

EURONAV
Naamloze vennootschap
De Gerlachekaai 20
2000 Antwerpen
RPR Antwerpen
ondernemingsnummer BE 0860.402.767

HERNIEUWING MACHTIGING TOEGESTANE KAPITAAL
STATUTENWIJZIGING

Het jaar tweeduizend en vijf op zesentwintig april,
te Antwerpen, Fotomuseum, Waalsekaai 47.

Voor mij, Meester **Benoît De Cleene**, notaris te Antwerpen, minuuthouder,
vervangende zijn ambtgenoot Meester **Patrick Van Ooteghem**, notaris te
Temse, razione loci belet.

IS BIJEENGEKOMEN

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de
naamloze vennootschap "**EURONAV**", met maatschappelijke zetel te
Antwerpen, De Gerlachekaai 20, die de hoedanigheid heeft van vennootschap
die een publiek beroep doet op het spaarwezen.

De vennootschap werd opgericht blijkens akte verleden voor notaris Patrick
Van Ooteghem te Temse op zesentwintig juni tweeduizend en drie
gepubliceerd in de Bijlage bij het Belgisch Staatsblad van vier juli nadien
onder nummer *03076356*, gevolgd door een rechtzetting gepubliceerd in de
bijlage bij het Belgisch Staatsblad van acht juli tweeduizend en drie onder
nummer *03078351*.

Het doel werd uitgebreid en de statuten gewijzigd bij besluit van de
buitengewone algemene vergadering blijkens proces-verbaal opgemaakt door
notaris Patrick Van Ooteghem op zestien juli tweeduizend en drie,
gepubliceerd in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van negentien
september nadien onder nummer *03097064*.

De vennootschap werd een vennootschap die de hoedanigheid heeft van
vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen en het kapitaal
werd verhoogd blijkens akte partiële splitsing – statutenwijziging, verleden
voor notaris Benoit De Cleene, te Antwerpen op dertig november tweeduizend
en vier, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van
eenentwintig januari tweeduizend en vijf onder nummer *05013368*.

De statuten werden sindsdien niet gewijzigd.

De vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister met
ondernemingsnummer 0860.402.767 in het rechtsgebied van de rechtbank
van koophandel te Antwerpen.

Bureau

De vergadering vangt aan om twaalf uur onder voorzitterschap van de Heer Saverys Marc Félix Marie, wonende te 2000 Antwerpen, Verviersstraat 2 (RR 540122-291-98);

De voorzitter duidt als secretaris aan Mevrouw Saverys Virginie Marie France Lucille, wonende te 2600 Berchem, Le Grellelei 20 (RR 60.02.19.310.06);

De vergadering kiest als stemopnemers

- a) de Heer Peclers Raoul Henri Louis, wonende te Lier, Donderheide 2 (IK 036.0048658.81;
- b) de Heer Geerts Frank, wonende te 2000 Antwerpen, Jan Van Lierstraat 3 (bus 1).

De aanwezige bestuurders vervolledigen het bureau.

Samenstelling van de vergadering

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders van wie de naam, voornaam en woonplaats of de benaming en de maatschappelijke zetel, alsook het aantal aandelen dat ieder van hen bezit, zijn vermeld, in de bij dit proces-verbaal gevoegde aanwezigheidslijst. Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het Bureau.

Na voorlezing en aanmerking op de lijst "ne varietur", wordt deze, door mij, notaris, **als bijlage** bij het proces-verbaal opgenomen.

De in de aanwezigheidslijst vermelde volmachten zijn onderhands en blijven eveneens bij de akte gevoegd.

Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter zet uiteen dat :

A) De bijeenroepingen die de agenda vermelden werden gedaan overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door middel van aankondigingen opgenomen in :

1. het Belgisch Staatsblad van één april tweeduizend en vijf
2. de Financieel Economische Tijd van één april tweeduizend en vijf.
3. L'Echo van één april tweeduizend en vijf.

De aandeelhouders op naam, bestuurders en commissaris werden per gewone brief van één april tweeduizend en vijf opgeroepen.

Een afschrift van de stukken die hen, krachtens het wetboek van vennootschappen, conform artikel 535 - ter beschikking moet worden gesteld, is hen toegezonden.

De voorzitter legt de bewijsexemplaren neer op het bureau.

B) Om de vergadering bij te wonen hebben de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich gedragen naar artikel **34** van de statuten, met betrekking tot de formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten.

Na deze vaststelling zet de voorzitter uiteen en verzoekt de ondergetekende notaris bij akte vast te stellen dat :

C) De huidige vergadering volgende agenda heeft :

I. KENNISNAME VAN HET BIJZONDER VERSLAG opgemaakt door de raad van bestuur in toepassing van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen, bevattende een omstandige verantwoording van de voorgestelde hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om het kapitaal te verhogen in het kader van het toegestane kapitaal, waarin wordt uiteengezet in welke bijzondere omstandigheden kan worden gebruik gemaakt van het toegestaan kapitaal en welke de doeleinden zijn die hierbij worden nagestreefd.

II. HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING verleend aan de raad van bestuur om het kapitaal van de vennootschap te verhogen in het kader van het toegestane kapitaal.

Voorstel tot besluit :

De machtiging die aan de raad van bestuur werd gegeven door de algemene vergadering van dertig november tweeduizend en vier (hetzij een toegestaan kapitaal van tien miljoen US Dollar), wordt vervangen door een nieuwe machtiging om het geplaatste maatschappelijk kapitaal in toepassing van de artikelen 603 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, in één of meerdere keren te verhogen, onder de voorwaarden bepaald in artikel 5 van de statuten, ten belope van een maximum bedrag van éénentwintig miljoen (21.000.000) US Dollar. De raad van bestuur kan zijn bevoegdheid op grond van deze hernieuwde machtiging uitoefenen voor een duur van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van een uittreksel uit het proces-verbaal van de buitengewone algemene vergadering waarop deze hernieuwde machtiging werd verleend.

II. STATUTENWIJZIGING

Voorstel tot besluit :

-Wijziging van artikel 5, lid 1 en 2 als volgt, onder de opschortende voorwaarde van goedkeuring van het agendapunt I:

“Aan de raad van bestuur is bij besluit van de algemene vergadering van zesentwintig april tweeduizend en vijf de bevoegdheid verleend, om binnen een termijn van vijf jaar te rekenen van de datum van de bekendmaking van het besluit, in één of meerdere malen, op de wijze en tegen de voorwaarden die de raad zal bepalen, het kapitaal te verhogen met een maximum bedrag van eenentwintig miljoen (21.000.000) US Dollar.

De referentiewaarde voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen bedraagt zestien miljoen achteenvijftig duizend zevenhonderd negenentwintig euro en zeven cent (16.058.729,07 €). Deze waarde is bepaald op basis van de koers van de US Dollar op tweeëntwintig april tweeduizend en vijf (14u15) gepubliceerd door de Europese Centrale Bank, zoals deze blijkt uit het attest afgeleverd door Fortis Bank op vijfentwintig april tweeduizend en vijf, welk attest gehecht is gebleven aan een proces-verbaal van

statutenwijziging opgemaakt door notaris De Cleene, te Antwerpen, vervangende zijn ambtgenoot Patrick Van Ooteghem te Temse, razione loci belet, op zesentwintig april tweeduizend en vijf.”

III. COÖRDINATIE VAN DE STATUTEN

IV. MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR tot uitvoering van de genomen beslissingen.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING GELDIG IS SAMENGESTELD

De voorzitter stelt vast dat:

-Er thans tweeënveertig miljoen zestien duizend achthonderd en zeven (42.016.807) aandelen bestaan.

Uit de aanwezigheidslijst en volgens de vaststelling van de secretaris blijkt dat het totaal aantal aandelen die effectief tot de stemming zijn toegelaten vierentwintig miljoen éénennegentig duizend achthonderd tweeëntachtig (24.091.882) bedraagt. Bijgevolg heeft de vergadering het recht om geldig te beraadslagen en te beslissen over de punten die op de agenda staan.

-Alle voorstellen vermeld in de agenda drie/vierden van de stemmen dienen te bekomen

-Elk aandeel recht geeft op één stem.

-Het stemrecht verbonden aan de aandelen niet geschorst is, behalve voor de aandelen gehouden door de vennootschap zelf.

-De vennootschap beroep doet op het spaarwezen.

-Er geen houders zijn van warrants en/of obligaties die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven.

De notaris wijst de aandeelhouders op de bepalingen van artikel 631 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de verbonden ondernemingen en de onafhankelijke vennootschappen en de schorsing van de aandelen in voorkomend geval.

VASTSTELLING – BERAADSLAGING – BESLISSING - VERKLARING

Nadat deze feiten werden nagezien door de vergadering en juist werden bevonden, zet de Voorzitter de redenen uiteen die de onderwerpen van de agenda motiveren en onmiddellijk gaat de vergadering over tot bespreking van de agenda waarna volgende beslissingen worden genomen :

EERSTE BESLISSING : HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING TOEGESTAAN KAPITAAL

Bijzonder verslag van de raad van bestuur

De vergadering ontslaat de voorzitter tot voorlezing van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 604 van het wetboek van vennootschappen, houdende hernieuwing van het toegestaan kapitaal, bevattende een omstandige verantwoording waarin wordt uiteengezet in welke bijzondere omstandigheden kan worden gebruik gemaakt van het toegestaan kapitaal en welke de doeleinden zijn die hierbij worden nagestreefd

De vergadering stelt vast dat dit verslag op de zetel van de vennootschap ter beschikking was conform de wettelijke bepalingen en waarvan de houders van aandelen aan toonder tegen overlegging van hun effect, kosteloos een afschrift konden bekomen. De houders van aandelen op naam ontvingen per brief een afschrift van dit verslag.

Het bijzonder verslag wordt door notaris en bureau “ne varietur” ondertekend en zal op de zetel van de vennootschap worden bewaard.

Besluit :

De algemene vergadering beslist de machtiging die aan de raad van bestuur werd gegeven door de algemene vergadering van dertig november tweeduizend en vier (hetzij een toegestaan kapitaal van tien miljoen US Dollar), te vervangen door een **nieuwe machtiging** om het geplaatste maatschappelijk kapitaal in toepassing van de artikelen 603 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, in één of meerdere keren te verhogen, onder de voorwaarden bepaald in artikel 5 van de statuten, ten belope van een maximum bedrag van **éénentwintig miljoen** (21.000.000) US Dollar. De raad van bestuur kan zijn bevoegdheid op grond van deze hernieuwde machtiging uitoefenen voor een duur van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van een uittreksel uit het proces-verbaal van onderhavige buitengewone algemene vergadering waarop deze hernieuwde machtiging werd verleend

Deze beslissing wordt genomen met eenparigheid van stemmen, behoudens : achthonderd zesenzeventig (846) tegenstemmen en tienduizend driehonderd dertien (10.313) onthoudingen.

Het besluit is bijgevolg aangenomen De aanpassing van het artikel vijf lid 1 en 2 aan de genomen beslissing wordt bij afzonderlijke stemming beslist.

TWEEDE BESLISSING - STATUTENWIJZIGING

Aanpassing van artikel vijf lid 1 en 2 van de statuten:

Als gevolg van de hoger genomen beslissing tot machtiging van het toegestaan kapitaal en het vervullen van de opschortende voorwaarde terzake beslist de vergadering de tekst van artikel vijf lid 1 en 2 van de statuten aan te passen en te vervangen als volgt:

“Aan de raad van bestuur is bij besluit van de algemene vergadering van zesentwintig april tweeduizend en vijf de bevoegdheid verleend, om binnen een termijn van vijf jaar te rekenen van de datum van de bekendmaking van het besluit, in één of meerdere malen, op de wijze en tegen de voorwaarden die de raad zal bepalen, het kapitaal te verhogen met een maximum bedrag van eenentwintig miljoen (21.000.000) US Dollar.

De referentiewaarde voor toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen bedraagt zestien miljoen achtenvijftig duizend zevenhonderd negenentwintig euro en zeven cent (16.058.729,07 €). Deze waarde is bepaald op basis van de koers van de US Dollar op tweeëntwintig april tweeduizend en vijf (14u15) gepubliceerd door de Europese Centrale Bank, zoals deze blijkt uit het attest afgeleverd door Fortis Bank op vijfentwintig april tweeduizend en

vijf, welk attest gehecht is gebleven aan een proces-verbaal van statutenwijziging opgemaakt door notaris De Cleene, te Antwerpen, vervangende zijn ambtgenoot Patrick Van Ooteghem te Temse, razione loci belet, op zesentwintig april tweeduizend en vijf.”

Deze beslissing wordt genomen met eenparigheid van stemmen, behoudens : elfduizend honderd zevenenzeventig (11.177) tegenstemmen en geen onthoudingen.

Het besluit is bijgevolg aangenomen.

DERDE BESLISSING - COORDINATIE VAN DE STATUTEN

De Vergadering beslist over te gaan tot de coördinatie van de statuten.

Deze beslissing wordt genomen met eenparigheid van stemmen, behoudens : elfduizend honderd zevenenzeventig (11.177) tegenstemmen en geen onthoudingen.

Het besluit is bijgevolg aangenomen.

VIERDE BESLISSING : MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Vergadering verleent machtiging aan de raad van bestuur om de voornoemde beslissingen uit te voeren.

Deze beslissing wordt genomen met eenparigheid van stemmen, behoudens : elfduizend honderd zevenenzeventig (11.177) tegenstemmen en geen onthoudingen.

Het besluit is bijgevolg aangenomen.

Informatie – raadgeving :

De comparanten verklaren dat zij alle bedingen opgenomen in deze akte voor evenwichtig houden en verklaren deze te aanvaarden.

De comparanten bevestigen tevens dat de notaris hen naar behoren heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit onderhavige akte en hen op een onpartijdige wijze raad heeft verstrekt.

De Vergadering wordt vervolgens opgeheven om twaalf uur dertig.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Van al hetwelk ondergetekende notaris de onderhavige notulen heeft opgesteld op plaats en datum als voormeld.

Na toelichting en integrale voorlezing hebben de leden van het bureau en de aandeelhouders die dit wensen, met mij notaris-minuuthouder, alsook qualitate qua de tussenkomende notaris, dit proces-verbaal ondertekend.

Hierna volgen de handtekeningen.

Geregistreerd drie blad geen verzending te Antwerpen, REGISTRATIE 5, de 26 APR. 2005 boek 162 blad 23 vak 1. Ontvangen: vijftientwintig euro. De Ontvanger, De EA Inspecteur.wn, J. Borremans.