

Gewone algemene vergadering van aandeelhouders
van 17 mei 2023 te 10 uur 30

NOTULEN

Het jaar 2023 op 17 mei te 10 uur 30, te 2000 Antwerpen, Schaliënstraat 3, is de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Euronav NV (de "Vennootschap") bijeengekomen onder het voorzitterschap van mevrouw Grace Reksten Skaugen overeenkomstig de statuten.

De vergadering duidt de heer Geert Asselman en de heer Joren De Graeve aan als stemopnemers.

Mevrouw Sofie Lemlijn neemt de functie van secretaris waar.

De Voorzitter merkt op dat, overeenkomstig toepasselijk recht, het Nederlands de officiële werktal is voor de vergadering. De Voorzitter stelt echter dat sommige delen in het Engels kunnen zijn, aangezien bepaalde leden van de Raad van Toezicht geen Nederlands spreken. Indien een aanwezige aandeelhouder niet begrijpt wat er wordt gezegd, kan hij de secretaris verzoeken de onbegrepen delen te vertalen.

Naast het bureau zijn ook leden van de Raad van Toezicht en van de Directieraad aanwezig. KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Herwig Carmans, commissaris van de Vennootschap, is ook aanwezig. Mevrouw Julie De Nul en de heer Ole Henrik Bjørge, beiden kandidaat voor benoeming tot lid van de Raad van Toezicht, zijn ook aanwezig.

De door de wet voorgeschreven oproepingsberichten werden in de volgende dagbladen gepubliceerd:

- in De Tijd
- in het Belgisch Staatsblad

De aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werden ook per gewone brief opgeroepen.

Bovendien werden (i) de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, (ii) een deelnemingsformulier voor aandeelhouders, (iii) een volmachtformulier, (iv) een formulier om te stemmen per brief en (v) een

toelichting over de deelname aan de vergadering en (vi) de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken zoals voorzien in de agenda ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders op de maatschappelijke zetel en op de website van de vennootschap. Daarnaast konden de aandeelhouders zich vanaf 17 april 2023 ook online registreren via het Lumi Connect platform, waarop zij (i) hun aanwezigheid konden doorgeven, (ii) vooraf konden stemmen of (iii) een volmacht konden geven.

Worden bij het bureau gedeponereerd, teneinde door de stemopnemers te worden nagezien:

- de bewijsexemplaren van de dagbladen waarin de oproepingsberichten tot deze vergadering werden gepubliceerd;
- een exemplaar van de oproepingsbrief die gericht werd aan de aandeelhouders op naam, de leden van de Raad van Toezicht en de commissaris;
- de bewijzen van registratie van de aandelen van de aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de algemene vergadering;
- de volmachten en de aanwezigheidsformulieren;
- de stembrieven;
- de aanwezigheidslijst, met inbegrip van het register dat de identiteit en het adres van elke aandeelhouder bevat die te kennen heeft gegeven dat hij wenst deel te nemen aan de vergadering, het aantal op de registratiedatum geregistreerde aandelen alsook de stukken die een dergelijke registratie aantonen. Voor nadere informatie wordt opnieuw naar de privacy statement op de website van de Vennootschap verwezen.

De Voorzitter verzoekt de stemopnemers deze documenten te willen paraferen.

Het register der aandeelhouders op naam is eveneens te hunner beschikking.

De Voorzitter stelt vast dat, volgens de aanwezigheidslijst, 154 aandeelhouders die in totaal 144.934.645¹ aandelen bezitten, tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn.

Een aantal personen zoals bijvoorbeeld personeelsleden van de Vennootschap en derden die door de Vennootschap zijn ingeschakeld om diensten te leveren in het kader van de vergadering zoals externe adviseurs, alsook leden van de pers en personeelsleden van aandeelhouders, zijn ook aanwezig op de vergadering zonder de toelatingsformaliteiten vervuld te hebben. De vergadering wordt eraan herinnerd dat deze personen niet kunnen deelnemen aan de beraadslaging en de stemming op deze vergadering. Deze personen hebben ook de aanwezigheidslijst ondertekend. Deze personen worden toegelaten tot de vergadering.

De vergadering erkent de juistheid van voorgaande uiteenzetting, erkent zich eenparig als zijnde geldig opgeroepen en samengesteld en bekwaam om te beraadslagen, en beslist om de behandeling van de agenda aan te vatten, als volgt:

¹ Door een technisch probleem tijdens de algemene vergadering werd een aantal aandelen niet in rekening gebracht bij de vermelding van het aantal aanwezig of vertegenwoordigde aandelen, en werd dus een kleiner aantal van 135.050.683 vermeld. Dit verschil heeft echter geen invloed op de geldigheid van de vergadering of de genomen besluiten.

- 1 Jaarverslag van de Raad van Toezicht en de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022
- 2 Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag
- 3 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022
- 4 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022
- 5 Uitkering aan aandeelhouders van 1.049 USD per aandeel uit de beschikbare uitgiftepremie voor Q4 2022
- 6 Kwijting (onthefing van aansprakelijkheid), bij aparte stemming, aan de leden van de Raad van Toezicht en de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2022
- 7 Einde mandaat en herbenoeming van de leden van de Raad van Toezicht
- 8 Bezoldiging van de leden van de Raad van Toezicht
- 9 Bezoldiging van de commissaris
- 10 Ontslag en benoeming van de commissaris
- 11 Goedkeuring, in overeenstemming met Artikel 7:151 van Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van clausules in kredietovereenkomsten betreffende controlewijziging
- 12 Volmacht Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Ondernemingsrechtbank, administraties en fiscale diensten
- 13 Varia

* *
*

Voorafgaand aan de vragenronde werd een presentatie gegeven door Brian Gallagher (head of investor relations) en Lieve Logghe (ad interim-CEO en CFO).

Daarna stelde de Raad van Toezicht de twee kandidaten onafhankelijke bestuurders voor aan de vergadering.

De Raad van Toezicht stelde mevrouw Julie De Nul voor aan de vergadering:

Mevrouw Julie De Nul is CEO van Jan De Nul Dredging NV sinds 2020 en is sinds 2010 lid van de Raad van Bestuur van Jan De Nul NV.

Jan De Nul is een van de grootste bagger- en offshoregroepen ter wereld en beschikt over een uitgebreide knowhow in de bouw en installatie van offshore windparken, civiele en milieuwerken. Het bedrijf is eigendom van de familie De Nul, met hoofdzetel in Luxemburg en gevestigd in België. Het is wereldwijd actief.

Mevrouw Julie De Nul behaalde een Masterdiploma in de rechten aan de Universiteit van Gent en is een jonge, dynamische en competente persoon met een brede knowhow in de maritieme bouw. Ze is ook lid van de Raad van Bestuur van VCB (De Vlaamse Confederatie Bouw), VOKA (De Vlaamse Kamer van Koophandel en Industrie) en Museum Dr. Guislain Gent.

Het blijkt uit de informatie aangereikt door mevrouw Julie De Nul dat aan de wettelijke voorschriften met betrekking tot onafhankelijkheid volgens de Belgische wetgeving is voldaan. In het bijzonder voldoet Mevrouw De Nul aan alle onafhankelijkheidscriteria uiteengezet in de Belgische Corporate Governance Code.

De Raad van Toezicht kon derhalve vaststellen dat aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de onafhankelijkheid van mevrouw De Nul is voldaan.

De Voorzitter legde vervolgens uit dat in de aanloop naar de vorige bijzondere algemene vergadering de Raad van Toezicht van mening was dat de onafhankelijkheid van mevrouw De Nul in twijfel kon worden getrokken omdat zij werd voorgesteld door een aandeelhouder die meer dan 10% van de aandelen van de Vennootschap hield. Dit is veranderd: Mevrouw De Nul wordt nu door de Vennootschap zelf voorgedragen via de gebruikelijke benoemingsprocedure, zoals de onafhankelijkheidsvereisten vereisen, en heeft de steun van de Raad van Toezicht als kandidaat onafhankelijk lid.

Het woord werd vervolgens aan mevrouw Julie De Nul gegeven om zich voor te stellen aan de vergadering waarna deze ook de mogelijkheid kreeg vragen te stellen.

Mevrouw Julie De Nul bedankte de Raad van Toezicht voor het vertrouwen en geloof in haar competenties. Ze benadrukte dat zij reeds vijftien jaar actief is bij Jan De Nul, een familiebedrijf waarin ze als het ware is 'opgegroeid'. Daarna beschreef mevrouw De Nul kort haar achtergrond, passie, visie en daadkracht, en benadrukte ze het belang dat zij hecht aan transparantie, *governance* en openheid. Mevrouw De Nul bevestigde ten slotte dat zij eraan houdt de belangen van alle Euronav aandeelhouders te behartigen.

De Raad van Toezicht stelde ook de heer Ole Henrik Bjørge voor aan de vergadering.

De heer Ole Henrik Bjørge is eigenaar en CEO van Nes Invest AS en bekleedt bestuursfuncties in HitecVision AS, Hav Energy AS, OMP Capital AS en Ulstein Group ASA. De heer Bjørge was voordien 13 jaar lang CEO van Pareto Securities. Daarvoor had de heer Bjørge 12 jaar beleggingservaring in fixed income vanuit verschillende functies bij Pareto Securities en DNB, waarvan de laatste als Head of Fixed Income bij Pareto Securities.

De heer Bjørge heeft een MSc van de Norwegian School of Economics (NHH). Het blijkt uit de informatie aangereikt door de heer Bjørge dat aan de wettelijke voorschriften met betrekking tot onafhankelijkheid volgens de Belgische wetgeving is voldaan.

De Raad van Toezicht kon derhalve vaststellen dat aan de wettelijke vereisten met betrekking tot de onafhankelijkheid van de heer Ole Henrik Bjørge is voldaan.

Het woord werd vervolgens aan de heer Ole Henrik Bjørge gegeven om zich voor te stellen aan de vergadering waarna deze ook de mogelijkheid kreeg vragen te

stellen. De heer Ole Henrik Bjørge legde zijn achtergrond uit, die financieel van aard is, waarbij hij zowel voor DnB als voor Pareto Securities gewerkt heeft. Pareto Securities is een Noorse investeringsbank die focust op de maritieme sector en de shipping en olie services industrieën, waar hij 13 jaar CEO was en die onder zijn beleid van een lokale speler met ongeveer 140 werknemers naar een internationale bank met 500 werknemers geëvolueerd is, en waar hij blij was Euronav als klant te hebben gehad. De heer Ole Henrik Bjørge legde verder uit dat hij nu als investeerder voor zijn eigen investeringsmaatschappij werkt, alsook bestuurder is bij HitecVision AS, de grootste private equity groep van Noorwegen, alsook van Ulstein Group ASA, een shipping groep uit Noorwegen. Hij concludeerde dan ook dat hij ervaring heeft met klanten uit de shipping sector, dat Euronav een geweldig bedrijf is en dat hij, als hij benoemd wordt, graag ten dienste zal staan van de Vennootschap en zal samenwerken met alle stakeholders, waarbij hij *corporate governance* heel belangrijk vindt als bestuurder.

De secretaris vermeldt dat enkele aandeelhouders op voorhand vragen hebben gestuurd aan de Vennootschap en nodigt de aanwezige aandeelhouders uit deze vragen te stellen indien gewenst. Er wordt geantwoord op deze en andere mondelinge vragen van aandeelhouders als volgt:

Een aandeelhouder vroeg waarom de twee onafhankelijke bestuurders wiens mandaat vervalt, niet verlengd worden.

De Voorzitter antwoordde dat deze bestuurders niet opnieuw wensten genomineerd te worden. Enerzijds heeft de heer Trowell een nieuwe functie waarin hij gevraagd werd om geen externe bestuursmandaten te houden, in het bijzonder in een vennootschap die 27 vergaderingen per jaar houdt, anderzijds heeft ook mevrouw Odedra een veeleisende job.

De aandeelhouder voegde hieraan toe dat zij onafhankelijk waren en dat hij het als minderheidsaandeelhouder normaal had gevonden als zij herbenoemd zouden worden.

Diezelfde aandeelhouder stelde daarna een vraag over de nieuwe kandidaten. Nu worden zij volgens hem als onafhankelijk beschouwd omdat ze voorgedragen worden door de Vennootschap en voorheen niet, terwijl de Raad van Toezicht samengesteld is uit een meerderheid van vertegenwoordigers van aandeelhouders van de Vennootschap. De aandeelhouder stelde dat dit een enorme verantwoordelijkheid legt bij deze onafhankelijke bestuurders, waarbij de aandeelhouder benadrukte dat hij in belangrijke mate vertrouwt op hun onafhankelijkheid, maar dat deze schijn verwarrend is.

De Voorzitter antwoordde dat in het geval van mevrouw De Nul in de context van de bijzondere algemene vergadering van 23 maart 2023, haar benoeming werd voorgesteld in het verzoek van CMB om deze vergadering bijeen te roepen. De Raad van Toezicht was hierbij dus voorheen niet betrokken, wat resulteerde in deze conclusie van niet-onafhankelijkheid, en waardoor de Raad van Toezicht haar ook niet had ontmoet of haar achtergrond niet had kunnen onderzoeken. Daarentegen heeft de Raad van Toezicht nu de achtergrond van mevrouw De Nul kunnen nagaan en een gepast proces voor deze voordracht kunnen volgen. De Voorzitter voegde toe dat zij persoonlijk vindt dat dit een heel ander proces was dan naar aanleiding van de bijzondere algemene vergadering, en dat dus

de onafhankelijkheidscriteria voldaan zijn. Zij had ook als onafhankelijke voorzitter de twee kandidaten ontmoet voor deze vergadering en is inderdaad ervan overtuigd dat beide, samen met haarzelf, onafhankelijk zijn, en het hun voornaamste taak zal zijn om te zorgen voor alle aandeelhouders, met inbegrip van de minderheidsaandeelhouders.

De heer Stonex voegde hieraan toe dat, hoewel hij een bestuurder is die een aandeelhouder vertegenwoordigt, hij een verantwoordelijkheid heeft ten aanzien van alle aandeelhouders en men dit ernstig moet nemen. Onafhankelijke bestuurders zijn inderdaad belangrijk, maar ook alle andere bestuurders willen in het belang van alle stakeholders handelen, waarbij hij bevestigde dat hij het juiste wil doen voor iedereen.

De aandeelhouder antwoordde dat men de voorbije 6-9 maanden niet kan vergeten en dat de voordrachten bepaalde indicaties geven, maar dat hij er inderdaad op zal vertrouwen dat de volledige Raad van Toezicht in het belang van de minderheidsaandeelhouders die de overige 50% vertegenwoordigen en alle belanghebbenden, zal handelen.

Om ongeveer 11.15 uur deelde de secretaris mee dat de stemming elektronisch zou plaatsvinden en bracht de Voorzitter de volgende resoluties in stemming (de details van de stemming zijn opgenomen in bijlage 1):²

Kennisname verslagen

Er wordt kennisgenomen van het jaarverslag van de Raad van Toezicht en de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022. Gezien de jaarverslagen aan alle aandeelhouders, tegenwoordig of vertegenwoordigd, ter beschikking werden gesteld, wordt er geen lezing van gegeven.

Het eerste agendapunt geeft geen aanleiding tot het nemen van een besluit.

Eerste resolutie

Gezien het remuneratieverslag aan alle aandeelhouders, tegenwoordig of vertegenwoordigd, ter beschikking werd gesteld, wordt er geen lezing van gegeven.

“De algemene vergadering besluit het remuneratieverslag goed te keuren.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 71.804 onthoudingen en 70.740.941 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

² Door een technisch probleem tijdens de algemene vergadering werd een aantal aandelen niet in rekening gebracht bij de vermelding van de stemresultaten. Dit verschil heeft echter geen invloed op de geldigheid van de vergadering of de genomen besluiten. Bijlage 1 zet voor alle duidelijkheid beide resultaten uiteen, waarbij in deze notulen verder enkel de correcte aantallen worden vermeld.

Tweede resolutie

Gezien de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 aan alle aandeelhouders, tegenwoordig of vertegenwoordigd, ter beschikking werd gesteld, wordt er geen lezing van gegeven.

“De jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, zoals opgemaakt door de Raad van Toezicht wordt goedgekeurd.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 165.431 onthoudingen en 8.019 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Derde resolutie

“Het voor het boekjaar 2022 te bestemmen resultaat bedraagt 158.782.809,22 USD. Samen met het verlies van USD - 62.836.877,75 van het vorige boekjaar leidt dit tot een te bestemmen winstsaldo van USD 95.945.931,47.

Aan alle aandeelhouders zal een brutodividend over het hele jaar ten bedrage van USD 0,081 per aandeel worden uitgekeerd, bestaande uit een reeds betaald interimdividend van USD 0,03 per aandeel met betrekking tot het vierde kwartaal van 2022, en een slotdividend van USD 0,051 per aandeel, uit te keren na de gewone algemene vergadering, op 13 juni 2023.

De winstverdeling zal als volgt zijn:

1. Kapitaal en reserves (-):	USD 1,080,060.14
2. Dividenden	USD 16,344,466.1
3. Overgedragen	USD 80.681.525,51”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 66.918 onthoudingen en 7.808 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Vierde resolutie

“De algemene vergadering besluit voor het vierde kwartaal van 2022 een uitkering aan de aandeelhouders uit de beschikbare uitgiftepremie van 1.049 USD per aandeel goed te keuren, die op 13 juni 2023 zal worden uitbetaald. Om twijfel te voorkomen: eigen aandelen hebben geen recht op de dergelijke uitkering aan aandeelhouders.”

Voor alle duidelijkheid preciseert de vennootschap het volgende: Voor fiscale doeleinden zal de aandeelhoudersuitkering van USD 1,049 per aandeel uit de beschikbare uitgiftepremie waartoe tijdens deze algemene vergadering wordt besloten, volledig worden toegewezen aan bedragen die worden gelijkgesteld met het volgestorte fiscale kapitaal van de Vennootschap, rekening houdend met de toewijzingsregels voorzien in artikel 18 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, aangezien de uitkering van het slotdividend van USD 0,051 per aandeel waartoe onder punt 4 hierboven is besloten, reeds leidt

tot een dividendbedrag dat hoger is dan het fiscale dividendbedrag dat zou volgen uit een terugbetaling van uitgiftepremies voor hetzelfde totale bedrag (nl, USD 1,1 per aandeel), overeenkomstig artikel 18, lid 7, van het Belgische Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 6.225 onthoudingen en 11.584 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Vijfde resolutie

“Er wordt kwijting verleend aan de leden van de Raad van Toezicht van de vennootschap: Mevrouw Grace Reksten Skaugen, Mevrouw Anita Odedra en Mevrouw Anne-Hélène Monsellato en de heren Carl Steen, Steven Smith en Carl Trowell, allen leden van de Raad van Toezicht, voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgelopen boekjaar.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 104.715.463 onthoudingen en 4.082.704 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Zesde resolutie

“Er wordt kwijting verleend aan de commissaris van de vennootschap: KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Herwig Carmans (partner), voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van haar mandaat gedurende het financieel jaar onder nazicht.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 201.467 onthoudingen en 83.151 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Zevende resolutie

“De algemene vergadering besluit Mevrouw Julie De Nul te benoemen als onafhankelijk lid van de Raad van Toezicht, tot en met de algemene vergadering te houden in 2025.

Mevrouw Julie De Nul behaalde een Masterdiploma in de rechten aan de Universiteit van Gent. Ze is CEO van Jan De Nul Dredging NV sinds 2020 en is sinds 2010 lid van de Raad van Bestuur van Jan De Nul NV. Van 2007 tot 2010 was ze Legal Counsel bij Office Belgium. Momenteel is ze ook lid van de Raad van Bestuur van VCB (De Vlaamse Confederatie Bouw), VOKA (De Vlaamse Kamer van Koophandel en Industrie) en Museum Dr. Guislain Gent. Het blijkt uit de informatie aangereikt door mevrouw Julie De Nul dat aan de wettelijke voorschriften met betrekking tot onafhankelijkheid volgens de Belgische wetgeving is voldaan. De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat naar het oordeel van de Raad van Toezicht mevrouw Julie De Nul kan worden beschouwd als onafhankelijk overeenkomstig de regels van de SEC en NYSE.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 14.307 onthoudingen en 4.961.034 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Achtste resolutie

“De algemene vergadering besluit de heer Ole Henrik Bjørge te benoemen als onafhankelijk lid van de Raad van Toezicht, tot en met de algemene vergadering te houden in 2025.

De heer Ole Henrik Bjørge is eigenaar en CEO van Nes Invest AS en bekleedt bestuursfuncties in HitecVision AS, Hav Energy AS, OMP Capital AS en Ulstein Group ASA. De heer Bjørge was voordien 13 jaar lang CEO van Pareto Securities. Daarvoor had de heer Bjørge 12 jaar beleggingservaring in fixed income vanuit verschillende functies bij Pareto Securities en DNB, waarvan de laatste als Head of Fixed Income bij Pareto Securities. Bjørge heeft een MSc van de Norwegian School of Economics (NHH). Het blijkt uit de informatie aangereikt door de heer Bjørge dat aan de wettelijke voorschriften met betrekking tot onafhankelijkheid volgens de Belgische wetgeving is voldaan. De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat naar het oordeel van de Raad van Toezicht de heer Bjørge kan worden beschouwd als onafhankelijk overeenkomstig de regels van de SEC en NYSE.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 11.684 onthoudingen en 3.445.513 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Kennisname einde mandaat

De algemene vergadering neemt kennis van het afgelopen mandaat van mevrouw Anita Odedra met ingang vanaf het einde van deze gewone algemene vergadering.

De algemene vergadering neemt kennis van het afgelopen mandaat van de heer Carl Trowell met ingang vanaf het einde van deze gewone algemene vergadering.

Negende resolutie

“Elk lid van de Raad van Toezicht ontvangt een jaarlijkse vaste vergoeding van 60.000 EUR bruto voor de uitoefening van zijn/haar mandaat. De voorzitter ontvangt een jaarlijkse vast vergoeding van 160.000 EUR bruto. Elk lid van de Raad van Toezicht, inclusief de voorzitter ontvangt 10.000 EUR aanwezigheidsvergoeding per bijgewoonde vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 40.000 EUR.

Elk lid van het audit- en risicocomité ontvangt een jaarlijkse vergoeding van 20.000 EUR. De voorzitter van het audit- en risicocomité ontvangt 40.000 EUR. Elk lid van het audit- en risicocomité, inclusief de voorzitter, ontvangt een aanwezigheidsvergoeding van 5.000 EUR per bijgewoonde vergadering. Het

totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 20.000 EUR.

De leden van het remuneratiecomité, het corporate governance- en benoemingscomité en het duurzaamheidscomité (die tevens lid zijn van de Raad van Toezicht) ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR. De voorzitter van elk van deze comités ontvangt een jaarlijkse vergoeding van 7.500 EUR. De leden van deze comités, inclusief de voorzitter, ontvangen een aanwezigheidsvergoeding van 5.000 EUR per bijgewoonde vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 20.000 EUR.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 14.820 onthoudingen en 3.366.439 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Tiende resolutie

“Voor het boekjaar eindigend op 31 december 2023 wordt het totale bedrag van de vergoeding voor de commissaris vastgesteld op 975.000 EUR, voor de controle van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekeningen en de audit over financiële rapportage welke geïntegreerd is met de controle van de geconsolideerde jaarrekening.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 62.784 onthoudingen en 240.798 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Elfde resolutie

“De algemene vergadering erkent en aanvaardt het ontslag van de commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren, op basis van de wettelijke beperking van het aantal van drie jaar waarin dezelfde auditor mag optreden overeenkomstig EU-verordening nr. 537/2014.

De algemene vergadering besluit, volgens het voorstel van het audit-en risicocomité, BDO Bedrijfsrevisoren, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, bus E. 6, 1930 Zaventem, België en ingeschreven bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen onder nummer 0431.088.289 vertegenwoordigd door mevrouw Veerle Catry, als commissaris van de Vennootschap te benoemen voor een termijn van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2026.”

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 12.760 onthouding en 110.984 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Twaalfde resolutie

“De algemene vergadering keurt goed en bekrachtigt, voor zover nodig, overeenkomstig Artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, alle clausules van de volgende kredietovereenkomst die voorzien in een mogelijkheid van een vervroegde terugbetaling en/of beëindiging in het geval van controlewijziging in de vennootschap: een leningsovereenkomst van

6 december 2022 tussen (i) Euronav NV als kredietnemer, (ii) de banken en financiële instellingen vermeld in Bijlage 1 als kredietverstrekkers, (iii) de banken en financiële instellingen vermeld in Bijlage 2 als swapbanken, (iv) de Mandated Lead Arrangers zoals daarin omschreven, (v) Nordea Bank ABP, filiaal i Norge als Bookrunner, (vi) Nordea Bank ABP, filiaal i Norge als Coördinator, (vii) Nordea Bank ABP, filiaal i Norge als Duurzaamheidsagent, (viii) Nordea Bank ABP, filiaal i Norge als Agent en (ix) de Security Trustee als security trustee van maximaal, aanvankelijk \$ 377.000.000 (dit kan worden verhoogd tot maximaal \$ 477.000.000) bestaande uit een doorlopende kredietfaciliteit van maximaal \$ 307.000.000 en een nieuwe kredietfaciliteit van maximaal \$ 70.000.000 en een upsize kredietfaciliteit van aanvankelijk \$0 (eventueel te verhogen tot \$ 70.000.000)."

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 20.583 onthoudingen en 67.741 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Dertiende resolutie

"De algemene vergadering besluit aan mevrouw Sofie Lemlijn, mevrouw Maxime Van der Weehe en mevrouw Shirley Odé een bijzondere volmacht te geven om, alleen optredend en met recht van indeplaatsstelling, alle nodige formaliteiten te vervullen vereist met betrekking tot de door de huidige vergadering genomen beslissingen bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Ondernemingsrechtbank, administraties en fiscale diensten."

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 52.579 onthoudingen en 26.840 tegenstemmen. Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Varia

Een aandeelhouder merkte op dat hij reeds sinds 2015 aandeelhouder is in de Vennootschap en dat hij altijd gealigneerd geweest is met de strategie van het bedrijf, zowel in goede tijden als slechte tijden. Ook in het laatste jaar was hij gealigneerd met de fusie met Frontline, hij dacht dat deze fusie goed zou zijn voor het bedrijf. Toen gebeurden er echter veel dingen die voor hem moeilijk te begrijpen waren. Ondanks dit alles, presteerde het bedrijf goed. Een nieuwe verrassing als aandeelhouder in deze context was het feit dat degene die voor deze goede prestaties verantwoordelijk is, weggaat. De aandeelhouder vervolgde dat de bestuurders, in de zin van de volledige Raad van Toezicht, zowel de onafhankelijke als de niet-onafhankelijke bestuurders, een zeer zware verantwoordelijkheid dragen voor de vennootschap en voor de 50% aandeelhouders die geen deel uitmaken van het bestuur. Hij stelde de vraag of er een strategie is van de Raad van Toezicht om daarmee om te gaan, of er toch al minstens enig inzicht kan worden gegeven in de richting waarin de vennootschap gaat.

De Voorzitter antwoordde dat bepaalde grootaandeelhouders in de pers reeds hebben verklaard dat dit iets is voor de nieuwe Raad van Toezicht om te bespreken. Vervolgens gaf de Voorzitter het woord aan een vertegenwoordiger van CMB en lid van de Raad van Toezicht.

De heer Marc Saverys, als lid van de Raad van Toezicht als vertegenwoordiger van CMB, merkt op dat vragen door CMB als aandeelhouder aan CMB-vertegenwoordigers in deze zaal na de vergadering kunnen worden gesteld. Hij vervolgde dat CMB reeds lang gezegd heeft dat zij geen fusie met Frontline wilde, wat nu inderdaad ook achter de rug is. Daarnaast wilde CMB een wijziging in de Raad van Toezicht en het management, wat ook beide gelukt is. Nu is het de taak van de twee grote aandeelhouders in de Raad van Toezicht om te beslissen wat we de komende dagen en weken gaan doen en om een nieuwe strategie te bepalen. Wij zullen vanaf nu hieraan werken, hoe eerder wij een strategie kunnen leveren, hoe eerder u als aandeelhouder hierover een idee zal hebben. De heer Saverys benadrukte dat hij bereid is om dan eventuele vragen te beantwoorden. Daarom vroeg hij om enkele weken af te wachten hoe de nieuwe Raad van Toezicht en het management de nieuwe strategie zullen uitwerken. Er zijn namelijk twee nieuwe onafhankelijke bestuursleden, die we zullen inlichten over wat we zullen doen met de vennootschap en met wie we de nieuwe strategie van de vennootschap zullen bespreken.

Vervolgens merkte deze aandeelhouder op dat de heer Saverys ervan dient bewust te zijn dat 50% van de aandelen van de vennootschap niet gehouden zijn door CMB of Frontline en hun verbonden personen, zodat het ook CMB niet is die beslist.

Daarop antwoordde de heer Saverys dat eerder in de vergadering reeds werd opgemerkt door zijn vriend en collega de heer Stonex dat de leden van de Raad van Toezicht zich bekommeren om alle aandeelhouders. De heer Saverys benadrukte dat hij hoopt dat de aandeelhouders niet in twijfel trekken dat alle bestuursleden deze houding zijn toegedaan, aangezien zij er geen belang bij hebben om geen rekening te houden met iedereen.

* *
*

Vermits de agenda aldus afgewerkt is, en de vergadering heeft afgezien van de voorlezing van de notulen, nodigt de Voorzitter de stemopnemers uit, alsook de leden van het bureau en de aandeelhouders die dit wensen, deze te ondertekenen.

De zitting wordt geheven om 11.45 uur.

De stemopnemers,

(Geert Asselman)

(Joren De Graeve)

De secretaris,

(Sofie Lemlijn)

De Voorzitter,

(Grace Reksten Skaugen)

De aandeelhouders die verzochten te ondertekenen

BIJLAGE 1. Details van de stemmingen per resolutie³

De onderstaande tabel geeft voor elk besluit, overeenkomstig artikel 7:141, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, de details weer van de stemmingen.

Het totaal aantal geldig vertegenwoordigde stemmen op de vergadering is 144.934.645 .

[US shareholders included]

Voor volledige transparantie, geeft de onderstaande tabel de details weer van de stemmingen die werden geprojecteerd tijdens de vergadering.

Resolutions AGM	VOTES FOR	%	VOTES AGAINST	%	VOTES WITHHELD	VOTES TOTAL
2	69.236.678	51,27%	65.806.005	48,73%	8.000	135.050.683
3	134.945.700	100,00%	0	0,00%	104.678	135.050.378
4	135.042.682	100,00%	0	0,00%	8.000	135.050.682
5	135.047.682	100,00%	3.000	0,00%	0	135.050.682
6.1	26.710.175	87,97%	3.653.992	12,03%	104.656.515	135.020.682
6.2	134.868.566	99,97%	38.079	0,03%	144.037	135.050.682
7.1	131.824.645	97,61%	3.226.027	2,39%	0	135.050.672
7.2	131.638.286	97,47%	3.412.308	2,53%	88	135.050.682
8	131.792.605	97,59%	3.257.872	2,41%	195	135.050.672
9	134.824.806	99,83%	225.866	0,17%	0	135.050.672
10	134.951.371	99,93%	99.311	0,07%	1	135.050.683
11	135.047.606	100,00%	3.066	0,00%	0	135.050.672
12	135.050.617	100,00%	0	0,00%	0	135.050.617

³ Door een technisch probleem tijdens de algemene vergadering werd een aantal aandelen niet in rekening gebracht bij de vermelding van de stemresultaten. Dit verschil heeft echter geen invloed op de geldigheid van de vergadering of de genomen besluiten. Deze Bijlage 1 zet voor alle duidelijkheid beide resultaten uiteen, waarbij in de notulen verder enkel de correcte aantallen worden vermeld.