

**VOLMACHT
BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING**

van 28 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 een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van voornoemde maatschappij, bijeengeroepen voor dinsdag 28 april 2009 te 10uur30, 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 28th April 2009 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 machtiging inkoop en verkoop eigen aandelen
Renewal of the authorization to acquire and sell or cancel own shares
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.

Proposed decisions:

a. Authorization to the board of directors

- to acquire, in accordance with the conditions of the law, with available assets in the sense of article 617 of the Code of Companies, for a period of five years as from the date of the extraordinary general meeting which approved this proposal, through the stock exchange, maximum twenty per cent of the existing shares of the company at a price per share equal to the average of the last five closing prices of the Euronav share at Euronext Brussels before the acquisition, increased with maximum twenty percent (20%) or decreased with maximum twenty percent (20%), where all shares already purchased by the company and its direct subsidiaries need to be taken into account.

- to sell the acquired shares of the company in accordance with the conditions of the law, for a period of five years as from the date of the extraordinary general meeting which approved this proposal, through the stock exchange, at a price per share equal to the average of the last five closing prices of the Euronav share at Euronext Brussels before the sale, increased with maximum twenty percent (20%) or decreased with maximum twenty percent (20%).

b. Authorization to the direct subsidiaries

- to acquire in accordance with the conditions of the law, with assets of which the total amount is available with the company in the sense of article 617 of the Code of Companies, for a period of five years as from the date of the extraordinary general meeting which approved this proposal, through the stock exchange, maximum ten per cent of the existing shares of the company at a price per share calculated as mentioned under point 1.a, where all shares already purchased by the company and its subsidiaries need to be taken into account. In the event that the lawmaker would decide during the five year period mentioned here above to increase the ten per cent limit to twenty percent, the present authorization shall be deemed to have been given for twenty per cent.

- to sell the acquired shares of the company in accordance with the conditions of the law, for a period of five years as from the date of the extraordinary general meeting which approved this proposal, through the stock exchange, at a price per share equal to the average of the last five closing prices of the Euronav share at Euronext Brussels before the sale, increased with maximum twenty percent (20%) or decreased with maximum twenty percent (20%).

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:

Bedoelde machtiging tot aankoop van eigen aandelen aan de raad van bestuur verlenen.

First decision:

Grant above-mentioned authorisation to the board of directors to acquire own shares.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

Tweede besluit:

Bedoelde machtiging tot aankoop en verkoop aan haar rechtstreekse dochtervennootschappen verlenen.

Second decision:

Grant above-mentioned authorisation to the direct subsidiaries to acquire and sell Euronav shares.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

- 2 Hernieuwing toegestaan kapitaal
Renewal of authorized capital

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.

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

2.2 Beslissing tot hernieuwing van het toegestaan kapitaal

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

Voorstel van besluit:

Na 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 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.

Proposed decision:

Having discussed the report of the board of directors, the general meeting resolves to renew the authorization granted to the board of directors to increase the share capital of the company, in one or several times, within the framework of the authorized capital by a total maximum amount of thirty million (30,000,000) US Dollar.

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

"By decision of the shareholders' meeting held on the twenty-eighth of April two thousand and nine, the board of directors has been authorized to increase the share capital of the company in one or several times by a total maximum amount of thirty million (30,000,000) US Dollars during a period of five years as from the date of publication of such decision, subject to the terms and conditions to be determined by the board of directors."

The general meeting also resolves to amend the second paragraph of article 5 accordingly.

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

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

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-, Financier- 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-, Financier- 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."

Proposed decision:

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

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

"The board of directors is also competent to make use of the authorization to increase the company's share capital by virtue of this article after the date on which the company has been notified by the 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 eight of April two thousand and twelve 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.

Eerste besluit:

Bedoelde machtiging tot hernieuwing van het toegestaan kapitaal verlenen en wijziging van de statuten goed te keuren.

First decision:

Grant above-mentioned authorisation to increase the share capital within the framework of the authorized capital and approve the proposed amendment of the articles of association.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

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.

Tweede besluit:

Bedoelde hernieuwing van de machtiging betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal in geval van een openbaar overnamebod verlenen.

Second decision:

Grant above-mentioned renewal of the authority to use the authorized capital in the case of a public purchase offer.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

- 3 Wijziging artikel 8 van de statuten
Amendment of article 8 of the articles of association

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."

Proposed decision:

The general meeting resolves to replace the second sentence of article 8 of the articles of association with the following text.

"Each shareholder may at all times and at his own expense request the conversion of his shares into registered or dematerialized shares."

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)**

- 4 Wijziging artikel 14 van de statuten
Amendment of article 14 of the articles of association

Voorstel van besluit:

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

"Elke natuurlijke 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 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."

Proposed decision:

The general meeting resolves to replace paragraphs 1 until 5 (including) of article 14 with the following text:

"Every individual person or legal entity acquiring, directly or indirectly, securities with voting rights attached, must notify the company and the Banking, Finance and Insurance Commission of the number and percentage of voting rights which he possesses if as a consequence of such acquisition the voting rights attached to these securities have reached a proportion of five percent or more of the total number of voting rights existing at the time when the event occurred which gave rise to such notification obligation.

The same notification must be made in the event of an additional acquisition, directly or indirectly, of voting securities as defined in the first paragraph, when as a consequence of this acquisition, the voting rights attached to the securities he possesses, reach a proportion of ten, fifteen and twenty percent, and so on for each increment of five percentage points of the total number of voting rights existing at the time when the event occurred which gave rise to such notification obligation.

The same notification must be made in the event of a transfer of securities, directly or indirectly, when as a consequence of this transfer, the voting rights attached to these securities fall below the thresholds referred to in paragraph one and two above.

The same notification must also be made in the event that the percentage of voting rights attached to the securities, directly or indirectly held, reach, exceed or fall below the thresholds referred to in paragraph one and two above as a result of an event that is not an acquisition or transfer.

The notifications referred to above should be addressed to the Banking, Finance and Insurance Commission and the company in compliance with the applicable legal provisions, and preferably by email and fax."

The general meeting further decides to replace the final paragraph of article 14 with the following text:

"The notifications provided for in this article are subject to the provisions of the Law of 2 May 2007 and the Royal Decree of 14 February 2008 on the disclosure of major shareholdings in issuers whose shares are admitted to trading on a regulated market, subject to the provisions contained in the preceding paragraphs."

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 Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur betreffende de verkrijging van eigen aandelen en winstbewijzen in geval van ernstig en dreigend nadeel
Extension of the authority of the board of directors to acquire own shares and profit shares in case of imminent and serious harm

Voorstel van besluit:

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."

Proposed decision:

The general meeting resolves to renew the authority granted to the board of directors to acquire own shares or profit shares when such acquisition is necessary to prevent an imminent and serious harm to the company, including a public purchase offer for the company's securities.

The general meeting therefore decides to replace article 15, first paragraph of the articles of association with the following text:

"Pursuant to a decision of the extraordinary shareholders' meeting of twenty-eight of April two thousand and nine 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, 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 mandataris may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Bovengenoemde machtiging te verlenen en wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Grant above-mentioned authorisation and approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 6 Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur betreffende de vervreemding van verworven aandelen en winstbewijzen
Extension of the authority of the board of directors to sell own shares and profit shares

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 vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap, hierin begrepen een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap."

Proposed decision:

The general meeting resolves to renew the authority granted to the board of directors to sell previously acquired own shares or profit shares when such sale is necessary to prevent an imminent and serious harm to the company, including a public purchase offer for the company's securities.

The general meeting therefore decides to replace article 16, second paragraph of the articles of association with 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 twenty-eight of April two thousand and nine."

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 en wijziging van de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Grant above-mentioned authorisation and approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 7 Wijziging artikel 20 van de statuten
Amendment of article 20 of the articles of association

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."

Proposed decision:

The general meeting decides to replace article 20, second paragraph, of the articles of association with the following text:

"The board of directors shall set up in its midst and under its responsibility an audit committee in accordance with article 526bis of the Companies Code.

The activities of the audit committee shall in any event include those referred to in article 526bis, paragraph four, of the Companies Code. The audit committee can autonomously take decisions in relation to article 133, paragraph 6, 1° of the Companies Code and can thus allow for exceptions to the one-to-one rule applicable to the remuneration for services of the statutory auditors, other than those that fall within their statutory duties as statutory auditor of the company and of which the amount to be borne by the company exceeds the remuneration fixed for the exercise of their services as statutory auditor of the company.

The board of directors further has the power to set up additional advisory committees, such as a nomination and remuneration committee. The board decides on the composition, powers, tasks and, if necessary, the remuneration of the members of these committees and determines their working procedures."

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)**

- 8 Invoeging nieuw artikel 44 in de statuten
Insertion of a new article 44 in the articles of association

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."

Proposed decision:

The general meeting resolves to insert a new article 44:

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

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

Voorstel van besluit:

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

Proposed decision:

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

Stemming:

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

Vote:

If no choice is indicated, the mandatary 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)**

- 10 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 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.

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 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 mandatarary 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 fulfill 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 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 22nd 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.