

To be valid, this proxy should reach Financière de Tubize on Thursday 16 April 2020 at the latest
It should be sent electronically to the e-mail address aspijcke@icloud.com

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF 22 APRIL 2020

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 8 April 2020,

appoints as proxy:

1. Name:

First name:

Address:

2. Mrs Sandrine Hirsch electing residence at Simont Braun, 1050 Brussels, Avenue Louise 250 or Mrs Fanny van Severen electing home Avenue de Tervuren, 412 to 1150 Brussels, each with the power to act alone

Please note that the person mentioned in item 2 above is an independent proxy, proposed for your facility. In case you prefer to be represented by a person of your choice, please refer to item 2 and indicate the name and address of your designated proxy in item 1.

It is recommended not to designate Financière de Tubize, a member of the Board of Directors or the Director, or any person who is related to them, in order to avoid a potential conflict of interest.

If you appoint a proxy in item 1, he/she could have a potential conflict of interest as defined in Section 7:143, 4 of the Code of companies and associations. If such a conflict of interest were to arise, the proxy will only be able to vote in the execution of the specific voting instructions set out in this proxy voting.

In the absence of a specific person designated at point 1, one of the persons designated at point 2 will automatically be considered as proxy. This proxy will vote on your behalf and as directed. If the power of attorney does not contain specific voting instructions for those mentioned in point 2, these proxies will be presumed to have been instructed to vote in favour of the proposed resolutions.

to represent him/her at the extraordinary general meeting of shareholders of Financière de Tubize, which will take place on Wednesday 22 April 2020 at 12:00am 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 of the extraordinary general meeting

1. Modification of the date of the ordinary general meeting.
Proposed decision: The assembly decides to change the date of the ordinary general assembly and to fix it on the last Friday of April at eleven o'clock.
2. Recognition of the company's submission to the provisions of the Companies and Associations Code.
Proposed decision: In accordance with article 39 § 1 of the Companies and Associations Code, the assembly notes that after January 1, 2020, the company must bring its articles of association into conformity with the provisions of the Companies and Associations Code when its articles of association have to be modified for the first time.
3. Adoption of a new text of the articles of association, in particular in order to bring them into line with the Code of Companies and Associations.
Proposed decision: Following the foregoing resolution, the assembly decides to adopt a new text of the articles of association in accordance with the Companies and Associations Code, without modifying the purpose, the capital, the closing date of the financial year, whose the full coordinated version can be consulted on the company's website: www.financiere-tubize.be under the ordinary and extraordinary general meetings section of April 22, 2020, "Documents intended to be presented to the general meeting":

In all of the articles of associations:

- (i). deletion of the word social, except:
 - o the second paragraph of Article 6 paragraph 5;
 - o the title of Title VII;
 - o section 36.
- (ii). The words "Code des Sociétés" are replaced by the words "Code des Sociétés et Associations".

Article 1: the last sentence of the article is replaced by the following: *Elle est une société cotée au sens de l'article 1.11 du Code des sociétés et associations.*

Article 2: this article is replaced by the following :

Le siège social est établi en Région de Bruxelles-Capitale.

Il peut être transféré en tout endroit de la Région de Bruxelles-Capitale ou de la région de langue française de Belgique, par simple décision de l'organe d'administration qui a tous pouvoirs aux fins de faire constater authentiquement la modification statutaire éventuelle qui en résulte, sans que cela ne puisse entraîner une modification de la langue des statuts.

La société peut établir, par simple décision du conseil d'administration, des sièges administratifs, succursales, agences et comptoirs en Belgique et à l'étranger.

Le site internet de la société est : <http://www.financiere-tubize.be>

Article 3: this article is replaced by the following :

La société a une durée illimitée

Article 6: this article is modified as following :

- (i). The two first paragraphes of this article are replaced by the following:
Le capital peut être augmenté ou réduit en une ou plusieurs fois, par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant dans les conditions requises pour les modifications aux statuts.
En cas d'augmentation du capital contre espèces, les titulaires des actions existantes ont un droit de souscription préférentiel au prorata du nombre de leurs titres.
- (ii). The third paragraphe is suppressed;
- (iii). In the seventh paragraphe, the words « lettres recommandées » are replaced by « courrier ordinaire » ;
- (iv). In the eight paragraphe, the words « signifié par lettre recommandée » are suppressed ;
- (v). The last paragraphe of this article is suppressed.

Article 9 : The word « intégralement » is inserted between « non » and « libérées ».

Article 10 : This article is replaced by the following :

La société peut émettre des obligations par décision du conseil d'administration. Celui-ci détermine le type, le taux d'intérêt et le prix d'émission, le mode et l'époque de l'amortissement et du remboursement des obligations, ainsi que toutes autres conditions de leur émission.

L'émission d'obligations convertibles et de droits de souscription sera décidée par une assemblée générale convoquée et délibérant comme en matière de modifications aux statuts et avec faculté de supprimer ou limiter le droit de préférence des actionnaires existants.

La société ne peut acquérir ses propres actions par voie d'achat ou d'échange, directement ou par une personne agissant en son nom propre mais pour le compte de la société, qu'à la suite d'une décision d'une assemblée générale délibérant comme en matière de modifications aux statuts, qui fixe notamment le nombre maximum d'actions à acquérir, la durée pour laquelle l'autorisation est accordée, qui ne peut excéder cinq ans à dater de la publication, ainsi que les contre valeurs minimales et maximales.

Cette autorisation peut être prorogée une ou plusieurs fois.

L'assemblée générale du 25 avril 2018 a octroyé au conseil d'administration, pour une période de cinq ans à compter de la date de ladite assemblée, l'autorisation d'acquérir dans les conditions prévues par la loi, des actions de la société. Le pair comptable des actions rachetées ne peut dépasser 20% du capital souscrit. Les acquisitions pourront se réaliser à un cours compris entre 1 euro et 200 euros. Le conseil d'administration est autorisé, le cas échéant, à constater le nombre d'actions à annuler et à adapter l'article 5 des statuts en fonction du nombre d'actions annulées.

Le conseil d'administration peut, par ailleurs, aliéner les actions propres de la société, en bourse ou de toute autre manière.

L'assemblée générale du 24 avril 2019 a également 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 statuts décidée par l'assemblée précitée.

Lorsqu'il s'agit d'éviter à la société un dommage grave et imminent, le conseil d'administration est autorisé à aliéner toutes actions en bourse ou à la suite d'une offre en vente faite aux mêmes conditions à tous les actionnaires.

Article 12 : This article is replaced by the following :

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre.

Les administrateurs sont nommés pour un terme de quatre ans.

L'assemblée générale peut mettre un terme à tout moment, avec effet immédiat et sans motif au mandat de chaque administrateur. L'assemblée générale ne peut fixer de délai de préavis ni d'indemnité de départ.

Les administrateurs sortants sont rééligibles. Les mandats venus à expiration cessent après l'assemblée générale ordinaire qui ne les a pas renouvelés.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit de coopter un nouvel administrateur. L'assemblée générale, à sa plus prochaine réunion, confirme le mandat de l'administrateur coopté.

En cas de confirmation, l'administrateur coopté termine le mandat de son prédécesseur, sauf si l'assemblée générale en décide autrement.

Article 14 : This article is modified as following :

- (i). The words « imputables sur les frais généraux » are suppressed in the first alinéa;
- (ii). The words « es qualités » are suppressed in the second paragraphe.

Article 17 : This article is modified as following :

- (i). The words « simple lettre ou procuration » are replaced by « écrit » ;
- (ii). The last paragraphe is replaced by the following : *Les décisions du conseil d'administration peuvent être prises par consentement unanime des administrateurs exprimé par écrit, à l'exception de celles qui doivent être reçues dans un acte authentique.*

Article 18 : The words « (dont celui qui préside la réunion) » are added at the send of the second paragraphe of this article.

Article 19 : This article is modified as following :

- (i). In the first paragraphe, the words « ou les statuts réservent » are replaced by « réserve » ;
- (ii). The third paragraphe is suppressed.

Article 21 : This article is modified as following :

- (i). The words « de l'Institut » are suppressed ;
- (ii). The words « ou parmi les cabinets d'audit enregistrés » are added after « des Réviseurs d'Entreprises » .

Article 23 : this article is suppressed and the articles of associations are renumbered consequently.

Article 24 (nouvel article 23) : the last paragraphe is suppressed.

Article 27 (nouvel article 26) : this article is replaced as following :

Les émoluments des commissaires consistent en une somme fixe établie au début et pour la durée du mandat par l'assemblée générale dans chaque cas particulier. Ils peuvent être modifiés avec l'accord des parties.

Article 28 (new article 27) : this article is replaced as following :

- (i). The words « et les présents statuts » are suppressed;
- (ii). The words « incapables et les dissidents » are replaced by «ou opposants ».

Article 31 (new article 30) : the words « , à condition que toutes les formalités d'admission à l'assemblée soient accomplies » are added at the end of the first sentence.

Article 32 (new article 31) : this article is replaced as following :

Les assemblées générales se réunissent au siège social ou dans la Région de Bruxelles-Capitale, au lieu désigné par le conseil d'administration.

L'assemblée générale ordinaire se tient le dernier vendredi du mois d'avril à onze heures.

L'assemblée peut en outre être convoquée extraordinairement chaque fois que l'intérêt de la société l'exige.

L'assemblée peut être convoquée extraordinairement en tout temps par le conseil d'administration ou le(s) commissaire(s).

Ils doivent la convoquer sur demande écrite d'actionnaires justifiant de la propriété du dixième des actions.

Article 35 (new article 34) : this article is modified as following :

- (i). The words « ou de toute autre d'une » are replaced by « d'une habilitation au conseil d'administration pour procéder à des acquisitions ou aliénations d'actions propres ou de toute » ;
- (ii). The last paragraphe is replaced by the following: La décision de l'assemblée n'est adoptée que si elle réunit les trois quarts des voix, au moins, sauf dans les cas où la loi prévoit une majorité plus stricte.

Article 38 (new article 37) : this article is modified as following :

- (i). The third paragraphe is suppressed ;
- (ii). The fourth paragraphe is replaced by the following: Les comptes annuels et les autres documents énumérés par la loi sont mis à la disposition des actionnaires trente jours au moins avant l'assemblée.

Article 39 (new article 38) : this article is modified as following :

- (i). The words « ce bénéfice » are replaced by « le bénéfice net » ;
- (ii). The word « prélèvement » is replaced by « prélèvements » ;

- (iii). In the fifth paragraphe, the words « , ou, si ce montant est supérieur, du capital appelé » are added after the words « capital libéré » ;
- (iv). In the last paragraphe, the word « dette » is replaced by « , dettes et , sauf cas exceptionnels à mentionner et à justifier dans l'annexe aux comptes annuels, des montants encore non amortis des frais d'établissement et des frais de recherche et de développement. »

Article 41 (new article 40) : this article is modified as following :

- (i). The words « , ou sur le bénéfice de l'exercice précédent si les comptes annuels de cet exercice n'ont pas encore été approuvés, » are inserted between « l'exercice en cours » and « et fixer la date de leur paiement » ;
- (ii). The last two paragraphes are suppressed.

Article 43 (new article 42) : this article is modified as following :

- (i). The first sentence is replaced by the following: *Dans tous les cas de dissolution de la société, l'assemblée générale désignera le ou les liquidateurs et déterminera leur rémunération éventuelle. A défaut de décision prise à cet égard par l'assemblée, la liquidation s'opèrera par les soins des administrateurs en fonction, formant un collège.*
- (ii). The following text is added as second paragraphe: Le(s) liquidateur(s) aura(ont) les pouvoirs d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la liquidation de la société prévus par la loi.

Article 45 (new article 44) : this article is modified as following :

- (i). The first paragraphe is replaced by the following: *Sous réserve de ce qui est prévu à l'alinéa suivant, tout actionnaire, obligataire, administrateur, commissaire ou liquidateur non domicilié en Belgique sera tenu d'y élire domicile pour tout ce qui se rattache à l'exécution des présents statuts.*
- (ii). The following text is added as last paragraphe: *Tout actionnaire, obligataire, administrateur, commissaire ou liquidateur peut communiquer à la société une adresse électronique à laquelle toute communication sera réputée être valablement intervenue.*

4. Confirmation of the headquarters address.

Proposed decision: *The assembly confirms that the headquarters address is maintained in the Brussels-Capital Region, namely at 1070 Anderlecht, allée de la Recherche 60.*

5. Mention of the internet address

Proposed decision: The assembly declares that the internet address of the company is <http://www.financiere-tubize.be>

6. Assign the powers to execute the resolutions that have been made

Proposal for decision: *The assembly decides to confer all powers, with the power to sub-delegate, to the board of directors for the implementation of the above resolutions.*

7. 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
Modification of the date of the ordinary general meeting. <i>Proposed decision: The assembly decides to change the date of the ordinary general assembly and to fix it on the last Friday of April at eleven o'clock</i>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Recognition of the company's submission to the provisions of the Companies and Associations Code. <i>Proposed decision: In accordance with article 39 § 1 of the Companies and Associations Code, the assembly notes that after January 1, 2020, the company must bring its articles of association into conformity with the provisions of the Companies and Associations Code when its articles of association have to be modified for the first time</i>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Adoption of a new text of the articles of association, in particular in order to bring them into line with the Code of Companies and Associations. <i>Proposed decision: Following the foregoing resolution, the assembly decides to adopt a new text of the articles of association in accordance with the Companies and Associations Code, without modifying the purpose, the capital, the closing date of the financial year, whose the full coordinated version can be consulted on the company's website: www.financiere-tubize.be under the ordinary and extraordinary general meetings section of April 22, 2020, "Documents intended to be presented to the general meeting"</i>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Confirmation of the headquarters address. <i>Proposed decision: The assembly confirms that the headquarters address is maintained in the Brussels-Capital Region, namely at 1070 Anderlecht, allée de la Recherche 60</i>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Mention of the internet address <i>Proposed decision: The assembly declares that the internet address of the company is http://www.financiere-tubize.be</i>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Assign the powers to execute the resolutions that have been made <i>Proposal for decision: The assembly decides to confer all powers, with the power to sub-delegate, to the board of directors for the implementation of the above resolutions.</i>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
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>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

[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 7:143, §4, second paragraph of the Code of companies and associations, 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 7:130 of the Code of companies and associations, the proxy may, in accordance with article 7:130, §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 7:130 of the Code of companies and associations, 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 16 April 2020. The proxy should be sent electronically to the e-mail address aspijcke@icloud.com

Drawn up in [place] at [date]

[Signature]