

**Gewone algemene vergadering van aandeelhouders
van 9 mei 2019 te 11 uur**

NOTULEN

Het jaar 2019, op 9 mei te 11 uur 45, te 2000 Antwerpen, Schaliënstraat 5, is de gewone algemene vergadering van aandeelhouders bijeengekomen onder het voorzitterschap van de Heer Carl Steen.

De vergadering duidt de heer Geert Asselman en de heer Glenn Mariën aan als stemopnemers.

Mevrouw An Goris 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

De aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werden per gewone brief van 8 april 2019 opgeroepen.

Worden bij het bureau gedeponneerd, ten einde door de 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 de commissaris;
- de bewijzen van registratie van de aandelen van de aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de algemene vergadering;
- de volmachten en de aanwezigheidsformulieren;
- de aanwezigheidslijst, inclusief het register dat de identiteit en het adres van elke aandeelhouder bevat die te kennen heeft gegeven dat hij de vergadering wenst bij te wonen, het aantal op de registratiedatum geregistreerde aandelen alsook de stukken die een dergelijke registratie aantonen.

De Heer Voorzitter verzoekt de 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, 152 aandeelhouders die in totaal 101.045.862 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 de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
- 2 Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag.
- 3 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
- 4 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
- 5 Kwijting, bij afzonderlijke stemming, aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
- 6 Benoeming en herbenoeming van bestuurders.
- 7 Bezoldiging van de bestuurders.
- 8 Bezoldiging van de commissaris.
- 9 Goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van Artikel 8 (*Controlewijziging*) van het transaction based incentive plan van 8 januari 2019.
- 10 Varia.

* *
*

Het eerste punt van de agenda betreft het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over het boekjaar 2018. 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

Gezien het remuneratieverslag aan alle aandeelhouders, tegenwoordig of vertegenwoordigd, ter beschikking gesteld werd, wordt er geen lezing van gegeven.

De vergadering keurt het remuneratieverslag zoals voorgesteld door het benoemings- en remuneratiecomité en opgenomen in de corporate governance verklaring in het jaarverslag, goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering 1.478.233 onthoudingen en 43.783.747 tegenstemmen.

Tweede resolutie

De vergadering neemt kennis van het feit dat er na de publicatie van de oproeping een correctie werd aangebracht aan de cijfers, waarvan de finale versie in het jaarverslag werd opgenomen. Na kennis te hebben genomen van de jaarrekening over het boekjaar 2018, welke sluit met een verlies van 116.605.793,35 USD, en welke met inbegrip van de overdracht van het vorig boekjaar ten bedrage van 155.523.252,50 USD een te bestemmen winstsaldo geeft van 87.008.264,27 USD, keurt de vergadering deze goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 298.241 onthoudingen en 95 tegenstemmen.

Derde resolutie

De vergadering beslist het resultaat de bestemming te geven zoals voorgesteld door de raad van bestuur, zijnde aan de aandelen 26.402.965,56 USD, aan de onbeschikbare reserves 3.955.371,60 USD en het saldo van 56.649.927,11 USD over te dragen naar het volgend boekjaar.

Het totale bruto dividend betaald met betrekking tot 2018 bedraagt derhalve 0,12 USD per aandeel. Het bruto dividend van 0,06 USD per aandeel dat in 2018 reeds betaald werd (vanaf 8 oktober) in acht genomen, zal een brutobedrag van 0,06 USD per aandeel vanaf 24 mei 2019 betaalbaar zijn.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 5 onthoudingen en 677.174 tegenstemmen.

Vierde resolutie

Door een bijzondere stemming verleent de vergadering individueel en per afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders die tijdens het afgelopen boekjaar in functie waren voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgelopen boekjaar 2018: mevrouw Grace Reksten Skaugen en Anne-Hélène Monsellato, en de heren Carl Steen, Patrick Rodgers, Daniel R. Bradshaw, Ludovic Saverys en Steven D. Smith.

Er wordt eveneens kwijting verleend aan de heer William Thomson, voor de periode van 1 januari 2018 tot 12 juni 2018, effectieve dag van zijn ontslag als bestuurder.

Deze kwijting wordt telkens goedgekeurd met eenparigheid van stemmen mits onthouding van de betrokkenen met uitzondering van 1.844.549 onthoudingen en 12.535.532 tegenstemmen.

Vijfde resolutie

De vergadering verleent kwijting aan de commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Götwin Jackers (vennoot) voor de periode van 1 januari 2018 tot 9 mei 2018 en vertegenwoordigd door mevrouw Patricia Leleu (vennoot) voor de periode van 9 mei 2018 tot 31 december 2018, voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van haar mandaat gedurende het afgelopen boekjaar 2018.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 367.325 onthoudingen en 1.617.954 tegenstemmen.

Zesde resolutie

De vergadering neemt kennis van het einde van het mandaat als bestuurder van de heer Daniel R. Bradshaw en het ontslag van de heer Patrick (Paddy) Rodgers als bestuurder, als bestuurder van Euronav NV, beide met onmiddellijke ingang na de algemene vergadering van aandeelhouders.

De algemene vergadering besluit Mevrouw Anita Odedra als onafhankelijk bestuurder te benoemen voor een periode van twee jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2021. Het blijkt uit de bij de vennootschap bekende gegevens en de informatie aangereikt door mevrouw Anita Odedra dat aan de wettelijke voorschriften met betrekking tot onafhankelijkheid volgens Belgische wetgeving is voldaan. De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat naar het oordeel van de Raad van Bestuur Mevrouw Anita Odedra kan worden beschouwd als onafhankelijk overeenkomstig de regels van de SEC en de NYSE.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 1.005 onthoudingen en 3.899 tegenstemmen.

Zevende resolutie

De algemene vergadering besluit de heer Carl Trowell als onafhankelijk bestuurder te benoemen voor een periode van twee jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2021. Het blijkt uit de bij de vennootschap bekende gegevens en de informatie aangereikt door de heer Carl Trowell dat aan de wettelijke voorschriften met betrekking tot onafhankelijkheid volgens Belgische wetgeving is voldaan. De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat naar het oordeel van de Raad van Bestuur de heer Carl Trowell kan worden beschouwd als onafhankelijk overeenkomstig de regels van de SEC en de NYSE.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 1.005 onthoudingen en 2.909.417 tegenstemmen.

Achtste resolutie

De vergadering beslist verder dat elke bestuurder een jaarlijkse vaste vergoeding van 60.000 EUR bruto voor de uitoefening van zijn/haar mandaat. De voorzitter ontvangt een jaarlijkse vaste vergoeding van 160.000 EUR bruto.

Elke bestuurder, inclusief de voorzitter ontvangt 10.000 EUR aanwezigheidsvergoeding per bijgewoone vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 40.000 EUR.

De leden van het audit- en risicocomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 20.000 EUR per lid en de voorzitter ontvangt 40.000 EUR. Elk lid van het audit- en risicocomité, inclusief de voorzitter, ontvangt een aanwezigheidsvergoeding van 5.000 EUR per bijgewoone vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 20.000 EUR.

De leden van het remuneratiecomité en van het corporate governance- en benoemingscomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR. De voorzitter van elk van deze comités ontvangt een jaarlijkse vergoeding van 7.500 EUR. De leden van het remuneratiecomité en van het corporate governance- en benoemingscomité, inclusief de voorzitter, ontvangen een aanwezigheidsvergoeding van 5.000 EUR per bijgewoone vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan 20.000 EUR.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 1.005 onthoudingen en 315 tegenstemmen.

Negende resolutie

De algemene vergadering beslist om, voor het financiële jaar dat eindigt op 31 december 2019, het totale bedrag van de vergoeding voor de commissaris vast te stellen op 827,139 EUR voor de controle van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekeningen en de audit van interne controle over financiële rapportage welke geïntegreerd is met de controle van de geconsolideerde jaarrekening.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 1.005 onthoudingen en 419.740 tegenstemmen.

Tiende resolutie

De algemene vergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, Artikel 8

(Controlewijziging) van het transaction based incentive plan van 8 januari 2019, zoals goedgekeurd door de raad van bestuur.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 1.759.341 onthoudingen en 46.375.269 tegenstemmen.

Varia

De vergadering neemt kennis van, en voor zover als nodig, bekrachtigt de beëindiging van het mandaat als bestuurder van de heer William Thomson met ingang vanaf 12 juni 2018.

* *
*

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 12.10 uur.

De stemopnemers,

(Geert Asselman)

(Glenn Mariën)

De secretaris,

De voorzitter,

(An Goris)

(Carl Steen)

Bijlage 1: Details van de stemmingen per resolutie

BIJLAGE 1. Details van de stemmingen per resolutie

De onderstaande tabel geeft voor elk besluit, overeenkomstig artikel 546, tweede lid W.Venn., de details weer van de stemmingen.

Het totaal aantal geldig vertegenwoordigde stemmen op de vergadering is 101.045.862.

Gewone Algemene Vergadering 9 mei 2019

resolutie

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	2 remuneratie- verslag	3 jaar-rekening	4 bestem-ning resultaat	5.1 kwijting bestuur-ders	5.2 kwijting commis-saris	6.1 benoeming Mevr. Anita Oedra	6.2 benoeming dhr. Carl Trowell	7 vergoeding bestuurders	8 vergoeding commissaris	9 goedkeuring art. 556 W.Venn.

AG	43,783,74 7	95	677,174	12,535,53 2	1,617,954	3,899	2,909,417	315	419,740	46,375,26 9
AB S	1,478,233	298,241	5	1,844,549	367,325	1,005	1,005	1,005	1,005	1,759,341
FO R	55,783,88 2	100,747,5 26	100,368,6 83	86,665,78 1	99,060,58 3	101,040,9 58	98,135,44 0	101,044,5 42	100,625,1 17	52,911,25 2
TOTAAL AANTAL STEMMEN	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62	101,045,8 62

percentage
van het
maatschappel-
ijk kapitaal

63.47% 63.47% 63.47% 63.47% 63.47% 63.47% 63.47% 63.47% 63.47% 63.47%

aantal aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd: 152