

Rep.
7866

Doss.
7663

Notaris Patrick VAN OOTEGHEM, te Temse

EURONAV

naamloze vennootschap
De Gerlachekaai 20
2000 Antwerpen

Rechtspersonenregister : Antwerpen
Ondernemingsnummer **BE 0860.402.767**

**Hernieuwing machtiging inkoop en verkoop eigen aandelen –
hernieuwing machtiging toegestaan kapitaal – hernieuwing
machtigingen in geval van een ernstig en dreigend nadeel - wijziging
statuten - volmacht**

HET JAAR TWEEDUIZEND EN NEGEN, OP ACHTENTWINTIG APRIL,
te Antwerpen, Schaliënstraat 5.

Voor ons, meester **Benoît DE CLEENE**, geassocieerd notaris te
Antwerpen, minuuthouder, vervangende zijn ambtgenoot Meester **Patrick
VAN OOTEGHEM**, notaris te Temse, razione loci belet

IS BIJEENGEKOMEN

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van
"EURONAV", naamloze vennootschap die de hoedanigheid heeft van
vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen, met maat-
schappelijke zetel te Antwerpen, De Gerlachekaai 20.

De vennootschap werd opgericht blijkens akte verleden voor notaris
Patrick Van Ooteghem te Temse op zesentwintig juni tweeduizend en drie
gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van vier juli nadien onder
nummer *03076356*, gevolgd door een rechtzetting gepubliceerd in de Bijlagen
bij het Belgisch Staatsblad van acht juli tweeduizend en drie onder nummer
03078351.

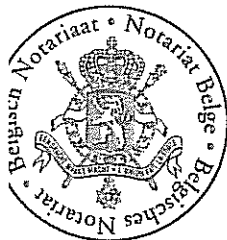
Het doel werd uitgebreid en de statuten gewijzigd bij besluit van de
buitengewone algemene vergadering blijkens proces-verbaal opgemaakt door
notaris Patrick Van Ooteghem op zestien juli tweeduizend en drie, gepubliceerd
in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van negentien september nadien onder
nummer *03097064*.

De vennootschap werd een vennootschap die de hoedanigheid heeft van
vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen en het kapitaal
werd verhoogd blijkens akte partiële splitsing – statutenwijziging, verleden voor
notaris Benoît De Cleene, te Antwerpen op dertig november tweeduizend en vier,
bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van eenentwintig
januari tweeduizend en vijf onder nummer *05013368*.

De statuten werden gewijzigd en de raad van bestuur werd gemachtigd
het kapitaal te verhogen blijkens proces-verbaal opgemaakt door notaris De
Cleene, te Antwerpen op zesentwintig april tweeduizend en vijf, bekendgemaakt
in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op negen mei daarna onder nummer
05066311.

Het kapitaal werd binnen de verleende machtiging in meerdere malen
verhoogd en de statuten gewijzigd blijkens akten vaststelling verleden voor
notaris Patrick Van Ooteghem te Temse op negentwintig juni, achttien en
negentien juli, drie, achttien en negentien augustus tweeduizend en vijf, telkens
bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en laatst op acht
september tweeduizend en vijf onder nummer *05126803*.

Eerste blad



De statuten werden gewijzigd blijkens proces-verbaal opgemaakt door notaris Benoît De Cleene, te Antwerpen, op vijftiende april tweeduizend en zes, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van vijftien mei nadien onder nummer *06082142*.

De statuten werden gewijzigd blijkens proces-verbaal opgemaakt door notaris Benoît De Cleene, te Antwerpen, op vierentwintig april tweeduizend en zeven, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van vijftien mei nadien onder nummer *07070170*.

De statuten werden laatst gewijzigd blijkens proces-verbaal opgemaakt door notaris Benoît De Cleene, te Antwerpen, op negentwintig april tweeduizend en acht, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van twee juni nadien onder nummer *08079956*.

De statuten werden sindsdien niet gewijzigd.

De vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister in het rechtsgebied van de rechtbank van koophandel te Antwerpen met ondernemingsnummer 0860.402.767 en is BTW-plichtig onder nummer BE 860.402.767.

BUREAU

De vergadering vangt aan om tien uur dertig onder voorzitterschap van de Heer **SAVERYS** Marc Félix Marie, geboren te Gent op tweeëntig januari negentienhonderd vierenvijftig, wonende te 2000 Antwerpen, Verviersstraat 2, I.K. 590-8266152-32

De voorzitter duidt als secretaris aan : de heer **VERBEECK** Egied Octavius Ludovicus, geboren te Helmond (Nederland) op achttien juli negentienhonderd vierenzeventig, wonende te 2160 Wommelgem, Keerbaan 18, I.K. 025 0033435 27.

De vergadering kiest als stemopnemers :

- Mevrouw **SAVERYS** Virginie Marie, geboren te Gent op 19 februari 1960, RR.: 60.02.19-310.06, wonende te 2600 Antwerpen, Berchem, Le Grellelei 20
- de Heer **LIVANOS** Panagiotis Peter, geboren te New York (USA) op 18 augustus 1958, paspoort AB2149872 (Griekenland)

De aanwezige bestuurders vervolledigen het bureau.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders van wie de naam, voornaam en woonplaats of de benaming en de maatschappelijke zetel, alsook het aantal aandelen dat ieder van hen bezit, zijn vermeld, in de bij dit proces-verbaal gevoegde aanwezigheidslijst. Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het Bureau.

Na voorlezing en aanmerking op de lijst "**ne varietur**", wordt deze, door mij, notaris, als **bijlage** bij het proces-verbaal opgenomen.

De in de aanwezigheidslijst vermelde volmachten zijn onderhands en blijven eveneens aan dit proces-verbaal gehecht.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen dat :

A) De **bijeenroepingen** die de agenda vermelden werden gedaan overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door middel van aankondigingen opgenomen in :

1. het BELGISCH STAATSBAD van drie april tweeduizend en negen;
2. DE TIJD van drie april tweeduizend en negen;

Notaris Patrick VAN OOTEGHEM, te Temse

3. L'ECHO van drie april tweeduizend en negen.

De aandeelhouders op naam, bestuurders en commissarissen werden per gewone brief van drie april tweeduizend en negen opgeroepen.

Een afschrift van de stukken die hen, krachtens het Wetboek van Vennootschappen - conform artikel 535 - ter beschikking moet worden gesteld, is hen toegezonden.

De voorzitter legt de bewijsexemplaren neer op het bureau.

B) Om de vergadering bij te wonen hebben de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich gedragen naar **artikel 34 van de statuten en artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen**, met betrekking tot de formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten.

NA DEZE VASTSTELLING ZET DE VOORZITTER UITEEN EN VERZOEKT DE ONDERGETEKENDE NOTARIS BIJ AKTE VAST TE STELLEN DAT DE HUIDIGE VERGADERING VOLGENDE AGENDA HEEFT

Tweede blad

AGENDA

1 **Hernieuwing machtiging inkoop en verkoop eigen aandelen**

Voorstellen van besluit:

a. Machtiging aan de raad van bestuur

- om met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden, met beschikbare middelen in de zin van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, maximum twintig ten honderd van het aantal bestaande aandelen van de vennootschap in te kopen, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden. Deze inkoop zal dienen te geschieden tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de vijf laatste slotkoersen van het Euronav aandeel op Euronext Brussel vóór de verwervingsdatum, en vermeerderd met twintig ten honderd (20%) maximum of verminderd met twintig ten honderd (20%) maximum.

- om met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, ingekochte aandelen van de vennootschap te verkopen tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de vijf laatste slotkoersen van het Euronav aandeel op Euronext Brussel vóór de verkoopdatum, en vermeerderd met twintig ten honderd (20%) maximum of verminderd met twintig ten honderd (20%) maximum.

b. Machtiging aan haar rechtstreekse dochters verlenen om



- met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden met middelen waarvan de totale som ook bij de vennootschap beschikbaar is, in de zin van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, maximum tien ten honderd van het aantal bestaande aandelen van de vennootschap te kopen tegen een prijs berekend overeenkomstig punt 1.a hierboven, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden. Indien de wetgever binnen de hierboven vermelde periode van vijf jaar de grens van tien ten honderd zou brengen op twintig ten honderd, dan zal deze machtiging gelden voor twintig ten honderd.

- met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, ingekochte aandelen van de vennootschap te verkopen tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de vijf laatste slotkoersen van het aandeel Euronav op Euronext Brussel vóór de verkoopdatum, en vermeerderd met twintig ten honderd (20%) maximum of verminderd met twintig ten honderd (20%) maximum.

2 Hernieuwing toegestaan kapitaal

2.1 Verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604, lid 2 van het Wetboek van Vennootschappen inhoudende de bijzondere omstandigheden waarin en de doeleinden waarvoor het toegestaan kapitaal kan worden aangewend.

2.2 Beslissing tot hernieuwing van het toegestaan kapitaal

Voorstel van besluit:

Na kennisname van het verslag van de raad van bestuur, beslist de vergadering de bevoegdheid van de raad van bestuur om het kapitaal in één of meerdere keren te verhogen binnen het kader van het toegestaan kapitaal te hernieuwen en dit met een maximum bedrag van 30.000.000 US Dollar.

De vergadering beslist om bijgevolg 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 achtentwintig april tweeduizend en negen 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

Notaris Patrick VAN OOTEGHEM, te Temse

~~wijze en tegen de voorwaarden die de raad zal bepalen, het kapitaal te verhogen met een maximum bedrag van dertig miljoen (30.000.000) US Dollar.~~

De vergadering beslist eveneens om de tweede alinea van artikel vijf van de statuten overeenkomstig aan te passen.

- 2.3** Hernieuwing van de machtiging betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal in geval van een openbaar overnamebod

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit tevens 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 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 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 achtentwintig april twee duizend en twaalf, en mits naleving van de wettelijke bepalingen terzake."

- 3** Wijziging artikel 8 van de statuten

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit om de tweede volzin van artikel 8 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Iedere aandeelhouder kan op elk moment vragen dat zijn aandelen op zijn kosten worden omgezet in aandelen op naam of in gedematerialiseerde aandelen."

- 4** Wijziging artikel 14 van de statuten

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit om artikel 14 leden één tot en met vijf te vervangen door de volgende tekst:

"Elke natuurlijke of rechtspersoon die, rechtstreeks of onrechtstreeks, stemrechtverlenende effecten van de vennootschap verwerft, dient aan de vennootschap en aan de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen kennis te geven van het aantal en van het percentage

Derde blad



van de stemrechten welke hij bezit wanneer, als gevolg van de verwerving, de stemrechten, aan die effecten verbonden, een quotiteit hebben bereikt van vijf ten honderd of meer van het totaal van de stemrechten die bestaan op het ogenblik waarop de toestand zich verwezenlijkt welke aanleiding geeft tot de kennisgeving.

Hij moet dezelfde kennisgeving doen in geval van bijkomende verwerving, rechtstreeks of onrechtstreeks, van stemrechtverlenende effecten, bedoeld in de eerste alinea, wanneer, als gevolg van die verwerving, de stemrechten verbonden aan de effecten die hij bezit, een quotiteit hebben bereikt van tien, vijftien en twintig ten honderd, en zo verder per schijven van vijf procentpunten, van het totaal van de stemrechten die bestaan op het ogenblik waarop de toestand zich verwezenlijkt die aanleiding geeft tot de kennisgeving.

Hij moet tot dezelfde kennisgeving overgaan in geval van overdracht, rechtstreeks of onrechtstreeks, van stemrechtverlenende effecten, wanneer, als gevolg van die overdracht, de stemrechten beneden de drempels vallen waarvan sprake in alinea één of alinea twee.

Kennisgeving is eveneens verplicht indien het percentage van de stemrechten verbonden aan de rechtstreeks of onrechtstreeks gehouden stemrechtverlenende effecten de in alinea één of alinea twee beschreven drempelwaarden bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, tengevolge van gebeurtenissen die de verdeling van de stemrechten hebben gewijzigd, ook al vond er geen verwerving of overdracht plaats.

De kennisgevingen waarvan hierboven sprake, dienen gericht te worden aan de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezen en aan de vennootschap in overeenstemming met de wettelijke bepalingen terzake, bij voorkeur per email en fax."

De algemene vergadering besluit verder om artikel 14 laatste lid te vervangen door de volgende tekst:

"De kennisgevingen voorzien in dit artikel worden geregeld door de bepalingen van Titel II van de Wet van 2 mei 2007 en het Koninklijk Besluit van 14 februari 2008 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, onder voorbehoud van de bepalingen vervat in de voorgaande paragrafen."

- 5** *Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging van eigen aandelen en winstbewijzen in geval van ernstig en dreigend nadeel*

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit de aan de raad van bestuur verleende bevoegdheid om haar eigen aandelen of winstbewijzen te verkrijgen

Notaris Patrick VAN OOTEGHEM, te Temse

~~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 artikel 15, eerste alinea van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Volgens een besluit van de algemene vergadering van 28 april 2009, 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, 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 bepalingen nageleefd worden."

Vierde blad

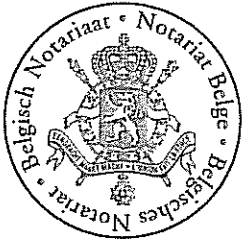
- 6 Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur betreffende de vervreemding van verworven aandelen en winstbewijzen

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit 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 artikel 16, tweede alinea 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 28 april 2009, 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."

7 Wijziging artikel 20 van de statuten

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit om artikel 20 tweede alinea te vervangen door de volgende tekst:

"De raad van bestuur dient in zijn midden een auditcomité op te richten zoals bedoeld in artikel 526bis van het Wetboek van Vennootschappen.

Het auditcomité is in elk geval belast met de taken als vermeld in artikel 526bis, §4, van het Wetboek van Vennootschappen en neemt autonoom beslissingen in het kader van artikel 133, lid 6, 1° van het Wetboek van Vennootschappen en kan derhalve uitzonderingen toestaan op de één-op-één regel inzake vergoedingen voor diensten van de commissaris(sen) van de vennootschap, andere dan deze in het kader van hun wettelijke opdracht als commissaris van de vennootschap, waarvan het totale bedrag ten laste van de vennootschap hoger ligt dan de vastgestelde bezoldiging voor de uitoefening van zijn (hun) functie van commissaris van de vennootschap.

Daarnaast kan de raad van bestuur in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten zoals onder meer een benoemings- en remuneratiecomité. 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."

8 Invoeging nieuw artikel 44 in de statuten

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit een artikel 44 toe te voegen met de volgende tekst:

"De machtiging die aan de raad van bestuur werd gegeven om het kapitaal te verhogen binnen het kader van het toegestaan kapitaal bij besluit van de algemene vergadering van zesentwintig april twee duizend en vijf, zal van kracht blijven tot aan de bekendmaking van de nieuwe machtiging ingevolge het besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 april 2009."

9 Machtiging aan de raad van bestuur om bovenstaande beslissingen uit te voeren en de statuten te coördineren

Voorstel van besluit:

Notaris Patrick VAN OOTEGHEM, te Temse

De algemene vergadering besluit de bevoegdheid te verlenen aan de raad van bestuur ter uitvoering van bovenvermelde beslissingen en coördinatie van de statuten.

- 10** Volmacht Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Rechtbank van Koophandel, administraties en fiscale diensten

Voorstel van Besluit:

De algemene vergadering beslist 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.

Vijfde blad

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING GELDIG IS SAMENGESTELD

DE VOORZITTER STELT VAST DAT:

-er thans eenenvijftig miljoen zeventienhonderd vijftigduizend aandelen bestaan. Uit de aanwezigheidslijst en volgens de vaststelling van de secretaris blijkt dat het totaal aantal aandelen die effectief tot de stemming zijn toegelaten tweeëndertig miljoen tweehonderdenvijftigduizend zeshonderdentwee (32.205.602) bedraagt.

Bijgevolg heeft de vergadering het recht om geldig te beraadslagen en te beslissen over de punten die op de agenda staan.

-alle voorstellen vermeld in de agenda **drie/vierden** van de stemmen dienen te bekomen, behoudens de voorstellen inzake de inkoop en verkoop van eigen aandelen (agendapunten 2, 6 en 7) die **vier/vijfden** van de stemmen dienen te bekomen en de voorstellen vervat in de agendapunten 10 en 11 die een **volstreekte meerderheid** vereisen;

-Elk aandeel recht geeft op één stem.

-Het stemrecht verbonden aan de aandelen niet **geschorst** is, behalve voor de aandelen gehouden door de vennootschap zelf; dat het aantal door de vennootschap gehouden aandelen (1.750.000,-) één miljoen zeventienhonderd vijftig duizend bedraagt.

-De vennootschap beroep doet op het spaarwezen.

-Er geen houders zijn van warrants en/of obligaties die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven.

-Er geen effecten bestaan die het in de statuten vastgestelde kapitaal niet vertegenwoordigen.

De notaris wijst de aandeelhouders op de bepalingen van artikel 631 van het Wetboek van Vennootschappen met betrekking tot de verbonden ondernemingen en de onafhankelijke vennootschappen en de schorsing van de aandelen in voorkomend geval.

VASTSTELLING – BERAADSLAGING – BESLISSING – VERKLARING

NADAT DEZE FEITEN WERDEN NAGEZIEN DOOR DE VERGADERING EN JUIST WERDEN BEVONDEN, ZET DE VOORZITTER DE REDENEN UITEEN DIE DE ONDERWERPEN VAN DE AGENDA



MOTIVEREN EN ONMIDDELIJK GAAT DE VERGADERING OVER TOT BESPREKING VAN DE AGENDA
WAARNA VOLGENDE BESLISSINGEN WORDEN GENOMEN :

**EERSTE BESLUIT : HERNIEUWING MACHTIGING INKOOP EN VERKOOP
VAN EIGEN AANDELEN**

1.1. De Vergadering beslist machtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen :

- om met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden, met beschikbare middelen in de zin van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, maximum twintig ten honderd van het aantal bestaande aandelen van de vennootschap in te kopen, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden. Deze inkoop zal dienen te geschieden tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de vijf laatste slotkoersen van het aandeel Euronav op Euronext Brussel vóór de verwervingsdatum, en vermeerderd met twintig ten honderd (20%) maximum of verminderd met twintig ten honderd (20%) maximum.

- om met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, ingekochte aandelen van de vennootschap te verkopen tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de vijf laatste slotkoersen van het aandeel Euronav op Euronext Brussel vóór de verkoopdatum, en vermeerderd met twintig ten honderd (20%) maximum of verminderd met twintig ten honderd (20%) maximum.

Dit besluit wordt genomen met unanimitéit van stemmen,
met uitzondering van 346.050 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen.
Het besluit is bijgevolg aangenomen.

1.2. De Vergadering beslist machtiging aan haar rechtstreekse dochters te verlenen, om :

- met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden met middelen waarvan de totale som ook bij de vennootschap beschikbaar is, in de zin van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen, gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, maximum tien ten honderd van het aantal bestaande aandelen van de vennootschap te kopen tegen een prijs berekend overeenkomstig punt 1.1 hierboven, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden. Indien de wetgever binnen de hierboven

vermelde periode van vijf jaar de grens van tien ten honderd zou brengen op twintig ten honderd, dan zal deze machtiging gelden voor twintig ten honderd.

- met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden gedurende een periode van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, ingekochte aandelen van de vennootschap te verkopen tegen een eenheidsprijs gelijk aan het gemiddelde van de vijf laatste slotkoersen van het aandeel Euronav op Euronext Brussel vóór de verkoopdatum, en vermeerderd met twintig ten honderd (20%) maximum of verminderd met twintig ten honderd (20%) maximum.

Zesde blad

Dit besluit wordt genomen met unanimititeit van stemmen, met uitzondering van 346.050 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

TWEEDE BESLUIT : HERNIEUWING MACHTIGINGEN BETREFFENDE GEBRUIK VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL - AANPASSING VAN ARTIKEL 5 VAN DE STATUTEN

2.1. De algemene vergadering verwijst vooreerst naar het **bijzonder verslag** opgemaakt door de **raad van bestuur** in toepassing van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen, waarin wordt uiteengezet in welke bijzondere omstandigheden kan worden gebruik gemaakt van het toegestaan kapitaal en welke de doeleinden zijn die hierbij worden nagestreefd, op basis van welk verslag de bijzondere algemene vergadering de dato zesentwintig april tweeduizend en vijf een statutaire machtiging tot verhoging van het kapitaal met toepassing van het toegestaan kapitaal voor een periode van vijf jaar heeft toegestaan, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van negen mei nadien onder nummer *05066311*.

De algemene vergadering **ontslaat** de voorzitter **van voorlezing** van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 604 van het wetboek van vennootschappen.

De vergadering stelt vast dat dit verslag op de zetel van de vennootschap ter beschikking was conform de wettelijke bepalingen en waarvan de houders van aandelen aan toonder tegen overlegging van hun effect, de houders van gedematerialiseerde aandelen tegen overlegging van een getuigschrift uitgegeven door de rekeninghouder of de vereffeninginstelling, kosteloos een afschrift konden bekomen. De houders van aandelen op naam ontvingen per brief een afschrift van dit verslag.

Het bijzonder verslag wordt door notaris en bureau "**ne varietur**" **ondertekend** en zal **op de zetel** van de vennootschap worden **bewaard**.

2.2. De algemene vergadering besluit, na kennisname van het verslag van de raad van bestuur, de **bevoegdheid van de raad van bestuur om het kapitaal in één of meerdere keren te verhogen binnen het kader van het toegestaan**

kapitaal te hernieuwen en dit met een maximum bedrag van 30.000.000 US Dollar

De raad van bestuur kan zijn bevoegdheid op grond van deze hernieuwde machtiging uitoefenen voor een duur van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van een uittreksel uit het proces-verbaal van onderhavige buitengewone algemene vergadering waarop deze hernieuwde machtiging werd verleend

De algemene vergadering besluit bijgevolg 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 achtentwintig april tweeduizend en negen 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 dertig miljoen (30.000.000) US Dollar."

De vergadering beslist eveneens om de tweede alinea van artikel 5 van de statuten overeenkomstig aan te passen, zodat dit luidt als volgt :

"De referentiewaarde voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen bedraagt tweeëntwintig miljoen achthonderd zevenenvijftig duizend honderd tweeënveertig euro en zesentachtig eurocent (22.857.142,86 €). Deze waarde is bepaald op basis van de koers van de US Dollar op zevenentwintig april tweeduizend en negen [(14u15)] gepubliceerd door de Europese Centrale Bank, zoals deze blijkt uit het attest afgeleverd door Fortis Bank op zevenentwintig april tweeduizend en negen, welk attest gehecht is gebleven aan een proces-verbaal van statutenwijziging opgemaakt door notaris De Cleene, te Antwerpen, vervangende zijn ambtgenoot Patrick Van Ooteghem te Temse, ratione loci belet, op achtentwintig april tweeduizend en negen."

Dit besluit wordt genomen met unanimité van stemmen, met uitzondering van 477.019 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

2.3. De algemene vergadering besluit tevens 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 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 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 achtentwintig april twee duizend en twaalf, en mits naleving van de wettelijke bepalingen terzake."

Dit besluit wordt genomen met unanimiteit van stemmen, met uitzondering van 795.362 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

DERDE BESLUIT : WIJZIGING ARTIKEL 8 VAN DE STATUTEN

De algemene vergadering besluit om de tweede volzin van artikel 8 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Iedere aandeelhouder kan op elk moment vragen dat zijn aandelen op zijn kosten worden omgezet in aandelen op naam of in gedematerialiseerde aandelen."

Zevende blad



Dit besluit wordt genomen met unanimiteit van stemmen, met uitzondering van 0 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

VIERDE BESLUIT : WIJZIGING ARTIKEL 14 VAN DE STATUTEN

De algemene vergadering besluit om artikel 14 leden één tot en met vijf te vervangen door de volgende tekst:

"Elke natuurlijke of rechtspersoon die, rechtstreeks of onrechtstreeks, stemrechtverlenende effecten van de vennootschap verwerft, dient aan de vennootschap en aan de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezen kennis te geven van het aantal en van het percentage van de stemrechten welke hij bezit wanneer, als gevolg van de verwerving, de stemrechten, aan die effecten verbonden, een quotiteit hebben bereikt van vijf ten honderd of meer van het totaal van de stemrechten die bestaan op het ogenblik waarop de toestand zich verwezenlijkt welke aanleiding geeft tot de kennisgeving.

Hij moet dezelfde kennisgeving doen ingeval van bijkomende verwerving, rechtstreeks of onrechtstreeks, van stemrechtverlenende effecten, bedoeld in de eerste alinea, wanneer, als gevolg van die verwerving, de stemrechten verbonden aan de effecten die hij bezit, een quotiteit hebben bereikt van tien, vijftien en twintig ten honderd, en zo verder per schijven van vijf procentpunten, van het totaal van de stemrechten die bestaan op het ogenblik waarop de toestand zich verwezenlijkt die aanleiding geeft tot de kennisgeving.

Hij moet tot dezelfde kennisgeving overgaan in geval van overdracht, rechtstreeks of onrechtstreeks, van stemrechtverlenende effecten, wanneer, als gevolg van die overdracht, de stemrechten beneden de drempels vallen waarvan sprake in alinea één of alinea twee.

Kennisgeving is eveneens verplicht indien het percentage van de stemrechten verbonden aan de rechtstreeks of onrechtstreeks gehouden stemrechtverlenende effecten de in alinea één of alinea twee beschreven

drempelwaarden bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, tengevolge van gebeurtenissen die de verdeling van de stemrechten hebben gewijzigd, ook al vond er geen verwerving of overdracht plaats.

De kennisgevingen waarvan hierboven sprake dienen gericht te worden aan de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezenen en aan de vennootschap in overeenstemming met de wettelijke bepalingen terzake, bij voorkeur per email en fax."

De algemene vergadering besluit verder om artikel 14 laatste lid te vervangen door de volgende tekst:

"De kennisgevingen voorzien in dit artikel worden geregeld door de bepalingen van Titel II van de Wet van 2 mei 2007 en het Koninklijk Besluit van 14 februari 2008 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, onder voorbehoud van de bepalingen vervat in de voorgaande paragrafen."

Dit besluit wordt genomen met unanimité van stemmen, met uitzondering van 0 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

VIJFDE BESLUIT : HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR BETREFFENDE DE VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN EN WINSTBEWIJZEN IN GEVAL VAN ERNSTIG EN DREIGEND NADEEL – AANPASSING VAN ARTIKEL 15 VAN DE STATUTEN

De algemene vergadering besluit **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 artikel 15, eerste alinea van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Volgens een besluit van de algemene vergadering van 28 april 2009, 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, 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 bepalingen nageleefd worden."

Dit besluit wordt genomen met unanimititeit van stemmen,
met uitzondering van 955.362 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen.
Het besluit is bijgevolg aangenomen.

**ZESDE BESLUIT : HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING AAN DE RAAD
VAN BESTUUR BETREFFENDE DE VERVREEMDING VAN VERWORVEN
AANDELEN EN WINSTBEWIJZEN – AANPASSING VAN ARTIKEL 16 VAN
DE STATUTEN**

De algemene vergadering besluit 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 artikel 16, tweede alinea 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 28 april 2009, 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 vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap, hierin begrepen een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap."

Dit besluit wordt genomen met unanimititeit van stemmen,
met uitzondering van 954.453 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen.
Het besluit is bijgevolg aangenomen.

ZEVENDE BESLUIT : WIJZIGING VAN ARTIKEL 20 VAN DE STATUTEN

De algemene vergadering besluit om artikel 20 tweede alinea te vervangen door de volgende tekst:

"De raad van bestuur dient in zijn midden een auditcomité op te richten zoals bedoeld in artikel 526bis van het Wetboek van Vennootschappen.

Het auditcomité is in elk geval belast met de taken als vermeld in artikel 526bis, §4, van het Wetboek van Vennootschappen en neemt autonoom beslissingen in het kader van artikel 133, lid 6, 1° van het Wetboek van Vennootschappen en kan derhalve uitzonderingen toestaan op de één-op-één regel inzake vergoedingen voor diensten van de commissaris(sen) van de vennootschap, andere dan deze in het kader van hun wettelijke opdracht als commissaris van de vennootschap, waarvan het totale bedrag ten laste van de vennootschap hoger ligt dan de vastgestelde bezoldiging voor de uitoefening van zijn (hun) functie van commissaris van de vennootschap.



Daarnaast kan de raad van bestuur in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten zoals onder meer een benoemings- en remuneratiecomité. De raad bepaalt de samenstelling, de bevoegdheden, de opdrachten en, zo nodig, de bezoldiging van deze comités en regelt de werking ervan in overeenstemming met de wettelijke bepalingen terzake."

Dit besluit wordt genomen met unanimitéit van stemmen, met uitzondering van 0 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

ACHTSTE BESLUIT : INVOEGING VAN NIEUW ARTIKEL 44 VAN DE STATUTEN

De algemene vergadering besluit een artikel 44 toe te voegen met de volgende tekst:

"De machtiging die aan de raad van bestuur werden gegeven om het kapitaal te verhogen binnen het kader van het toegestaan kapitaal bij besluit van de algemene vergadering van zesentwintig april twee duizend en vijf, zal van kracht blijven tot aan de bekendmaking van de nieuwe machtiging ingevolge het besluit van de buitengewone algemene vergadering van 28 april 2009."

Dit besluit wordt genomen met unanimitéit van stemmen, met uitzondering van 901.019 tegenstemmen en 3.794 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

NEGENDE BESLUIT : MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT UITVOERING VAN DE GENOMEN BESLISSINGEN EN COÖRDINATIE VAN DE STATUTEN

De algemene vergadering besluit de bevoegdheid te verlenen aan de raad van bestuur ter uitvoering van bovenvermelde beslissingen en coördinatie van de statuten.

Dit besluit wordt genomen met unanimitéit van stemmen, met uitzondering van 531.362 tegenstemmen en 0 onthoudingen. Het besluit is bijgevolg aangenomen.

TIENDE BESLUIT - BIJZONDERE VOLMACHT KRUISPUNTBANK VOOR ONDERNEMINGEN, ONDERNEMINGSLOKET, ADMINISTRATIES EN FISCALE DIENSTEN

De algemene vergadering beslist aan de heer Egied Verbeeck, Secretaris Generaal van de vennootschap, 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.

Dit besluit wordt genomen met unanimitéit van stemmen, met uitzondering van 531.362 tegenstemmen en 0 onthoudingen.

Het besluit is bijgevolg aangenomen.

Verklaring pro fisco

Het **recht op geschriften** van vijfennegentig euro wordt betaald op aangifte van de notarisassociatie De Cleene & De Deken.

De Vergadering wordt vervolgens opgeheven om elf uur.

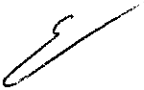
WAARVAN PROCES-VERBAAL

Van al hetwelk de instrumenterende notaris de onderhavige notulen heeft opgesteld op plaats en datum als voormeld.

Na toelichting en integrale voorlezing hebben de leden van het bureau en de aandeelhouders die dit wensen, met mij notaris-minuuthouder, alsook qualitate qua de tussenkommende notaris, dit proces-verbaal en de bijlage ondertekend.

Hierna volgen de handtekeningen,

legende blad



Geregistreerd negen blad geen verzending
Te Antwerpen, Registratie 5, de -7-05-2009,
Boek 178 blad 93 vak 8
Ontvangen: vijfentwintig euro (25,00€)
De ontvanger
"handtekening"
V. Vertongen