

**VOLMACHT
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
van 25 april 2006**

**POWER OF ATTORNEY
ANNUAL GENERAL MEETING
of 25th April 2006**

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 25 april 2006 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 25th April 2006 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 2005.
Annual report of the board of directors and the report of the joint statutory auditors for the financial year ending 31st December 2005.
- 2 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
Voorstel van besluit:
"De jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, wordt goedgekeurd."
Approval of the annual accounts for the financial year ending 31st December 2005.

Proposed resolution:

"The general meeting approves the annual accounts for the financial year ending 31st December 2005, 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 2005.

Proposed decision:

Approve the annual accounts of the company for the financial year 2005.

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

- 3 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
Allocation of the results for the financial year as at 31st December 2005.

Voorstel van besluit:

"Het te bestemmen winstsaldo wordt verdeeld als volgt:

1. reserves:	1.124.770,08 USD
2. bruto dividend (vóór voorheffing):	101.031.948,28 USD
3. over te dragen winst:	<u>252.938.080,56 USD</u>
Totaal:	355.094.798,92 USD

De dividenden zijn betaalbaar vanaf 28 april 2006."

Proposed decision:

"The profit to be allocated is distributed as follows:

1. reserves:	USD 1,124,770.08
2. gross dividend (before withholding tax):	USD 101,031,948.28
3. to be carried forward:	USD <u>252,938,080.56</u>
Total:	USD 355,094,798.92

The dividend will be made payable as from 28th April 2006."

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 2005.

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 2005.

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 mandataris 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)**

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).

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 het college van commissarissen.

Renewal of the mandate of the joint statutory auditors.

Voorstel van besluit:

"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."

Proposed decision:

"To entrust the auditor's mandate, for a three-year period, expiring immediately after the ordinary general meeting of 2009, to the joint statutory auditors consisting of Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA, with Mrs. Helga Platteau as permanent representative and KPMG Bedrijfsrevisoren, with Mr. Serge Cosijns as permanent representative".

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 om 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.

Proposed decision:

Approval to entrust the auditor's mandate, for a three-year period, expiring immediately after the ordinary general meeting of 2009, to the joint statutory auditors consisting of Helga Platteau Bedrijfsrevisor BVBA, with Mrs. Helga Platteau as permanent representative and KPMG Bedrijfsrevisoren, with Mr. Serge Cosijns as permanent representative.

**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 25.000 EUR bruto voor de uitoefening van zijn mandaat . De voorzitter van de Raad ontvangt 75.000 EUR. Elke bestuurder ontvangt tevens een zitpenning van 5.000 EUR per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur. 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 25,000 for the execution of their mandate. The chairman receives EUR 75,000. Each director also receives an attendance fee of EUR 5,000 per board meeting attended. 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 mandatory may vote as he deems proper.

Voorstel van besluit:

Het jaarlijkse bedrag van de vaste vergoeding te betalen aan de leden van de raad van bestuur bedraagt 25.000 EUR bruto per bestuurder en 75.000 EUR voor de voorzitter. Verder zal elke bestuurder een zitpenning van 5.000 EUR ontvangen per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur.

Het jaarlijkse bedrag van de extra vaste vergoeding te betalen aan de leden van het auditcomité wordt behouden op 12.500 EUR per lid en op het dubbele voor de voorzitter van het auditcomité.

Het jaarlijkse bedrag van de extra vaste vergoeding te betalen aan de leden van het benoemings- en remuneratiecomité wordt behouden op 3.000 EUR per lid.

Proposed decision:

Every director receives a gross fixed annual remuneration of EUR 25,000 for the execution of their mandate. The chairman receives EUR 75,000. Each director also receives an attendance fee of EUR 5,000 per board meeting attended. 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 Bezoldiging van het college van commissarissen.
Remuneration of the joint statutory auditors.

Voorstel van besluit:

Met ingang vanaf 1 januari 2006 wordt het bedrag van de vergoeding voor het college van commissarissen vastgesteld op 32.052,64 EUR per jaar voor de controle van de statutaire jaarrekening en op 48.078,97 EUR voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening.

Proposed decision:

As from 1st January 2006 the amount of the remuneration paid to the joint statutory auditors is fixed at EUR 32,052.64/year for the review of the statutory auditors and at EUR 48,078.97 for the review of the consolidated accounts."

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:

Met ingang vanaf 1 januari 2006 wordt het bedrag van de vergoeding voor het college van commissarissen vastgesteld op 32.052,64 EUR per jaar voor de controle van de statutaire jaarrekening en op 48.078,97 EUR voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening.

Voorstel van besluit:

As from 1st January 2006 the amount of the remuneration paid to the joint statutory auditors is

fixed at EUR 32,052.64/year for the review of the statutory auditors and at EUR 48,078.97 for the review of the consolidated accounts."

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

- 8 Stand van zaken omtrent de naleving van de Belgische Corporate Governance Code.
Update of the compliance with the Belgian Corporate Governance Code.
- 9 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.

Ieder 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 19 april 2006.

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 19th April 2006 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.