

**VOLMACHT  
BUITENGEWONE ALGEMENE  
VERGADERING**

**van 29 april 2008**

**POWER OF ATTORNEY  
EXTRAORDINARY GENERAL  
SHAREHOLDERS' MEETING**

**of 29<sup>th</sup> 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 een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van voornoemde maatschappij, bijeengeroepen voor dinsdag 29 april 2008 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 29<sup>th</sup> April 2008 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 Vernietiging van eigen aandelen van de vennootschap  
Cancellation of own shares held by the company
- 1.1 Vernietiging, zonder kapitaalvermindering, van 768.862 eigen aandelen verworven door de vennootschap in overeenstemming met artikel 620 §1 van het Wetboek van Vennootschappen en overeenkomstige vermindering van de onbeschikbare reserve aangelegd conform artikel 623 van het Wetboek van Vennootschappen.  
Cancellation, without capital decrease, of 768.862 own shares acquired by the company in accordance with article 620 §1 of the Companies Code and corresponding decrease of the unavailable reserve created in accordance with article 623 of the Companies Code.
- 1.2 Wijziging van artikel 4 van de statuten  
Amendment of article 4 of the articles of association
- 1.3 Toekenning van volmacht aan de Secretaris Generaal, alleen optredend met recht van indeplaatsstelling, om alle nodige maatregelen te nemen vereist voor de uitvoering van de beslissing tot vernietiging.  
Delegation of all powers to the Secretary General, acting individually, with the possibility of sub-delegation in order to take all measures and carry out all actions required for the execution of the decision of cancellation.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit om 768.862 eigen aandelen te vernietigen, zonder kapitaalvermindering, in overeenstemming met artikel 602 §1 van het Wetboek van Vennootschappen en om de onbeschikbare reserve aangelegd in overeenstemming met artikel 623 van het Wetboek van Vennootschappen overeenkomstig te verminderen.

De algemene vergadering besluit om de eerste zin van artikel 4 van de statuten te vervangen door: "Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt zesenvijftig miljoen tweehonderd zevenenveertig duizend zevenhonderd komma tachtig (USD 56.247.700,80) US Dollar en is vertegenwoordigd door eenenvijftig miljoen zevenhonderd vijftig duizend (51.750.000) aandelen zonder vermelding van nominale waarde".

De algemene vergadering besluit volmacht te verlenen aan de Secretaris Generaal, alleen optredend, met recht van indeplaatsstelling, om alle nodige maatregelen te nemen vereist door de uitvoering van de beslissing tot vernietiging.

Proposed decision:

The general meeting resolves to cancel, without capital decrease, 768,862 own shares acquired by the company in accordance with article 620 §1 of the Companies Code and to correspondingly decrease the unavailable reserve in accordance with article 623 of the Companies Code.

The general meeting resolves to replace the first sentence of article 4 of the articles of association as follows: "The share capital of the company amounts to fifty-six million two hundred and forty-seven thousand seven hundred US Dollars and eighty cents (USD 56,247,700.80) and is represented by fifty one million seven hundred and fifty thousand (51,750,000) shares without par value".

The general meeting resolves to delegate all powers to the Secretary General, acting individually, with the possibility of sub-delegation, in order to take all measures and carry out all actions required for the execution of the decision of cancellation.

**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.

Eerste besluit:

Vernietiging van 768.862 eigen aandelen en overeenkomstige vermindering van de onbeschikbare reserve.

First decision:

Cancellation of 768,862 own shares and corresponding decrease of the unavailable reserve.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)**

**For / Against / Abstention (5)**

Tweede besluit:

De statutenwijziging vermeld in de dagorde goed te keuren.

Second decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)**

**For / Against / Abstention (5)**

Derde besluit:

Bedoelde machtiging aan Secretaris Generaal te verlenen.

Third decision:

Grant above-mentioned authorisation to Secretary General.

**Voor / Tegen / Onthouding (5)**

**For / Against / Abstention (5)**

- 2 Hernieuwing machtiging inkoop en verkoop eigen aandelen  
Renewal of the authorisation to acquire and sell or cancel own shares

Voorstel 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 achttien maanden vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering die dit voorstel heeft aangenomen, via de beurs, maximum tien tot 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 achttien maanden 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.

**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 achttien maanden 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 2.a hierboven, waarbij alle door de vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte aandelen van de vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden.

- met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden gedurende een periode van achttien maanden 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. Authorisation 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 eighteen months as from the date of the extraordinary general meeting which approved this proposal, through the stock exchange, maximum ten percent 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 eighteen months 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. Authorisation 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 eighteen months 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 2.a, where all shares already purchased by the company and its 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 eighteen months 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 mandatory 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)**

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

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit artikel 44 uit de statuten te schrappen.

Proposed decision:

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

**Stemming:**

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

**Vote:**

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

Voorstel van besluit:

De schraping in de statuten goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed deletion in the articles of association.

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

- 4 Machtiging aan de raad van bestuur om bovenstaande beslissingen uit te voeren en de statuten te coördineren  
Authorisation to the board of directors to execute the decisions taken 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 authorise 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)**

- 5 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 mandataris 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 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 23<sup>rd</sup> 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.