

**VOLMACHT
BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING**

van 26 april 2011

Ondergetekende (1)

The undersigned (1)

Wonende te (2)

Residing at (2)

Eigenaar van (3) ... aandelen

Owner of (3) ... shares

van de naamloze vennootschap Euronav

of the limited liability company Euronav

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 maatschappij, bijeengeroepen voor dinsdag 26 april 2011 te 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 Tuesday 26th April 2011 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 Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur inzake kapitaalsverhoging bij een openbaar overnamebod en vervanging van de laatste paragraaf van artikel 5 van de statuten.

Renewal of the authorization of the board of directors to increase the share capital in case a purchase offer has been launched on its securities and replacement of the last paragraph of article 5 of the articles of association.

Voorstellen van besluit:

De algemene vergadering besluit, mede gelet op de hierna voorgestelde wijziging van de datum van de gewone algemene vergadering ingevolge de wijzigingen inzake de oproepingsmodaliteiten en –termijn volgend uit de wet houdende omzetting van Richtlijn

2007/36/EG betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen (de "Wet Aandeelhoudersrechten"), de aan de raad van bestuur verleende bevoegdheid te hernieuwen om het kapitaal van de vennootschap te verhogen met toepassing van het toegestaan kapitaal in geval van ontvangst door de vennootschap van een mededeling van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap. De algemene vergadering besluit bijgevolg de laatste paragraaf 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 Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen 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 26 april 2014 en mits naleving van de wettelijke bepalingen terzake."

Proposed decisions:

Taking into account the hereinafter proposed amendment of the date of the general shareholders' meeting pursuant to the amendments relating to the convening regime in view of the law implementing Directive 2007/36/EG on the exercise of certain rights of shareholders in listed companies ("Law on Shareholders' Rights"), the general meeting resolves to renew the authorization of the board of directors to increase the capital using the authorized capital in case the company has been notified by the Banking, Finance and Insurance Commission that a public purchase offer has been launched on its securities.

Hence, the general meeting resolves to replace the last paragraph of article 5 of the articles of association by 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 Banking, Finance and Insurance Commission 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 twenty-sixth of April two thousand and fourteen and provided that such decision is being taken in accordance with all applicable legal provisions."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Bedoelde machtiging aan de raad van bestuur inzake kapitaalsverhoging bij een openbaar overnamebod te hernieuwen en de wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Renew the above-mentioned authorization of the board of directors to increase the share capital in case a purchase offer has been launched on its securities and approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 2 Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging van eigen aandelen en winstbewijzen in geval van ernstig en dreigend nadeel en vervanging van de eerste paragraaf van artikel 15 van de statuten.

Renewal of the authorization of the board of directors to acquire own shares and profit shares to prevent imminent and serious harm to the company and replacement of the first paragraph of article 15 of the articles of association.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit, mede gelet op de hierna voorgestelde wijziging van de datum van de gewone algemene vergadering naar aanleiding van de Wet Aandeelhoudersrechten, de aan de raad van bestuur verleende bevoegdheid om haar eigen aandelen of winstbewijzen te verkrijgen indien deze verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden, hierin begrepen een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, te hernieuwen.

De algemene vergadering besluit bijgevolg de eerste paragraaf van artikel 15 van de

statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Volgens een besluit van de algemene vergadering van 26 april 2011, dat genomen werd met naleving van de wettelijke bepalingen terzake, werd de raad van bestuur gemachtigd, voor een duur van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het voornoemd besluit, maar in elk geval niet langer dan tot 18 juni 2014, haar eigen aandelen of winstbewijzen met stemrecht, of, zo deze bestaan, zonder stemrecht, te verkrijgen door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam, maar voor rekening van de vennootschap, zonder dat hiervoor een besluit van de algemene vergadering vereist is, indien deze verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden, hierin begrepen een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap. Bij het nemen van een besluit tot verkrijging van eigen aandelen of winstbewijzen, zullen de toepasselijke wettelijke bepalingen nageleefd worden."

Proposed decision:

Taking into account the hereinafter proposed amendment of the date of the general shareholders' meeting in view of the Law on Shareholders' Rights, the general meeting resolves to renew the authorization of the board of directors to acquire the company's own shares or profit shares if the acquisition is necessary to prevent imminent and serious harm to the company, including a public purchase offer for the company's securities.

Hence, the general meeting resolves to replace the first paragraph of article 15 of the articles of association by the following text:

"Pursuant to a decision of the extraordinary shareholders' meeting of the twenty-sixth of April two thousand and eleven which has been adopted in accordance with the relevant legal provisions, the company has been authorised, during a period of three years as from the publication of the decision in the Annexes to the Belgian Official Gazette, but in no event for a period longer than until the eighteenth of June two thousand and fourteen, to acquire the company's own shares or profit shares, whether or not the holders of the latter are entitled to vote, by way of a purchase or an exchange, directly or through the intermediary of a person acting in its own name but for the account of the company. Such acquisition may be decided upon by the board of directors if the acquisition is necessary to prevent imminent and serious harm to the company, including a public purchase offer for the company's securities. When deciding upon the acquisition of own shares or profit shares, the applicable legal provisions shall be complied with."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Bedoelde machtiging aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging van eigen aandelen en winstbewijzen in geval van ernstig en dreigend nadeel en de wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Renew the above-mentioned authorization of the board of directors to acquire own shares and profit shares to prevent imminent and serious harm to the company and approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 3 Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur betreffende de vervreemding van verworven aandelen en winstbewijzen in geval van ernstig en dreigend nadeel en vervanging van de tweede paragraaf van artikel 16 van de statuten.
Renewal of the authorization of the board of directors to sell own shares and profit shares to prevent imminent and serious harm to the company and replacement of the second paragraph of article 16 of the articles of association.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit, mede gelet op de hierna voorgestelde wijziging van de datum van de gewone algemene vergadering naar aanleiding van de Wet Aandeelhoudersrechten, de aan de raad van bestuur verleende bevoegdheid te hernieuwen om verworven aandelen of winstbewijzen te vervreemden indien deze vervreemding noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden, hierin begrepen een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap.

De algemene vergadering besluit bijgevolg de tweede paragraaf van artikel 16 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"De raad van bestuur kan overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering, voor een duur van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van deze statutaire machtiging verleend volgens besluit van de algemene vergadering van 26 april 2011, maar in elk geval niet langer dan tot 18 juni 2014, verworven aandelen of winstbewijzen van de vennootschap op de beurs of als gevolg van een aanbod tot verkoop, gericht aan alle aandeelhouders tegen dezelfde voorwaarden, vervreemden ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap, hierin begrepen een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap."

Proposed decision:

Taking into account the hereinafter proposed amendment of the date of the general shareholders' meeting in view of the Law on Shareholders' Rights, the general meeting resolves to renew the authorization of the board of directors to sell previously acquired own shares or profit shares when such sale is necessary to prevent imminent and serious harm to the company, including a public purchase offer for the company's securities.

Hence, the general meeting resolves to replace the second paragraph of article 16 of the articles of association by the following text:

"The board of directors can, in accordance with the Code of Companies, without prior permission of the general meeting, to prevent imminent and serious harm to the company, including a public purchase offer for the company's securities, sell acquired shares or profit shares of the company on the stock exchange or by way of an offer to sell, addressed to all shareholders under the same conditions, during a period of three years as from the publication in the Annexes to the Belgian Official Gazette of the decision, taken by the general meeting of the twenty-sixth of April two thousand and eleven, but in no event for a period longer than until the eighteenth of June two thousand and fourteen."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Bedoelde machtiging aan de raad van bestuur betreffende de vervreemding van verworven aandelen en winstbewijzen in geval van ernstig en dreigend nadeel te hernieuwen en de wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Renew the above-mentioned authorization of the board of directors to sell own shares and profit shares to prevent imminent and serious harm to the company and approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 4 Aanpassing van artikel 17 van de statuten om de termijn van het mandaat van de bestuurders te verlengen van drie tot vier jaar.
Amendment of article 17 first paragraph of the articles of association to extend the mandate of the directors from three to four years.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit de eerste paragraaf van artikel 17 aan te passen als volgt:

"De vennootschap wordt beheerd door een raad van tenminste vijf bestuurders al dan niet aandeelhouders van de vennootschap, die voor een maximum termijn van vier jaar door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd worden en die te allen tijde door haar kunnen worden afgezet."

Proposed decision:

The general meeting resolves to replace article 17 first paragraph of the articles of association with the following text:

"The company is managed by a board of at least five directors, whether shareholders or not, appointed for a term of maximum four years by the general shareholders' meeting and at any time removable by it."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

De wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 5 Aanpassing van artikel 20 van de statuten om dit in overeenstemming te brengen met het nieuwe artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen dat genoteerde vennootschappen verplicht binnen hun bestuursorgaan een remuneratiecomité op te richten.

Amendment of article 20 of the articles of association to bring it into accordance with the new article 526quater of the Belgian Code of Companies which obliges listed companies to set up a remuneration committee within the board of directors.

Voorstel van besluit:

- De algemene vergadering besluit in artikel 20 de volgende paragraaf toe te voegen na de derde paragraaf:
"De raad van bestuur richt in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid een benoemings- en remuneratiecomité op. De samenstelling van dit comité, de bevoegdheden, opdrachten en werking dienen, voor wat haar bevoegdheden inzake remuneratie betreft, in overeenstemming te zijn met de bepalingen van artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen."
- De algemene vergadering besluit de (huidige) vierde paragraaf van artikel 20 als volgt aan te passen:
"Daarnaast kan de raad van bestuur in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid één of meer bijkomende adviserende comités oprichten. De raad bepaalt de samenstelling, de bevoegdheden, de opdrachten, en, zo nodig, de bezoldiging van de leden van deze comités en regelt de werking ervan in overeenstemming met de wettelijke bepalingen terzake."

Proposed decision:

- The general meeting resolves to add the following paragraph after the third paragraph of article 20 of the articles of association:
"The board of directors shall set up in its midst and under its responsibility a nomination and remuneration committee in accordance with article 526quater of the Code of Companies. The composition, powers, tasks and working procedures, as far as its powers related to remuneration are concerned, need to be in accordance with the provisions of article 526quater of the Code of Companies."
- The general meeting resolves to amend the (current) fourth paragraph of article 20 as follows:
"The board of directors further has the power to set up one or more additional advisory committees in its midst and under its responsibility. The board decides on the composition, powers, tasks and, if necessary, the remuneration of the members of these committees and determines their working procedures in accordance with the applicable legal provisions."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

De wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 6 Vervanging van artikel 32 van de statuten, om de datum van de gewone algemene vergadering te wijzigen.
Replacement of article 32 of the articles of association changing the date of the annual general meeting.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit, ingevolge de wijzigingen inzake de oproepingsmodaliteiten en –termijn volgend uit de Wet Aandeelhoudersrechten, de datum van de gewone algemene vergadering te wijzigen en aldus artikel 32 te vervangen als volgt:

"De gewone algemene vergadering wordt gehouden te Antwerpen, de tweede donderdag van mei te elf uur, op de plaats aangeduid in de oproepingen.

Indien die dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering gehouden op de werkdag die deze wettelijke feestdag voorafgaat."

Proposed decision:

The general meeting resolves, pursuant to the amendments of the convening regime in view of the Law on Shareholders' Rights, to change the date of the general meeting and to replace article 32 of the articles of association with the following text:

"The ordinary general shareholders' meeting is held in Antwerp, on the second Thursday of the month of May, at eleven a.m., in the place mentioned in the convening notices.

If that day is a legal holiday, the meeting will be held on the first preceding working day."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

De wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 7 Statutenwijzigingen in uitvoering van de Wet Aandeelhoudersrechten: de artikelen 33 (bijeenroeping van de algemene vergadering), 34 (toelating op algemene vergadering en volmachten) en 39 (beschikbaarstelling van de stukken voor de algemene vergadering) van de statuten.
Amendments of the articles of association in view of the Law on Shareholders' Rights: article 33 (convocation of the general meeting), 34 (admission to the general meeting and proxies) and 39 (availability of documents prior to the general meeting) of the articles of association.

Voorstellen van besluiten:

De algemene vergadering besluit naar aanleiding van de Wet Aandeelhoudersrechten, de hierna vermelde statutenwijzigingen goed te keuren.

1. Wijziging van de derde paragraaf van artikel 33 van de statuten

De algemene vergadering besluit de derde paragraaf van artikel 33 met betrekking tot de toevoeging van agendapunten of onderwerpen aan de agenda van de algemene vergadering te vervangen als volgt:

"Eén of meer aandeelhouders die, alleen of gezamenlijk, minstens 3% van het kapitaal vertegenwoordigen, kunnen, met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders laten plaatsen evenals voorstellen tot besluit indien met betrekking tot de op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen. Dit recht geldt niet voor een algemene vergadering die werd uitgesteld omwille van het niet bereiken van het aanwezigheidsquorum. De verzoeken moeten schriftelijk aan de vennootschap overgemaakt worden uiterlijk op de 22ste kalenderdag vóór de datum van de algemene vergadering, zonder de dag van deze algemene vergadering mee te rekenen, op de wijze vermeld in de oproeping. De te behandelen onderwerpen en de voorstellen tot besluit die met toepassing van dit artikel op de agenda zijn geplaatst, worden slechts besproken indien het vereiste aandeel van het kapitaal geregistreerd werd op de registratiedatum zoals vermeld in artikel 34 van deze statuten."

2. Vervanging van artikel 34 van de statuten

De algemene vergadering besluit artikel 34 met betrekking tot de toelating van aandeelhouders tot de algemene vergadering en volmachten te vervangen als volgt:

"De oproepingen voor een algemene vergadering geschieden overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen.

Een aandeelhouder heeft enkel het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering en om het stemrecht uit te oefenen op grond van de registratie van de aandelen op de veertiende kalenderdag om 24u (Belgische tijd) vóór de datum van de algemene vergadering, zonder de dag van deze algemene vergadering mee te rekenen (de "registratiedatum"), hetzij door inschrijving in het register van aandelen op naam van de vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling, hetzij, voor wat betreft de houders van toonderaandelen (binnen de beperkingen voorzien door de wet), door voorlegging van de aandelen aan een financiële tussenpersoon, ongeacht het aantal aandelen in het bezit van de aandeelhouder op de dag van de algemene vergadering.

De aandeelhouder meldt, uiterlijk op de zesde kalenderdag vóór de datum van de vergadering, zonder de dag van deze algemene vergadering mee te rekenen en op de wijze vermeld in de oproeping, aan de vennootschap of de door haar daartoe aangestelde persoon, dat hij deel wil nemen aan de algemene vergadering.

De financiële tussenpersoon of de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling bezorgt de aandeelhouder een attest waaruit blijkt met hoeveel aandelen aan toonder of gedematerialiseerde aandelen die respectievelijk zijn voorgelegd of op naam van de aandeelhouder op zijn rekeningen zijn ingeschreven op de registratiedatum, de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

Tenzij anders bepaald in het Wetboek van Vennootschappen mag een aandeelhouder, voor een welbepaalde algemene vergadering, slechts één persoon aanwijzen als gevolmachtigde.

Een volmachtdrager mag meer dan één aandeelhouder vertegenwoordigen.

De mede-eigenaars, de vruchtgebruikers en blote eigenaars, de pandschuldeisers en pandschuldenaars moeten zich respectievelijk door één en dezelfde persoon doen vertegenwoordigen.

De aanstelling van een volmachtdrager door een aandeelhouder dient te gebeuren overeenkomstig de bepalingen opgenomen in de oproeping. De raad van bestuur bepaalt de formules van de volmachten en eist dat deze worden gedeponereerd op de plaats die hij aanwijst, binnen de termijn die hij vaststelt en dat geen andere volmachtformulieren worden aanvaard."

3. Vervanging van de vierde paragraaf van artikel 39 van de statuten

De algemene vergadering besluit de vierde paragraaf van artikel 39 betreffende het ter beschikking stellen van stukken voor de algemene vergadering aan de aandeelhouders te vervangen als volgt:

"Iedere aandeelhouder heeft het recht, kosteloos, op vertoon van zijn effect of van het in artikel 474 van het Wetboek van Vennootschappen bedoelde attest, zodra de oproeping tot de algemene vergadering is gepubliceerd, een exemplaar te bekomen van de in het vorig lid vermelde stukken."

Proposed decisions:

The general meeting resolves, in view of the Law on Shareholders' Rights, to approve the following amendments of the articles of association:

1. Amendment of the third paragraph of article 33 of the articles of association.

The general meeting resolves to replace the third paragraph of article 33 of the articles of association in relation to the addition of items on the agenda of the general meeting with the following text:

"One or more shareholders holding solely or together at least 3% of the share capital may, in accordance with the provisions of the Code of Companies, put forward agenda items for the general meeting or file resolution proposals relating to items included or to be included in the agenda. This right does not apply to general meetings convened following a first general meeting that could not validly deliberate due to lack of quorum. All requests must be received in writing by the company at the latest on the twenty-second calendar day preceding the date of the shareholders' meeting, the day of the meeting not included, in the way mentioned in the convening notice. The agenda items and the resolution proposals added to the agenda on the basis of this article, will only be discussed at the general meeting if the required part of the capital has been registered on the record date as provided for by article 34 of these articles of association."

2. Replacement of article 34 of the articles of association.

The general meeting resolves to replace article 34 of the articles of association in relation to the admission of shareholders to the general meeting and proxies with the following text:

"General shareholders' meetings are convened in accordance with the relevant provisions of the Code of Companies.

A shareholder only has the right to be admitted to and to vote at the general meeting on the basis of the registration of the shares on the fourteenth calendar day at 12 p.m. (Belgian time) preceding the date of the general meeting, the day of the meeting not included (the "record date"), either by registration in the company's register of registered shares, either by their registration in the accounts of an authorised custody account keeper or clearing institution, or in the case of bearer shares (within the limitations imposed by law), by delivering them to a financial intermediary, regardless of the number of shares owned by the shareholder on the day of the general meeting.

The shareholder notifies the company or a designated person of its intention to take part in the general meeting at the latest on the sixth calendar day preceding the date of the general meeting, the day of the meeting not included, in the way mentioned in the convening notice.

The financial intermediary or the authorised custody account keeper or clearing institution delivers a certificate to the shareholders stating the number of bearer or dematerialised shares which have respectively been presented or are registered in the name of the shareholder on its accounts at the record date and with which the shareholder intends to take part in the general meeting.

Unless provided for differently in the Code of Companies, a shareholder may designate, for a given meeting, only one person as a proxyholder.

A proxyholder may represent more than one shareholder.

The joint owners, usufructuaries and bare owners, the pledgees and the pledgors must respectively be represented by one and the same person.

The designation of a proxyholder by a shareholder will occur as stated in the convening notice. The board of directors decides on the form of the proxies and stipulates that same be deposited at the place it indicates, within the period it fixes and that no other forms will be accepted."

3. Replacement of the last paragraph of article 39 of the articles of association.

The general meeting resolves to replace the last paragraph of article 39 of the articles of association in relation to the availability of documents for shareholders prior to the general meeting with the following text:

"Each shareholder has the right to receive free of charge, on presentation of his share or the certificate referred to in article 474 of the Code of Companies, as soon as the convocation for the general meeting is published, a copy of the documents mentioned in the preceding paragraph."

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Eerste besluit:

De wijziging van artikel 33 van de statuten goed te keuren.

First decision:

Approve the proposed amendment of article 33 of the articles of association.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

Tweede besluit:

De wijziging van artikel 34 van de statuten goed te keuren.

Second decision:

Approve the proposed amendment of article 34 of the articles of association.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

Derde besluit:

De wijziging van artikel 39 van de statuten goed te keuren.

Third decision:

Approve the proposed amendment of article 39 of the articles of association.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

- 8 Invoegen van een nieuw artikel 42 in de statuten met betrekking tot het bekomen van een afwijking op de in artikel 520ter van het Wetboek van Vennootschappen voorziene regels inzake (i) de definitieve verwerving van aandelen en aandelenopties door een bestuurder of lid van het directiecomité; en (ii) de spreiding in de tijd van de betaling van de variabele remuneratie voor uitvoerende bestuurders en leden van het directiecomité onder een nieuwe Titel Zeven – Vergoeding.

Insertion of a new article 42 in the articles of association in relation to a deviation to the provisions of article 520ter of the Code of Companies relating to (i) the final acquisition of shares and share options by a director or member of the executive committee; and (ii) the dispersion in time of the payment of the variable remuneration for executive directors and members of the executive committee under a new Section Seven – Remuneration.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit een nieuw artikel 42 in te voegen onder een nieuwe Titel Zeven – Vergoeding als volgt:

"De algemene vergadering van 26 april 2011 heeft beslist gebruik te maken van de toelating voorzien in artikel 520ter van het Wetboek van Vennootschappen en uitdrukkelijk af te zien van de toepassing van de regeling betreffende de definitieve verwerving van aandelen en aandelenopties door een bestuurder of een lid van het directiecomité; alsook af te zien van de regeling betreffende de spreiding in de tijd van de betaling van de variabele vergoeding van de uitvoerende bestuurders en leden van het directiecomité. De vennootschap zal aldus niet gebonden zijn aan de beperkingen zoals bepaald door artikel 520ter van het Wetboek van Vennootschappen."

Proposed decision:

The general meeting resolves to insert a new article 42 under a new Section Seven – Remuneration: *"In accordance with article 520ter of the Code of Companies, the shareholders' meeting of the twenty-sixth of April two thousand and eleven 2011 expressly resolved to exercise its right to opt out from the regime related to (i) the applicability of the provisions in relation to the final acquisition of shares and share options by a director or a member of the executive committee; and (ii) the dispersion in time of the payment of the variable remuneration of executive directors and members of the executive committee. The company will as such not be bound by any of the limitations provided for in article 520ter of the Code of Companies."*

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandataris may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

De invoeging van een nieuw artikel in de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the insertion of a new article in the articles of association.

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

- 9 Schraping van artikel 44 van de statuten.
Deletion of article 44 of the articles of association.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit artikel 44 te schrappen.

Proposed decision:

The general meeting resolves to delete article 44 of the articles of association.

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandataris may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

De schraping van een artikel in de statuten.

Proposed decision:

Delete an article in the articles of association.

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

- 10 Machtiging aan de raad van bestuur om bovenstaande beslissingen uit te voeren en de statuten te coördineren en de statuten aan te passen aan de nieuwe benaming van de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen (namelijk "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"), ingevolge de wet van 2 juli 2010 tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, en houdende diverse bepalingen.
Authorization to the board of directors to execute the above decisions and to coordinate the articles of association and to align the articles of association with the new name of the Banking, Finance and Insurance Commission (i.e. "Financial Services and Markets Authority"), pursuant to the law of 2 July 2010 amending the law of 2 August 2002 concerning the supervision of the financial industry and the financial services and the law of 22 February 1998 to determine the legal status of the National Bank of Belgium, and concerning various provisions.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit aan de raad van bestuur de bevoegdheid te verlenen om de bovenvermelde beslissingen uit te voeren, de verwijzingen naar de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen aan de nieuwe benaming aan te passen en de statuten te coördineren.

Proposed decision:

The general meeting decides to authorize the board of directors to execute the decisions taken, to align the references to the Banking, Finance and Insurance Commission with the new name and to coordinate the articles of association.

Stemming:

Indien geen keuze wordt uitgebracht, stemt de mandataris naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandataris may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Bovengenoemde machtiging te verlenen.

Proposed decision:

Grant above-mentioned authorisation.

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

- 11 Volmacht Kruispuntbank voor 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 fulfill 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 naar eigen oordeel.

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Egied Verbeeck een bijzondere volmacht te geven om alle nodige formaliteiten te vervullen met betrekking tot de door huidige vergadering genomen beslissingen.

Proposed decision:

Grant authority to 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)

Gedaan te _____ , op
Drawn up at _____ , on

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

-
- (1) De naam en voornamen van de lastgever.
 - (1) Name and first names of the owner.
 - (2) Adres van de lastgever.
 - (2) Address of the owner.
 - (3) Het aantal, en, zo nodig, de aard van de aandelen in zijn bezit.
 - (3) Number and, if necessary, 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.

Iedere eigenaar van een aandeel mag zich op de gewone en de buitengewone algemene vergadering door een speciaal gevolmachtigde doen vertegenwoordigen, mits deze zelf aandeelhouder is. Rechtspersonen mogen evenwel vertegenwoordigd worden door een niet-aandeelhouder. De volmachten hiertoe dienen eveneens neergelegd te worden op de zetel van de vennootschap, ten laatste op 19 april 2011.

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.

Every owner of a share may appoint a special proxy to represent him at the extraordinary and ordinary general shareholders' meeting, provided the latter himself is a shareholder. Body corporates, however, can be represented by a proxy non shareholder. The proxy for this purpose must also be deposited at the company's registered office by 19nd April 2011 at the latest.

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.