

**VOLMACHT  
GEWONE ALGEMENE VERGADERING  
van 28 april 2009**

**POWER OF ATTORNEY  
ANNUAL GENERAL MEETING  
of 28<sup>th</sup> April 2009**

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 de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van voornoemde maatschappij, bijeengeroepen voor dinsdag 28 april 2009 om 11 uur, te 2000 Antwerpen, Schaliënstraat 5, onmiddellijk volgend op de buitengewone algemene vergadering, 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 the ordinary general shareholders' meeting of aforementioned company to be held on Tuesday 28<sup>th</sup> April 2009 at 11 am in 2000 Antwerp, Schaliënstraat 5, immediately following the extraordinary general shareholders' meeting 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 Jaarverslag van de raad van bestuur en controleverslag van het college van commissarissen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008  
Report of the board of directors and of the joint statutory auditors for the financial year closed at 31<sup>st</sup> December 2008
- 2 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2008  
Approval of the annual accounts of the company for the financial year closed at 31<sup>st</sup> December 2008  
Voorstel van besluit:  
*"De jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2008, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, wordt goedgekeurd."*

Proposed decision:

"The annual accounts for the financial year closed at 31<sup>st</sup> December 2008, prepared by the board of directors, are approved."

**Stemming:**

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

**Vote:**

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

Voorstel van besluit:

Goedkeuring van de jaarrekening van de maatschappij over het boekjaar 2008.

Proposed decision:

Approve the annual accounts of the company for the financial year 2008.

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

- 3 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2008, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, wordt goedgekeurd  
Allocation of the results for the financial year as at 31 December 2008

Voorstel van besluit:

"Het te bestemmen winstsaldo wordt verdeeld als volgt:

1. reserves:	48.757.490,39 USD
2. bruto dividend (inclusief interimdividend en vóór voorheffing):	190.564.640,00 USD
3. over te dragen winst:	<u>653.758.902,27 USD</u>
Totaal:	<u>893.081.032,66 USD</u>

De dividenden zijn betaalbaar vanaf 5 mei 2009.

Proposed decision:

"The profit to be allocated is distributed as follows:

1. reserves:	USD 48.757.490,39
2. gross dividend (including interim dividend and before withholding tax):	USD 190.564.640,00
3. to be carried forward:	<u>USD 653.758.902,27</u>
Total:	<u>USD 893.081.032,66</u>

The dividends will be made payable as from 5 May 2009."

**Stemming:**

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

**Vote:**

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

Voorstel van besluit:

Goedkeuring van het voorstel tot toewijzing van het resultaat.

Proposed decision:

Approval of the allocation of the results.

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

- 4 Kwijting, bij afzonderlijke stemming, aan de bestuurders en aan het college van commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2008  
Discharge granted to the directors and to the joint statutory auditors, by means of separate voting, for the execution of their mandate in the course of the financial year 2008

Voorstel van besluit:

"Er wordt kwijting verleend aan mevrouw Virginie Saverys en de heren Marc Saverys, Ludwig Criel, Nicolas Kairis, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Einar Michael Steimler en Stephen Van Dyck en aan Tanklog Holdings Limited met Peter Livanos als vaste vertegenwoordiger en aan Oceanic Investments SARL met Patrick Molis als vaste

vertegenwoordiger, allen bestuurders, alsook aan KPMG Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Serge Cosijns (vennoot), en Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA vertegenwoordigd door mevrouw Helga Platteau (vaste vertegenwoordiger), het college van commissarissen, voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgelopen boekjaar."

Proposed decision:

"Discharge is granted to the current directors of the company: Mrs Virginie Saverys and Messrs Marc Saverys, Ludwig Criel, Nicolas Kairis, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Einar Michael Steimler and Stephen Van Dyck and to Tanklog Holdings Limited with Peter Livanos as permanent representative and to Oceanic Investments SARL with Patrick Molis as permanent representative and to the joint statutory auditors of the company: KPMG Bedrijfsrevisoren represented by Mr. Serge Cosijns (partner), and Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA represented by Mrs. Helga Platteau (permanent representative), the joint statutory auditors of the company, for any liability arising from the execution of their mandate in the course of the financial year under revision".

**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.

Voorstellen van besluit:

Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgelopen boekjaar: mevrouw Virginie Saverys en de heren Marc Saverys, Ludwig Criel, Nicolas Kairis, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Einar Michael Steimler en Stephen Van Dyck en aan Tanklog Holdings Limited met Peter Livanos als vaste vertegenwoordiger en aan Oceanic Investments SARL met Patrick Molis als vaste vertegenwoordiger.

Proposed decisions:

Grant discharge to the current directors for any liability arising from the execution of their mandate in the course of the financial year under revision: Mrs Virginie Saverys and Messrs Marc Saverys, Ludwig Criel, Nicolas Kairis, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Einar Michael Steimler and Stephen Van Dyck and to Tanklog Holdings Limited with Peter Livanos as permanent representative and to Oceanic Investments SARL with Patrick Molis as permanent representative.

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

Voorstellen van besluit:

Kwijting aan het college van commissarissen: KPMG Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Serge Cosijns (vennoot), en Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA vertegenwoordigd door mevrouw Helga Platteau (vaste vertegenwoordiger).

Proposed decisions:

Grant discharge to the joint statutory auditors of the company: KPMG Bedrijfsrevisoren represented by Serge Cosijns (partner), and Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA represented by Mrs Helga Platteau (permanent representative).

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

- 5 Herbenoeming en benoeming van bestuurders  
Reappointment and appointment of directors

Voorstel van besluit:

"De algemene vergadering besluit de bestuurdersmandaten van de heren Marc Saverys, Ludwig Criel en Patrick Rodgers die vandaag vervallen, te hernieuwen voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2012.

De algemene vergadering neemt kennis van het verstrijken van het bestuurdersmandaat van mevrouw Virginie Saverys en besluit Victrix NV, een vennootschap naar Belgisch recht met zetel te 2600 Berchem, Le Grellelei 20, te benoemen als bestuurder, met mevrouw Virginie Saverys als vaste vertegenwoordiger, voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2012."

Proposed decision:

"The general meeting resolves to reappoint Mr. Marc Saverys, Mr. Ludwig Criel and Mr. Patrick

*Rodgers whose terms of office expire today, as directors for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2012.*

*The general meeting acknowledges the expiration of the mandate of Mrs. Virginie Saverys and resolves to appoint, Victrix NV, a company organised under the laws of Belgium, with registered office at 2600 Berchem, Le Grellelei 20, as director with Mrs. Virginie Saverys as permanent representative, for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2012."*

**Stemming:**

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

**Vote:**

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

**Voorstel van besluit:**

Goedkeuring van de herbenoeming van de heren Marc Saverys, Patrick Rodgers, Ludwig Criel en van de benoeming als bestuurder van Victrix NV, een vennootschap naar Belgisch recht met zetel te 2600 Berchem, Le Grellelei 20, met mevrouw Virginie Saverys als vaste vertegenwoordiger, voor een periode van drie jaar tot en met de algemene vergadering te houden in het jaar 2012.

**Proposed decision:**

Approval to reappoint Messrs. Marc Saverys, Patrick Rodgers, Ludwig Criel and to appoint Victrix NV, a company organized under the laws of Belgium, with registered offices at 2600 Berchem, Le Grellelei 20, as director with Ms. Virginie Saverys as permanent representative, for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2012.

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

- 6 Herbenoeming van het college van de commissarissen  
Renewal of the mandate of the joint statutory auditors

**Voorstel van besluit:**

*"De algemene vergadering besluit het mandaat van commissaris voor een periode van drie jaar, vervallend na de algemene vergadering van 2012, toe te vertrouwen aan een college van commissarissen dat zal zijn samengesteld uit Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Helga Platteau en KPMG Bedrijfsrevisoren, met als vaste vertegenwoordiger de heer Erik Helsen."*

**Proposed decision:**

*"The general meeting resolves to entrust the auditor's mandate, whose term of office expires today, for a three-year period until and including the ordinary general meeting to be held in 2012, to the joint statutory auditors consisting of Helga Platteau Bedrijfsrevisor, with Mrs. Helga Platteau as permanent representative and KPMG Bedrijfsrevisoren, with Mr. Erik Helsen as permanent representative."*

**Stemming:**

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

**Vote:**

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

**Voorstel van besluit:**

Goedkeuring van de hernieuwing van het mandaat van commissaris voor een periode van drie jaar, vervallend na de algemene vergadering van 2012, toe te vertrouwen aan een college van commissarissen dat zal zijn samengesteld uit Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Helga Platteau en KPMG Bedrijfsrevisoren, met als vaste vertegenwoordiger de heer Erik Helsen."

**Proposed decision:**

Approval to entrust the auditor's mandate, whose term of office expires today, for a three-year period until and including the ordinary general meeting to be held in 2012, to the joint statutory auditors consisting of Helga Platteau Bedrijfsrevisor, with Mrs. Helga Platteau as permanent representative and KPMG Bedrijfsrevisoren, with Mr. Erik Helsen as permanent representative."

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

7 Bezoldiging van de bestuurders  
Remuneration of the directors

Voorstel van besluit:

*"Elke bestuurder ontvangt een jaarlijkse vaste vergoeding van 100.000 EUR bruto voor de uitoefening van zijn/haar mandaat. De voorzitter van de Raad ontvangt een jaarlijkse vaste vergoeding van 250.000 EUR. Elke bestuurder, inclusief de voorzitter ontvangt 12.500 EUR aanwezigheidsvergoeding per bijgewoonde vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 50.000 EUR. De leden van het auditcomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 12.500 EUR per lid en de voorzitter ontvangt 25.000 EUR. De leden van het benoemings- en remuneratiecomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 3.000 EUR."*

Proposed decision:

*"For the execution of his/her mandate, every director receives a gross fixed annual remuneration of EUR 100,000. The chairman receives a gross fixed annual remuneration of EUR 250,000. Each director, including the chairman shall receive an attendance fee of EUR 12,500 for each board meeting attended. The aggregate annual amount of the attendance fee shall not exceed EUR 50,000. Every member of the audit committee receives a fixed annual fee of EUR 12,500 and the chairman of the audit committee receives EUR 25,000. Every member of the nominating and remuneration committee receives a fixed annual fee of EUR 3,000."*

**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:

Elke bestuurder ontvangt een jaarlijkse vaste vergoeding van 100.000 EUR bruto voor de uitoefening van zijn/haar mandaat. De voorzitter van de Raad ontvangt een jaarlijkse vaste vergoeding van 250.000 EUR. Elke bestuurder, inclusief de voorzitter ontvangt 12.500 EUR aanwezigheidsvergoeding per bijgewoonde vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 50.000 EUR. De leden van het auditcomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 12.500 EUR per lid en de voorzitter ontvangt 25.000 EUR. De leden van het benoemings- en remuneratiecomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 3.000 EUR.

Proposed decision:

For the execution of his/her mandate, every director receives a gross fixed annual remuneration of EUR 100,000. The chairman receives a gross fixed annual remuneration of EUR 250,000. Each director, including the chairman shall receive an attendance fee of EUR 12,500 for each board meeting attended. The aggregate annual amount of the attendance fee shall not exceed EUR 50,000. Every member of the audit committee receives a fixed annual fee of EUR 12,500 and the chairman of the audit committee receives EUR 25,000. Every member of the nominating and remuneration committee receives a fixed annual fee of EUR 3,000.

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

8 Bezoldiging van de commissarissen  
Remuneration of the joint statutory auditors

Voorstel van besluit:

*"Met ingang van 1 januari 2009 wordt het totale bedrag van de vergoeding voor het college van commissarissen vastgesteld op 205.000 EUR per jaar voor de controle van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening."*

Proposed decision:

*"As of 1 January 2009 the amount of the remuneration paid to the joint statutory auditors is fixed at EUR 205,000 per year for the review of the statutory and consolidated accounts."*

**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:

*"Met ingang van 1 januari 2009 wordt het totale bedrag van de vergoeding voor het*

*college van commissarissen vastgesteld op 205.000 EUR per jaar voor de controle van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening."*

Proposed decision:

*"As of 1 January 2009 the amount of the remuneration paid to the joint statutory auditors is fixed at EUR 205,000 per year for the review of the statutory and consolidated accounts."*

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

9 Varia  
Miscellaneous

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 22 april 2009.

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 22<sup>nd</sup> April 2009 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.