



"DEXIA"

Société anonyme.

À B-1050 Ixelles, Place du Champ de Mars, 5
Numéro d'entreprise TVA BE (0)458.548.296 /RPM Bruxelles

MODIFICATION DES STATUTS – RENOUVELLEMENT DE L'AUTORISATION D'ACQUISITION D'ACTIONS PROPRES – AUTORISATION REGROUPEMENT D'ACTIONS - POUVOIRS D'EXECUTION.

L'AN DEUX MILLE DIX-HUIT

Le seize mai

A B-1050 Ixelles, Place du Champ de Mars, 5.

Par-devant Nous, Maître Frederic CONVENT, Notaire associé à Ixelles exerçant sa fonction dans la société civile « NOTALEX » SCRL, ayant son siège à 1050 Ixelles, avenue de la Couronne 145F.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "DEXIA", ayant son siège social à Ixelles (B-1050 Bruxelles), Place du Champ de Mars, 5, immatriculée à la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro 0458.548.296. RPM Bruxelles.

Société constituée sous la dénomination "Crédit Communal-Holding", par acte reçu le quinze juillet mille neuf cent nonante-six, par Maître Herwig Van de Velde, alors notaire à Bruxelles, publié aux Annexes du Moniteur belge du trente et un juillet suivant, sous les numéros 960731-145 et 146.

Dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois, aux termes du procès-verbal dressé par le notaire soussigné, à Ixelles, le 7 décembre 2017, publié aux Annexes du Moniteur belge du 5 janvier suivant, sous les numéros 18003356 et 18003357.

COMPOSITION DE L'ASSEMBLÉE.

L'identité des actionnaires et des détenteurs de parts bénéficiaires présents et des représentants des actionnaires ou des détenteurs de parts bénéficiaires, ainsi que le nombre de titres de chacun d'eux, sont mentionnés dans la liste de présence ci-annexée.

Cette liste de présence est signée par chacun des actionnaires ou détenteur de parts bénéficiaires présents ou leurs mandataires; elle est arrêtée et signée par les membres du bureau.

L'identité des détenteurs de droits de souscription se rapportant à l'action Dexia, présents et de leurs mandataires, sont mentionnés dans une liste de présence séparée.

Les procurations sont sous seing privé et demeureront ci-annexées. Les votes par correspondance demeureront ci-annexés.

BUREAU.

La séance est ouverte à 16 heures, sous la présidence de Monsieur DENOYEL Gilles Paul Marie, né à Annonay (France), le 4 août 1954, de nationalité française, domicilié à 75007 Paris, avenue Charles Floquet 42, président du conseil d'administration.

Le président choisit comme secrétaire : Monsieur HAUTEKIET Wim Karel, né à Wilrijk le neuf juillet 1959 (numéro national : 59.07.09-455.78), domicilié à London E14 9GR (Royaume-Uni), 69 City Harbour 8 Selsdon Way, directeur juridique.

L'assemblée désigne comme scrutateurs :

- 1) Madame DE ROUCK Martine, née à Etterbeek le douze août mil neuf cent cinquante six, (numéro national : 56.08.12-040.56), domiciliée à Kleine

- Geeststraat 57, 1933 Sterrebeek, administrateur ;
- 2) Monsieur TISON Michel Jean Guy Henri, né à Gent le vingt-trois mai mil neuf cent soixante-sept, (numéro national : 67.05.23-373.88) domicilié à 9000 Gent, Frans Spaestraat 23, administrateur.

EXPOSÉ DU PRÉSIDENT.

Le président expose et requiert le notaire soussigné d'acter que :

I. La présente assemblée a comme ordre du jour :

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels; et (ii) d'autoriser les filiales directes de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.

2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable.»

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à mille (1.000) (ratio maximal de une (1) action nouvelle pour mille (1.000) actions existantes).

2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :

- d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
- de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

II. Les convocations contenant l'ordre du jour ont été publiées dans :

- 1) Le Moniteur belge du 13 avril 2018 ;
- 2) De Tijd et l'Echo du 13 avril 2018 ;
- 3) Le Luxemburger Wort du 13 avril 2018 ;
- 4) Le Balo du 13 avril 2018 ;

Les actionnaires en nom et les détenteurs de droits de souscription nominatifs ont en outre été convoqués par lettre du 13 avril 2018, soit trente jours au moins avant la présente assemblée.

Les administrateurs et les commissaires ont été invités par lettre du 13 avril 2018 à assister à l'assemblée.

III. Il existe actuellement quatre cent vingt millions cent trente-quatre mille trois cent deux (420.134.302) actions, dont trois-cent vingt-quatre (324) actions propres (actions détenues par la société ou ses filiales directes de la société au sens de l'article 627 du Code des sociétés), sans droit de vote, ainsi que vingt-huit millions neuf cent quarante-sept mille trois cent soixante-huit (28.947.368) parts bénéficiaires.

Il résulte de la liste des présences que 418.467.324 actions sont représentées, soit plus de la moitié du capital social, sous déduction des actions propres, et que la totalité parts bénéficiaires sont représentées, soit plus de la moitié du nombre total des parts bénéficiaires.

En conséquence, conformément à l'article 558 et 620 juncto 559 du Code des sociétés, la présente assemblée est apte à délibérer et statuer valablement sur l'ordre du jour.

IV. Chaque action ainsi que chaque part bénéficiaire, dans les cas prévus par la loi, donnent droit à une voix.

V. Pour assister à l'assemblée, les actionnaires se sont conformés à l'article 16 des statuts relatif aux formalités d'admission à l'assemblée.

VI. Pour être admises, la proposition sous le point 1 à l'ordre du jour doit réunir quatre/cinquième des voix pour lesquelles il est pris part au vote, la proposition sous le point 2 à l'ordre du jour doit réunir trois/quarts des voix pour lesquelles il est pris part au vote, et la proposition sous le point 3 doit réunir la simple majorité des voix pour lequel il est pris part au vote.

Ces faits étant vérifiés et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer et à décider sur les points à l'ordre du jour.

Le Président donne ensuite une explication relative aux points à l'ordre du jour et répond aux questions des actionnaires présents.

DÉLIBÉRATIONS.

I. Renouvellement de l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. L'assemblée générale des actionnaires se rallie à la proposition du conseil d'administration et décide :

- (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent

- (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et
- (ii) d'autoriser les filiales directes de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.
2. L'assemblée décide que l'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »

VOTE.

Cette résolution est adoptée, à :

418.465.937 (99,99%) voix pour 28.947.368 (100%) voix pour (parts bénéficiaires)
237 (0,0001%) voix contre
1173 (0,0003%) abstention

II. Autorisation du conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. L'assemblée générale se rallie à la proposition du conseil d'administration et décide d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à mille (1.000) (ratio maximal de une (1) action nouvelle pour 1.000 mille (1.000) actions existantes).

2. L'assemblée générale décide de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :

- d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
- de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

VOTE.

Cette résolution est adoptée, à :

418.466.154 (99,99%) voix pour
1172 (0,0003%) voix contre
23 (0,000%) abstention

III. Attribution de pouvoirs

L'assemblée se rallie à la proposition du conseil d'administration et décide de conférer à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

VOTE.

Cette résolution est adoptée, à :

418.467.323 (100,00 %) voix pour
2 (0,000 %) voix contre
23 (0,000%) abstention

CLÔTURE.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 16 heures 29 minutes
CERTIFICAT D'IDENTITÉ.

Le notaire soussigné certifie les nom, prénoms, lieu et date de naissance et domicile des signataires du présent procès-verbal, étant les membres du bureau, sur présentation de leur carte d'identité, à savoir : Monsieur DENOYEL Gilles, Monsieur HAUTEKIET Wim, Madame DE ROUCK Martine et Monsieur TISON Michel, tous prénommés.

DROIT D'ÉCRITURE

Le droit d'écriture s'élève à nonante-cinq euros (€95,00) et sera payé sur déclaration du notaire instrumentant.

DONT PROCÈS-VERBAL

Passé à Ixelles.

Lecture intégrale et commentée faite, les comparants ont signé avec le Notaire.

(Suivent les signatures)

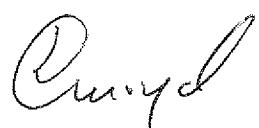
**-POUR EXPEDITION CONFORME AVANT ENREGISTREMENT A
DES FINS ADMINISTRATIVES-**

DEXIA SA – DEXIA NV

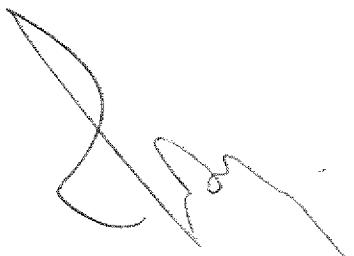
PLACE DU CHAMP DE MARS 5 – MARSVELDPLEIN 5
B-1050 BRUXELLES – B-1050 BRUSSEL

RPM BRUXELLES – TVA BE 0458.548.296 – RPR BRUSSEL – BTW BE 0458.548.296

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – 16 MAI 2018
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING - 16 MEI 2018



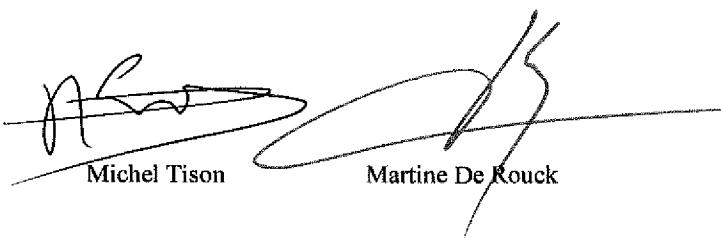
Gilles Denoyel



Wim Hautekiet

LE PRESIDENT
DE VOORZITTER

LE SECRETAIRE
DE SECRETARIS

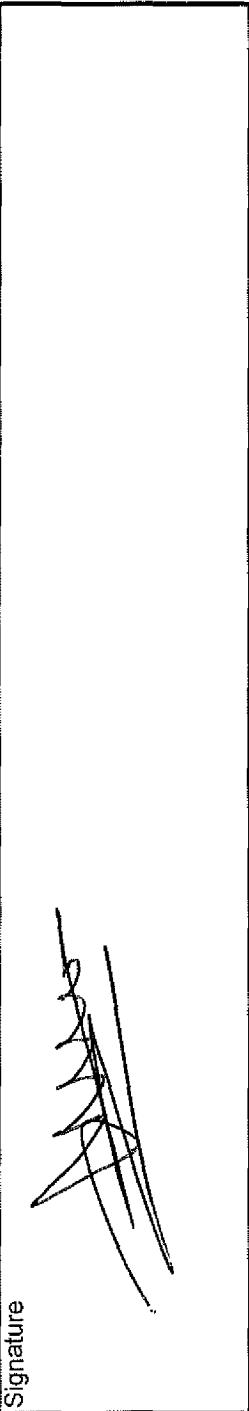


Michel Tison Martine De Rouck

LES SCRUTATEURS
DE STEMOPNEMERS

<u>Acct No</u>	<u>Acct Name</u>	<u>Item</u>	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Absain</u>
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	1.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	2.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	3.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	4.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	5.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	6.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	7.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	8.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	9.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	10.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	11.	221.749.916	0	0
28	SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS (221.638.218 Parts sans Isin + 111.698 Isin BE0974290224)	III.	221.749.916	0	0

Signature



**Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire
du 16 mai 2018 de Dexia SA**

**Liste de présence
Aanwezigheidslijst**

**Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen
van 16 mei 2018 van Dexia NV**

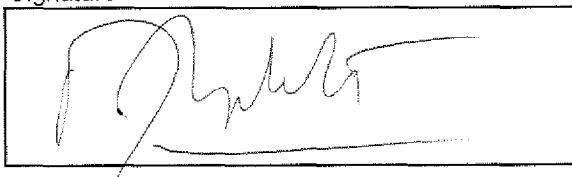
Attendee: DOMINIQUE DESPLATS REDIER

Card: 0042367802
Registered: 16 mei 2018 14:26

Is registered for the following:

Account	Share class	Votes
19	DOMINIQUE DESPLATS REDIER AGM	22
19	DOMINIQUE DESPLATS REDIER EGM	22

Signature



**Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire
du 16 mai 2018 de Dexia SA**

**Liste de présence
Aanwezigheidslijst**

**Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen
van 16 mei 2018 van Dexia NV**

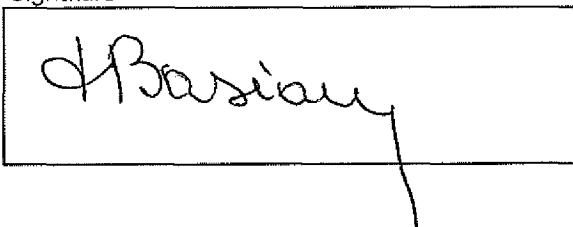
Attendee: BASIAU DANIEL

Card: 0042367818
Registered: 16 mei 2018 14:08

Is registered for the following:

Account	Share class	Votes
12	BASIAU DANIEL AGM	1
12	BASIAU DANIEL EGM	1

Signature

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Daniel Basiau", is written over a rectangular box. A vertical line extends from the bottom right corner of the box down towards the bottom of the page.

**Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire
du 16 mai 2018 de Dexia SA**

**Liste de présence
Aanwezigheidslijst**

**Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen
van 16 mei 2018 van Dexia NV**

Attendee: CUPERS JEAN

Card: 0042368556
Registered: 16 mei 2018 14:24

Is registered for the following:

Account	Share class	Votes
16	CUPERS JEAN	AGM
16	CUPERS JEAN	EGM

Signature



**Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire
du 16 mai 2018 de Dexia SA**

**Liste de présence
Aanwezigheidslijst**

**Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen
van 16 mei 2018 van Dexia NV**

Attendee: GOOSSENS FRANCOIS

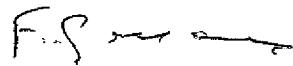
Card: 0042368555

Registered: 16 mei 2018 14:25

Is registered for the following:

Account	Share class	Votes
17	GOOSSENS FRANCOIS	AGM
17	GOOSSENS FRANCOIS	EGM

Signature



Parts Bénéficiaires – Liste de présence à l'Assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018

Détenteurs	Nombre de parts	signature
SPPI représentée par Koen Van Loo	15.342.105 parts bénéficiaires CLR	
Etat Français	13.605.263 parts bénéficiaires CLR	

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

2 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 équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

OUI / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<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 completé 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 prior to the publication of the agenda or prior to the date and time mentioned in the invitation brochure 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.

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

15 362 405 parts bénies (benficiaries)

Pour être pris en considération, ce formulaire doit parvenir aux actionnaires, 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.

Date et Signature	Date and Signature
S/ST/S	

3 JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
/IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / Mr/Mrs (last name, name, address of proxy)
M./Mme _____ Van Loos
Magda Koenvoed
Rode Vaartstraat 9
3000 Leuven

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 résolution 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 présentées / 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.

4 Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Mr/Mrs
SFPi SA
Av Louise 32 boite 4
1050 Bruxelles

LES DÉTENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOIVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTIENUES À LA DATE D'ENREGISTREMENT (LE 2 MAI 2018 À MINUIT), THE HOLDERS OF DEMATERIALISED 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-value établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Bruxelles ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.
2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »*

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conduire et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

1 A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **3** ci-dessous*
B - I plan to attend the meeting please date and sign in the box **3** below*
je ne désire pas assister à cette assemblée. Je complète les points **2** et **3** ci-dessous*

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

Par le présent formulaire, je vote irrégulièrement, comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet. Je signale mon vote en noircissant la case correspondante (**I**) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

I hereby irregularly vote, as indicated hereafter in the appropriate box. I blacken the corresponding box (**I**) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

OUI / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<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 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 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 A - **JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE À LA PERSONNE SUIVANTE :**
I IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) /Mr/Mrs (last name, name, address of proxy)
*Ministère des Finances
Rue de la Loi 3042*

B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE À LA PERSONNE SUIVANTE :

I IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

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

*Ministère des Finances
Rue de la Loi 3042*

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 présentées / 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**.
- Je lui demande de voter, i indicate this option by blackening (**I**) the box on the right.

3 Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Mr/Mrs

SFPI SA SOCIÉTÉ FÉDÉRALE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENT
AVENUE LOUISE 32 BOITE 4
1050 BRUXELLES

Nombre de voix à titre indicatif : **111698-** Pour être pris en considération, ce formulaire doit parvenir aux adresses, dates et heures mentionnées dans la brochure de convocation.
Numbers of voting rights for information only : **221.469.946 actions** In order to be valid, this form must be returned to the addresses, at the date and time mentioned in the invitation brochure.

3 Date et signature / Date and signature
3/05/2018

**LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-value établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.

2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable.* »

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

- 1** A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **3** ci-dessous*
I plan to attend the meeting, please tick here 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 à propos dans la case prévue à cet effet. Je signale mon vote en marquant la case correspondante (**II**) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.
I hereby irrevocably vote, as indicated here, for the projects of resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

OUI / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<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 valides. In case shareholders exercise their right to add items to the agenda or to introduce 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.

Nombre de voix à titre indicatif : **31698**
Numbers of voting rights for information only : **31698**

3

PO0810000003
M./Mme / Mr/Mrs
SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENT
AVENUE LOUISE 32 BOITE 4
1050 BRUXELLES

3

PO0810000003
M./Mme / Mr/Mrs

<input type="checkbox"/> Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Mr/Mrs
SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENT AVENUE LOUISE 32 BOITE 4 1050 BRUXELLES

3

PO0810000003
M./Mme / Mr/Mrs

<input type="checkbox"/> Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Mr/Mrs
SFPI SA SOCIETE FEDERALE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENT AVENUE LOUISE 32 BOITE 4 1050 BRUXELLES

B JE DONNE PROCURATION IRRÉVOCABLE À LA PERSONNE SUIVANTE :
/IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

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

*Minh Phuc Kien
Rue de la Louve
3012 Leuven*

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 authorize the proxy to vote in my name.
- Je lui demande de s'abstenir, ce que je signale en cochant la case ci-contre (II).
I ask him not to cast a vote. I indicate this option by checking (II) the box on the right.

LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED 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 ledites 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.
2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - <input type="checkbox"/>	I desire to attend the meeting please date and sign in the box E below*
B - <input type="checkbox"/>	Je ne désire pas assister à cette assemblée. Je complète les points 2 et 3 ci-dessous*
1	I do not plan to attend the meeting. Please complete and sign boxes 2 and 3 below*

A - 1 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, le signale mon vote en notant la case correspondante () pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box / blacken the corresponding box () for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

OUI / For

NON / Against

ABST

N

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 complet 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.

A - 2 JE DÉSIRE ASSISTER À CETTE ASSEMBLÉE. JE COMPLÈTE LE POINT **3 CI-DESSOUS***

**B - 3 JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
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 any resolution 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 .
/ ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening () the box on the right.

Nombre de voix à titre indicatif :
Numbers of voting rights for information only :
1
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.

Date et Signature
Date and Signature

10/04/18

Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Mr/Mrs HERLEM JEAN PIERRE
194 RUE HUBERT GALLEZ
59111 BOUCHAIN
FRANCE

LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRES

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.

2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »*

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
 2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.
- III. **Proposition d'attribution de pouvoirs**
- Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

- 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 noirçissant la case correspondante (**■**) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

Une abstention est équivalente à voting again the indicated resolutions.

OUT / For	<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"/>
ABST	<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 complet 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 valides. In case shareholders exercise their right to add items to the agenda and/or to file a resolution proposal, votes by correspondence received 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 B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
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, ou 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 présentées / 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 noirçissant la case ci-contre (b).
 I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (b) the box on the right.

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

111 6 98

Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Mr/Mrs

Etat français
139, rue de Bercy
75572 Paris Cedex 12

Date et signature
Date and signature

Martin VIAL

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.

LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBERS OF SHARES HELD ON THE RECORD DATE (IE 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.

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

1 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 noirissant la case correspondante (**B**) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.
 I hereby irrevocably vote, as indicated below, in the appropriate box, / blacken the corresponding box (**B**), for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions.

OUI / For	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ABST	<input type="checkbox"/>	<input checked="" 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 de signifier leurs points à l'ordre du jour avant la publication de nouvelles propositions de résolution, les bulletins de vote par correspondance reçus par la société avant la publication de l'ordre du jour complet 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 les demandes ont été déclinées ou 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. However, votes on agenda items for which new resolutions have been introduced will not be valid.

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

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

B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE À LA PERSONNE SUIVANTE :
/IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

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 tauta 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 (**B**).
 ask him not to cast a vote. / indicate this option by blackening (**B**) the box on the right.

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

3

196 547 100

Date et Signature
Date and signature

Martin VITAL

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.

**LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED 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 les autres 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.

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 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**

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

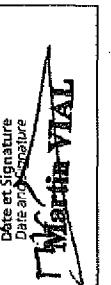
Par le présent formulaire, je vote irrévocablement comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet. Je signale mon vote en noircissant la case correspondante (■) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

2
A - **VOTE PAR CORRESPONDANCE AVANT L'ASSEMBLÉE
VOTE BY CORRESPONDENCE BEFORE THE MEETING**

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 au sujet 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 valides. 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.

B - <input type="checkbox"/> JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE : IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :	M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / Mr/Mrs (last name, name, address of proxy)
<p>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.</p>	
<p>si des amendements ou des résolutions nouvelles sont présentées / if amendments or new resolutions are presented</p> <ul style="list-style-type: none"> - je donne pouvoir à cette personne de voter en mon nom // I authorize the proxy to vote in my name. - je lui demande de s'abstenir, ce que le signalé en noircissant la case ci-contre (■). // ask him not to cast a vote. // indicate this option by blackening (■) the box on the right. 	

3	Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse Identification of the shareholder – Name, first name, address M./Mme / Mr/Mrs
<p>Etat français 139, rue de Berney 75572 Paris Cedex 12</p>	

Nombre de voix à titre indicatif : Numbers of voting rights for information only :	13 605 263
Date et Signature Date and signature	

LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED 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.

Plc



Date: 08/05/2018

JURITIES DEPARTMENT
J221282408

CERTIFICATE OF HOLDING

STODIAN: **Citibank Europe Plc**

COMPANY: **Dexia SA**

IN CODE: **BE0974290224**

RECORD DATE: **02/05/2018**

STG TYPE **SPECIAL**

SHARES HELD: **38**

SHAREHOLDER: **Positions held in custody by Citibank Europe Plc**

DATE OF CONFIRMATION: **08-May-18**


Eoin Burton
VP, Section Manager
Corporate Actions
Global Transaction Services


Tomasz Gieślak
VP, Section Manager

Corporate Actions
Global Transaction Services

G. Cieślak

*F = For
N = Against
A = Abstain*

No	Account Name	Account Address	Shares	Acc	I	II	III
1	CLIENT DID NOT DISCLOSED	CLIENT DID NOT DISCLOSED	38	0000712706	N	F	F

Total For:	38
Total Against:	38
Total Abstain:	

Total Votes: 38

*Tomasz Cieślak
WPS, Section Manager*

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

Par le présent formulaire, je vote irrévoquablement, comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet, le signale mon vote en noirissant la case correspondante (**1**) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

*I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box. I blacken the corresponding box (**1**), for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.*

OUT / For

NON / Against

ABST

Les actionnaires ayant voté par correspondance avant l'assemblée, ne pourront plus voter en séance avec les actions concernées. Si des actionnaires exercent leur droit d'ajourner 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 valides 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 valides. *In case shareholders exercise their right to add items to the agenda or amend existing agenda items prior to the publication of a new 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 JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :

B - IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / Mr/Mrs (last name, first 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 présentes / if amendments or new resolutions are presented – Je donne pouvoir à cette personne de voter en mon nom // authorise the proxy to vote in my name
– Je lui demande de s'abstenir, ce que je signale en noircissant la case ci-contre (**1**).
*I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (**1**) the box on the right.*

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

M./Mme / Mr/Mrs

Nombre de voix à titre indicatif : **38**
Numbers of voting rights for information only :

38
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.

Thomas Matzger
Signature
Date et Signature
Date and Signature

THE HOLDERS OF DEMATERIALISED 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 shareholder meeting convened with the same agenda provided that the shareholder complies with the registration and confirmation procedures in relation to such meetings.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.
2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **E** ci-dessous*

I plan to attend the meeting please date and sign in the box **E** 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*

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 indiquant la case correspondante () pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

I hereby irrevocably vote, as indicated below, in the appropriate box, I signify the corresponding box, for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions

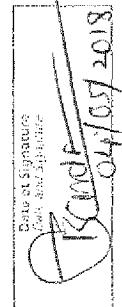
OUT / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against:	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<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 completé ou devant 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 nouvelles propositions de décision ont été introduites, ne seront plus valides. In case shareholders exercise their right to add items to the agenda after the publication of the resolution, 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.

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

3
57149

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.



A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **E** ci-dessous*

I plan to attend the meeting please date and sign in the box **E** 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*

B - **JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE À LA PERSONNE SUIVANTE :**
IRREVOCABLE 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, ou 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.

Je donne pouvoir à cette personne de voter en mon nom // authorise the proxy to vote in my name.

– Je lui demande de s'abstenir, ce que je signale en cochant la case ci-contre ().

I ask him not to cast a vote, i indicate this option by checking () the box on the right.

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

M./Mme / Mr/Mrs

Caceis Bank
1-3 Place Valhubert
75013 Paris
France

LES DÉTENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOIVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUES À LA DATE D'ENREGISTREMENT
THE HOLDERS OF DEMATERIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONCERNING 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au présent de la loi, et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.

2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
 2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.
- III. Proposition d'attribution de pouvoirs
- Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - Ik wens deze vergadering bij te wonen. Gelieve vak **3** aan te vullen en te ondertekenen.
I plan to attend the meeting. Please complete and sign box **3**, below.
B - Ik zal deze vergadering niet bijwonen. Gelieve vakken* **2** en **3** aan te vullen en te ondertekenen.
I do not plan to attend the meeting. Please complete and sign boxes **2** and **3**, below*.

2 STEMMING PER BRIEF VOOR DE VERGADERING
VOTE BY CORRESPONDENCE BEFORE THE MEETING

Met dit formulier, stem ik onherroepelijk, zoals hiera na aangegeven in het daartoe bestemde vak. Ik maak mijn stem duidelijk om mij op een stem tegen te stellen die op de agenda vermeld staat. Een onthouding komt near op een stem tegen te stellen met (■) dat overeenkomt met de resolutievoorstel met de aangegeven resoluties. *hereby/irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box. I blacken the corresponding box (■) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions.*

JA / for	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NEEN /	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ONTHOUANDING /

Aandeelhouders die gestemd hebben per brief voor de algemene vergadering, kunnen tijdens deze vergadering niet meer stemmen met de betrekken aandelen! Shareholders who have voted by correspondence before the meeting, can no longer vote during this shareholders' meeting with the shares concerned.

Ingeval aandeelhouders hun recht uitoefenen om punten aan de agenda toe te voegen en/of nieuwe resolutievoorstellen in te dienen, blijven de stembullets per brief die de vennootschap ontvangt heeft voor de publicatie van de vervolledigde agenda of voor de vergadering waarop dit recht wordt uitgeoefend, geldig voor niet-gewijzigde agenda-punten. Uitgebrechte stemmen over agenda-punten waarvoor nieuwe beslissingen worden ingediend, zullen niet langer geldig zijn. In case shareholders exercise their right to add items to the agenda and/or to introduce new proposed resolutions, votes by correspondence received by the company 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.

Aantal stemmen, ter informatie : **2**
Number of voting rights for information only :

Identificatie van de aandeelhouder (Naam, voornaam, adres) / identification of the shareholder – Name,
first name, address
0608466953

B - IK VERLEEN ONHERROEPELIJKE VOLWACHT AAN VOLGENDE PERSONEN:
/ IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO:

De heer/Mevr. (naam, voornaam, adres van de gevormachtigde) / Mr/Mrs (name, first name, address of proxy to:
De heer/Mevr. GIELENS JEAN
8 PRINSES MARIE JOSEPL
8670 KOKSIDE

3

Om in aanmerking te worden genomen, moet dit formulier toekomen op de adressen, data en uren, vermeld in de openingsbrochure.
In order to be valid, this proxy statement must be returned to the addresses, at the date and time mentioned in the invitation brochure.

Datum en handtekening
Date and signature
18/05/2018


DE HOUĐERS VAN GEDEMATERIAALISEERDE EFFECTEN DIENEN EEN ATTEST BIJTE VOEGEN TER BEVESTIGING
WAN HET AANTAL AANDELEN GEHOUDEN OP DE REGISTRATIEDATUM (D.I. 2 MEI 2018 OM MIDDENACHT),
THE HOLDERS OF DEMATERIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBERS OF SHARES
HELD ON THE RECORD DATE (I.E. 2 MAY 2018 AT MIDNIGHT).

* Deze volmacht geldt ook voor elke andere algemene vergadering die met dezelfde agenda wordt samengeroepen, op voorwaarde dat de aandeelhouder de registratie- en bevestigingsprocedures die voorzien zijn voor deze vergaderingen, respecteert. / 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.

DAGCORDE VAN DE BUITENGEWONEN ALGEMEENE VERGADERING

I. Voorstel om de machtiging voor het verkrijgen van eigen aandelen te vernieuwen

- Voorstel (i) om de raad van bestuur te machtigen, voor een nieuwe periode van vijf (5) jaar te rekenen van de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de desbetreffende wijziging van de statuten besloten door de buitengewone algemene vergadering van 16 mei 2018, op gelijke wijze andere manier en met inachtneming van de wettelijke voorwaarden, en met inachtneming van verplichtingen van de Vennootschap en de Belgische, Franse en Luxemburgse Staat ten opzichte van de Europese Commissie, eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen ten behoeve van het maximum aantal voorzien door de wet voor een tegenwaarde bepaald overeenkomstig de voorschriften van de wet en die niet lager mag liggen dan één (1) cent (EUR 0,01) per aandeel, noch meer dan tien percent (10%) hoger dan de laatste slotkoers van het aandeel Dexia op NYSE Euronext Brussel, en (ii) om de rechtstreekse dochtervennootschappen van Dexia NV in de zin van artikel 627, eerste lid van het Wetboek van vennootschappen toe te laten aandelen van Dexia NV te verkrijgen aan dezelfde voorwaarden.
- Artikel 7, tweede lid van de statuten zal bijgevolg worden vervangen door de volgende tekst:

"Deze machtiging is verleend voor een periode van vijf jaar te rekenen van de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de desbetreffende wijziging van de statuten besloten door de buitengewone algemene vergadering van 16 mei 2018, en is hernieuwbaar."

II. Voorstel om de raad van bestuur te machtigen om over te gaan tot een hergroepering van aandelen

- Voorstel om de raad van bestuur te machtigen, voor een periode van één jaar die afloopt op het einde van de gewone algemene vergadering van 2019, om over te gaan tot een hergroepering van de aandelen van Dexia NV met inachtneming van de voorwaarden voorzien door de wet en op basis van een hergroepingsratio waarvan de noemer niet hoger kan zijn dan 1.000 (maximum ratio van 1 nieuw aandeel voor 1.000 bestaande aandelen).
- Voorstel om aan de raad van bestuur de machtiging te verlenen om iedere daadte stellen die nodig of nuttig is tot uitvoering van de beslissing om over te gaan tot een hergroepering van aandelen en in het bijzonder:
 - om de technische modaliteiten van de hergroepering van aandelen vast te stellen, om alle aktes, contracten en documenten verbonden aan de hergroepering overeen te komen en te sluiten met iedere derde, en deze te ondertekenen in naam van de vennootschap, en
 - om de voltooiing van de hergroepering van aandelen op authenticatie wijze te laten vaststellen alsook de wijzigingen aan artikel 4 van de statuten die er uit voortvloeien.
- Voorstel tot toekenning van volmachten

Voorstel tot het verlenen aan twee bestuurders, die samen handelen, de gedelegeerd bestuurder, die alleen handelt, elk met recht van indeplaatsstelling, van alle volmachten voor de uitvoering van de door de buitengewone algemene vergadering te nemen besluiten, en voor het vervullen van alle daarbij vereiste formaliteiten, en tot het verlenen aan de instrumenterende notaris van alle volmachten voor de coördinatie van de statuten van de vennootschap na het doorvoeren van bovengenoemde wijzigingen.

- A - Ik wens deze vergadering bij te wonen. Gelieve vak **3** aan te vullen en te ondertekenen.
I plan to attend the meeting. Please complete and sign box **3**.
Ik zal deze vergadering niet bijwonen. Gelieve vakken **2** en **3** aan te vullen en te ondertekenen.
I do not plan to attend the meeting. Please complete and sign boxes **2** and **3** below*.

2 **STEMMING PER BRIEF VÓOR DE VERGADERING**
VOTE BY CORRESPONDENCE BEFORE THE MEETING

Met dit formulier, stem ik onherroepelijk, zoals hierna aangegeven in het daartoe bestemde vak. Ik maak mijn stem duidelijk door het vakje zwart te maken (**II**) dat overeenstemt met de resolutievoorstel die op de agenda vermeld staat. Een onthouding komt neer op een stem tegen de aangestuurde resoluties.
I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box (**II**) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions.

JA / For	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NEEN / Against	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ONTHOUDING / Abst	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aan deelhouders die gestemd hebben per brief voor de algemene vergadering, kunnen tijdens deze vergadering niet meer stemmen met de betrokken aandelen/ Sharesholders which have voted by correspondence before the meeting, can no longer vote during this shareholders' meeting with the shares concerned.

Ingeval aan deelhouders hun recht uitoefenen om punten aan de agenda toe te voegen en/of nieuwe resolutievoorstellen in te dienen, blijven de stembulletins per brief die de vennootschap ontvangen heeft voor de publicatie van de vervolledigde agenda of voor de vergadering, waarop dit recht wordt uitgeoefend, geldig voor niet-gewijzigde agenda-punten. Uitgebrachte stemmen over agenda-punten waarvoor nieuwe beslissingsvoorstellen werden ingediend, zullen niet langer geldig zijn. In case shareholders exercise their right to add items to the agenda and/or to introduce new proposed resolutions, 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 agenda-items which have not been amended. However, votes on agenda-items for which new resolutions have been introduced will not be valid.

Aantal stemmen, ter informatie : **2**
Number of voting rights for information only :

Identificatie van de aandeelhouder (Naam, voornaam, adres) / Identification of the shareholder – Name,
first name, address:
1489614751

De heer/Mevr. / Mr/Mrs **HALBERTSMA PHILIP**
31 LAAN V ARENSTEIN
2341 LS OEGSTGEEEST
NEDERLAND

Om in aanmerking te worden genomen, moet dit formulier toekomen op de adressen, data en tenuitvermeld in de oproepingsbrochure.
In order to be valid, this proxy statement must be returned to the addresses, at the date and time mentioned in the invitation brochure.

Datum en handtekening
Date and signature
23-5-18

DE HOUĐERS VAN GEDEMATERIALEERDE EFFECTEN DIENEN EEN ATTEST BIJ TE VOEGGEN TER BEVESTIGING
VAN HET AANTAL AANDELEN GEHOUĐEN OP DE REGISTRATIUM (D.I. 2 MEI 2018 OM MIDNIGHT).
THE HOLDERS OF DEMATERIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBERS OF SHARES
HELD ON THE RECORD DATE (I.E. 2 MAY 2018 AT MIDNIGHT).

* Deze volmacht geldt ook voor elke andere algemene vergadering die met dezelfde agenda wordt samengeroepen, op voorwaarde dat de aandeelhouder de registratie- en bevestigingsprocedures die voorzien zijn voor deze vergaderingen, respecteert. / 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.

DAGORDE VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

I. Voorstel om de machting voor het verkrijgen van eigen aandelen te vernieuwen

1. Voorstel (i) om de raad van bestuur te machtigen, voor een nieuwe periode van vijf (5) jaar te rekenen van de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de desbetreffende wijziging van de statuten besloten door de buitengewone algemene vergadering van 16 mei 2018, op de beurs of op gelijke wijze andere manier en met inachtneming van de wettelijke voorwaarden, en met inachtneming van verplichtingen van de Vennootschap en de Belgische, Franse en Luxemburgse Staat ten opzichte van de Europese Commissie, eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen ten behoeve van het maximum aantal voorzien door de wet voor een tegenwaarde bepaald overeenkomstig de voorschriften van de wet en die niet lager mag liggen dan één (1) cent (EUR 0,01) per aandeel, noch meer dan tien percent (10%) hoger dan de laatste slotkoers van het aandeel Dexia op NYSE Euronext Brussel, en (ii) om de rechtstreekse dochtervennootschappen van Dexia NV in de zin van artikel 627, eerste lid van het Wetboek van vennootschappen toe te laten aandelen van Dexia NV te verkrijgen aan dezelfde voorwaarden.
2. Artikel 7, tweede lid van de statuten zal bijgevolg worden vervangen door de volgende tekst:

"Deze machting is verleend voor een periode van vijf jaar te rekenen van de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de desbetreffende wijziging van de statuten besloten door de buitengewone algemene vergadering van 16 mei 2018, en is hernieuwbaar."

II. Voorstel om de raad van bestuur te machtigen om over te gaan tot een hergroepering van aandelen.

1. Voorstel om de raad van bestuur te machtigen, voor een periode van één jaar die afloopt op het einde van de gewone algemene vergadering van 2019, om over te gaan tot een hergroepering van de aandelen van Dexia NV met inachtneming van de voorwaarden voorzien door de wet en op basis van een hergroepingsratio waarvan de noemer niet hoger kan zijn dan 1.000 (maximum ratio van 1 nieuw aandeel voor 1.000 bestaande aandelen).
 2. Voorstel om aan de raad van bestuur de machtiging te verlenen om iedere daad te stellen die nodig of nuttig is tot uitvoering van de beslissing om over te gaan tot een hergroepering van aandelen en in het bijzonder:
 - om de technische modaliteiten van de hergroepering van aandelen vast te stellen, om alle aktes, contracten en documenten verbonden aan de hergroepering overeen te komen en te sluiten met iedere derde, en deze te ondertekenen in naam van de vennootschap, en
 - om de voltooiing van de hergroepering van aandelen op authentieke wijze te laten vaststellen alsook de wijzigingen aan artikel 4 van de statuten die eruit voortvloeien.
 - III. Voorstel tot toekenning van volmachten
- Voorstel tot het verlehen aan twee bestuurders, die samen handelen, de gedelegeerd bestuurder, die alleen handelt, of de secretaris-generaal, die alleen handelt, elk met recht van indeplaatsstelling, van alle volmachten voor de uitvoering van de door de buitengewone algemene vergadering te nemen besluiten, en voor het vervullen van alle daartoe vereiste formaliteiten, en tot het verlehen aan de instrumenterende notaris van alle volmachten voor die coördinatie van de statuten van de vennootschap na het doorvoeren van bovengenoemde wijzigingen.

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

1

1

2 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 marquant la case correspondante (**B**) pour les projets de résolution figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.
*I hereby irrevocably vote as indicated hereafter in the appropriate box. I blacken the corresponding box (**B**) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions.*

OUI / For
 NON / Against
 ABST

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 completé 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.

A - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
/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.

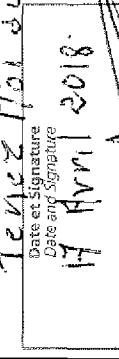
si des amendements ou des résolutions nouvelles sont présentées / If amendments or new resolutions are presented'
 - Je donne pouvoir à cette personne de voter en mon nom / I authorise the proxy to vote in my name.
 - Je lui demande de s'abstenir, ce que je signale en noircissant la case ci-contre (**C**).
*I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (**C**) the box on the right.*

B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
/IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
 Identification of the shareholder – Name, first name, address
 M./Mme / Mr/Mrs
 VALLADONT BERNARD
 134 B RUE DE BELFORT
 25000 BESANCON
 FRANCE

10 Nombre de voix à titre indicatif :
Numbers of voting rights for information only :
 Fin ici Permis Pourvois
 A voter Ben cœur
 Tenez moi en courroux
 Pour être pris en considération, ce formulaire doit parvenir aux adresses, dates et heures mentionnées dans la brochure convocation.
In order to be valid, this form must be returned to the addresses, at the date and time mentioned in the invitation brochure.

3

Date et Signature
 Date and signature
 17 Avril 2018


LES DÉTENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTIENUES À LA DATE D'ENREGISTREMENT (LE 2 MAI 2018 À MINUIT). THE HOLDERS OF DEMATÉRIALISED 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.

2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable.* »

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **3** ci-dessous*
 B - I plan to attend the meeting please date and sign in the box **B** below*
 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

Le présent formulaire, je vote irrévocablement, comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet. Je signale mon vote en noirissant la case correspondante (**1**) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.
I hereby irrevocably vote, as instructed hereafter in the appropriate box, 1/ to retain the corresponding box (1) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

OU / For
 NON /
 Against
 ABST

Tes 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 within 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 concerné 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 introduce new resolution proposals, 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.

Nombre de voix à titre indicatif :
Numbers of voting rights for information only : 1

18/05/2018
J. van der

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.

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

3 B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE À LA PERSONNE SUIVANTE :
IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / Ms/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 nouveau à proposer, voter ou non sur les résolutions énumérées dans l'ordre du jour et/ou voter ou non sur toute autre résolution soumise à l'assemblée et/ou voter ou non sur toute résolution introduite au cours de l'assemblée. Je signale mon vote en noirissant la case correspondante (**1**) pour les résolutions proposées dans l'ordre du jour et/ou pour toute autre résolution soumise à l'assemblée. Je signale mon vote en noirissant la case ci-contre (**1**).
I ask him/her to represent me at the meeting and take part in all deliberations or votes, approve, reject or abstain from voting about all resolutions to be voted on in the agenda, as well as any other resolution introduced during the shareholders' meeting. I indicate this option by blackening (1) for the resolutions proposed in the agenda or for any other resolution to be voted on at the shareholders' meeting. I signal my vote by blackening (1) in the box on the right.

Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Ms/Mrs DUMOND JACQUES
21 RUE DES BARRES
85320 MAREUIL SUR LAY DISSAIS
FRANCE

* 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 les réunions 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.

A - Je désire assister à cette assemblée, je complète le point **E** ci-dessous*
*I plan to attend the meeting please date and sign in the box **E** 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 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 cochant la case correspondante **(1)** pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.
I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box, 1/ blacken the corresponding box (1) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

OU / For
 NON /
 ABST

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 les actionnaires exerçant 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.

Nombre de voix à titre indicatif : **1**
Numbers of voting rights for information only :

Date et Signature
Date and Signature
20/05/18 

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.

3 JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
/ 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 présentées / 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 indiquant la case ci-contre **(1)**.
I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (1) the box on the right.

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

M./Mme / Mr/Mrs
 KERNEUR MARC
 71 RUE GRAND COUR
 RESIDENCE GRAND COUR
 37550 ST AVERTIN
 FRANCE

LES DÉTENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTIENUES À LA DATE D'ENREGISTREMENT (LE 2 MAI 2018 À MINUIT). THE HOLDERS OF DEMATERIALISED 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.

2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »*

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **2 ci-dessous***
*I plan to attend the meeting please check and sign in the box **2 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****

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

Par le présent formulaire, je vote irrévocabllement, comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet. Je signale mon vote en cochant la case correspondante (B) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

OUT / FOR	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / AGAINST	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" 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 complet 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 h l'ordre du jour pour lesquels de nouvelles propositions de décision ont été introduites ne seront plus valables. In case shareholders introduce new items to the agenda and/or amend existing items prior to the publication of the agenda or before the meeting, their right to add items to the agenda or to introduce new resolutions for which this right is exercised will remain valid for the items which have not been amended / However, votes on new items introduced after the publication of the agenda or before the meeting will no longer be valid.

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

7

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.

Date et Signature Date and signature	
---	---

B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
IRREVOCABLE GRANT A PROXY TO :

M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / M/mrds (first name, name, address of proxy)
My proxy (first name, name, address of my proxy)

pour me représenter à l'assemblée, où il/elle peut prendre part à toute délibération et tout vote, approuver, rejeter ou abstenir au sujet de toute proposition se rapportant à l'ordre du jour, tout amendement ou toute résolution nouvellement présentée au cours de la séance et voter pour ou contre les résolutions proposées à l'ordre du jour et/ou pour les résolutions indiquées.

Si des amendements ou des résolutions nouvelles sont présentées, l'actionnaire peut voter pour ou contre ces résolutions et voter pour ou contre les résolutions indiquées.

- 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 signifie en cochant la case ci-dessous. / I ask him not to cast a vote. I indicate this option by checking the box on the right.

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

M./Mme / M/mrds
 FISCHER JEAN JACQUES
 9 AVENUE YVES BRAYER
 13290 CHATEAUNEUF-LE-ROUGE
 FRANCE

240 Avenue des Minimes
 Parc Mégane n° 8
 13100 Aix-en-Provence

LES DETENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOIVENT IMPÉTUEVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'Actions DÉMATERIALISÉES À LA DATE D'ENREGISTREMENT, COMPLÉTER CE FORMULAIRE ET LE RETOURNER À DEXA
 THE HOLDERS OF DEMATERIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBER OF SHARES HELD ON THE RECORD DATE, FILL IN THIS FORM AND RETURN IT TO DEXA

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

A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **E** ci-dessous*

B - Je ne désire pas assister à cette assemblée. Je complète les points **E** et **F** ci-dessous*

I plan to attend the meeting please date and sign in the box below.
I do not plan to attend the meeting. Please complete and sign boxes E and F below.

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

Par le présent formulaire, le vote irrévocablement, comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet, je signale mon vote en précisant la case correspondante (A) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter irrévocablement tout ce qui n'est pas mentionné dans la case correspondante (B).
Please indicate which box you are voting according to the indicated resolutions.

OUI / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<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 their 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 la liste des projets de résolution, les bulletins de vote par correspondance reçus par la société avant la publication de la liste des projets de résolution 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 résolution ont été introduites ne seront plus valides. In case shareholders exercise their right to add items to the agenda and/or to file a resolution later, the votes expressed by correspondence prior to the publication of an amended agenda or prior to the shareholders' meeting which night is anterior 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.

Nombre de voix à titre indicatif : 18
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.

146644722

JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :

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

Please indicate this option by blackening the box on the right.


Yves Brayer
9 AVENUE YVES BRAYER
13790 CHATEAUNEUF ROUGE
FRANCE

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

M. /Mme / Maitres
FISCHER JEAN JACQUES
9 AVENUE YVES BRAYER
13790 CHATEAUNEUF ROUGE
FRANCE

LES DÉTENTEURS 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 DEMATÉRIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBERS OF SHARES HELD ON THE RECORD DATE (IE. 2 MAY 2018 AT MIDNIGHT).

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

A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **1** ci-dessous*

B - I plan to attend the meeting please date and sign in the box **3** below*

I 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 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 (1) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.

I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box, 1 blacken the corresponding box (1) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions.

OU ¹ / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
NON / Against	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<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 à une résolution proposée, votées par correspondance 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 JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE À LA PERSONNE SUIVANTE :
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 takes 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 présentées / 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 **2**.
I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (2) the box on the right.

Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
M./Mme / Mr/Mrs DANCOISNE PAUL
18 RUE DES FRERES VAILLANT
59800 LILLE
FRANCE

1060CA

3

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

1

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.

J. Dancoisne
Signature
Date anno Signature

LES DÉTENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOIVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTIENUS À LA DATE D'ENREGISTREMENT (LE 2 MAI 2018 À MINUIT). THE HOLDERS OF DEMATERIALISED SHARES MUST ENCLOSURE 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.

No. 1060CA

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-value établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.
2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable.* »

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :

- d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
- de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **2** ci-dessous*
 B - I plan to attend the meeting please date and sign in the box **2** below*
 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 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 noirissant la case correspondante (**1**) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.
I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box. I blacken the corresponding box (1) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

oui / For	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
non / Against	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ABST	<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 completé 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 before 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.

B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
/IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :
 M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / M/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 résolution 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 **1**.
I ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (1) the box on the right.

Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
 M./Mme / M/mrs
 BASIAU DANIEL
 5 RUE BAS THIERS BOUCHE A
 4540 AMAY

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.

Nombre de voix à titre indicatif :
 Numbers of voting rights for information only : **1**

3

Date et Signature
 Date and Signature
18/05/2018
J.Basiaux

LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-value établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Bruxelles ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.

2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »*

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conclure et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

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**

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

Par le présent formulaire, je vote irrévocablement, comme indiqué ci-dessous dans la case prévue à cet effet, je signale mon vote en faveur contre les résolutions indiquées.
I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box, / blacken the corresponding box (■) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

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

(Handwritten signature)

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 valides. / 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.

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

3

B - JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
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 **1**.
I ask him not to cast a vote. / 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 DUFAU PERRY CLAUDE
10 AVENUE CARNOT
91370 VERRIERES LE BUSSON
FRANCE

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.

Date et Signature
Date and Signature
Max 1/18

LES DÉTENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTIENUES À LA DATE D'INSCRIPTION (LE 2 MAI 2018 À MINUIT), THE HOLDERS OF DEMATÉRIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBERS OF SHARES HELD ON THE RECORD DATE (IE. 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRES

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, française et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.
2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable. »*

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conduire et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point **E** 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 **E** 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 pour contre les résolutions indiquées.
I hereby irrevocably vote, as indicated hereafter in the appropriate box. I blacken the corresponding box (b) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting again the indicated resolutions.

OUI / For

LES DÉTENTEURS 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 DEMATERIALISED SHARES MUST ENCLOSE A CERTIFICATE CONFIRMING THE NUMBERS OF SHARES HELD ON THE RECORD DATE (I.E. 2 MAY 2018 AT MIDNIGHT).

*

Le détenteur de titres dématérialisés doit joindre une attestation indiquant le nombre d'actions détenues à la date d'enregistrement (le 2 mai 2018 à minuit). Les détenteurs de titres papier doivent joindre une attestation indiquant le nombre d'actions détenues à la date d'enregistrement (le 2 mai 2018 à minuit).

*

The shareholder of dematerialised shares must enclose a certificate indicating the number of shares held on the record date (2 May 2018 at midnight). Shareholders holding paper shares must enclose a certificate indicating the number of shares held on the record date (2 May 2018 at midnight).

B - JE DONNE PROCURATURE IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
/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 présentées / 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 (b) / ask him not to cast a vote. I indicate this option by blackening (b) the box on the right.

Identification de l'actionnaire – Nom, Prénom, adresse
Identification of the shareholder – Name, first name, address
M. /Mme / M/F/mrs

FISCHER JEAN JACQUES
9 AVENUE YVESTBRAYER
13790 CHATEAUREUF LE ROUGE
FRANCE

215 Avenue des Musicales
Parc M. agent n° 8
13100 Aix en Provence

7

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.

* 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.

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I. Proposition de renouveler l'autorisation d'acquisition d'actions propres

1. Proposition (i) d'autoriser le conseil d'administration, pour une nouvelle période de cinq (5) ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, à acquérir, en bourse ou de toute autre manière et dans le respect des conditions prévues par la loi, et dans le respect des engagements pris par la Société et les Etats belge, français et luxembourgeois à l'égard de la Commission Européenne, des actions propres de la société à concurrence du nombre maximum prévu par la loi pour une contre-valeur établie conformément au prescrit de la loi et qui ne pourra être inférieure à un (1) cent (EUR 0,01) par action ni supérieure de plus de dix pour cent (10%) au dernier cours de clôture de l'action Dexia sur Euronext Brussels ; et (ii) d'autoriser les filiales directe de Dexia SA au sens de l'article 627, alinéa 1er, du Code des sociétés à acquérir des actions de Dexia SA aux mêmes conditions.
2. L'article 7, alinéa 2 des statuts sera remplacé en conséquence par le texte suivant :

« *Cette autorisation est consentie pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux Annexes du Moniteur belge de la modification des statuts y relative décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2018, et est renouvelable.* »

II. Proposition d'autoriser le conseil d'administration à procéder à un regroupement d'actions

1. Proposition d'autoriser le conseil d'administration, pour une période d'un an prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2019, à procéder à un regroupement des actions de Dexia SA dans le respect des conditions prévues par la loi et moyennant un ratio de regroupement dont le dénominateur maximal ne pourra être supérieur à 1.000 (ratio maximal de 1 action nouvelle pour 1.000 actions existantes).
2. Proposition de conférer au conseil d'administration le pouvoir d'accomplir tout acte nécessaire ou utile à l'exécution de la décision de procéder à un regroupement d'actions et notamment :
 - d'arrêter les modalités techniques du regroupement d'actions, de conduire et passer avec tous tiers et de signer au nom de la société tous actes, contrats et documents liés au regroupement, et ;
 - de faire constater authentiquement la réalisation du regroupement d'actions ainsi que les modifications à l'article 4 des statuts en résultant.

III. Proposition d'attribution de pouvoirs

Proposition de conférer, à deux administrateurs, agissant conjointement, à l'administrateur délégué, agissant seul, ou au secrétaire général, agissant seul, chacun avec pouvoir de substitution, tous pouvoirs pour l'exécution des décisions à prendre par l'assemblée générale extraordinaire, et pour effectuer toute formalité nécessaire ou utile à cet effet, et conférer au notaire instrumentant tous pouvoirs pour la coordination des statuts de la société à la suite des modifications susmentionnées.

A - <input type="checkbox"/>	Je désire assister à cette assemblée. Je complète le point 3 ci-dessous*
B - <input type="checkbox"/>	Je ne désire pas assister à cette assemblée. Je complète les points 2 et 3 ci-dessous*
1	<i>I plan to attend the meeting please date and sign in the box E below*</i>
2	<i>I do not plan to attend the meeting. Please complete and sign boxes 2 and 3 below*</i>

A - <input type="checkbox"/>	VOTE PAR CORRESPONDANCE AVANT L'ASSEMBLÉE
B - <input type="checkbox"/>	VOTE BY CORRESPONDENCE BEFORE THE MEETING
1	<i>Le présent formulaire, le vote irrévocabllement, comme indiqué ci-après dans la case prévue à cet effet. Je signale mon vote en indiquant la case correspondante (■) pour les projets de résolutions figurant à l'ordre du jour. Une abstention équivaut à voter contre les résolutions indiquées.</i>
2	<i>I hereby irrevocably vote, as indicated below in the appropriate box (■) for the resolutions proposed in the agenda. An abstention is equivalent to voting against the indicated resolutions.</i>

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 en 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 complet et avant l'assemblée au cours de laquelle ce droit est exercé, resteront valides 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 valides. If a shareholder exercises 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 before the meeting will remain valid for the subjects which have not been amended. However, votes on agenda items for which new resolutions have been introduced will not be valid.

OUI / For

NON / Against

ABST

197

20

5

1

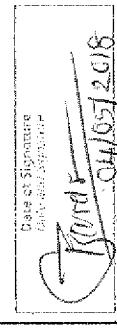
1

1

Nombre de voix à être indicatif :
Number of voting rights for information only :

3

217



Cette signature
est une signature
électronique
Digitale
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.

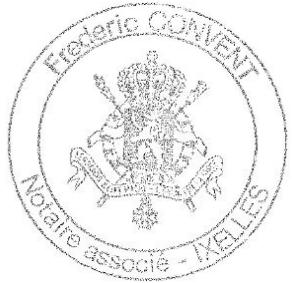
A - <input type="checkbox"/>	JE DONNE PROCURATION IRREVOCABLE A LA PERSONNE SUIVANTE :
B - <input type="checkbox"/>	IRREVOCABLY GRANT A PROXY TO :
<i>M./Mme (nom, prénom, adresse du mandataire) / M./Mme (last name, name, address of proxy)</i>	
<i>pour me représenter à l'assemblée, où il/elle peut prendre 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.</i>	
<i>si des amendements ou des résolutions nouvelles sont présentés / if amendments or new resolutions are presented</i>	
<i>- Je donne pouvoir à cette personne de voter en mon nom / I authorise the proxy to vote in my name.</i>	
<i>- Je lui demande de taberner, ce que je signale en noirçissant la case ci-contre ■.</i>	
<i>I ask him not to cast a vote / I indicate this option by blackening ■ the box on the right.</i>	

<input type="checkbox"/>	<i>Identification de l'actionnaire – Nom, prénom, adresse Identification of the shareholder – Name, first name, address</i>
<input type="checkbox"/>	<i>M./Mme / M./Mme</i>
Deutsche Bank AG Amsterdam	
De Entrée 195, 1101 HE Amsterdam	
Nederland	

LES DÉTENTEURS DE TITRES DÉMATÉRIALISÉS DOIVENT IMPÉRATIVEMENT JOINDRE UNE ATTESTATION DU NOMBRE D'ACTIONS DÉTENUS À LA DATE D'ENREGISTREMENT (LE 2 MAI 2018 À MINUIT).	
THE HOLDERS OF DEMATERIALISED 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 les autres 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.

- POUR EXPEDITION CONFORME -



Pour l'acte avec n° de répertoire 2018/1899, passé le 16 mai 2018

FORMALITÉS DE L'ENREGISTREMENT

Enregistré 5 rôles, 0 renvois,
au Bureau Sécurité Juridique Bruxelles 5 le 30 mai 2018
Référence ACP (5) Volume 0 Folio 0 Case 9772.
Droits perçus: cinquante euros (€ 50,00).
Le receveur

ANNEXE

Enregistré 44 rôles, 0 renvois,
au Bureau Sécurité Juridique Bruxelles 5 le 30 mai 2018
Référence ASSP (6) Volume 0 Folio 100 Case 3074.
Droits perçus: cent euros (€ 100,00).
Le receveur