



**Gewone algemene vergadering van aandeelhouders
van 9 mei 2018 te 11 uur**

NOTULEN

Het jaar 2018, op 9 mei te 11 uur, 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 Patrick Van Belle 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 6 april 2018 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;
- 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, 141 aandeelhouders die in totaal 70.590.658 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 2017.
- 2 Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag.
- 3 Goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- 4 Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- 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 2017.
- 6 Benoeming en herbenoeming van bestuurders.
- 7 Kennisname vervanging van de vaste vertegenwoordiger van de commissaris.
- 8 Bezoldiging van de bestuurders.
- 9 Bezoldiging van de commissaris.
- 10 Goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van Voorwaarde 10 (*Controlewijziging*) van het incentive plan op lange termijn van 16 februari 2018.
- 11 Varia.

* *
*

Het eerste punt van de agenda betreft het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over het boekjaar 2017. 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 van 15.931.515 onthoudingen en 1.002.726 tegenstemmen.

Tweede resolutie

De vergadering, na kennis te hebben genomen van de jaarrekening over het boekjaar 2017, welke sluit met een verlies van 25.023.826,30 USD, en welke met inbegrip van de overdracht van het vorig boekjaar ten bedrage van 199.652.152,68 USD een te bestemmen winstsaldo geeft van 174.628.326,38 USD, keurt deze goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 16.124.537 onthoudingen en 191.110 tegenstemmen.

Derde resolutie

De vergadering beslist het resultaat de bestemming te geven zoals voorgesteld door de raad van bestuur, zijnde aan de aandelen 19.105.073,88 USD, aan de onbeschikbare reserves 0,00 USD en het saldo van 155.523.252,50 USD over te dragen naar het volgend boekjaar.

Het totale bruto dividend betaald met betrekking tot 2017 bedraagt derhalve 0,12 USD per aandeel. Het bruto dividend van 0,06 USD per aandeel dat in 2017 reeds betaald werd (vanaf 5 oktober) in acht genomen, zal een brutobedrag van 0,06 USD per aandeel vanaf 23 mei 2018 betaalbaar zijn.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 15.925.710 onthoudingen en 202.007 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 2017: mevrouw Grace Reksten Skaugen en Anne-Hélène Monsellato, en de heren Carl Steen, Patrick Rodgers, Daniel R. Bradshaw, William Thomson en Ludovic Saverys alsook de bestuurder van wie het mandaat tijdens of na het afgelopen boekjaar ten einde liep, met name mevrouw Alice Wingfield Digby.

Deze kwijting wordt telkens goedgekeurd met eenparigheid van stemmen mits onthouding van de betrokkenen met uitzondering van 1.070.784 onthoudingen en 153.172 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 2017 tot 31 december 2017, voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van haar mandaat gedurende het afgelopen boekjaar 2017.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 223.578 onthoudingen en 997.406 tegenstemmen.

Zesde resolutie

De algemene vergadering besluit het mandaat als onafhankelijk bestuurder van de heer Carl Steen, dat vandaag vervalt, te hernieuwen voor een periode van vier jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2022.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 15.942.244 onthoudingen en 38.762 tegenstemmen.

Zevende resolutie

De algemene vergadering besluit het mandaat als onafhankelijk bestuurder van mevrouw Anne-Hélène Monsellato, dat vandaag vervalt, te hernieuwen voor een periode van vier jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2022.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 15.943.244 onthoudingen en 160.241 tegenstemmen.

Achtste resolutie

De algemene vergadering besluit het mandaat als bestuurder van de heer Ludovic Saverys, dat vandaag vervalt, te hernieuwen voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2021.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 15.943.744 onthoudingen en 2.435.388 tegenstemmen.

Negende resolutie

De algemene vergadering besluit het mandaat als onafhankelijk bestuurder van de heer William Thomson, dat vandaag vervalt, te hernieuwen tot aan de dag

waarop de fusie met Gener8 Maritime Inc. finaal is of voor een periode van twee jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2020, afhankelijk van wat eerst komt.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 15.944.744 onthoudingen en 1.707.252 tegenstemmen.

Tiende resolutie

De algemene vergadering besluit de heer Steven D. Smith als onafhankelijk bestuurder te benoemen, op voorwaarde dat de fusie met Gener8 Maritime Inc. effectief gerealiseerd werd vanaf de datum dat de fusie wordt gerealiseerd voor een periode van drie jaar tot en met de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2021.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 15.936.784 onthoudingen en 916.464 tegenstemmen.

Elfde resolutie

De vergadering neemt kennis van het feit dat de vennootschap KPMG Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA beslist heeft de heer Götwin Jackers, bedrijfsrevisor, als vaste vertegenwoordiger te vervangen door mevrouw Patricia Leleu, bedrijfsrevisor, met ingang vanaf deze algemene vergadering.

Twaalfde resolutie

De vergadering beslist het jaarlijkse bedrag van de vaste vergoeding te betalen aan de leden van de raad van bestuur te behouden op zestigduizend Euro (60.000 EUR) bruto per bestuurder en op honderdzestigduizend Euro (160.000 EUR) voor de voorzitter.

De vergadering beslist verder dat elke bestuurder, inclusief de voorzitter, een aanwezigheidsvergoeding ontvangt ten bedrage van tienduizend Euro (10.000 EUR) per bijgewoonde vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan veertigduizend Euro (40.000 EUR).

De vergadering beslist het jaarlijkse bedrag van de vaste vergoeding te betalen aan de heer Daniel R. Bradshaw vast te stellen op twintigduizend Euro (20.000 EUR) en de aanwezigheidsvergoeding per bijgewoonde vergadering op tienduizend Euro (10.000 EUR).

De vergadering beslist eveneens het jaarlijkse bedrag van de extra vergoeding te betalen aan de leden van het audit- en risicocomité te behouden op twintigduizend Euro (20.000 EUR) per lid en veertigduizend Euro (40.000 EUR) voor de voorzitter van het audit- en risicocomité. Elk lid van het audit- en risicocomité, inclusief de voorzitter, zal een aanwezigheidsvergoeding ontvangen ten bedrage van vijfduizend Euro (5.000 EUR) per bijgewoonde vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan twintigduizend Euro (20.000 EUR).

Tot slot beslist de vergadering de extra jaarlijkse vergoeding voor de leden van het remuneratiecomité en van het corporate governance- en benoemingscomité te behouden op vijfduizend Euro (5.000 EUR) per lid en op zevenduizend vijfhonderd Euro (7.500 EUR) voor de voorzitter van elk van deze comités. De leden van het remuneratiecomité en van het corporate governance- en benoemingscomité, inclusief de voorzitter, ontvangen een aanwezigheidsvergoeding van vijfduizend Euro (5.000 EUR) per bijgewoonde vergadering. Het totale jaarlijkse bedrag van deze aanwezigheidsvergoeding zal evenwel nooit meer bedragen dan twintigduizend Euro (20.000 EUR).

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 15.930.878 onthoudingen en 27.553 tegenstemmen.

Dertiende resolutie

De algemene vergadering beslist om, voor het financiële jaar dat eindigt op 31 december 2018, het totale bedrag van de vergoeding voor de commissaris vast te stellen op 789.340 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 15.936.203 onthoudingen en 210.570 tegenstemmen.

Veertiende resolutie

De algemene vergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, Voorwaarde 10 (Controlewijziging) van het incentive plan op lange termijn van 16 februari 2018, zoals goedgekeurd door de raad van bestuur.

Dit voorstel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 17.369.505 onthoudingen en 15.969.303 tegenstemmen.

Varia

* *
*

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 uur.

De stemopnemers,

(Geert Asselman)

(Patrick Van Belle)

De secretaris,

(An Goris)

De voorzitter,

(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 70.590.658.

Gewone Algemene Vergadering 9 mei 2018

resolutie	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	2 remuneratie- verslag	3 jaarrekening	4 bestemming resultaat	5.1 kwijting bestuurders	5.2 kwijting commissaris	6.1 herbenoeming Mr. Carl Steen	6.2 herbenoeming Mrs. Anne-Hélène Monsellato	6.3 herbenoeming Mr. Ludovic Saverys	6.4 herbenoeming Mr. William Thomson	6.5 benoeming Mr. Steven D. Smith	8 vergoeding bestuurders	9 vergoeding commissaris	10 goedkeuring art. 556 W.Venn.

	AG	1,002,726	191,110	202,007	153,172	997,406	38,762	160,241	2,435,388	1,707,252	916,464	27,553	210,570	15,969,303
	ABS	15,931,515	16,124,537	15,925,710	1,070,784	223,578	15,942,244	15,943,244	15,943,744	15,944,744	15,936,784	15,930,878	15,936,203	17,369,505
	FOR	53,656,417	54,275,011	54,462,941	69,366,702	69,369,674	54,609,652	54,487,173	52,211,526	52,938,662	53,737,410	54,632,227	54,443,885	37,251,850
TOTAAL AANTAL STEMMEN		70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658	70,590,658

percentage van het maatschappelijk kapitaal	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%	44.34%
---	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

aantal aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd: 141