

Notulen
van de Algemene Vergadering
van Koninklijke Vopak N.V.
gehouden op 23 april 2025 om 10.15 uur
in vergaderzaal Le Jardin van het Hilton Hotel,
Weena 10 te Rotterdam

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

1. Opening

De Voorzitter heet alle aanwezigen welkom op de Algemene Vergadering van Koninklijke Vopak NV.

De Voorzitter geeft het woord aan de CFO van Koninklijke Vopak N.V., de heer Gilsing, die veiligheidsinstructies geeft.

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 755 houders van gewone aandelen vertegenwoordigd zijn die samen 96.193.665 (78,65% van het geplaatst kapitaal) stemmen vertegenwoordigen.

Via e-voting is NautaDutilh gemachtigd om als onafhankelijke derde te fungeren namens 715 aandeelhouders en te stemmen op basis van de steminstructie die ze hebben gegeven voor een totaal van 96.163.678 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.

De heer Muller is aanwezig namens de Stichting Vopak alsmede de heer De Bruin van Deloitte als accountant van de vennootschap. De heer De Bruin zal bij agendapunt 4 inzake de jaarrekening 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 De Bruin, 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 bevraagd over zijn controlewerkzaamheden en de door Deloitte afgegeven verklaring bij de jaarrekening 2024. De heer Lefebure van PwC is aanwezig als externe accountant voor het jaar 2025.

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 en het opmaken van de notulen van deze vergadering. De steminstructies die online zijn verkregen door de notaris en worden per agendapunt in de stemuitslag verwerkt.

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, om ook andere aandeelhouders de kans te geven om aan de discussie deel te nemen. In geval dezelfde soort vraag al eerder gesteld en beantwoord is, zal de voorzitter dit aangeven onder verwijzing naar het eerder gegeven antwoord.

2. Bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2024

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Richelle, CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur van Koninklijke Vopak N.V., die zal ingaan op de algemene gang van zaken in 2024 daarna zal de heer Gilsing, CFO en lid van de Raad van Bestuur van Koninklijke Vopak N.V., de financiële resultaten toelichten.

Namens de Raad van Bestuur heet de heer Richelle de aanwezigen van harte welkom bij deze aandeelhoudersvergadering. De heer Richelle wijst op de disclaimer die betrekking heeft op toekomstgerichte statements die bepaalde risico's en onzekerheden met zich meebrengen. Deze disclaimer is onder andere van toepassing op de gehele presentatie, inclusief de antwoorden op vragen tijdens de Q&A-sessie.

De heer Richelle presenteert een overzicht van de bedrijfsontwikkelingen en de uitvoering van de strategie in 2024.

In 2024 was er sprake van een solide vraag naar de Vopak diensten en zijn klanten over de hele wereld bediend. Er is goede vooruitgang geboekt met het uitvoeren van de strategie, waarvan de drie kernpunten zijn: het verbeteren van de financiële en duurzaamheids prestaties, het groeien in industriële en gas terminals en het versnellen naar infrastructuur voor de energietransitie.

De vraag naar diensten was sterk in het gehele portfolio, wat resulteerde in een proportionele bezettingsgraad van 93%. Dit ging gepaard met een verbetering van de financiële prestaties inclusief het cash rendement op het geïnvesteerd vermogen.

Er is goede progressie gemaakt met het investeren in gas en industriële terminals. In 2024 zijn aanzienlijke investeringen gedaan in bijvoorbeeld Canada, India en Nederland. De opslagterminals in deze landen spelen een belangrijke rol in de energiezekerheid en de transitie naar duurzamere energiebronnen. Vooruitkijkend worden solide mogelijkheden gezien voor verdere groei.

De derde pijler van de strategie, Accelerate, houdt een versnelling in naar infrastructuur voor de energietransitie. Ook dit is een belangrijk onderdeel van de strategie, waarmee een grote impact gemaakt kan worden in de toekomst. Vopak is goed gepositioneerd voor het ontwikkelen van infrastructuur op nieuwe locaties, en ook voor het herontwikkelen van bestaande terminals.

Het jaar 2024 is een jaar van sterke prestaties en belangrijke stappen in de uitvoering van de strategie. Vopak zal blijven bijdragen aan de essentiële infrastructuur voor de wereld van vandaag en de energietransitie van morgen. Op de langere termijn is er een aantal belangrijke trends die zullen leiden tot een veranderde vraag naar opslaginfrastructuur. Een eerste trend is bevolkingsgroei in combinatie met economische groei. De wereldbevolking zal naar verwachting aanzienlijk toenemen tussen nu en 2050, voornamelijk ten oosten van Suez. Daarnaast is er een enorme groei van de middenklasse, die zich eveneens voornamelijk ten oosten van Suez en in Afrika zal voordoen.

Deze bevolkingsgroei en het groeiende welvaartsniveau zullen uiteindelijk leiden tot een verhoogde vraag naar goederen, diensten en energie. Dit betekent dat er eveneens meer infrastructuur nodig is om de benodigde energiebronnen en grondstoffen op te slaan.

De groei in de energievraag is niet alleen het gevolg van bevolkingsgroei maar heeft ook veel te maken met de toename van energie voor data en AI toepassingen. In combinatie met de wereldwijde geopolitieke onzekerheid, is leveringszekerheid en energiezekerheid een belangrijk onderwerp. Tot slot blijft de energietransitie een belangrijke trend. Over het algemeen wordt een afzwakking van het tempo van de energietransitie waargenomen.

Als onderdeel van de performance is er voortdurend aandacht voor de duurzaamheidsprestaties. Veiligheid is de eerste prioriteit, en er is een voortdurende verbetering in de prestaties. Met betrekking tot emissies zijn verdere stappen gezet om de scope 1 & 2 emissies te verminderen ten opzichte van het basisjaar 2021. Ook in 2025 zal er weer hard aan de duurzaamheidsdoelen worden gewerkt.

Naast de groeiambities is het genereren van een aantrekkelijk aandeelhoudersrendement belangrijk. Dit wordt onderstreept door de voorgestelde dividendverhoging naar 1,60 euro en een nieuw aandeleninkoopprogramma van maximaal 100 miljoen euro in 2025, volgend op het programma van 300 miljoen euro dat vorig jaar is uitgevoerd.

Samenvattend zijn er in 2024 sterke resultaten geleverd met een record proportionele EBITDA en een hoge bezettingsgraad. De strategie is verder uitgevoerd om het bedrijf te laten groeien, met name in gas- en industriële terminals. De goed gediversifieerde portefeuille van terminals genereert een gezonde kasstroom die de groeiambities ondersteunt en ervoor zorgt dat er waarde kan worden gecreëerd voor de aandeelhouders.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Gilsing voor een nadere toelichting op de financiële resultaten over 2024 onder verwijzing naar het jaarverslag 2024 en de interim update van het eerste kwartaal over 2025.

Belangrijke punten van de Vopak waardepropositie is het op succesvolle wijze implementeren van de strategie, met solide financiële resultaten als gevolg. Vopak is goed gepositioneerd om te profiteren van wereldwijde trends. Ook is er een sterke focus op het genereren van aandeelhouderswaarde, zoals een progressief dividendbeleid en het jaarlijks bekijken van de mogelijkheden voor een aandeleninkoopprogramma.

De goede financiële resultaten in 2024 benadrukken de kracht van de goed gediversifieerde portefeuille, in termen van de producten die worden opgeslagen, de geografische gebieden waarin Vopak actief is en de rol die de infrastructuur speelt.

De prestaties van de individuele business units laten in de meeste regio's een patroon van verbetering zien. De negatieve impact van desinvesteringen wordt gecompenseerd door de bijdrage van de groeiprojecten. Sterke prestaties worden gedreven door de vraag naar infrastructuur in de energie hubs. Over het algemeen is er een sterke en stabiele vraag naar de Vopak diensten, voornamelijk gedreven door groeiende energiebehoeften en voortdurende aanpassingen in de wereldwijde handelspatronen.

Het blijft prioriteit om sterke kasstromen te genereren om de operationele capex te financieren, groeikansen na te streven en waarde te leveren aan de aandeelhouders. De sterke focus op de kasstroom wordt goed weerspiegeld in de financiële indicatoren per aandeel. De proportionele vrije operationele kasstroom per aandeel is significant verbeterd. Dit maakt een verhoging van de aandeelhouderswaarde mogelijk in de vorm van stijgende dividenduitkeringen en een nieuw aandeleninkoopprogramma tot 100 miljoen euro voor 2025. De leverage ratio biedt voldoende ruimte om aantrekkelijke groei te financieren.

Het behouden van een gezonde financiële positie is een prioriteit. Daarnaast is het belangrijk om de aandeelhouders te belonen met een progressief dividendbeleid, en tot slot wordt geëvalueerd of, op jaarlijkse basis, een aandeleninkoopprogramma kan worden uitgevoerd.

De Voorzitter dankt de heren Richelle en Gilsing voor hun toelichtingen.

Onder agendapunt 4 komt specifiek de vaststelling van de jaarrekening van het boekjaar 2024 aan de orde. Gedetailleerde vragen hierover kunnen bij dat agendapunt 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 bladzijden 242 tot en met 245 van het jaarverslag en de Bestuursverklaring op bladzijde 370.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen over agendapunt 2.

Een aandeelhouder vraagt naar de impact die de huidige mondiale onzekerheden met zich kunnen brengen voor Vopak. De situatie in de wereld is momenteel volatiel en dit kan tot aanpassen leiden in de wereldhandelsstromen. Dit kan bijvoorbeeld invloed hebben op de wisselkoersen en de eindvraag naar producten, en daardoor ook op de financiële prestaties.

Een andere aandeelhouder vraagt of de haven van Prince Rupert in West Canada het gehele jaar ijsvrij is, wat kan worden bevestigd.

Een aandeelhouder vraagt naar het belang van de biodiversiteit wat door Vopak wordt meegenomen en waarover, waar mogelijk, ook wordt gerapporteerd. Ook living wage is een belangrijk onderwerp waar zorgvuldig mee om wordt gegaan. Wat betreft de sustainability rapportage wordt de input van stakeholders meegenomen, onder andere middels een uitgebreide survey onder stakeholders. De relevante topics worden intern besproken en meegenomen in de rapportage.

Een aandeelhouder vraagt naar de strategische prioriteiten van Vopak. Veiligheid is het belangrijkste, en de financiële resultaten moeten de middelen geven om groei te kunnen financieren. De resultaten voor nieuwe infrastructuur zullen naar verwachting vergelijkbaar zijn met die van gas en industriële terminals. De huidige geopolitieke ontwikkelingen laten wereldwijd een vertraging zien van de energietransitie. Daarnaast kost het opzetten van nieuwe supply chains tijd, en moet dit altijd kritisch bekeken worden om waarde toe te voegen aan de portfolio.

Een aandeelhouder vraagt naar de risico's van producten zoals waterstof en ammoniak. Vopak heeft hier ervaring mee en verzorgt de opslag van bijvoorbeeld ammoniak op meerdere locaties in de wereld.

Een aandeelhouder vraagt naar de afboeking in Mexico. De oorzaak hiervan is lokaal en is niet gerelateerd aan geopolitieke ontwikkelingen.

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 2024

Ten aanzien van de implementatie van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur over het boekjaar 2024 verwijst de Voorzitter naar de aandeelhouderscirculaire en naar het

onderdeel Supervisory Board report en Remuneration report dat op bladzijden 204 tot en met 208 en 212 tot en met 240 van het jaarverslag is opgenomen.

Mevrouw Giadrossi geeft als voorzitter van de Remuneratiecommissie een toelichting op de implementatie van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur in 2024.

In 2024 heeft de Remuneratiecommissie ervoor zorg gedragen dat het remuneratiebeleid van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur is uitgevoerd in overeenstemming met het beleid en eerdere besluitvorming hieromtrent. Zo zijn de verschillende targets afgestemd op het remuneratiebeleid en het financiële kader. Er is geen afwijking of derogatie toegepast. Evenmin was het nodig enige terugvordering toe te passen op (variabele) beloningen die in eerdere jaren aan individuele leden van de Raad van Bestuur waren verstrekt. Het beloningsbeleid is erop gericht om duurzame waarde te creëren en is gebaseerd op de drie strategische pilaren Improve, Grow en Accelerate.

De Voorzitter dankt mevrouw Giadrossi voor haar toelichting en stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen over dit agendapunt.

Een aandeelhouder vraagt naar de NPS score zoals die gebruikt wordt voor het incentive plan. Deze score wordt ieder jaar opnieuw gemeten waarbij nieuwe klanten en nieuwe locaties worden meegenomen. In die zin wordt dit gezien als een waardevolle KPI. Hetzelfde geldt voor andere KPI's zoals de emissiereductie doelen.

De Voorzitter stelt vast dat er verder geen vragen meer zijn en gaat over tot stemming voor het uitbrengen van een adviserende stem.

In totaal telt de Voorzitter 2.301.314 adviserende stemmen tegen en 84.526 onthoudingen en stelt hij vast dat de vergadering ten aanzien van de implementatie van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur over het boekjaar 2024 een positief adviserende stem heeft uitgebracht.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 3 af.

4. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2024

De door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening over 2024 is op 18 februari 2025 mede door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. Deloitte heeft de jaarrekening over 2024 gecontroleerd en zonder gekwalificeerde opmerkingen een goedkeurende verklaring afgegeven, zowel ten aanzien van de enkelvoudige als ten aanzien van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap, een en ander conform de 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 Auditcommissie.

De heer Van der Veer geeft aan hoe vaak de Auditcommissie in 2024 heeft vergaderd en dat de vergaderingen van de Auditcommissie worden bijgewoond door Deloitte. De Auditcommissie vergadert twee keer per jaar met Deloitte zonder dat het management daarbij aanwezig is. Deloitte voert ook een review uit op het Sustainability Report. De performance van Deloitte is geëvalueerd als kritisch, constructief, onafhankelijk en deskundig. De heer Van der Veer bedankt Deloitte voor het geleverde werk in de afgelopen

jaren.

De Voorzitter bedankt de heer Van der Veer voor zijn toelichting.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer De Bruin van Deloitte Accountants B.V., voor een toelichting op de controlewerkzaamheden van de jaarrekening over het boekjaar 2024.

De heer De Bruin geeft een toelichting op de uitgevoerde controlewerkzaamheden. De controle is afgerond op 18 februari 2025 en er is een goedkeurende controleverklaring verstrekt door Deloitte.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met het European Single Electronic Format en er is vastgesteld dat de juiste taxonomie is toegepast in de geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met de ESEF controlestandaard NV COS 3950N.

De gehanteerde materialiteit bedroeg in 2024 EUR 26 miljoen in lijn met de gebruikelijke standaard. Er zijn geen significante afwijkingen en geen ongecorrigeerde fouten geconstateerd.

De grotere locaties zoals Nederland, VS en Singapore zijn in de audit scope betrokken samen met een groot aantal andere locaties met inbegrip van bepaalde joint ventures. Dit heeft geresulteerd in een dekking van 92% van omzet, 81% van operating profit en 76% van het balanstotaal. Als onderdeel van de controle van 2024 zijn de componenten Singapore, Mexico en China bezocht.

Op groepsniveau is een aantal onderwerpen door het groepscontrole team verricht, waaronder het toetsen of er sprake is van materiële bijzondere waardevermindering van de materiële vaste activa, joint ventures en associates.

De evaluatie van interne controle en IT is een belangrijk onderdeel van de controle. Voor IT zijn op centraal niveau de IT controls beoordeeld voor de systemen Oracle Cloud Services, MyService, Tagetik en Workday.

Cyber security is een integraal onderdeel van de risicoanalyse. Belangrijk is het verkrijgen van een begrip van programma's met betrekking tot Information Security en Cyber Security.

De key audit matters betreffen onder andere de waardering van vaste activa en van joint ventures en associates en deze zijn consistent met vorig jaar. De mogelijke impact van klimaatrisico's en de energietransitie op de huidige en toekomstige cashflows zijn hierin meegenomen. Er is gebruikgemaakt van specialisten op het gebied van waardering en externe verslaggeving.

In de controleverklaring is aandacht besteed aan de verantwoordelijkheden en uitgevoerde werkzaamheden met betrekking tot fraude en compliance met relevante wet- en regelgeving, met behulp van de ondersteuning van forensische accountants.

Voorts is de jaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. De controlewerkzaamheden hiervoor waren gericht op het evalueren van de redelijkheid van de door management gehanteerde veronderstellingen.

In het bestuursverslag wordt voldoende aandacht besteed aan belangrijke elementen zoals de strategie, risicoparagraaf en bedrijfscultuur. Management staat open voor aanbevelingen en de 'tone at the top' is goed.

Naast de controle van de jaarrekening heeft Deloitte ook een beoordeling verricht van het duurzaamheidsverslag, en hierbij een goedkeurende verklaring afgegeven.

De controle van de jaarrekening 2024 was het laatste jaar voor Deloitte als accountant van de vennootschap. De overdracht aan PWC is inmiddels voltooid.

De Voorzitter dankt de heer De Bruin voor zijn toelichting en stelt de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen over de jaarrekening over het boekjaar 2024.

Een aandeelhouder vraagt naar de verwerking van joint ventures en associates. De materiële JV en associates worden meegenomen in de audit scope. Een tweede vraag van dezelfde aandeelhouder gaat over impairments. Deze worden beoordeeld op basis van het value in use model waarin bepaalde aannames en schattingen worden meegenomen, hetgeen door Deloitte wordt beoordeeld met behulp van specialisten om ervoor te zorgen dat impairments op een betrouwbare manier tot stand komen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen zijn en vraagt de aanwezigen wie tegen vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2024 stemt en wie zich onthoudt van stemmen. In totaal telt de Voorzitter 23.577 stemmen tegen en 1.628.799 onthoudingen.

De Voorzitter stelt vast dat de vergadering heeft besloten tot vaststelling van de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2024.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 4 af.

5. Dividend

5a. Verantwoording reserverings- en dividendbeleid

In de aandeelhouderscirculaire wordt uitleg gegeven over het reserverings- en dividendbeleid. Het reserveringsbeleid is erop gericht Koninklijke Vopak NV in staat te stellen de groei voort te zetten en het daarbij behorende investeringsprogramma uit te voeren onder voorbehoud van voldoende solvabiliteit en marges.

Koninklijke Vopak NV voert, behoudens bijzondere omstandigheden, een progressief dividendbeleid gericht op handhaving of groei van het jaarlijkse dividend exclusief bijzondere posten, toe te rekenen aan houders van gewone aandelen en onder voorbehoud van marktomstandigheden.

De Voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid om vragen te stellen over dit agendapunt en stelt vast dat er geen vragen zijn.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 5a af.

5b. Voorstel dividenduitkering over het boekjaar 2024

De Voorzitter gaat over tot behandeling van het voorstel om een dividend van EUR 1,60 per gewoon aandeel met een nominale waarde van EUR 0,50 in contanten uit te keren. Dit betekent dat 47,8% van het aan de gewone aandeelhouders toekomende netto resultaat als dividend wordt uitgekeerd. Het uit te keren dividend zal onder inhouding van de wettelijke dividendbelasting op 3 mei 2024 betaalbaar worden gesteld.

Voor nadere toelichting geeft de Voorzitter het woord aan de heer Gilsing die meedeelt dat de dividenduitkering geheel in lijn is met het huidige progressieve dividendbeleid.

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

De Voorzitter stelt vast dat er 500 tegenstemmen zijn en 84.534 onthoudingen. De voorzitter stelt vast dat het dividendvoorstel over het boekjaar 2024 is goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 5 af.

6. Decharge van de Raad van Bestuur

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 2024, voor het door hen gevoerde beleid over het boekjaar 2024. De decharge geldt voor de leden van de Raad van Bestuur voor het gehele jaar 2024.

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.

De Voorzitter gaat over tot stemming. Er zijn 13.981 tegenstemmen en 1.852.395 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat de voorgestelde decharge is verleend.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 6 af.

7. Decharge van de Raad van Commissarissen

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 2024, voor de uitvoering van de aan de Raad opgedragen taken en verantwoordelijkheden, met inbegrip van het uitgeoefende toezicht over het boekjaar 2024. De decharge geldt voor de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehele jaar 2024.

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

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming.

Er zijn 16.023 tegenstemmen en 1.852.528 onthoudingen.

De Voorzitter stelt vast dat de voorgestelde decharge is verleend.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 7 af.

8. Herbenoeming van de heer R.M. Hookway als lid van de Raad van Commissarissen

De Voorzitter deelt mee dat ingevolge het aflopen van de huidige benoemingstermijn van de heer Hookway, de Raad van Commissarissen, conform het bepaalde in de artikelen 15.1 en 15.3 van de statuten van Vopak, de heer Hookway voordraagt te worden herbenoemd als lid van de Raad van Commissarissen voor de maximale termijn van vier jaar.

In de toelichting bij de agenda heeft de vergadering kennis kunnen nemen van de persoonlijke gegevens van de heer Hookway en de motivatie van zijn voordracht.

De heer Hookway is onafhankelijk als gedefinieerd in de Code.

De aanwezigen worden in de gelegenheid gesteld om over dit agendapunt vragen te stellen, dan wel opmerkingen te plaatsen.

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming.

Er worden 3.551.172 tegenstemmen en 116.556 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de heer Noteboom door de vergadering is herbenoemd als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, welke periode zal eindigen na afloop van de eerstvolgende algemene vergadering in 2029. De heer Hookway wordt gefeliciteerd met zijn benoeming.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 8 af.

De vergadering wordt geïnformeerd dat als gevolg van het aftreden van mevrouw Lucrèce

Foufopoulos-De Ridder er thans gezocht wordt naar een nieuw lid van de Raad van Commissarissen.

9. Voorstel tot wijziging van de statuten van Koninklijke Vopak N.V.

Het voorstel tot wijziging van de statuten bestaat uit twee aparte stempunten.

De toelichting op de wijzigingen is opgenomen in het voorstel tot statutenwijziging. Het voorstel betreft voornamelijk een aanpassing van de statuten aan diverse huidige en aanstaande wetswijzigingen.

Teneinde de statutenwijzigingen te kunnen effectueren is hierin opgenomen de machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur van Vopak en iedere jurist of paralegal werkzaam bij NautaDutilh N.V., om de akte van statutenwijziging te doen verlijden.

9a. Voorstel om bepaalde wijzigingen aan te brengen in de statuten (stempunt)

De aanwezigen worden in de gelegenheid gesteld om over dit agendapunt vragen te stellen, dan wel opmerkingen te plaatsen.

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming.

Er worden 25.028.243 tegenstemmen en 84.526 onthoudingen genoteerd.

De Voorzitter stelt vast dat de voorgestelde statutenwijziging is goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 9a af.

9b. Voorstel tot wijziging van de statuten om te voorzien in virtuele aandeelhoudersvergadering

De aanwezigen worden in de gelegenheid gesteld om over dit agendapunt vragen te stellen, dan wel opmerkingen te plaatsen.

Een aandeelhouder vraagt naar het protocol dat is opgesteld voor het houden van een virtuele aandeelhoudersvergadering. Dit protocol is op de Vopak website geplaatst en zal in acht worden genomen bij het nemen van een beslissing over het houden van een virtuele aandeelhoudersvergadering, samen met dan geldende wet-en regelgeving.

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming.

Er worden 3.756.379 tegenstemmen en 118.582 onthoudingen genoteerd.

De Voorzitter stelt vast dat de voorgestelde statutenwijziging is goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 9b af.

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

De Voorzitter licht toe dat wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur te machtigen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor een periode van 18 maanden, derhalve tot en met 22 oktober 2026, ter beurse of anderszins, onder bezwarende titel, volgestorte gewone aandelen in het kapitaal van Koninklijke Vopak NV te verwerven tot een hoeveelheid die ingevolge de wet en de statuten op het tijdstip van verwerving maximaal door Koninklijke Vopak NV mag worden gehouden. Op grond van de statuten betreft dit 10% van het geplaatste kapitaal, waarbij rekening wordt gehouden met een eventuele herplaatsing van reeds ingekochte aandelen. Volgestorte gewone aandelen mogen worden verworven tegen een prijs die op het tijdstip van verwerving ligt tussen het nominale bedrag en 110% van de gemiddelde beurskoers van de vijf handelsdagen voorafgaand aan de overeenkomst die strekt tot de verwerving.

Deze machtiging tot inkoop geeft de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, onder meer de mogelijkheid om verplichtingen na te komen betreffende beloningsplannen voor de Raad van Bestuur en werknemers in de vorm van aandelen.

Indien de machtiging wordt verleend, vervangt deze de machtiging zoals verleend tijdens de Algemene Vergadering van 2024.

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

Er zijn 27.903 tegenstemmen en 126.585 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat het voorstel is goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 10 af.

11. Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant en assurance onderzoeker van de duurzaamheidsverslaggeving van de vennootschap voor het boekjaar 2026

In lijn met de aanbeveling van de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen wordt voorgesteld PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen als externe accountant van de vennootschap en de opdracht te verlenen tot het onderzoeken van de jaarrekening van de onderneming over het boekjaar 2026.

De voorzitter verzoekt de heer Van der Veer als voorzitter van de Auditcommissie een toelichting te geven.

De heer Van der Veer geeft een toelichting op de voorgestelde benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. Voor details wordt verwezen naar het Verslag van de Raad van Commissarissen in het jaarverslag 2024.

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

De Voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en gaat over tot stemming.

Er zijn 4.170 tegenstemmen en 84.530 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering het voorstel heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 11 af.

12. Intrekking van gewone aandelen

De Voorzitter licht toe dat wordt voorgesteld om alle gewone aandelen die door Koninklijke Vopak NV zijn en zullen worden verworven in het kader van de inkoopprogramma's in te trekken en de Raad van Bestuur te machtigen om de intrekking uit te voeren inclusief de machtiging om het exacte aantal in te trekken gewone aandelen vast te stellen, en de timing daarvan. De intrekking kan in één of meer tranches worden uitgevoerd.

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

De Voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en gaat over tot stemming.

Er zijn 800 tegenstemmen en 84.646 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering het voorstel heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 12 af.

14. Rondvraag

De voorzitter biedt de aanwezigen de mogelijkheid een rondvraag te stellen.

Er wordt meegedeeld dat er dit jaar geen excursie voor de aandeelhouders wordt gehouden.

Een aandeelhouder bedankt de vennootschap voor het goede verloop van de vergadering en suggereert te overwegen om de locatie wellicht een keer aan te passen. Een andere aandeelhouder vraagt naar het eigen IT terminal systeem, wat door de vennootschap wordt ervaren als een goed functionerend systeem. Een derde aandeelhouder spreekt zijn vertrouwen uit in het management van de vennootschap en suggereert dat er voor gewaakt moet worden dat er een juiste belasting en werkdruk moet zijn bij het management van de vennootschap, hetgeen constant aandacht heeft.

15. Sluiting

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