzahlungsansprüche der Namensgenussscheine:

Genussscheinnummer	Kupon	Laufzeitende	Rückzahlung	Rückzahlungsanspruch vor Verlustzuweisung 2011 in EUR	Rückzahlungsanspruch nach Verlustzuweisung 2011 in EUR
421001700	6,97 %	31.12.2011	01.06.2012	3.500.000,00	3.163.823,73
421002200	6,60 %	31.12.2012	30.06.2013	1.000.000,00	903.949,63
421002300	6,52 %	31.12.2013	30.06.2014	2.500.000,00	2.259.874,09
421002300	6,52 %	31.12.2013	30.06.2014	2.500.000,00	2.259.874,09
421002300	6,52 %	31.12.2013	30.06.2014	5.000.000,00	4.519.748,18
421002400-1	5,08 %	31.12.2016	01.06.2017	10.000.000,00	9.039.496,36
421002400-2	5,08 %	31.12.2016	01.06.2017	4.000.000,00	3.615.798,54
421002500-1	5,57 %	31.12.2017	01.06.2018	10.000.000,00	9.039.496,36
421002500-2	5,57 %	31.12.2017	01.06.2018	10.000.000,00	9.039.496,36

#### Inhabergenusscheine

**Die Verlustquote beträgt für alle Inhabergenusscheine jeweils 8,731 % auf den der Verlustzuweisung vorausgehenden Rückzahlungsanspruch der Genussscheine.** Diese berechnet sich als Verhältnis von Bilanzverlust vor Verlustzuweisung (EUR 92.128.741,06) zum sonstigen Eigenkapital gemäß § 10 KWG (EUR 1.055.171.182,05). Es ergeben sich folgende Rückzahlungsansprüche der Inhabergenusscheine:

Genussscheinnummer (WKN)	Kupon	Laufzeitende	Rückzahlung	Rückzahlungsanspruch vor Verlustzuweisung 2011 in EUR	Rückzahlungsanspruch nach Verlustzuweisung 2011 in EUR
805935	2,100 % + 6-Mo- Euribor	31.12.2012	01.07.2013	5.000.000,00	4.563.441,73
726995	6,250 %	31.12.2013	02.06.2014	20.000.000,00	18.253.766,92
805938	6,450 %	31.12.2013	30.06.2014	10.000.000,00	9.126.883,46
DXAORM	4,875 %	31.12.2016	01.06.2017	22.000.000,00	20.079.143,61
DXAOSM	5,625 %	31.12.2017	01.06.2018	21.784.000,00	19.882.002,93

Berlin im Mai 2012

Dexia Kommunalbank Deutschland AG

Der Vorstand