

To be valid, this proxy should reach Financière de Tubize on Thursday 21 April 2016 at the latest

It should be sent electronically to the e-mail address [marc.van.steenvoort@gmail.com](mailto:marc.van.steenvoort@gmail.com)

## EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF 27 APRIL 2016

### PROXY

The undersigned

Name: .....

First name: .....

Address: .....

or

Name company: .....

Legal form: .....

Company number: .....

Address registered seat: .....

here represented by:

Name: .....

First name: .....

Function: .....

owner or usufructuary of ..... [number] shares Financière de Tubize at the Registration Date of 13 April 2016 appoints as proxy:

Name: .....

First name: .....

Address: .....

to represent him/her at the extraordinary general meeting of shareholders of Financière de Tubize, which will take place on Wednesday 27 April 2016 at 12:00h at the registered seat, and to vote in his/her name on the items taken up in the agenda mentioned hereafter, in accordance with the voting instructions and with the powers mentioned hereafter.

## Agenda

1. Amendment of the Articles of Association: Renewal of the authorisation given to the board of directors to acquire and dispose of own shares to avoid imminent serious damage  
*Proposed decision: replace article 11, paragraphs 7 and 8, by the following text:*  
*« L'autorisation de l'assemblée générale n'est, de plus, pas requise lorsque l'acquisition d'actions propres est nécessaire pour éviter à la société un dommage grave et imminent. Cette habilitation statutaire n'est valable que pour une période de trois ans à dater de la publication de l'assemblée générale du 27 avril 2016 modifiant les statuts en ce sens, et peut être prorogée pour des termes identiques conformément aux dispositions du Code des sociétés. L'assemblée générale du 27 avril 2016 a octroyé au conseil d'administration l'autorisation d'acquérir des actions de la société afin d'éviter un dommage grave et imminent, pour une durée de trois ans à dater de la publication de la modification des présents statuts décidée par l'assemblée précitée.»*
2. Amendment of the Articles of Association, in particular to bring them in line with the provisions of the Company code  
*Proposed decision: amend the articles of association as follows:*
  - *Article 2: add the words « arrondissement judiciaire de Bruxelles » at the end of the first paragraph of this article*
  - *Article 6: this article concerning the history of the capital is deleted and the Articles of Association are renumbered accordingly*
  - *Article 7 (new article 6): replace the words « au taux d'escompte de la Banque Nationale augmenté de deux pourcent » by « au taux légal »*
  - *Article 8 (new article 7): replace this article by the following text:*  
*« Les actions restent nominatives jusqu'à leur entière libération. Les actions entièrement libérées sont nominatives ou dématérialisées au choix de l'actionnaire. Les titulaires d'actions libérées peuvent à toute époque demander la conversion de leurs actions d'une forme en l'autre forme. »*
  - *Article 10 (new article 9): add the word « rendre » between « qui ne devra » and « aucun compte de son refus »*
  - *Article 11 (new article 10): replace the words « aux articles 6 et 7 » by « à l'article 6 »*
  - *Article 17 (new article 16): the following paragraphs are added at the end of this article:*  
*« Les convocations sont faites par écrit à chacun des administrateurs huit jours avant la réunion, sauf cas d'urgence, avec communication de l'ordre du jour. Le conseil d'administration se réunit valablement sans convocation si tous les administrateurs sont présents ou représentés et ont marqué leur accord sur l'ordre du jour »*
  - *Article 22 (new article 21): add the words « parmi les réviseurs d'entreprises, inscrits au registre public de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises, » between « l'assemblée générale » and « selon les dispositions légales »*
  - *Article 26 (new article 25): add the following words at the end of the first sentence of this article: « et répondent aux questions qui leur sont posées par les actionnaires au sujet de leur rapport, dans la mesure où la communication de données ou de faits n'est pas de nature à porter préjudice aux intérêts commerciaux de la société ou aux engagements de confidentialité souscrits par la société, ses administrateurs ou les commissaires »*
  - *Article 30 (new article 29): replace this article by the following text: « Les convocations pour toute assemblée générale contiennent les mentions prescrites par le Code des Sociétés et sont faites conformément aux dispositions légales »*
  - *Article 36 (new article 35): delete this article and renumber the Articles of Association accordingly*
  - *Article 37 (new article 35): replace this article by the following text: « Lorsque l'assemblée a à décider d'une augmentation ou d'une réduction du capital social, de la fusion de la société avec une autre, de la scission ou de la dissolution de la société ou de toute autre*

*d'une modification aux statuts, elle ne peut délibérer que si l'objet des modifications proposées est spécialement indiqué dans les convocations et si ceux qui assistent à l'assemblée représentent la moitié au moins du capital social.*

*Si cette dernière condition n'est pas remplie, une nouvelle assemblée délibèrera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.*

*Aucune modification n'est admise que si elle réunit les trois quarts des voix, au moins, sauf dans les cas où la loi prévoit une majorité plus stricte. »*

- Article 40 (new article 38): replace the words « un mois » by the words « quarante-cinq jours ».

3. Assign the powers to execute the above mentioned decisions:

*Proposed decision: assign powers, with possibility of sub-delegation, to the board of directors for the execution of the above mentioned decisions, and to Madame Stéphanie Ernaelsteen and Madame Anne-Catherine Guiot, each acting separately, to prepare the consolidated text of the Articles of Association.*

### Voting instructions

Proposed decision	In favour	Against	Abstention
<p>Amendment of the Articles of Association: Renewal of the authorisation given to the board of directors to acquire and dispose of own shares to avoid imminent serious damage</p> <p><i>Proposed decision: replace article 11, paragraphs 7 and 8, by the following text:</i></p> <p><i>« L'autorisation de l'assemblée générale n'est, de plus, pas requise lorsque l'acquisition d'actions propres est nécessaire pour éviter à la société un dommage grave et imminent. Cette habilitation statutaire n'est valable que pour une période de trois ans à dater de la publication de l'assemblée générale du 27 avril 2016 modifiant les statuts en ce sens, et peut être prorogée pour des termes identiques conformément aux dispositions du Code des sociétés. L'assemblée générale du 27 avril 2016 a octroyé au conseil d'administration l'autorisation d'acquérir des actions de la société afin d'éviter un dommage grave et imminent, pour une durée de trois ans à dater de la publication de la modification des présents statuts décidée par l'assemblée précitée.»</i></p>	○	○	○
<p>Amendment of the Articles of Association, in particular to bring them in line with the provisions of the Company code</p> <p><i>Proposed decision: amend the articles of association as follows:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Article 2: add the words « arrondissement judiciaire de Bruxelles » at the end of the first paragraph of this article</li> <li>- Article 6: this article concerning the history of the capital is deleted and the Articles of Association are renumbered accordingly</li> <li>- Article 7 (new article 6): replace the words « au taux d'escompte de la Banque Nationale augmenté de deux pourcent » by « au taux légal »</li> <li>- Article 8 (new article 7): replace this article by the following text:</li> </ul>	○	○	○

Proposed decision	In favour	Against	Abstention
<p>« Les actions restent nominatives jusqu'à leur entière libération. Les actions entièrement libérées sont nominatives ou dématérialisées au choix de l'actionnaire. Les titulaires d'actions libérées peuvent à toute époque demander la conversion de leurs actions d'une forme en l'autre forme. »</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Article 10 (new article 9): add the word « rendre » between « qui ne devra » and « aucun compte de son refus »</li> <li>– Article 11 (new article 10): replace the words « aux articles 6 et 7 » by « à l'article 6 »</li> <li>– Article 17 (new article 16): the following paragraphs are added at the end of this article: « Les convocations sont faites par écrit à chacun des administrateurs huit jours avant la réunion, sauf cas d'urgence, avec communication de l'ordre du jour. Le conseil d'administration se réunit valablement sans convocation si tous les administrateurs sont présents ou représentés et ont marqué leur accord sur l'ordre du jour »</li> <li>– Article 22 (new article 21): add the words « parmi les réviseurs d'entreprises, inscrits au registre public de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises, » between « l'assemblée générale » and « selon les dispositions légales »</li> <li>– Article 26 (new article 25): add the following words at the end of the first sentence of this article: « et répondent aux questions qui leur sont posées par les actionnaires au sujet de leur rapport, dans la mesure où la communication de données ou de faits n'est pas de nature à porter préjudice aux intérêts commerciaux de la société ou aux engagements de confidentialité souscrits par la société, ses administrateurs ou les commissaires »</li> <li>– Article 30 (new article 29): replace this article by the following text: « Les convocations pour toute assemblée générale contiennent les mentions prescrites par le Code des Sociétés et sont faites conformément aux dispositions légales »</li> <li>– Article 36 (new article 35): delete this article and renumber the Articles of Association accordingly</li> <li>– Article 37 (new article 35): replace this article by the following text: « Lorsque l'assemblée a à décider d'une augmentation ou d'une réduction du capital social, de la fusion de la société avec une autre, de la scission ou de la dissolution de la société ou de toute autre d'une modification aux statuts, elle ne peut délibérer que si l'objet des modifications proposées est spécialement indiqué dans les convocations et si ceux qui assistent à l'assemblée représentent la moitié au moins du capital</li> </ul>			

Proposed decision	In favour	Against	Abstention
<i>social.</i> <i>Si cette dernière condition n'est pas remplie, une nouvelle assemblée délibèrera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.</i> <i>Aucune modification n'est admise que si elle réunit les trois quarts des voix, au moins, sauf dans les cas où la loi prévoit une majorité plus stricte. »</i> – Article 40 (new article 38): replace the words « un mois » by the words « quarante-cinq jours ».			
Assign the powers to execute the above mentioned decisions: <i>Proposed decision: assign powers, with possibility of sub-delegation, to the board of directors for the execution of the above mentioned decisions, and to Madame Stéphanie Ernaelsteen and Madame Anne-Catherine Guiot, each acting separately, to prepare the consolidated text of the Articles of Association.</i>	○	○	○

[Indicate a voting instruction for each of the proposed decisions by ticking a box]

If no instruction is indicated for a proposed decision, the proxy will vote in the interest of the principal.

However, if the proxy is one of the persons defined in article 547 bis, §4, second paragraph of the Company Code, he/she can only exercise the voting right if he/she has received specific voting instructions for each of the proposed decisions mentioned on the agenda.

If new proposed decisions are added at the request of shareholders in accordance with article 533 ter of the Company Code, the proxy may, in accordance with article 533 ter, §4, second paragraph, deviate from any instructions of the principal if the execution of such instructions might damage the interests of the latter. If, in accordance with article 533ter of the Company Code, new items are added to the agenda:

- The proxy is entitled to vote
- The proxy must abstain from voting

[Make a choice by ticking one of the boxes]

### **Powers**

The proxy can draw up and sign all acts, documents, minutes and attendance lists, substitute, and more generally do whatever is necessary to execute this proxy, with guarantee of ratification.

Financière de Tubize SA should receive the present proxy, duly completed and signed, at the latest on Thursday 21 April 2016. The proxy should be sent electronically to the e-mail address marc.van.steenvoort@gmail.com

Drawn up in ..... [place] at ..... [date]

[Signature]