

**Gewone algemene vergadering van aandeelhouders
van 25 april 2006 te 11 uur**

NOTULEN

Het jaar 2006, op 25 april te 11 uur, te 2000 Antwerpen, Schaliënstraat 5, is de gewone algemene vergadering van aandeelhouders bijeengekomen onder het voorzitterschap van de Heer Marc Saverys.

De vergadering duidt de Heren Raoul Peclers en Frank Geerts aan als stemopnemers.

Mevrouw Virginie Saverys neemt de functie van secretaris waar.

De aanwezige bestuurders vullen het bureau aan.

De Heer Voorzitter verklaart dat de door de wet voorgeschreven oproepingsberichten in de volgende dagbladen gepubliceerd werden:

Belgisch Staatsblad)	
De Tijd)	van 31 maart 2006
L'Echo)	

De aandeelhouders op naam, de bestuurders en het college van commissarissen werden per gewone brief van 31 maart 2006 opgeroepen.

Worden bij het bureau gedeponneerd, ten einde door de Heren Stemopnemers te worden nagezien :

- de bewijsexemplaren van de dagbladen waarin de oproepingsberichten tot deze vergadering werden gepubliceerd;
- een exemplaar van de oproepingsbrief die gericht werd aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en het college van commissarissen;
- de bewijzen van neerlegging van de aandelen aan toonder;
- de volmachten;
- de aanwezigheidslijst.

De Heer Voorzitter verzoekt de Heren Stemopnemers deze documenten te willen paraferen.

Het register der aandeelhouders op naam is eveneens te hunner beschikking.

De Heer Voorzitter stelt vast dat, volgens de aanwezigheidslijst, 48 aandeelhouders die in totaal 31.242.691 aandelen bezitten, tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn.

De vergadering is dus regelmatig samengesteld om geldig over de volgende agenda te beraadslagen:

- 1 Jaarverslag van de raad van bestuur en controleverslag van het college van commissarissen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
- 2 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
- 3 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
- 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 2005.
- 5 Herbenoeming van het college van commissarissen.
- 6 Bezoldiging van de bestuurders.
- 7 Bezoldiging van het college van commissarissen.
- 8 Stand van zaken omtrent de naleving van de Belgische Corporate Governance Code.
- 9 Varia.

* *
*

Het eerste punt van de agenda betreft het verslag van de raad van bestuur en het verslag van het college van commissarissen over het boekjaar 2005. Gezien deze verslagen aan alle aandeelhouders, tegenwoordig of vertegenwoordigd, overgemaakt werden, wordt er geen lezing van gegeven.

Na de toestand en de gang van zaken van de vennootschap te hebben toegelicht en na geantwoord te hebben op de vragen van de aandeelhouders, brengt de Heer Voorzitter volgende resoluties ter stemming :

Eerste resolutie

De vergadering, na kennis te hebben genomen van de jaarrekening over het boekjaar 2005, welke sluit met een te bestemmen winstsaldo van 355.094.798,92 USD keurt deze goed.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met 31.188.005 stemmen "voor" en 54.686 aandelen welke zich onthouden van de stemming.

Tweede resolutie

De vergadering beslist het resultaat de bestemming te geven zoals voorgesteld door de raad van bestuur, zijnde aan de aandelen 101.031.948, 28 USD, aan het eigen vermogen 1.124.770,08 USD en het saldo van 252.938.080,56 USD over te dragen naar het volgend boekjaar. Het nettodividend, na inhouding van roerende voorheffing, over het boekjaar 2005 bedraagt 1,20 EUR per aandeel en zal op 28 april 2006 gestort worden aan de aandeelhouders op naam. Het zal vanaf deze datum betaalbaar gesteld worden aan de aandeelhouders aan toonder, tegen inlevering van coupon nr. 3 aan de loketten van de zetels en agentschappen van de Fortis Bank, Dexia Bank, KBC Bank en Petercam.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

Derde resolutie

Door een bijzondere stemming verleent de vergadering kwijting aan de in functie zijnde bestuurders voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgelopen boekjaar 2005.

Deze kwijting wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen, mits onthouding van de betrokkenen.

Vierde resolutie

De vergadering verleent kwijting aan het college van commissarissen, samengesteld uit KPMG Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Serge Cosijns (vennoot), en Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA vertegenwoordigd door mevrouw Helga Platteau (vaste vertegenwoordiger), voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgelopen boekjaar 2005.

Deze kwijting wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

Vijfde resolutie

De Voorzitter meldt dat het huidige mandaat van KPMG eindigt na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 25 april 2006 en het huidige mandaat van Helga Platteau Bedrijfsrevisor eindigt op 24 april 2007. Tussen het college van commissarissen en de vennootschap werd in onderling overleg besloten dat, op huidige algemene vergadering beide mandaten hernieuwd zouden worden voor drie jaar.

Bijgevolg beslist de vergadering het mandaat van commissaris voor een periode van drie jaar, vervallend na de gewone algemene vergadering van 2009, toe te vertrouwen aan een college van commissarissen dat zal samengesteld zijn uit : Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Mevrouw Helga Platteau, en KPMG Bedrijfsrevisoren, met als vaste vertegenwoordiger de Heer Serge Cosijns.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

Zesde resolutie

De vergadering beslist het jaarlijkse bedrag van de vaste vergoeding te betalen aan de leden van de raad van bestuur vast te leggen op 25.000 EUR bruto per bestuurder en op 75.000 EUR bruto voor de voorzitter. Verder zal elke bestuurder een zitpenning van 5.000 EUR ontvangen per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur.

De vergadering beslist eveneens het jaarlijkse bedrag van de extra vergoeding te betalen aan de leden van het auditcomité te behouden op 12.500 EUR per lid en 25.000 EUR voor de voorzitter van het auditcomité.

Tenslotte beslist de vergadering het jaarlijkse bedrag van de extra vergoeding te betalen aan de leden van het benoemings- en remuneratiecomité te behouden op 3.000 EUR per lid.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

Zevende resolutie

De vergadering beslist het bedrag van de vaste vergoeding voor het college van commissarissen, met ingang van 1 januari 2006, vast te leggen op 32.052,64 EUR per jaar voor het nazicht van de statutaire jaarrekening en op 48.078,97 EUR per jaar voor het nazicht van de geconsolideerde jaarrekening.

Dit voorstel wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

* *
*

Als laatste punt op de agenda wordt de vergadering door de Voorzitter op de hoogte gebracht van de stand van zaken omtrent de naleving van de Belgische Corporate Governance Code die op 9 december 2004 door de Belgische Commissie voor Corporate Governance werd gepubliceerd.

Zoals aangekondigd heeft EURONAV in de loop van 2005 haar inspanningen op het vlak van Corporate Governance verder gezet.

Zo heeft de raad van bestuur in de loop van 2005 een Corporate Governance Charter opgesteld. Dit Charter – dat opgesteld werd conform de door de Belgische Commissie voor Corporate Governance gepubliceerde Belgische Corporate Governance Code – is sinds eind december 2005 beschikbaar via de website van de vennootschap.

Zoals verwacht voldoet EURONAV volledig aan alle richtlijnen en aanbevelingen van de Belgische Code.

Tenslotte meldt de Voorzitter dat op de buitengewone algemene vergadering dewelke huidige vergadering voorafging de statuten van EURONAV aangepast werden, waarbij elke aandeelhouder die 5% van het kapitaal vertegenwoordigt, agendapunten kan voorstellen voor een algemene vergadering.

* *
*

Vermits de agenda aldus afgewerkt is, en de vergadering heeft afgezien van de voorlezing van de notulen, nodigt de Heer Voorzitter de stemopnemers uit, alsook de leden van het bureau en de aandeelhouders die dit wensen, deze te ondertekenen.

De zitting wordt geheven om 11u45.

De stemopnemers,

(Raoul Peclers)

(Frank Geerts)

De secretaris,

(Virginie Saverys)

De voorzitter,

(Marc Saverys)