

Bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders
van 21 november 2023 om 11.00 uur

NOTULEN

Het jaar 2023 op 21 november om 11.00 uur, te 2000 Antwerpen, De Gerlachekaai 20, is de Bijzondere Algemene Vergadering van aandeelhouders van Euronav NV (de "Vennootschap") bijeengekomen onder het voorzitterschap van de heer Marc Saverys. Aangezien mevrouw Grace Reksten Skaugen, voorzitter van de Raad van Toezicht, de vergadering niet in persoon kan bijwonen, werd de heer Marc Saverys door de Raad van Toezicht van de Vennootschap aangesteld als Voorzitter van de Bijzondere Algemene Vergadering van aandeelhouders.

De vergadering duidt de heer Geert Asselman en de heer Joren De Graeve aan als stemopnemers.

Mevrouw Maxime Van der Weehe neemt de functie van secretaris waar.

De Voorzitter merkt op dat, overeenkomstig het toepasselijk recht, het Nederlands de officiële werktaal is voor de vergadering. De Voorzitter stelt echter dat sommige delen in het Engels kunnen zijn, aangezien bepaalde schriftelijke vragen in het Engels werden ingediend bij de Vennootschap voorafgaand aan de vergadering. Indien een aanwezige aandeelhouder niet begrijpt wat er wordt gezegd, kan hij de secretaris verzoeken de onbegrepen delen te vertalen. De vergadering wordt niet opgenomen.

Naast het bureau zijn ook de volgende leden van de Raad van Toezicht aanwezig: mevrouw Julie De Nul en de heer Patrick De Brabandere. Daarnaast zijn van de Directieraad aanwezig: mevrouw Lieve Logghe, de heer Brian Gallagher, de heer Thierry De Grieze, de heer Alex Staring, en mevrouw Sofie Lemlijn. BDO Bedrijfsrevisoren, commissaris van de Vennootschap, is verontschuldigd op de vergadering.

De door de wet voorgeschreven oproepingsberichten werden in de volgende dagbladen gepubliceerd op 20 oktober 2023:

- De Tijd
- het Belgisch Staatsblad

De aandeelhouders op naam die dit wensen, de bestuurders en de commissaris werden ook per gewone brief opgeroepen op 20 oktober 2023.

Bovendien werden (i) de oproeping tot de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders, (ii) een deelnemingsformulier voor aandeelhouders, (iii) een volmachtformulier, (iv) een formulier om te stemmen per brief, (v) een toelichting over de deelname aan de vergadering en (vi) de aan de bijzondere algemene vergadering voor te leggen stukken zoals voorzien in de agenda ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders op de maatschappelijke zetel en op de website van de Vennootschap sinds 20 oktober 2023. Daarnaast konden de aandeelhouders zich vanaf 20 oktober 2023 ook online registreren via het Lumi Connect platform, waarop zij (i) hun aanwezigheid konden doorgeven, (ii) vooraf konden stemmen of (iii) een volmacht konden geven.

Worden bij het bureau gedeponneerd, teneinde 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 leden van de Raad van Toezicht en de commissaris;
- de bewijzen van registratie van de aandelen van de aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de bijzondere algemene vergadering;
- de volmachten en de aanwezigheidsformulieren;
- de stembrieven; en
- de aanwezigheidslijst, met inbegrip van het register dat de identiteit en het adres van elke aandeelhouder bevat die te kennen heeft gegeven dat hij wenst deel te nemen aan de vergadering, het aantal op de registratiedatum geregistreerde aandelen alsook de stukken die een dergelijke registratie aantonen. Voor nadere informatie wordt naar de privacy statement op de website van de Vennootschap verwezen.

De Voorzitter verzoekt de stemopnemers deze documenten te willen paraferen.

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

De Voorzitter stelt vast dat, volgens de aanwezigheidslijst, 179 aandeelhouders die in totaal 151.212.525 aandelen bezitten, aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Een aantal personen zoals bijvoorbeeld personeelsleden van de Vennootschap en derden die door de Vennootschap zijn ingeschakeld om diensten te leveren in het kader van de vergadering zoals externe adviseurs, alsook leden van de pers, gerechtsdeurwaarder De Backer, en personeelsleden van aandeelhouders, zijn ook aanwezig op de vergadering zonder de toelatingsformaliteiten vervuld te hebben. De vergadering wordt eraan herinnerd dat deze personen niet kunnen deelnemen aan de beraadslaging en de stemming op deze vergadering. Deze personen hebben ook de aanwezigheidslijst ondertekend. Deze personen worden toegelaten tot de vergadering.

De vergadering erkent de juistheid van voorgaande uiteenzetting, erkent zich eenparig als zijnde geldig opgeroepen en samengesteld en bekwaam om te beraadslagen, en beslist om de behandeling van de agenda aan te vatten, als volgt:

- 1 Goedkeuring van de opschortende voorwaarden overeenkomstig artikel 7:151 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- 2 Volmacht Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Ondernemingsrechtbank, administraties en fiscale diensten
- 3 Varia

* *
*

De secretaris geeft een korte samenvatting van de transactie en vermeldt dat enkele aandeelhouders op voorhand schriftelijke vragen hebben ingediend bij de Vennootschap.

De schriftelijke vragen worden ingeleid door de secretaris van de Vennootschap om 11.10 uur.

Een eerste aandeelhouder heeft veertig (40) schriftelijke vragen in het Engels ingediend bij de Vennootschap. De vertegenwoordiger van deze aandeelhouder vervoegt de algemene vergadering laattijdig om 11.13 uur en is bijgevolg niet stemgerechtigd.

Deze vragen worden ook in het Engels beantwoord door vertegenwoordigers van de Raad van Toezicht en de Directieraad alsook door een vertegenwoordiger van CMB op basis van de informatie die de Vennootschap eerder ter beschikking stelde aan de aandeelhouders.

De schriftelijke vragen van deze aandeelhouder hebben onder meer betrekking op:

- (i) marktomstandigheden die een impact hebben op de Vennootschap, zoals de evolutie van de VLCC-tarieven en de ontwikkelingen van de tankemarkt;
- (ii) de toekomstige strategie van de Vennootschap (onder meer de toekomstige focus, de gedecarboniseerde vloot en de opbrengsten van de verkoop);
- (iii) de verkoop van de vloot (onder meer de waardering en de veroudering);
- (iv) de dading met betrekking tot de arbitrage tegen Frontline;
- (v) de bekendmaking van voorwetenschap met betrekking tot deze transacties; en
- (vi) de toepassing van de belangenconflictprocedures op deze transacties.

Tijdens het beantwoorden van de schriftelijke vragen, vraagt de Voorzitter om 11.29 uur om bijkomende toelichting over één van de schriftelijke vragen (over de waardering van de kost van de structurele impasse) aan de desbetreffende aandeelhouder. De vertegenwoordiger van de aandeelhouder geeft bijkomende toelichting en de vraag wordt beantwoord door de Vennootschap en de vertegenwoordiger van CMB: de verkoop van de vloot zal een opbrengst van 2,35 miljard USD opleveren en de Vennootschap zal zich dus niet verarmen. Indien de transactie zich voltrekt, zal de Raad van Toezicht zich buigen over de aanwending van de opbrengsten en daarover passend communiceren. De discussie over deze vraag wordt gesloten om 11.35 uur en de secretaris gaat verder met het overlopen van de schriftelijke vragen.

Om 11.48 uur stelt de Voorzitter dat één van de vragen met betrekking tot de waardering van de arbitragevordering van de Vennootschap geformuleerd is als een stelling en vraagt daarom de desbetreffende aandeelhouder opnieuw om verdere toelichting. De vertegenwoordiger verduidelijkt daarom dat zijn vraag betrekking heeft op de hoogte van de arbitragevordering. De Vennootschap beantwoordt de vraag door te stellen dat de arbitrageprocedure zich nog in een vroege fase bevond en dat dergelijke procedure zeer lang kan duren. Bovendien werd in hoofddorde de uitvoering in natura gevorderd, waardoor er nog geen volledig gekwantificeerde vordering tot schadevergoeding werd ingesteld. De discussie over deze vraag wordt gesloten om 11.51 uur en de Vennootschap nodigt de vertegenwoordiger van de aandeelhouder uit om diens bijkomende vragen, waar nodig, aan het einde van de vergadering te stellen. De secretaris gaat verder met het overlopen van de schriftelijke vragen.

Eén van de schriftelijke vragen betreft de tijdlijn van de onderhandelingen tussen de referentieaandeelhouders, waarbij een vertegenwoordiger van CMB stelt dat de tijdlijn van de onderhandelingen over de transactie zal gecommuniceerd worden in het prospectus dat zal gepubliceerd worden naar aanleiding van het openbaar overnamebod. Om 11.54 uur komt de vertegenwoordiger van één van de aandeelhouders tussen en verklaart dat hij het betreurt dat hij de informatie op vandaag niet kan verkrijgen, terwijl de Bijzondere Algemene Vergadering vandaag moet stemmen over de transactie. De vertegenwoordiger verzoekt om 11.56 uur om dit punt op te nemen in de notulen van de vergadering.

Een andere aandeelhouder heeft twee (2) schriftelijke vragen ingediend bij de Vennootschap. De schriftelijke vragen van deze aandeelhouder hebben betrekking op:

- (i) de plannen met de eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt; en
- (ii) het toekomstige dividendbeleid van de Vennootschap.

De Vennootschap en de vertegenwoordiger van CMB beantwoorden deze vragen om 11.58 uur.

Een andere aandeelhouder heeft één (1) schriftelijke vraag ingediend bij de Vennootschap. Gelet op de afwezigheid van deze aandeelhouder, wordt deze vraag louter schriftelijk beantwoord.

Een laatste aandeelhouder heeft zes (6) schriftelijke vragen in het Engels ingediend bij de Vennootschap. De schriftelijke vragen van deze aandeelhouder hebben onder meer betrekking op de milieuaspecten van nieuwe technologieën en de impact daarvan op de volatiliteit van de Vennootschap, de toekomstplannen van de Vennootschap in het kader van de opbrengsten uit de transactie en mogelijke belangenconflicten ten gevolge van een eventuele transactie met CMB.TECH. Deze vragen worden eveneens in het Engels beantwoord door de vertegenwoordiger van CMB om 12.00 uur.

Deze aandeelhouder licht één van zijn schriftelijke vragen verder toe om 12.04 uur waarbij de vertegenwoordiger van CMB bijkomende duiding geeft. De discussie over deze vragen wordt gesloten om 12.07 uur.

Vervolgens nodigt de secretaris om 12.08 uur de aanwezige aandeelhouders uit om bijkomende vragen mondeling te stellen.

Eén van de aandeelhouders stelt twee (2) bijkomende mondelinge vragen met betrekking tot de arbeidsgerelateerde kost van de transactie en de visie van de Vennootschap op de waardering van het openbaar overnamebod. Op de eerste vraag wordt geantwoord door de vertegenwoordigers van de Vennootschap dat er bepaalde beperkte ontslagen van bemanning verwacht kunnen worden. Op de tweede vraag wordt geantwoord door de vertegenwoordiger van CMB dat het biedprospectus informatie zal bevatten over de waardering waarop de Vennootschap zal moeten reageren in een memorie van antwoord.

Om 12.13 uur stelt de vertegenwoordiger van een andere aandeelhouder drie (3) bijkomende mondelinge vragen. Er wordt gevraagd naar de betrokkenheid van de partijen en het al dan niet handelen in onderling overleg. Op de vraag wordt geantwoord door de vertegenwoordiger van CMB dat er gedurende heel lange tijd geen sprake was van een overeenkomst (omwille van de bestaande impasse) of van enig handelen in onderling overleg tot het moment dat de overeenkomsten werden afgesloten (hetgeen onmiddellijk nadien werd bekendgemaakt).

De tweede vraag heeft betrekking op hoe de transactie zal passen binnen de strategie van de Vennootschap. De vertegenwoordiger van CMB licht toe dat de huidige strategische impasse een impact heeft op de vroeger gecommuniceerde strategie van de Vennootschap, die waarschijnlijk zal wijzigen naar aanleiding van de voltooiing van de aandelenverkoop.

Tot slot, vraagt deze aandeelhouder waarom de bijlagen bij het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders niet publiek beschikbaar werd gesteld. De vertegenwoordiger van de Vennootschap licht toe dat het advies publiek werd gemaakt (hoewel slechts de conclusie openbaar bekend gemaakt moet worden) en dat de bijlagen bij het advies strikt confidentieel zijn (onder meer omwille van vertrouwelijke correspondentie advocaat – cliënt) en niet gedeeld kunnen worden. Bovendien bevat de inhoud van het advies de opinie van het comité.

Om 12.23 uur wordt de beraadslaging gesloten en deelt de secretaris mee dat de stemming elektronisch zal plaatsvinden en legt de Voorzitter de volgende resoluties voor ter stemming (de details van de stemming zijn opgenomen in bijlage 1):

Eerste resolutie

"De algemene vergadering besluit en, voor zover nodig, bekrachtigt, overeenkomstig artikel 7:151 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de opschortende voorwaarde in clause 3.1 (c) van de raamovereenkomst van 9 oktober 2023 gesloten tussen Euronav (als verkoper) en Frontline Plc (als koper) waarbij de verkoop en aankoop van 24 schepen afhankelijk is van de voltooiing van de verwerving door CMB NV van alle aandelen in de Vennootschap gehouden door Frontline Plc en Famatown Finance Limited."

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 92.548 onthoudingen en 3.945.918 tegenstemmen.

Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Tweede resolutie

"De algemene vergadering besluit en, voor zover nodig, bekrachtigt overeenkomstig artikel 7:151 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen de opschortende voorwaarde in clause 2.1 van de dadingsovereenkomst van 9 oktober 2023 gesloten tussen de Vennootschap en Frontline Plc, Famatown Finance Limited, Hemen Holding en Gevevan Trading Co. Limited, waarbij de beëindiging van de arbitrageprocedure met betrekking tot de combinatieovereenkomst gesloten tussen de Vennootschap en Frontline Plc op 10 juli 2022, afhankelijk is van de voltooiing van de overname door CMB NV van alle aandelen in de Vennootschap gehouden door Frontline Plc en Famatown Finance Limited."

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 137.419 onthoudingen en 3.918.526 tegenstemmen.
Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Derde resolutie

"De algemene vergadering besluit aan mevrouw Sofie Lemlijn, mevrouw Maxime Van der Weehe en mevrouw Shirley Odé een bijzondere volmacht te geven om, alleen optredend en met recht van indeplaatsstelling, alle nodige formaliteiten te vervullen vereist met betrekking tot de door de huidige vergadering genomen beslissingen bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen, ondernemingsloket, griffies van de Ondernemingsrechtbank, administraties en fiscale diensten."

Dit voorstel wordt **aangenomen** met eenparigheid van stemmen met uitzondering van 824.701 onthoudingen en 228.360 tegenstemmen.
Het besluit is bijgevolg aanvaard.

Varia

Na de stemming over de resoluties, komt de vertegenwoordiger van één van de aandeelhouders tussen met de vraag wanneer de publicatie van de notulen en de antwoorden op de schriftelijke vragen zullen volgen. De vertegenwoordiger van de Vennootschap bevestigt dat deze zo snel mogelijk zal beschikbaar worden gesteld op de website van de Vennootschap.

* *
*

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

De zitting wordt geheven om 12.31 uur.

De stemopnemers,

(Geert Asselman)

(Joren De Graeve)

De secretaris,

(Maxime Van der Weehe)

De Voorzitter,

(Marc Saverys)

Lid van de Raad van Toezicht,

(Patrick De Brabandere)

De aandeelhouders die verzochten te ondertekenen

BIJLAGE 1. Details van de stemmingen per resolutie

De onderstaande tabel geeft voor elk besluit, overeenkomstig artikel 7:141, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de details weer van de stemmingen.

Het totaal aantal geldig vertegenwoordigde stemmen op de vergadering is 151.212.525.

Bijzondere Algemene Vergadering 21 November 2023				
resolutie		1.A	1.B	2
		Goedkeuring cf. art. 7:151 WVV - raamovereenkomst	Goedkeuring cf. art. 7:151 WVV - dadingsovereenkomst	Volmacht KBO
	AG	3.945.918	3.918.526	228.360
	ABS	92.548	137.419	824.701
	FOR	147.173.754	147.156.275	150.159.159
TOTAAL AANTAL STEMMEN		151.212.220	151.212.220	151.212.220
percentage van aandelen met stemrecht		74,94%	74,94%	74,94%
aantal aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd: 179				

Bijzondere Algemene Vergadering 21 November 2023

resolutie

1.A	1.B	2
Goedkeuring cf. art. 7:151 WVV - raamovereenkomst	Goedkeuring cf. art. 7:151 WVV - dadingsovereenkomst	Volmacht KBO

AG	3,945,918	3,918,526	228,360
ABS	92,548	137,419	824,701
FOR	147,173,754	147,156,275	150,159,159
TOTAAL AANTAL STEMMEN	151,212,220	151,212,220	151,212,220

percentage van
aandelen met
stemrecht

74.94%

74.94%

74.94%

aantal aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd: 179