

**VOLMACHT
BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING**

van 24 april 2007

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

of 24th April 2007

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 24 april 2007 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 24th April 2006 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 eigen aandelen.
Renewal of the authorisation to acquire and sell 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 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.

- 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 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 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.

- 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 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 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 20% or decreased with maximum 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 20% or decreased with maximum 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 1.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 20% or decreased with maximum 20%.

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:

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 van de machtiging betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal in geval van een openbaar overnamebod.
Extension of the authority to use the authorized capital in the case of a public purchase offer.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit om de aan de raad van bestuur verleende bevoegdheid te hernieuwen om, 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, het kapitaal te verhogen met toepassing van het toegestaan kapitaal.

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 drieëntwintig april twee duizend en tien, en mits naleving van de wettelijke bepalingen terzake."

Proposed decision:

The general meeting 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 authorisation 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 third of April two thousand and ten."

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:

De statutenwijziging vermeld in de dagorde goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 3 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 24 april 2007, 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 fourth of April two thousand and seven 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 mandatary may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

De statutenwijziging vermeld in de dagorde goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 4 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 24 april 2007, 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 extend 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 24 April 2007".

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:

De statutenwijziging vermeld in de dagorde goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

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

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met de wet van 14 december 2005 tot afschaffing van effecten aan toonder, beslist de algemene vergadering om artikel 8 van de statuten te wijzigen en te vervangen door de volgende tekst:

"Naar keuze van de aandeelhouder zijn de aandelen op naam, in gedematerialiseerde vorm of, zolang de wet dit toelaat, aan toonder. Iedere aandeelhouder kan op elk moment vragen dat zijn aandelen op zijn kosten worden omgezet in een andere vorm. Aandelen blijven op naam totdat ze zijn volstort. Met ingang van 1 januari 2008 en in overeenstemming met de Wet van 14 december 2005, zullen de uitgegeven effecten aan toonder die zich op een effectenrekening bevinden, bestaan in gedematerialiseerde vorm. Na afloop van de termijn die is vastgesteld door de wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van effecten aan toonder, worden alle resterende effecten aan toonder waarvan de omzetting niet werd gevraagd, van rechtswege omgezet in gedematerialiseerde effecten.

Proposed decision:

With a view to comply with the law of 14 December 2005 on the abolition of bearer securities, the general meeting decides to amend article 8 of the articles of association and replace said article with the following text:

"The shares are at the option of the shareholder, registered shares, dematerialized shares or, as long as authorized by law, bearer shares. Each shareholder may at all times and at his own expense request the conversion of his shares into shares of another nature. Shares shall remain registered until they are fully paid up. As from 1 January 2008, and in accordance with the law of 14 December 2005, bearer securities booked on a securities account are deemed to exist in dematerialized form. After the term set out by the law of 14 December 2005 with regard to the abolition of bearer securities, all bearer securities still existing by then and the conversion of which has not been requested, will automatically be converted into dematerialized securities."

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:

De statutenwijziging vermeld in de dagorde goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 6 Invoeging van een nieuw artikel 44 onder Titel Zeven 'Algemene Bepalingen'
Insertion of a new article 44 under Section Seven 'General Provisions'

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering besluit een artikel 44 toe te voegen met de volgende tekst:
"De machtigingen die aan de raad van bestuur werden gegeven om eigen aandelen of winstbewijzen te verwerven dan wel te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering, ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap, krachtens artikel 15, eerste alinea en artikel 16, tweede alinea van de statuten ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering van dertig november twee duizend en vier, zullen van kracht blijven tot aan de bekendmaking van de nieuwe machtigingen ingevolge de besluiten van de buitengewone algemene vergadering van 24 april 2007."

Proposed decision:

The general meeting resolves to insert a new article 44:

"The authorities granted to the board to acquire or sell own shares or profit shares without prior permission of the general meeting, to prevent imminent and serious harm to the company, pursuant to article 15, first paragraph and article 16, second paragraph of the articles of association by the resolution of the extraordinary shareholders' meeting of thirtieth November two thousand and four, will continue in effect until the publication of the new authorizations granted by the extraordinary shareholders' meeting of twenty fourth of April two thousand and seven."

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 statutenwijziging vermeld in de dagorde goed te keuren.

Proposed decision:

Approve the proposed amendment of the articles of association.

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

- 7 Machtiging aan de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen beslissingen en coördinatie van de statuten.
Authorisation to the board of directors to execute the decisions taken and 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 :

De gecoördineerde statuten goed te keuren en aan de raad van bestuur de nodige machten te verlenen ter uitvoering van de genomen beslissingen.

Proposed decision:

To approve the co-ordinated articles of association and authorise the board of directors to execute the decisions taken.

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

- 8 Volmacht Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, administraties en fiscale diensten.
Proxy Crossroad Bank for Enterprises, counters for enterprises, administrative agencies and fiscal administrations.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist aan de heer Egied Verbeeck, secretaris-generaal, een bijzondere volmacht te geven, met recht van indeplaatsstelling, om alle nodige formaliteiten te vervullen vereist met betrekking tot de door huidige vergadering genomen beslissingen, bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, administraties en fiscale diensten.

Proposed decision:

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, 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 mandatary 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.

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 18 april 2007.

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 18th April 2007 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.