



Naamloze Vennootschap
Limited liability company
De Gerlachekaai 20, 2000 Antwerpen, Belgium
Ondernemingsnummer 0860.402.767 RPR Antwerpen
Enterprise number 0860.402.767,
registered within the jurisdiction of the Commercial Court of Antwerp

**VOLMACHT BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
van 10 mei 2012**

**POWER OF ATTORNEY EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
of 10th May 2012**

Deze volmacht is bestemd voor aandeelhouders die vertegenwoordigd wensen te worden door een volmachthebber op de vergadering. De vennootschappen en de aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen, worden verzocht gebruik te maken van de volmachtformulieren die door de raad van bestuur werden opgesteld. Andere volmachten zullen niet aanvaard worden.
This proxy should be used by shareholders who want to be represented by a proxy holder at the meeting. The body corporates and the shareholders who wish to be represented are kindly requested to use the proxy forms, drawn up by the board of directors. Other proxy forms will not be accepted.

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake en artikel 34 van de statuten van de vennootschap, mag iedere aandeelhouder zich op de gewone en de buitengewone algemene vergadering door één speciaal gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. De mede-eigenaars, de vruchtgebruikers en blote eigenaars, de pandschuldeisers en pandschuldenaars moeten zich respectievelijk door één en dezelfde persoon doen vertegenwoordigen.

According to the applicable legal provisions and article 34 of the company's articles of association, every owner of a share may appoint one special proxy to represent him at the extraordinary and ordinary general shareholders' meeting. The joint owners, usufructuaries and bare owners, the pledgees and the pledgors must respectively be represented by one and the same person.

De natuurlijke personen die deelnemen aan de vergadering in de hoedanigheid van eigenaars van effecten, van lasthebber of van orgaan van een rechtspersoon, zullen hun identiteit moeten kunnen bewijzen om toegang te hebben tot de vergadering. De vertegenwoordigers van rechtspersonen zullen de documenten moeten kunnen voorleggen die hun hoedanigheid als orgaan of speciale lasthebbers aantonen.

The physical persons participating at the meetings in the capacity of holders of shares, proxy or representing a body corporate, will need to prove their identity in order to be admitted to the meetings. The representatives of a body corporate should submit proof of their function within the body corporate or their capacity of special representatives.

Deze volmacht is geen verzoek tot verlening van volmacht overeenkomstig de bepalingen van artikel 548 of 549 van het Wetboek van vennootschappen.

This proxy does not constitute a proxy solicitation in the sense of article 548 or 549 of the Belgian Company Code.

De ondertekende en ingevulde originele volmacht moet de vennootschap ten laatste zes kalenderdagen voorafgaand aan de eerste vergadering, m.n. voor of ten laatste op **vrijdag 4 mei 2012** bereiken per post te:

Euronav NV
ter attentie van de Secretaris-Generaal
Aandeelhoudersvergaderingen
De Gerlachekaai 20
2000 Antwerpen
België

Telefax: +32 3 247.44.09

Ter attentie van: Secretaris Generaal - Aandeelhoudersvergaderingen

of per e-mail naar: shareholdersmeeting2012@euronav.com

The signed and completed original proxy must reach the company at the latest on the sixth calendar day prior to the first meeting, *i.e.* on or before **Friday the 4th of May 2012** at the latest, by mail to:

Euronav NV
Company-Secretary
General Meetings
De Gerlachekaai 20
2000 Antwerp
Belgium

Telefax: +32 3 247.44.09

Attention: Company Secretary – General Meetings

Or by e-mail to: shareholdersmeeting2012@euronav.com

De aandeelhouders die per volmacht wensen te stemmen dienen zich ook te registreren voor de vergadering, zoals beschreven in de uitnodiging tot de algemene vergadering. De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen of aandelen aan toonder, dienen aan dit formulier een attest te hechten, opgesteld door de toepasselijke vereffeningsinstelling, een erkend rekeninghouder of financiële instelling voor de betrokken aandelen, die het aantal aandelen bevestigt dat op hun naam was ingeschreven op de registratiedatum (m.n. **donderdag 26 april 2012**, om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT+1)), waarmee zij wensen deel te nemen aan de algemene vergaderingen.

Shareholders who wish to be represented by proxy must also register for the meetings, as described in the notice convening the general meetings. Holders of dematerialised or bearer shares must attach to the proxy a certificate issued by the applicable settlement institution, a certified account holder or financial institution for the shares concerned, confirming the number of shares that have been registered in their name on the aforementioned registration date (*i.e.* **Thursday, April 26, 2012**, at midnight (12:00 a.m. Central European Time, GMT+1)) and with which they intend to vote at the meetings.

Indien bijkomende agendapunten op de agenda worden geplaatst of indien nieuwe voorstellen tot besluit worden ingediend overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen, zal de vennootschap een gewijzigde agenda publiceren met, in voorkomend geval, bijkomende agendapunten en bijkomende voorstellen tot besluit. Dit zal niet later dan de vijftiende kalenderdag voor de gewone en buitengewone aandeelhoudersvergadering gebeuren, m.n. voor of ten laatste op **donderdag 25 april 2012**. Op dat moment zal de vennootschap ook gewijzigde volmachtformulieren ter beschikking stellen. De volmachtformulieren die de vennootschap bereiken voor de publicatie van een gewijzigde agenda blijven geldig voor de punten waarop de stemmen per volmacht betrekking hebben, onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in dit formulier.

If additional agenda items are put on the agenda or if new draft resolutions are tabled pursuant to article 533ter of the Belgian Companies Code, the company will publish an amended agenda with, as the case may be, additional agenda items and additional draft resolutions. This will be done no later than the fifteenth calendar day prior to the annual and extraordinary general shareholders' meeting, *i.e.* on or before **Thursday, April 25, 2012** at the latest. At that time, the company will also make available amended forms for votes by proxy. Proxies that reach the Company prior to the publication of an amended agenda remain valid for the items to which the proxies apply, subject, however, to applicable law and the further clarifications set out in this form.

**VOLMACHT
BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING
van 10 mei 2012**

**POWER OF ATTORNEY
EXTRAORDINARY GENERAL
SHAREHOLDERS' MEETING
of 10th May 2012**

Ondergetekende (1)
The undersigned (1)

Wonende te (2)
Residing at (2)

Eigenaar van (3) _____ aandelen
Owner of (3)

- op naam
registered
- gedematerialiseerd
dematerialized
- aan toonder
bearer shares

van de naamloze vennootschap Euronav op de registratiedatum
at the registration date of the limited liability company Euronav NV

verklaart volmacht te verlenen aan (4)
hereby appoints as special attorney (4)

beroep of hoedanigheid
profession or capacity
wonende te
residing at

ten einde hem (haar) te vertegenwoordigen op een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van voornoemde vennootschap, bijeengeroepen op donderdag 10 mei 2012 om 10 uur 30, te 2000 Antwerpen, Schaliënstraat 5, met de agenda die hierna volgt, evenals op alle andere vergaderingen met dezelfde agenda, opnieuw bijeengeroepen ten gevolge uitstel of verdaging; de aanwezigheidslijsten en alle andere akten of processen-verbaal, zo nodig, te ondertekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, stem uit te brengen over de verschillende punten van de agenda van voornoemde vergadering in de zin welke hij (zij) geschikt zal achten; in de plaats te stellen en in het algemeen alles te doen wat hij (zij) nuttig oordeelt, onder voorbehoud van het in acht nemen van de statuten, tevoren verklarende alles wat in zijn (haar) naam door hem (haar) zal gedaan worden te erkennen en goed te keuren.

in order to represent him (her) at an extraordinary general shareholders' meeting of aforementioned company to be held on Thursday 10th May 2012 at 10.30 am in 2000 Antwerp, Schaliënstraat 5, with the agenda mentioned hereafter, as well as at any other postponed or adjourned meeting with the same agenda; sign the attendance lists and all other deeds or minutes, if necessary, participate in any and all deliberations, vote on the various items on the agenda of aforementioned meeting as he (she) deems proper, substitute and in general do everything he (she) deems necessary, provided the articles of association are abided by, promising to ratify and approve everything done in his/her name.

DAGORDE MET VOORSTELLEN TOT BESLUIT
AGENDA WITH PROPOSED RESOLUTIONS

- 1 Wijziging van artikel 35, laatste alinea van de statuten
Amendment of article 35, last paragraphs of the articles of association

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit de laatste alinea van artikel 35 van de statuten te vervangen

door de volgende tekst:

"De raad van bestuur heeft het recht, staande de vergadering, iedere algemene vergadering, zowel gewone als buitengewone, tot ten hoogste vijf weken, te verdagen. De verdaging heeft geen gevolgen voor de reeds genomen besluiten, tenzij de algemene vergadering anders beslist."

Proposed decision:

The general meeting resolves to replace article 35, last paragraph, of the articles of association with the following text:

"The board of directors has the right to adjourn at once for a maximum of five weeks, any general meeting, whether ordinary or extraordinary. This adjournment has no consequences for the decisions already adopted, unless the general meeting decides otherwise."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris voor het voorstel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatory will vote in favour of the proposed decision.

Voorstel van besluit:

De wijziging van artikel 35, laatste alinea van de statuten wordt goedgekeurd.

Proposed decision:

The amendment of article 35, last paragraph of the articles of association is approved.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)
For / Against / Abstention (5)**

2 Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur inzake toegestaan kapitaal
Renewal of authorized capital

2.1 Voorlegging van het verslag van de raad van bestuur in overeenstemming met artikel 604, tweede paragraaf van het Wetboek van Vennootschappen met betrekking tot de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur het toegestaan kapitaal kan gebruiken alsook de nagestreefde doeleinden

2.1 Submission of the report of the board of directors in accordance with article 604, second paragraph of the Code of Companies with respect to the specific circumstances under which the board of directors may make use of the authorized capital as well as the pursued objectives

2.2 Beslissing om de bevoegdheid gegeven aan de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, te hernieuwen

2.2 Decision to renew the authorization granted to the board of directors to increase the share capital of the company within the framework of the authorized capital

Voorstel van besluit:

Na het verslag van de raad van bestuur besproken te hebben, besluit de algemene vergadering om de bevoegdheid gegeven aan de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap in één of meerdere keren te verhogen, te hernieuwen, binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal voor een totaal bedrag van vijftig miljoen (50.000.000) US Dollar.

De algemene vergadering besluit aldus om de eerste alinea van artikel 5 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Aan de raad van bestuur is bij besluit van de algemene vergadering de dato tien mei tweeduizend en twaalf de bevoegdheid verleend, om binnen de termijn van vijf jaar te rekenen van de datum van de bekendmaking van het besluit, in één of meerdere malen, op de wijze en tegen de voorwaarden die de raad zal bepalen, het kapitaal te verhogen met een maximum bedrag van vijftig miljoen (50.000.000) US Dollar."

Volgend uit het vorige punt besluit de algemene vergadering eveneens om de tweede alinea van artikel 5 van de statuten te wijzigen overeenkomstig de referentiewaarde van het kapitaal zoals deze blijkt uit het attest dat op negen mei tweeduizend en twaalf door een financiële instelling zal worden afgeleverd en dat aan het proces-verbaal van statutenwijziging zal worden gehecht.

Proposed decision:

Having discussed the report of the board of directors, the general meeting resolves to renew the authorization granted to the board of directors to increase the share capital of the company, in one or several times, within the framework of the authorized capital by a total maximum amount of fifty million (50,000,000) US Dollars.

The general meeting thus resolves to replace article 5, paragraph 1 of the articles of association with the following text:

"By decision of the shareholders' meeting held on the tenth of May two thousand and twelve, the board of directors has been authorized to increase the share capital of the company in one or several times by a total maximum amount of fifty million (50,000,000) US Dollars during a period of five years as from the date of publication of such decision, subject to the terms and conditions to be determined by the board of directors."

Pursuant to the previous point, the general meeting also resolves to amend the second paragraph of article 5 of the articles of association in accordance with the reference value of the capital as it will appear from the bank statement delivered by a financial institution on the ninth of May two thousand and twelve and which will be attached to the authentic deed relating to the amendment of the articles of association.

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris voor het voorstel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandataris will vote in favour of the proposed decision.

Voorstel van besluit:

Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur inzake toegestaan kapitaal wordt goedgekeurd.

Proposed decision:

Renewal of authorized capital is approved.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)
For / Against / Abstention (5)**

2.3 Hernieuwing van de machtiging betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal in geval van een openbaar overnameaanbod

2.3 Renewal of the authority to use the authorized capital in the case of a public purchase offer

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit de aan de raad van bestuur verleende bevoegdheid te hernieuwen om, in geval van ontvangst door de vennootschap van een mededeling van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, het kapitaal van de vennootschap te verhogen met toepassing van het toegestaan kapitaal.

De algemene vergadering besluit bijgevolg de laatste alinea van artikel 5 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"De raad van bestuur is bovendien bevoegd om gebruik te maken van de machtiging die hem krachtens dit artikel wordt gegeven om het kapitaal van de vennootschap te verhogen, nadat de vennootschap door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten in kennis werd gesteld van een openbaar bod tot aankoop van haar effecten, voor zover het besluit van de raad van bestuur tot kapitaalverhoging plaatsvindt voor tien mei tweeduizend vijftien, en mits naleving van de wettelijke bepalingen terzake."

Proposed decision:

The general meeting also resolves to renew the authority granted to the board of directors to increase the company's share capital through the use of the authorized capital following a notification by the Financial Services and Markets Authority that a public purchase offer has been launched on the securities of the company.

The general meeting therefore decides to replace article 5, final paragraph of the articles of association with the following text:

"The board of directors is also competent to make use of the authorization to increase the company's share capital by virtue of this article after the date on which the company has been notified by the Financial Services and Markets Authority that a public purchase offer has been launched on its securities, provided

that the decision to increase the capital has been adopted by the board of directors before the tenth of May two thousand and fifteen and provided that such decision is being taken in accordance with all applicable legal provisions."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris voor het voorstel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandataris will vote in favour of the proposed decision.

Voorstel van besluit:

De hernieuwing van de machtiging betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal in geval van een openbaar overnameaanbod wordt goedgekeurd.

Proposed decision:

The renewal of the authority to use the authorized capital in the case of a public purchase offer is approved.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)
For / Against / Abstention (5)**

- 3 Invoegen van een nieuw artikel 45 in de statuten onder een nieuwe Titel Negen – Overgangsbepalingen
Insertion of a new article 45 in the articles of association under a new Section Nine – Transitory provisions

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit een nieuw artikel 45 in te voegen:

"De machtiging gegeven aan de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen door gebruik te maken van het toegestaan kapitaal bij besluit van de buitengewone aandeelhoudersvergadering van achtentwintig april tweeduizend en negen, zal blijven gelden tot de publicatie van de nieuwe machtiging die gegeven werd door de buitengewone aandeelhoudersvergadering van tien mei tweeduizend en twaalf."

Proposed decision:

The general meeting resolves to insert a new article 45:

"The authority granted to the board to increase the share capital of the company through the use of the authorized capital by resolution of the extraordinary shareholders' meeting of the twenty eighth of April two thousand and nine, will continue in effect until the publication of the new authorization granted by the extraordinary shareholders' meeting of the tenth of May two thousand and twelve."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris voor het voorstel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandataris will vote in favour of the proposed decision.

Voorstel van besluit:

Het invoegen van een nieuw artikel 45 in de statuten onder een nieuwe Titel Negen – Overgangsbepalingen wordt goedgekeurd.

Proposed decision:

The insertion of a new article 45 in the articles of association under a new section Nine – Transitory provisions is approved.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)
For / Against / Abstention (5)**

- 4 Machtiging aan de raad van bestuur om bovenstaande beslissingen uit te voeren en de statuten te coördineren
Authorization to the board of directors to execute the above decisions and to coordinate the articles of association

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit aan de raad van bestuur de bevoegdheid te verlenen om de bovenvermelde beslissingen uit te voeren en de statuten te coördineren.

Proposed decision:

The general meeting decides to authorize the board of directors to execute the decisions taken and to coordinate the articles of association.

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris voor het voorstel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatory will vote in favour of the proposed decision.

Voorstel van besluit:

De machtiging aan de raad van bestuur om bovenstaande beslissingen uit te voeren en de statuten te coördineren wordt goedgekeurd.

Proposed decision:

The authorization to the board of directors to execute the decisions taken and to coordinate the articles of association is approved.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)
For / Against / Abstention (5)**

- 5 Volmacht Kruispuntbank voor de Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Rechtbank van Koophandel, administraties en fiscale diensten
Proxy Crossroad Bank for Enterprises, counters for enterprises, registers of the commercial courts, administrative agencies and fiscal administrations.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit aan de heer Egied Verbeeck, Secretaris Generaal, een bijzondere volmacht te geven, om alleen optredend, met recht van indeplaatsstelling, alle nodige formaliteiten te vervullen vereist met betrekking tot de door huidige vergadering genomen beslissingen bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Rechtbank van Koophandel, administraties en fiscale diensten.

Proposed decision:

The general meeting decides to grant authority to Mr. Egied Verbeeck, Secretary General, to act alone with power to substitute, to fulfil all necessary formalities with the Crossroad Bank for Enterprises, counters for enterprises, registers of the commercial courts, administrative agencies and fiscal administrations with respect to the decisions taken at the present meeting.

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris voor het voorstel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatory will vote in favour of the proposed decision.

Voorstel van besluit:

Er wordt een bijzondere volmacht gegeven aan de heer Egied Verbeeck om alle nodige formaliteiten te vervullen met betrekking tot de door huidige vergadering genomen beslissingen.

Proposed decision:

Authority is given to Mr. Egied Verbeeck to fulfil all necessary formalities with respect to the decisions taken at the present meeting.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)
For / Against / Abstention (5)**

Indien overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen nieuwe punten aan de agenda van de vergadering worden toegevoegd, zal de volmachtdrager:

- gemachtigd zijn te stemmen over zulke punten; of
- zich onthouden van stemming over zulke punten.

Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen. Bij afwezigheid van een instructie, zal de volmachtdrager zich dienen te onthouden om over zulke punten te stemmen.

In case in accordance with article 533ter Companies Code new items are included on the agenda of the meetings, the proxy holder shall:

- be entitled to vote on such items; or
- abstain from voting on such items.

Please fill the appropriate box. In the absence of an instruction, the proxy holder shall abstain from voting on such items.

Gedaan te _____ , op
Drawn up at _____ , on

Handtekening met handgeschreven melding 'Goed voor volmacht'. (6)
The signature should be preceded by the handwritten mention "Good for proxy". (6)

-
- (1) De naam en voornamen van de lastgever. Indien het een rechtspersoon betreft, eveneens de naam en functie van de vertegenwoordiger(s).
 - (1) Name and first names of the owner. In case the shareholder is a legal entity, also the name(s) and function(s) of the representative(s).
 - (2) Adres of maatschappelijke zetel van de lastgever.
 - (2) Address or registered office of the owner.
 - (3) Het aantal en de aard van de aandelen in zijn bezit.
 - (3) Number and the nature of the owned shares.
 - (4) De naam en voornamen van de lasthebber vermelden, of blanco laten.
 - (4) Name and first names of the special attorney, or leave blank.
 - (5) Het onnodige doorhalen.
 - (5) Delete that which does not apply.
 - (6) Rechtspersonen dienen de naam, voornaam en functie te vermelden van de ondertekenaar(s).
 - (6) Bodies corporate need to mention the full name and title of the signatory/-ies.