

**VOLMACHT
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
van 29 april 2008**

**POWER OF ATTORNEY
ANNUAL GENERAL MEETING
of 29th April 2008**

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 29 april 2008 te 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 29th April 2008 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 2007
Annual report of the board of directors and the report of the joint statutory auditors for the financial year ending 31 December 2007
- 2 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
Approval of the annual accounts for the financial year ending 31 December 2007
Voorstel van besluit:
"De jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, wordt goedgekeurd."

Proposed decision:

"The general meeting approves the annual accounts for the financial year ending 31 December 2007, drawn up by the board of directors."

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:

Goedkeuring van de jaarrekening van de maatschappij over het boekjaar 2007.

Proposed decision:

Approve the annual accounts of the company for the financial year 2007.

Voor / Tegen / Onthouding (5)

For / Against / Abstention (5)

- 3 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
Allocation of the results for the financial year as at 31 December 2007

Voorstel van besluit:

"Het te bestemmen winstsaldo wordt verdeeld als volgt:

1. reserves:	21.602.919,39 USD
2. bruto dividend (vóór voorheffing):	64.488.780,00 USD
3. over te dragen winst:	<u>415.300.206,99 USD</u>
Totaal:	501.391.906,38 USD

De dividenden zijn betaalbaar vanaf 9 mei 2008."

Proposed decision:

"The profit to be allocated is distributed as follows:

1. reserves:	USD 21,602,919.39
2. gross dividend (before withholding tax):	USD 64,488,780.00
3. to be carried forward:	<u>USD 415,300,206.99</u>
Total:	USD 501,391,906.38

The dividend will be made payable as from 9 May 2008."

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:

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 afgesloten op 31 december 2007

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 2007

Voorstel van besluit:

"Er wordt kwijting verleend aan mevrouw Virginie Saverys en de heren Marc Saverys, Ludwig Criel, Nicolas Kairis, Peter Livanos, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Patrick Molis, Einar Michael Steimler en Stephen Van Dyck, 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, Peter Livanos, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Patrick Molis, Einar Michael Steimler and Stephen Van Dyck, 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 mandatarary 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, Peter Livanos, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Patrick Molis, Einar Michael Steimler en Stephen Van Dyck.

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, Peter Livanos, Patrick Rodgers, Daniel Bradshaw, Patrick Molis, Einar Michael Steimler and Stephen Van Dyck.

**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 Ontslag en herbenoeming van bestuurders
Resignation and reappointment of directors

Voorstel van besluit:

“De algemene vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Patrick Molis als onafhankelijk bestuurder van de vennootschap met onmiddellijke ingang na de vergadering.

De algemene vergadering besluit Oceanic Investments SARL, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Luxemburgs recht, met zetel te L-1331 Luxembourg, 65 boulevard Grande-Duchesse Charlotte te benoemen als onafhankelijk bestuurder, met de heer Patrick Molis als vaste vertegenwoordiger, voor een periode van drie jaar, tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2011. Uit de bij de vennootschap bekende gegevens alsmede uit de door de heer Patrick Molis aangereikte informatie blijkt dat aan de wettelijke voorschriften inzake onafhankelijkheid is voldaan.

De algemene vergadering besluit het mandaat van de heer Nicolas Kairis, dat vandaag vervalt, te hernieuwen voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2011.

De algemene vergadering besluit Tanklog Holdings Limited met hoofdzetel te Kostaki Pantelidi, 1, Kolokasides Building, 3rd floor, P.C 1010, Nicosia, Cyprus, met de heer Peter Livanos als vaste vertegenwoordiger, te benoemen voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2011.”

Proposed decision:

"The general meeting acknowledges the resignation of Mr. Patrick Molis as independent director of the company with effect as from immediately after the meeting.

The general meeting resolves to appoint Oceanic Investments SARL, a limited liability company organized under the laws of Luxembourg, with registered offices at L-1331 Luxembourg, 65 boulevard Grande-Duchesse Charlotte with Mr. Patrick Molis as permanent representative, as independent director for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2011. It appears from the information available to the company and from information provided by Mr. Patrick Molis that the applicable legal requirements with respect to independence are satisfied.

The general meeting resolves to reappoint Mr. Nicolas Kairis, whose term of office expires today, as director for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2011.

The general meeting resolves to appoint Tanklog Holdings Limited, with registered offices at Kostaki Pantelidi, 1, Kolokasides Building, 3rd floor, P.C. 1010, Nicosia, Cyprus, with Mr. Peter Livanos as permanent representative, as director for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2011."

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 benoeming als onafhankelijk bestuurder, van Oceanic Investment SARL, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Luxemburgs recht, met zetel te L-1331 Luxembourg, 65 boulevard Grande-Duchesse Charlotte, met de heer Patrick Molis als vaste vertegenwoordiger voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2011.

Goedkeuring van de herbenoeming van de heer Nicolas Kairis voor een periode van drie jaar tot en met de algemene vergadering te houden in het jaar 2011.

Goedkeuring van de benoeming van Tanklog Holdings Limited, met hoofdzetel te Kostaki Pantelidi, 1, Kolokasides Building, 3rd floor, P.C 1010, Nicosia, Cyprus, als bestuurder met de heer Peter Livanos als vaste vertegenwoordiger voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2011.

Proposed decision:

Approval to appoint Oceanic Investments SARL, a limited liability company organized under the laws of Luxembourg, with registered offices at L-1331 Luxembourg, 65 boulevard Grande-Duchesse Charlotte with Mr. Patrick Molis as permanent representative, as independent director for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2011.

Approval to reappoint Mr. Nicolas Kairis, whose term of office expires today, as director for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2011.

Approval to appoint Tanklog Holdings Limited, with registered offices at Kostaki Pantelidi, 1, Kolokasides Building, 3rd floor, P.C. 1010, Nicosia, Cyprus, as director with Mr. Peter Livanos as permanent representative, for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2011.

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

- 6 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 mandatary 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)**

7 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 23 april 2008.

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 23rd April 2008 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.