

**VOLMACHT  
GEWONE ALGEMENE VERGADERING  
van 24 april 2007**

**POWER OF ATTORNEY  
ANNUAL GENERAL MEETING  
of 24<sup>th</sup> 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 de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van voornoemde maatschappij, bijeengeroepen voor dinsdag 24 april 2007 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 24<sup>th</sup> April 2007 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 2006.  
Annual report of the board of directors and the report of the joint statutory auditors for the financial year ending 31<sup>st</sup> December 2006.
- 2 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.  
Approval of the annual accounts for the financial year ending 31<sup>st</sup> December 2006.  
Voorstel van besluit:  
*"De jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, wordt goedgekeurd."*

Proposed resolution:

"The general meeting approves the annual accounts for the financial year ending 31<sup>st</sup> December 2006, 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 mandataris may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Goedkeuring van de jaarrekening van de maatschappij over het boekjaar 2006.

Proposed decision:

Approve the annual accounts of the company for the financial year 2006.

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

- 3 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.  
Allocation of the results for the financial year as at 31<sup>st</sup> December 2006.

Voorstel van besluit:

"Het te bestemmen winstsaldo wordt verdeeld als volgt:

1. reserves:	0,00 USD
2. bruto dividend (vóór voorheffing):	117.798.126,86 USD
3. over te dragen winst:	<u>405.163.677,81 USD</u>
Totaal:	522.961.804,67 USD

De dividenden zijn betaalbaar vanaf 27 april 2007."

Proposed decision:

"The profit to be allocated is distributed as follows:

1. reserves:	0.00 USD
2. gross dividend (before withholding tax):	117,798,126.86 USD
3. to be carried forward:	<u>405,163,677.81 USD</u>
Total:	522,961,804.67 USD

The dividend will be made payable as from 27<sup>th</sup> 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:

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 2006.

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 2006.

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 mandatary 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 Herbenoeming van bestuurders.  
Reappointment of directors.

Voorstel van besluit:

*"De algemene vergadering besluit het mandaat van onafhankelijk bestuurder, in de zin van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen, van de heer Daniel Rochfort Bradshaw, van de heer Patrick Molis alsook van de heer Stephen Van Dyck, die vandaag vervallen, te hernieuwen voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2010. Uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Daniel Rochfort Bradshaw, de heer Patrick Molis alsook de heer Stephen Van Dyck aangereikte informatie blijkt dat zij aan de wettelijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoen."*

*"De algemene vergadering besluit verder het mandaat van bestuurder van de heer Michael Steimler, dat vandaag vervalt, te hernieuwen voor een periode van drie jaar tot en met de algemene vergadering te houden in het jaar 2010."*

Proposed decision:

*"The general meeting resolves to reappoint Mr. Daniel Rochfort Bradshaw, Mr. Patrick Molis and Mr. Stephen Van Dyck, whose term of office expires today, as independent directors within the meaning of Article 524 of the Companies Code for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2010. It appears from the information available to the company and from information provided by Mr. Daniel Rochfort Bradshaw, Mr. Patrick Molis and Mr. Stephen Van Dyck that they satisfy the applicable legal requirements with respect to independence."*

*"The general meeting resolves to reappoint Mr. Michael Steimler, 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 2010."

**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 herbenoeming als onafhankelijk bestuurder, in de zin van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen, van de heren Daniel Rochfort Bradshaw, Patrick Molis and Stephen Van Dyck voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2010.

Goedkeuring van de herbenoeming van de heer Michael Steimler voor een periode van drie jaar tot en met de algemene vergadering te houden in het jaar 2010.

**Proposed decision:**

Approval to reappoint Msrs. Daniel Rochfort Bradshaw, Patrick Molis and Stephen Van Dyck, whose term of office expires today, as independent directors within the meaning of Article 524 of the Companies Code for a term of three years, until and including the ordinary general meeting to be held in 2010.

Approval to reappoint Mr. Michael Steimler for a term of three years, until and including the ordinary general meeting held in 2010.

**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 bezoldiging van 150.000 EUR bruto voor de uitoefening van zijn mandaat. De voorzitter van de Raad ontvangt 300.000 EUR. De leden van het auditcomité ontvangen 12.500 EUR per lid en de voorzitter ontvangt het dubbele. De leden van het benoemings- en remuneratiecomité ontvangen 3.000 EUR per lid".*

**Proposed decision:**

*"Every director receives a gross fixed annual remuneration of EUR 150,000 for the execution of his/her mandate. The chairman receives EUR 300,000. 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 bezoldiging van 150.000 EUR bruto voor de uitoefening van zijn mandaat. De voorzitter van de Raad ontvangt 300.000 EUR. De leden van het auditcomité ontvangen 12.500 EUR per lid en de voorzitter ontvangt het dubbele. De leden van het benoemings- en remuneratiecomité ontvangen 3.000 EUR per lid.

**Proposed decision:**

Every director receives a gross fixed annual remuneration of EUR 150,000 for the execution of their mandate. The chairman receives EUR 300,000. 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 Stand van zaken omtrent de naleving van de Belgische Corporate Governance Code.  
Update of the compliance with the Belgian Corporate Governance Code.

- 8 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 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.