

1

- A -** **Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point 3 ci-dessous***
*I plan to attend the meeting please date and sign in the box 3 below**
- B -** **Je ne désire pas assister à cette assemblée. Je complète les points 2 et 3 ci-dessous***
I do not plan to attend the meeting. Please complete and sign boxes 2 and 3 below.*

2

- A -** **VOTE PAR CORRESPONDANCE AVANT L'ASSEMBLÉE**
VOTE BY CORRESPONDENCE BEFORE THE MEETING

Par le présent formulaire, je vote irrévocablement, comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet. Je signale mon vote en noircissant la case correspondante (■) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention n'a aucune incidence, ni positive ni négative, sur le résultat des votes.
I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box (■) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention has no effect, either positive or negative on the results of the votes.

OUI / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Les actionnaires ayant voté par correspondance avant l'assemblée, ne pourront plus voter en séance avec les actions concernées. / Shareholders who have voted by correspondence before the meeting, can no longer vote during shareholders' meeting with the shares concerned. Si des actionnaires exercent leur droit d'ajouter des points à l'ordre du jour et/ou d'introduire de nouvelles propositions de résolution, les bulletins de vote par correspondance reçus par la société avant la publication de l'ordre du jour complété ou avant l'assemblée au cours de laquelle ce droit est exercé, resteront valables pour les points qui n'ont pas été modifiés. Cependant, les votes exprimés concernant des sujets à l'ordre du jour pour lesquels de nouvelles propositions de décision ont été introduites ne seront plus valables. / In case shareholders exercise their right to add items to the agenda and/or to file a resolution proposal, votes by correspondence received by the company prior to the publication of an amended agenda or prior to the shareholders' meeting during which this right is exercised will remain valid for the items which have not been amended. However, votes on agenda items for which new resolutions have been introduced will not be valid.

3

Nombre de voix à titre indicatif :
Numbers of voting rights for information only :

Date et Signature
Date and Signature

Pour être pris en considération, ce formulaire doit parvenir aux adresses, dates et heures mentionnées dans la brochure de convocation.
In order to be valid, this form must be returned to the addresses, at the date and time mentioned in the Invitation brochure.

- B -** **JE DONNE PROCURATION IRRÉVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :**
I IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / Mr/Mrs (last name, name, address of proxy)

pour me représenter à l'assemblée, où il/elle peut prendre part à toute délibération et tout vote, approuver, rejeter ou s'abstenir au sujet de toute proposition se rapportant à l'ordre du jour, tout amendement ou toute résolution nouvelle.
to represent me at the meeting and take part in all deliberations or votes, approve, reject or abstain from voting about all resolutions relating to the agenda, all amendments or new resolutions.

si des amendements ou des résolutions nouvelles sont présentés / *If amendments or new resolutions are presented*

- Je donne pouvoir à cette personne de voter en mon nom / *I authorise the proxy to vote in my name.*
- Je lui demande de s'abstenir, ce que je signale en noircissant la case ci-contre (■).
I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (■) the box on the right.

Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address

M./Mme / Mr/Mrs

LES DÉTENEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOIVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES À LA DATE D'ENREGISTREMENT (LE 2 MAI 2018 À MINUIT).
THE HOLDERS OF DEMATERIALIZED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBERS OF SHARES HELD ON THE RECORD DATE (I.E. 2 MAY 2018 AT MIDNIGHT).

* La présente procuration vaut également pour toute autre assemblée générale qui sera convoquée avec le même ordre du jour à condition que l'actionnaire se conforme aux procédures d'enregistrement et de confirmation prévues pour lesdites assemblées. / *This proxy also applies to any shareholders' meeting convened with the same agenda provided that the shareholder complies with the registration and confirmation procedures in relation to such meetings.*

AGENDA OF THE ORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

- I. **Communication of the management report from the Board of Directors and reports from the auditors in relation to the 2017 financial year, and the annual and consolidated financial statements**
- II. **Resolutions**
 1. Proposal to approve the annual financial statements for the 2017 financial year.
 2. Proposal to allocate profit .

Dexia SA closes the 2017 financial year with a profit of EUR 10.6 million, compared to a profit of EUR 14.5 million at the close of the 2016 financial year.

As the profit carried forward from the previous financial year amounts to EUR 261.4 million, the result of that is a total profit to be allocated of EUR 272 million. It is proposed to allocate this profit to profit carried forward.

 - Legal reserve: EUR 50 million
 - Available reserves: EUR 272.9 million
 - Profit carried forward: EUR 262 million
 3. Proposal to approve the remuneration report.

Proposal to approve the remuneration report for the 2017 financial year as published in the Declaration of Corporate Governance, a specific section of the management report.
 4. Proposal to grant a discharge to the directors.
 5. Proposal to grant a discharge to the auditors.
 6. Proposal to proceed with the appointment of **Mr Gilles Denoyel**, subject to approval by the European Central Bank, to the mandate of director for four years expiring at the end of the ordinary shareholders' meeting in 2022, replacing Mr Robert de Metz whose mandate has ended.
 7. Proposal to proceed with the definitive appointment, subject to approval by the European Central Bank, to the mandate of director for four years expiring at the end of the ordinary shareholders' meeting in 2022 of **Mr Thomas Courbe**, co-opted provisionally by the Board of Directors on 29 March 2018 with direct effect, replacing Mr Corso Bavagnoli.
 8. Proposal to confirm as **independent directors** within the meaning of Article 526ter of the Companies Code, the following directors who all meet the independence criteria stated in Article 526ter of the Companies Code:
 - Gilles Denoyel;
 - Michel Tison;
 - Alexandra Serizay;
 - Martine De Rouck ; and
 - Bart Bronselaer.
 9. Proposal to attribute powers.

Proposal to grant the Secretary General, acting alone, with the power of substitution, all the powers to execute the resolutions to be passed by the ordinary shareholders' meeting, and to complete any necessary or useful formality to that effect.