

Notulen
van de Algemene Vergadering
van Koninklijke Vopak N.V.
gehouden op 17 april 2019 om 10.15 uur
in de Kleine Zaal van de Rotterdamse Schouwburg,
Schouwburgplein 25 te Rotterdam

De vergadering wordt voorgezeten door de heer B.J. Noteboom, Voorzitter van de Raad van Commissarissen.

1. Opening

De Voorzitter heet de aanwezigen, aandeelhouders en ook de vele oudgedienden, welkom op de Algemene Vergadering van Koninklijke Vopak N.V.

In het kader van de veiligheidsaspecten in de zaal geeft de Voorzitter eerst het woord aan de COO van Koninklijke Vopak N.V., de heer Eulderink die instructies en aanwijzingen geeft in geval van een calamiteit.

De agendapunten van deze aandeelhoudersvergadering worden door de Voorzitter toegelicht.

Deze vergadering werd opgeroepen overeenkomstig artikel 17.1 van de statuten van de vennootschap.

De Voorzitter stelt vast dat deze vergadering conform alle betreffende bepalingen in de statuten van de vennootschap werd bijeengeroepen en aan alle daarin genoemde voorwaarden voldoet om rechtsgeldig besluiten te kunnen nemen.

De Voorzitter deelt mede dat bij aanvang van de vergadering 621 houders van gewone aandelen vertegenwoordigd zijn die samen 98.944.267 (77,50% van het geplaatst kapitaal) stemmen vertegenwoordigen.

Via e-voting is NautaDutilh gemachtigd om als onafhankelijke derde te fungeren namens 554 aandeelhouders en te stemmen op basis van de steminstructie die ze hebben gegeven voor een totaal van 37.134.355 aandelen.

Aandeelhouders die de vergadering vroegtijdig verlaten worden verzocht zich te melden bij de registratiebalie, onder opgave van hun naam en bij welk agendapunt ze de vergadering hebben verlaten. De aandelen van deze aandeelhouder zullen dan ten aanzien van de resterende onderwerpen, waarover op deze vergadering wordt gestemd, van het totale aantal vertegenwoordigde aandelen worden afgetrokken.

Voorts zijn aanwezig de heer A. Schaberg, voorzitter van het bestuur van Stichting Vopak alsmede de heer Van der Vegte van Deloitte Accountants B.V. De heer Van der Vegte zal bij agendapunt 4 een korte toelichting geven op de verrichtte werkzaamheden en de aard en inhoud van de accountantsverklaring. Het uitgangspunt bij de beantwoording van eventuele vragen aan de heer Van der Vegte, zoals over de inhoud van de jaarrekening, is dat de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hiervoor verantwoordelijk zijn. Derhalve zal hij uitsluitend via de Voorzitter kunnen worden bevroegd over zijn controlewerkzaamheden en de door Deloitte afgegeven verklaring bij de jaarrekening 2018.

Ten aanzien van de agendapunten waarover gestemd zal worden, zal de Voorzitter de aanwezigen per stempunt vragen of men tegen een bepaald voorstel is of dat men zich van stemmen wil onthouden. Als de stem voor vertegenwoordigde aandelen niet voor alle aandelen hetzelfde is, wordt verzocht om duidelijk aan te geven voor hoeveel aandelen Koninklijke Vopak N.V. wordt gestemd. Dit onder meer met het oog op een correcte weergave van de stemuitslag die binnen 15 dagen op de website wordt geplaatst.

De Voorzitter vraagt diegenen die het woord wensen te voeren gebruik te maken van de microfoon en duidelijk naam en, indien van toepassing, de organisatie die wordt vertegenwoordigd te noemen. Voorts worden de aanwezigen verzocht om per keer niet meer dan twee vragen te stellen en hun betogen te beperken in de tijd.

2. Bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2018

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Hoekstra, CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur van Koninklijke Vopak N.V., die zal ingaan op de algemene gang van zaken in 2018 waarna de heer Paulides, CFO en lid van de Raad van Bestuur van Koninklijke Vopak N.V., de financiële resultaten zal toelichten.

Namens de Raad van Bestuur heet de heer Hoekstra de aanwezigen van harte welkom en deelt mee dat in 2018 solide financiële resultaten zijn behaald resulterend in een hogere winst per aandeel vergeleken met het voorgaande jaar.

Voor het jaarverslag is wederom een alledaagse foto uit de samenleving gebruikt, met daarin herkenbare voorbeelden van vital products. Dit zijn producten die Vopak opslaat en die van cruciaal belang zijn in het dagelijks leven. De purpose van Vopak wordt daarom ook omschreven als Storing vital products with care. Hiermee wordt de relevantie voor de maatschappij duidelijk gemaakt. De wereldwijde behoeften aan de vital products die worden opgeslagen zal naar verwachting toenemen, alsmede de vraag om dat zorgzaam te doen.

Er zijn twee aandachtsgebieden te weten de lange termijn waardecreatie en korte termijn prestaties. Om lange termijn waardecreatie veilig te stellen moet er vandaag gehandeld worden om een rol van betekenis te kunnen blijven spelen in de toekomst. Om de korte termijn resultaten veilig te stellen, zal elk jaar de beste prestaties moeten worden geleverd op veiligheid, service en bedrijfsresultaat.

Voor de lange termijn waardecreatie is het afgelopen jaar aanzienlijke voortgang geboekt bij het realiseren van de groeiambitie. De uitvoering van de strategie zal leiden tot een verschuiving in het wereldwijde netwerk met de nadruk op industriële terminals, chemie terminals, gas terminals, waaronder LNG, en het verbeteren van onze posities in de strategische hub locaties. Een aantal van de expansieprojecten is te vinden in Nederland, Maleisië, Indonesië, Canada en Brazilië.

De strategische heroriëntatie in Europa heeft begin 2019 geleid tot een verkoopovereenkomst van de terminals in Algeciras, Amsterdam, Hamburg en Tallinn.

Het speelveld naar de opslag van nieuwe vormen van energie is nu al belangrijk om hier later een rol van betekenis te kunnen spelen. Een voorbeeld is het H-vision project waarin Vopak met vijftien partijen de haalbaarheid van het gebruik van blauwe waterstof als grondstof onderzoekt. Ook de recente aankondiging om te investeren in een zonnepark in Eemshaven past in de ambitie om meer te leren van infrastructuur voor energiedragers van de toekomst.

In 2018 is er een aanzienlijke voortgang geboekt op het gebied van digitale transformatie en dit zal de komende jaren worden voortgezet. Toegang tot data is een integraal onderdeel van de dienstverlening en geeft de potentie om een sprong voorwaarts te maken in de dienstverlening op het gebied van veiligheid, service en kosten.

Om de veiligheidsresultaten te verbeteren is dit jaar het Trust & Verify programma gestart dat wereldwijd wordt uitgerold. Dit programma richt zich op de veiligheidskritische processen. Dit is om te verifiëren hoe de kwaliteit van de procedures verbeterd kan worden en dat de werkzaamheden volgens de procedures kunnen worden uitgevoerd. Hiernaast wordt de effectiviteit van het veiligheidsbeheersysteem beoordeeld middels een verificatie aanpak, via de hiërarchische lijn.

Duurzaamheid is een belangrijk onderdeel van het bedrijfsmodel en is verweven met de strategie van het bedrijf. Om waarde te creëren voor de stakeholders en een bijdrage te leveren aan een duurzamere samenleving wordt bijgedragen aan de United Nations Sustainable Development Goals.

Ook is er een stap gemaakt bij de verslaggeving van het duurzaamheidsbeleid. In 2018 zijn de principes van de Task Force on Climate-related Financial Disclosures verder toegepast op de verslaggeving. Met dit raamwerk wordt beoordeeld dat de huidige risico's en kansen die voortkomen uit de klimaatverandering op een goede manier worden geadresseerd in de strategie.

In 2018 zijn twee aannemers hun leven verloren tijdens het uitvoeren van werkzaamheden voor Vopak. De veiligheidsstatistieken zijn op zich verbeterd maar dit heeft beperkte waarde als dit soort ernstige ongelukken niet worden voorkomen. Uitgebreide tripod-onderzoeken hebben geleid tot een aantal aanbevelingen die in de hele organisatie zijn besproken.

De prestaties op het gebied van service zijn goed en de zogenaamde Net Promotor Score is als wereldwijde maatstaf voor klantloyaliteit wederom verbeterd. De belangrijkste ontwikkelingen in 2018 betreft onder andere de ingebruikname van de eerste fase van de nieuwe industriële terminal in Pengerang. Deze terminal verzorgt de op- en overslag voor het petrochemische RAPID complex. Daarnaast is er een aandeel verworven in de LNG-import terminal in Pakistan. En in Houston is de chemie capaciteit uitgebreid om aan de vraag naar opslag van de klanten te voldoen. Daarnaast zijn in 2018 investeringen gedaan om de capaciteit uit te breiden in bijvoorbeeld Zuid Afrika, Indonesië en Mexico. Ook in Nederland wordt geïnvesteerd. In Rotterdam wordt de chemiecapaciteit verder uitgebreid en in Vlissingen wordt geïnvesteerd in nieuwe capaciteit voor gasopslag.

De groeiende wereldwijde vraag naar chemicaliën, heeft in 2018 geresulteerd in solide bezettingsgraden en in een toegenomen doorzet van product op de chemie terminals. In de oliemarkt is de infrastructuur in lijn gebracht met de marktvrage om te profiteren van de kansen die IMO biedt voor de opslagsector. Ook in de import en distributie van lichtere olieproducten in opkomende markten waar een structureel tekort is, zijn kansen om te groeien. De fundamenten van de gasmarkt zijn goed en er is een toename van liquiditeit op de gasmarkten. Dit wordt onder andere aangetoond door de toegenomen volumes LPG en LNG die de terminals hebben afgehandeld in 2018. De terminals voor vegoils en biofuels zijn goed gepositioneerd voor de huidige marktomstandigheden.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Paulides die een nadere toelichting geeft op de financiële resultaten over 2018.

De heer Paulides stelt dat de vennootschap solide financiële resultaten heeft behaald in 2018 met een goede portfolio in 2019 wat een goede uitgangspositie is voor de verdere uitvoering van de strategische ambities en aanverwante investeringsprogramma's.

Het in 2018 gerealiseerde operationele resultaat reflecteert de uitdagende marktcondities in de oliemarkt die deels werden gecompenseerd door de goede condities in de chemische- en gasmarkten. Investerings in de ontwikkeling van nieuwe bedrijfsactiviteiten en IT hebben geleid tot een toename van de bedrijfskosten.

Over 2018 bedroeg de omzet EUR 1.255 miljoen (2017: EUR 1.306 miljoen) met een EBITDA van EUR 734 miljoen (2017: EUR 763 miljoen), een EBIT van EUR 463 miljoen (2017: EUR 490 miljoen) en een netto resultaat van EUR 289 miljoen (2017: EUR 287 miljoen).

Tijdens de recente Vopak Capital Markets Day in Houston is het financiële raamwerk verder toegelicht. De kasstromen worden aangewend voor de beheersing van de schuldposities, investeringen in groeiprojecten, uitvoering van het dividendbeleid en balansoptimalisatie. Nadere toelichting over het toewenden van de opbrengsten van de voorgenomen desinvesteringen zal worden gegeven op het moment dat dit opportuun is.

De huidige Net Debt to EBITDA ratio gecombineerd met de goede kasstroomgeneratie geven een goede uitgangspositie aan om de voorgenomen investeringen uit te voeren.

De heer Paulides licht het dividendvoorstel toe van EUR 1,10 (2017: EUR 1,05) in lijn met het in december 2018 gewijzigde dividendbeleid en het gerealiseerde resultaat over 2018.

De Voorzitter dankt de heren Hoekstra en Paulides voor hun toelichtingen.

Onder agendapunt 4 komt specifiek de vaststelling van de jaarrekening van het boekjaar 2018 aan de orde. Gedetailleerde vragen hierover kunnen op dat moment worden gesteld.

In overeenstemming met de Corporate Governance Code wordt verantwoording over de naleving van de Corporate Governance Code afgelegd als onderdeel van de verantwoording over het jaarverslag. Hiervoor verwijst de Voorzitter naar het hoofdstuk Corporate Governance op de bladzijden 106 tot en met 109 van het jaarverslag en de bestuursverklaring op bladzijde 212.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen over de toelichtingen van de heren Hoekstra en Paulides alsmede over Corporate Governance.

De heer Keyner van de Vereniging van Effectenbezitters (VEB) vraagt welke guidance gegeven kan worden ten aanzien van de verwachtingen van de investeringen die worden gedaan om toekomstige groei mogelijk te maken. Vervolgens vraagt de heer Keyner of de bezettingsgraad reden tot zorg geeft of juist kansen biedt. Ten slotte vraagt de heer Keyner of de prijsstelling in de oliemarkt de enige reden is voor de enigszins achterblijvende resultaten van de divisies Europa & Africa en China & North Asia.

De heer Paulides licht toe dat in de kwartaalrapportages en in het jaarverslag ruim inzicht wordt gegeven in de huidige en toekomstige business performance, bijvoorbeeld op het gebied van Return on Capital Employed, de balansstructuur, het kostenniveau en de investeringsbeslissingen. Hiermee worden handvatten aangeboden om een goede discussie met de aandeelhouders en analisten te voeren. De ambities zijn daarmee voldoende geconcretiseerd.

Met betrekking tot de bezettingsgraad licht de heer Hoekstra toe dat, aangezien niet alle tanks in gebruik zijn, bijvoorbeeld vanwege onderhoudswerkzaamheden, de maximale bezettingsgraad tussen de 90-95% ligt. Als gevolg van hogere handelsactiviteiten fluctueert de bezettingsgraad van de chemie- en olieterminals in met name de hublocaties meer dan die van industriële- en gasterminals.

Betreffende de resultaten van de divisies Europa & Africa en China & North Asia stelt de heer Eulderink dat Vopak tevreden is met de positionering van de terminalportfolio die onder invloed van marktwerking kunnen fluctueren.

Mevrouw Roeleveld van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO) geeft aan dat de VBDO dit jaar klimaatadaptatie als speerpunt heeft benoemd. De VBDO complimenteert Vopak met de vastlegging van de risico's aan de hand van de aanbevelingen van de Taskforce on Climate related Financial Disclosures. De VBDO vraagt of het mogelijk is om financiële gevolgen hieraan te verbinden.

Ook op het gebied van leefbaar loon complimenteert de VBDO Vopak. De VBDO vraagt hoe leveranciers van Vopak hierbij worden betrokken.

Tevens complimenteert de VBDO Vopak voor de rapportage over de vier geselecteerde SDG's. De VBDO vraagt naar de negatieve en positieve bijdragen van de bedrijfsactiviteiten van Vopak bij het behalen van de SDG's.

De heer Eulerink bedankt de VBDO voor de complimenten en voor de gezamenlijke dialoog over duurzaamheidszaken. Vopak is actief betrokken in de discussie met overheden en havenautoriteiten op dit onderwerp. Het is nu nog prematuur om de financiële gevolgen hiervan te kwantificeren.

Op de vraag over leefbaar loon antwoordt de heer Eulerink dat de klokkenluidersregeling van Vopak open staat voor alle partijen en personeel om dit soort zaken te duiden. Tevens wordt een aantal belangrijke leveranciers getest aan de hand van een vragenlijst.

Betreffende de SDG's stelt de heer Eulerink dat Vopak transparant rapporteert over zowel de negatieve als positieve impact van de bedrijfsactiviteiten.

Mevrouw Cosse van Eumedion complimenteert Vopak met de sterke focus op duurzaamheid en het integreren van duurzaamheidsdoelen in de strategie. Zij vraagt of Vopak voornemens is om een doelstelling voor reductie van CO₂ emissie te benoemen en om deze doelstelling op te nemen in de beloningsplannen.

De heer Eulerink stelt dat Vopak zich voortdurend inzet om de CO₂ emissie als gevolg van de bedrijfsactiviteiten te reduceren. De uiteindelijke CO₂ emissie is afhankelijk van meerdere en diverse factoren die niet kunnen worden beïnvloed, bijvoorbeeld de buitentemperatuur gecombineerd met hoeveelheid en compositie van de te verpompen producten.

De Voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen meer zijn en sluit punt 2 van de agenda af.

3. Implementatie van het remuneratiebeleid voor het boekjaar 2018

Ten aanzien van de implementatie van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur over het boekjaar 2018 verwijst de Voorzitter naar punt 3 van de aandeelhouderscirculaire en naar het onderdeel Supervisory Board report en Remuneration report dat op bladzijden 96 tot en met 105 van het jaarverslag is opgenomen.

De heer Zwitserloot geeft als voorzitter van de Remuneratiecommissie een toelichting op de implementatie van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur in 2018. Het doel van het remuneratiebeleid is het aantrekken en behouden van bestuurders met de juiste ervaring en competenties om de strategie van de onderneming succesvol op te zetten en uit te voeren. Het beleid is in lijn met de Corporate Governance Code en is vergeleken met gebruikmaking van externe benchmarking.

Het beleid streeft naar externe en interne beloningsconsistentie. Extern wordt gekeken naar AEX en AMX bedrijven met vergelijkbare functies. Intern wordt eveneens gekeken naar een op functiezwarte gebaseerde salarisstructuur. De remuneratiepakketten voor de Raad van Bestuur en het senior management kennen daarbij eenzelfde opzet en criteria.

De basissalarissen werden in 2018 voor de CEO en COO verhoogd met 1.5% in lijn met de verhoging voor de senior managers. Het basissalaris van de CFO werd niet verhoogd vanwege zijn recente benoeming.

Het korte termijn variabele beloningspotentieel voor de Raad van Bestuur is onveranderd. De korte termijn variabele beloning kent vijf criteria: EBIT, kosten, veiligheid, klanttevredenheid en de effectiviteit van het bestuur als team. Het maximum van de 2018 EBIT doelstelling werd overschreden en de doelstelling voor kostenbeheersing werd ruimschoots gehaald waardoor het financiële deel van de korte termijn variabele beloning maximaal wordt uitgekeerd. Vanwege twee dodelijke ongevallen in 2018 vindt er geen uitkering plaats betreffende de persoonlijke veiligheidsdoelstelling. De Net Promotor Score overschreed het gestelde doel. Verder beoordeelde de Raad van Commissarissen de effectiviteit van de Raad van Bestuur als team positief waarbij de integratie van de heer Paulides soepel is verlopen.

Het programma van de lange termijn variabele beloning voor de periode 2016-2018 werd in de aandeelhoudersvergadering 2016 vastgelegd. De doelstelling van dit programma is behaald en de uitkering zal volledig plaatsvinden aandelen. De bijdrage van de Vennootschap aan de pensioenplannen is onveranderd.

De heer Zwitserloot besluit zijn toelichting met de conclusie dat het bedrag van de totale remuneratie voor de leden van de Raad van Bestuur in 2018 hoger uitkomt dan in 2017. Hierdoor stijgt de ratio van de CEO remuneratie vergeleken met die van de gemiddelde Vopak medewerker van 17 naar 20.

De Voorzitter dankt de heer Zwitserloot voor zijn toelichting. De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen over dit agendapunt.

De heer Keyner (VEB) vraagt waarom er bij de bepaling van de variabele beloningselementen niet gekeken wordt naar bijvoorbeeld Return On Capital Employed (ROCE).

De heer Zwitserloot licht toe dat er zorgvuldig is gekeken naar de criteria voor zowel de korte- als lange termijn variabele beloning. Bij het bepalen van de uitkering kan door de Raad van Commissarissen ook gekeken worden naar andere factoren zoals (financiële) continuïteit. ROCE zou ook als criterium gebruikt kunnen worden waarbij het aantal (financiële)criteria altijd met elkaar in balans moet blijven. Dit onderwerp zal ook in 2019 aan de orde komen bij de Remuneratiecommissie.

De Voorzitter dankt de heer Zwitserloot voor zijn toelichting.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en sluit de behandeling van agendapunt 3 af.

4. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018

De door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening over 2018 is op 12 februari 2019 door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. Deloitte heeft de jaarrekening over 2018 gecontroleerd en heeft zonder gekwalificeerde opmerkingen een goedkeurende verklaring afgegeven, zowel ten aanzien van de enkelvoudige als ten aanzien van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap en een en ander conform de thans geldende IFRS bepalingen. De Raad van Commissarissen biedt de jaarrekening ter vaststelling aan.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Van der Veer als voorzitter van de Audit Committee. Iedere vergadering van de Audit Committee wordt bijgewoond door Deloitte voor onder andere bespreking van het auditplan, de kwartaalrapportages en de managementletter die aan het einde van het boekjaar wordt opgesteld. De heer Van der Veer geeft het woord aan de externe accountant, de heer Van der Vegte van Deloitte

Accountants B.V., voor een toelichting op de controle werkzaamheden van de jaarrekening over het boekjaar 2018.

De heer Van der Vegte geeft een toelichting op de uitgevoerde controle werkzaamheden en bespreekt de materialiteit die voor het boekjaar 2018 EUR 16,0 miljoen bedraagt en hiermee in lijn is met de gebruikelijke standaard.

Deloitte heeft onder andere de controlewerkzaamheden gericht op de grotere locaties in bijvoorbeeld Nederland, de VS en Singapore naast een groot aantal andere locaties met inbegrip van bepaalde joint ventures. Dit heeft geresulteerd in een full scope controle met een balanstotaal van 75%.

De controlewerkzaamheden worden uitgevoerd in samenwerking met lokale teams van Deloitte onder aansturing van het Deloitte team in Nederland. Hierbij wordt gebruik gemaakt van interne controle en beheerssystemen waarin zowel financiële als operationele beheersmaatregelen zijn vastgelegd. De bevindingen en daaruit voortvloeiende opmerkingen en verbeterpunten zijn door Deloitte met het management besproken en, daar waar relevant, door het management op een constructieve wijze opgepakt.

Belangrijke onderwerpen in 2018 betreffen onder andere de waardering van materiële vaste activa en joint ventures, implementatie van IFRS 16, interne controle processen, IT, het jaarverslag en het sustainability report. Er is aandacht besteed aan het identificeren en beoordelen van risicofactoren aangaande fraude en de daaraan verbonden mitigerende maatregelen. Voorts wordt onder andere beoordeeld of het jaarverslag voldoet aan de wettelijke eisen. Ook werd gekeken of het gestelde in de governance- en risicoparagraaf overeen komt met het beeld dat Deloitte heeft van de organisatie. Deloitte is van mening dat deze thema's op zeer evenwichtige wijze tot uitdrukking zijn gebracht.

De Voorzitter dankt de heer Van der Vegte voor de toelichting en stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen over de jaarrekening over het boekjaar 2018.

Mevrouw Cosse van Eumedion complimenteert Vopak met de duurzaamheidsrapportages en vraagt of dit beoordeeld kan gaan worden op een 'reasonable level of assurance'.

De heer Paulides dankt mevrouw Cosse voor de complimenten. Vopak is tevreden met het huidige niveau van rapportage rekening houdend met de interne processen en de ontwikkeling die rapportage over duurzaamheid momenteel nog meemaakt.

De Voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen zijn en vraagt de aanwezigen wie tegen vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018 stemt en wie zich onthoudt van stemmen. In totaal telt de Voorzitter 228.094 stemmen tegen en 16.847 onthoudingen.

De Voorzitter stelt vast dat de vergadering heeft besloten tot vaststelling van de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2018.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 4 af.

5. Dividend

5.a Verantwoording reserverings- en dividendbeleid

Voor nadere informatie betreffende de verantwoording van het reserverings- en dividendbeleid verwijst de Voorzitter naar punt 5 van de aandeelhouderscirculaire.

Het reserveringsbeleid is gericht op de continuïteit en groei van de vennootschap. Daarnaast wordt het aandeelhoudersbelang in acht genomen. Het dividendbeleid is eind 2018 aangepast met als uitgangspunt om jaarlijks een stabiel en stijgend dividend in contanten uit

te keren in lijn met een managementvisie op een uitkeringspercentage van 25 tot 75% (was 25 tot 50%) van de nettowinst exclusief bijzondere posten. De dividenduitkering is toe te rekenen aan houders van gewone aandelen en afhankelijk van marktomstandigheden.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen over dit agendapunt, waarvan geen gebruik wordt gemaakt.

5.b Voorstel dividenduitkering over het boekjaar 2018

De Voorzitter gaat over tot behandeling van het voorstel om een dividend van EUR 1,10 per gewoon aandeel met een nominale waarde van EUR 0,50 in contanten uit te keren. Dit betekent dat ongeveer 49% van het aan de gewone aandeelhouders toekomende netto resultaat als dividend wordt uitgekeerd. Voor nadere toelichting geeft de Voorzitter het woord aan de heer Paulides die meedeelt dat de dividenduitkering geheel in lijn is met het eind vorige jaar aangepaste dividendbeleid.

Betaling van dividend op gewone aandelen, onder inhouding van wettelijke dividendbelasting, zal op 26 april 2019 plaatsvinden. Dit is volgens de regels van Euronext Amsterdam de eerst mogelijke betaalbaarstellingsdatum.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming.

De Voorzitter stelt vast dat er 0 tegenstemmen zijn en 3.505 onthoudingen en hij stelt vast dat het dividendvoorstel over het boekjaar 2018 is goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 5 af.

6. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2018

De Voorzitter stelt de decharge van de leden van de Raad van Bestuur aan de orde die zitting hadden in de Raad van Bestuur in 2018 voor het door hen gevoerde beleid over het boekjaar 2018. De decharge geldt voor de leden van de Raad van Bestuur voor het gehele jaar 2018.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid om over dit agendapunt vragen te stellen dan wel opmerkingen te plaatsen, waarvan geen gebruik wordt gemaakt.

Er zijn 19.602 tegenstemmen en 167.388 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat de voorgestelde decharge is verleend.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 6 af.

7. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2018

De Voorzitter stelt het voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Commissarissen aan de orde die zitting hadden in de Raad van Commissarissen in 2018 voor de uitvoering van de aan de Raad opgedragen taken en verantwoordelijkheden, met inbegrip van het uitvoerende toezicht, over het boekjaar 2018.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid om over dit agendapunt vragen te stellen dan wel opmerkingen te plaatsen.

De heer Keyner (VEB) vraagt toelichting op de genomen acties naar aanleiding van de zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter licht toe dat na iedere Raad van Commissarissenvergadering de vergadering wordt geëvalueerd, deels in het bijzijn van CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur,

deels in een besloten sessie. Tot nu toe zijn betreffende het functioneren van de leden van de Raad van Commissarissen geen significante verbeterpunten gebleken.

Er zijn 19.602 tegenstemmen en 167.388 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat de voorgestelde decharge is verleend.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 7 af.

8. Benoeming van mevrouw N. Giadrossi als lid van de Raad van Commissarissen

Conform het bepaalde in de artikelen 15.1 en 15.3 van de statuten van Koninklijke Vopak N.V. stelt de Raad van Commissarissen mevrouw N. Giadrossi voor om tot lid van deze Raad te worden benoemd voor een periode van vier jaar.

In de toelichting bij de agenda heeft de vergadering kennis kunnen nemen van de voorgeschreven persoonlijke gegevens van mevrouw Giadrossi en de motivatie van haar voordracht.

Mevrouw Giadrossi wordt voor benoeming voorgedragen vanwege haar internationale ervaring opgedaan in executive functies in de olie en gas industrie. Haar staat van dienst en verworvenheden als leider in strategische planning, waarde creatie en innovatie zijn waardevolle persoonlijke eigenschappen die de nominatie ondersteunen.

Mevrouw Giadrossi is onafhankelijk als gedefinieerd in de Code.

Mevrouw Giadrossi stelt zich kort voor aan de vergadering.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid om over dit agendapunt vragen te stellen dan wel opmerkingen te maken.

Mevrouw Cosse van Eumedion is positief over de toetreding van mevrouw Giadrossi tot de Raad van Commissarissen. Tegelijk vraagt zij aandacht voor het verder bevorderen van genderdiversiteit in de Vopak organisatie.

Er worden 3.771.591 tegenstemmen en 23.357 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat mevrouw N. Giadrossi door de vergadering is benoemd en feliciteert mevrouw Giadrossi met haar benoeming.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 8 af.

9. Remuneratiebeleid voor de leden van de Raad van Bestuur

Ten aanzien van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur en de precieze bewoordingen daarvan, verwijst de Voorzitter naar punt 9 van de aandeelhouderscirculaire.

De heer Zwitserloot geeft als voorzitter van de Remuneratiecommissie een toelichting op het remuneratiebeleid.

Voor wat betreft het variabele beloningspotentieel is er vanuit de markt geen aanleiding tot aanpassingen en wordt voorgesteld om zowel de korte termijn variabele beloning voor 2019 als het 2019-2021 lange termijn variabele beloningsplan in dit opzicht ongewijzigd te laten. Wel wordt voorgesteld om in het lange termijn variabele beloningsplan 2019-2021 strategische doelstellingen als tweede criterium naast earnings per share te introduceren.

Het earnings per share criterium werd tot nu toe aan het einde van de planperiode vergeleken met de op basis van de lange termijn planning vastgelegde doelstelling. Voor een meer representatieve en meer stabiele basis wordt voorgesteld om zowel de geplande

als de actuele earnings per share aan het einde van elk van de drie planjaren te betrekken en over de drie jaren te middelen.

Voor het nieuwe criterium strategie bestaan voor de planperiode 2019-2021 de belangrijkste elementen uit de portfolioverschuiving van olie naar gas en chemie alsmede de digitale transformatie. Voorgesteld wordt om een 50/50 weging tussen earnings per share en de strategie doelstelling toe te passen.

Voor de toepassing van de discretionaire bevoegdheden van de Raad van Commissarissen worden enkele aanpassingen en verbeteringen voorgesteld.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid om over dit agendapunt vragen te stellen dan wel opmerkingen te maken.

De heer Keyner (VEB) vraagt of het behalen van de strategische doelstellingen achteraf kan worden getoetst.

De heer Zwitserloot stelt dat de gehanteerde criteria meetbaar en toetsbaar zijn, waarbij ook altijd de kwaliteit op de lange termijn van de behaalde strategische doelstellingen meegenomen zal worden in de beoordeling.

De heer Keyner (VEB) vraagt naar de toepassing van de discretionaire bevoegdheden door de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter licht toe dat de resultaten van de doelstellingen door de Raad van Commissarissen worden beoordeeld. Ook de externe accountant heeft inzage in alle gegevens en neemt de beloningen van de Raad van Bestuur mee in de controle werkzaamheden.

De Voorzitter gaat over tot stemming van de voorgestelde wijzigingen van het lange termijn variabele beloningsplan voor de periode 2019 – 2021 en daaropvolgende jaren.

Er worden 584.252 tegenstemmen en 6.270 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering de voorgestelde wijzigingen heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 9 af.

10. Remuneratie van de leden van de Raad van Commissarissen

De Voorzitter deelt mee dat wordt voorgesteld om de huidige remuneratie voor de Raad van Commissarissen ongewijzigd te laten. Ten aanzien van dit remuneratiebeleid en de precieze bewoordingen daarvan, verwijst de Voorzitter naar punt 10 van de aandeelhouderscirculaire.

De heer Zwitserloot stelt als voorzitter van de Remuneratiecommissie dat er vanuit het marktperspectief geen aanleiding is om de voor de jaren 2017 en 2018 goedgekeurde vergoedingen voor de Raad van Commissarissen en commissies aan te passen.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid om over dit agendapunt vragen te stellen dan wel opmerkingen te maken, waarvan geen gebruik wordt gemaakt.

De Voorzitter gaat over tot stemming over de voorgestelde handhaving van de remuneratie van de leden van de Raad van Commissarissen, zoals beschreven onder punt 10 van de bij de agenda behorende aandeelhouderscirculaire.

Er worden 17.682 tegenstemmen en 6.270 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering de voorgestelde handhaving van remuneratie voor de Raad van Commissarissen heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 10 af.

11. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verwerving van gewone aandelen

De Voorzitter licht toe dat evenals in 2018 wordt voorgesteld de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan om, voor een periode van 18 maanden; derhalve tot en met 16 oktober 2020, ter beurze of anderszins en onder bezwarende titel, volgestorte gewone aandelen in de vennootschap te verwerven.

Deze inkoopbevoegdheid is zodanig beperkt dat Koninklijke Vopak N.V. als gevolg van de inkoop maximaal 10 procent van het geplaatste kapitaal mag houden. De inkoop dient plaats te vinden tegen een prijs per aandeel die op het tijdstip van verwerving ligt tussen het nominale bedrag en 110 procent van de gemiddelde beurskoers van de vijf handelsdagen voorafgaand aan de overeenkomst die strekt tot de verwerving.

Bij elke transactie zullen de hiervoor geldende statutaire bepalingen worden nageleefd, waaronder de benodigde voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Er zijn 5.096 tegenstemmen en 15.313 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering het voorstel heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 11 af.

12. Benoeming van Deloitte Accountants B.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2020

In lijn met de aanbeveling van de Audit Committee en de Raad van Commissarissen wordt voorgesteld Deloitte Accountants B.V. te benoemen als externe accountant van de vennootschap en haar opdracht te verlenen tot het onderzoeken van de jaarrekening van de onderneming over het boekjaar 2020.

Er zijn 13.058 tegenstemmen en 3.550 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering het voorstel heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 12 af.

13. Rondvraag

De Voorzitter biedt de aanwezigen de mogelijkheid een rondvraag te stellen waarvan geen gebruik wordt gemaakt.

14. Sluiting

Alvorens over te gaan tot sluiting van de vergadering spreekt de Voorzitter een dankwoord uit aan de heer Schaberg die 13 jaar zitting heeft gehad in het bestuur van Stichting Vopak waarvan 12 jaar als voorzitter van het bestuur. Namens de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur bedankt de Voorzitter de heer Schaberg voor zijn inzet.

De Voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering.