

Notulen
van de Algemene Vergadering
van Koninklijke Vopak N.V.
gehouden op 24 april 2024 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 alle aanwezigen welkom op de Algemene Vergadering van Koninklijke Vopak NV.

De Voorzitter geeft het woord aan de COO van Koninklijke Vopak N.V., de heer Eulderink, 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 na overleg met stakeholders op 19 april besloten is agendapunt 10 het voorstel tot statutenwijziging in te trekken.

De Voorzitter deelt mede dat bij aanvang van de vergadering 795 houders van gewone aandelen vertegenwoordigd zijn die samen 97.220.387 (78,65% van het geplaatst kapitaal) stemmen vertegenwoordigen.

Via e-voting is NautaDutilh gemachtigd om als onafhankelijke derde te fungeren namens 747 aandeelhouders en te stemmen op basis van de steminstructie die ze hebben gegeven voor een totaal van 56.868.236 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 2023. Tevens is aanwezig de heer Lefebure van PwC in verband met de voorgestelde benoeming als externe accountant voor het jaar 2025 onder agendapunt 12.

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 en ten behoeve van de notulen. 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 2023

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 2023 daarna zal de heer Eulderink, lid van de Raad van Bestuur en COO ingaan op de ontwikkelingen op duurzaamheid en energietransitie in 2023 en tot slot 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 2023.

In 2023 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 new energies en duurzame grondstoffen.

Het verbeteren van de resultaten op het gebied van financiën en duurzaamheid, worden samengevat onder Improve. Over het jaar 2023 zijn verbeterde financiële resultaten gerapporteerd ten opzichte van 2022. Naast de verbeteringen op financieel vlak, zijn ook verdere duurzaamheidsprestaties behaald.

In 2023 zijn enkele belangrijke desinvesteringen gedaan, in lijn met de strategie om de prestaties van het netwerk te optimaliseren. Het gaat om chemische distributie terminals, drie in Rotterdam en een in Savannah, Verenigde Staten.

De opbrengsten van deze desinvesteringen stellen Vopak in staat om verdere aandacht te besteden aan groeiinvesteringen in lijn met de strategie en om een gedeeltelijke teruggave aan de aandeelhouders te doen. Dit laatste gebeurt middels een aandeleninkoopprogramma van 300 miljoen euro en een voorgesteld dividend van 1.50 euro.

Met betrekking tot Growth worden onder andere de industriële posities in Singapore, China en de Verenigde Staten versterkt. Verder wordt er ook gewerkt aan de gas terminals, voor zowel LPG als LNG.

Het versnellen naar new energies en duurzame grondstoffen wordt samengevat onder Accelerate. Dit is een onderdeel van de strategie, gericht op het ontwikkelen van infrastructuur op nieuwe locaties naast het verder ontwikkelen van bestaande terminals. Een goed voorbeeld hiervan is het herontwikkelen van een deel van de oliecapaciteit op verschillende plaatsen op de wereld. In Los Angeles, Verenigde Staten, is een deel van de infrastructuur herontwikkeld voor duurzame brandstoffen en in Singapore is de infrastructuur aangepast voor het mengen van biobrandstoffen. Ook in Brazilië wordt gewerkt aan het herontwikkelen van infrastructuur voor meer duurzame producten die bijvoorbeeld de transportsector kunnen dienen. Ook is er een eerste investering gedaan in twee batterijen voor de opslag van elektriciteit in Texas, de Verenigde Staten.

Een belangrijk aandachtspunt is de geleidelijk toenemende vraag naar duurzame brandstoffen en grondstoffen. Ook zal naar verwachting de vraag naar infrastructuur voor waterstof en CO2 gaan toenemen, gesteund door overheidsmaatregelen. De vraag naar olieproducten door voornamelijk non-OECD landen blijft aanwezig en de dynamiek op de verschillende markten is gunstig voor de vraag naar opslagdiensten, in 2023 met name in de hubs in Singapore, Fujairah en Rotterdam.

Op het gebied van portfoliomanagement zijn aantrekkelijke groeiinvesteringen en strategische desinvesteringen gedaan.

De verwachting is dat industriële clusters verder zullen groeien in de komende jaren. Vopak's netwerk van industriële terminals en de expertise die Vopak heeft met deze terminals, helpt klanten verder te groeien. Niet alleen in de groei van huidige producten kan Vopak van dienst zijn, Vopak wil ook een rol spelen in het decarboniseren van deze industriële clusters.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Eulderink.

De heer Eulderink presenteert de ontwikkelingen op duurzaamheid en energietransitie in 2023.

De producten die Vopak opslaat zijn van cruciaal belang in ons dagelijks leven en dragen daarnaast positief bij aan de economie en werkgelegenheid. Vopak doet dit op een zo veilig mogelijke manier om de negatieve impact van bedrijfsvoering op het milieu te minimaliseren door bijvoorbeeld processen te verbeteren en nieuwe technologieën toe te passen.

Zorgvuldige opslag is van groot belang voor de gemeenschappen waarin Vopak actief is. Samen met klanten werkt Vopak eraan om de energietransitie te faciliteren. Zo worden er investeringen gedaan in de infrastructuur voor new energies en duurzame grondstoffen. Dit gebeurt onder andere in de gebieden waterstof, CO2-infrastructuur, schonere brandstoffen en feedstocks en langdurige energieopslag (LDES).

Daarnaast zijn er onder andere doelstellingen op het gebied van diversiteit, veiligheid, de zorg voor het milieu en bijdragen aan de introductie van nieuwe energiebronnen en duurzame grondstoffen. De brede focus op milieu, sociale en governance-onderwerpen wordt weerspiegeld in de ESG-benchmarks waarin Vopak goed presteert.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Gilsing voor een nadere toelichting op de financiële resultaten over 2023 onder verwijzing naar het jaarverslag 2023 en de interim update van het eerste kwartaal over 2024.

Vopak heeft een solide financieel jaar achter de rug en zowel de omzet als de EBITDA maakten een goede groei door. De EBITDA is met EUR 77 miljoen gestegen naar een niveau van EUR 964 miljoen in 2023. Ook de operating cash return steeg van 11.4% naar 14% aan het einde van het jaar. De contract portefeuille is goed gediversifieerd voor wat betreft de verschillende producten en samen met de contractduur leidt dit tot een stabiele EBITDA-marge.

Het dividendbeleid is er mede op gericht om aandeelhouderswaarde te creëren. Daarnaast wordt momenteel een aandeleninkoopprogramma van maximaal EUR 300 miljoen uitgevoerd. Vandaag wordt een dividend van EUR 1,50 voorgesteld, een stijging van 15% ten opzichte van 2022.

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

Onder agendapunt 4 komt specifiek de vaststelling van de jaarrekening van het boekjaar 2023 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 196 tot en met 199 van het jaarverslag en de Bestuursverklaring op bladzijde 326.

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

Een van de aanwezige aandeelhouders bedankt voor de presentatie en geeft aan dat men over het algemeen tevreden kan zijn met de door de onderneming geleverde prestaties.

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 2023

Ten aanzien van de implementatie van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur over het boekjaar 2023 verwijst de Voorzitter naar de aandeelhouderscirculaire en naar het onderdeel Supervisory Board report en Remuneration report dat op bladzijden 157 tot en met 162 en 165 tot en met 195 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 2023.

In 2023 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 framework. 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. Net als in 2022, heeft de Remuneratiecommissie in 2023 contact gezocht met stakeholders om van gedachten te wisselen over het remuneratiebeleid.

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 geeft aan dat hij van mening is dat er een excessief hoge beloning is toegekend in verband met het vertrek van de COO en hij vraagt uitleg over het bedrag. Er wordt aangegeven dat dit in lijn is gegaan met de contractuele verplichtingen zoals die destijds zijn aangegaan.

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

In totaal telt de Voorzitter 3.850.845 adviserende stemmen tegen en 51.144 onthoudingen en stelt hij vast dat de vergadering ten aanzien van de implementatie van het

remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur over het boekjaar 2023 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 2023

De door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening over 2023 is op 13 februari 2024 door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. Deloitte heeft de jaarrekening over 2023 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 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 Auditcommissie.

De heer Van der Veer geeft aan hoe vaak de Auditcommissie in 2023 heeft vergaderd en dat de vergaderingen van de Auditcommissie worden 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 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. Ieder jaar wordt aan het begin van het jaar de scope van de jaarrekeningcontrole door de Auditcommissie met Deloitte besproken en vastgesteld. De performance van Deloitte is geëvalueerd als kritisch, constructief, onafhankelijk en deskundig.

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 2023.

De heer De Bruin geeft een toelichting op de uitgevoerde controlewerkzaamheden. De controle is afgerond op 13 februari 2024 en er is een goedkeurende controleverklaring verstrekt door Deloitte.

Tijdens de controle was er regelmatig overleg met de Raad van Bestuur en de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen. De gehanteerde materialiteit bedroeg in 2023 EUR 25 miljoen in lijn met de gebruikelijke standaard. Voor de controles in ieder van de landen is een lagere materialiteit gebruikt afhankelijk van de financiële omvang van het land en gebaseerd op een kwalitatieve risicoanalyse. 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 full scope controle met een dekking van 92% van de omzet, 95% van de operating profit en 78% van het balanstotaal.

De controlewerkzaamheden worden uitgevoerd in samenwerking met lokale teams van Deloitte onder aansturing van het Deloitte team in Nederland met uitzondering van Nederland en de VS waar het centrale audit team de werkzaamheden heeft uitgevoerd.

Op groepsniveau is een aantal onderwerpen door het centrale audit team verricht en zijn bezoeken afgelegd naar India, de VS, Singapore, Maleisië en China. Er is een aantal componenten en file reviews uitgevoerd.

Wat betreft IT heeft Deloitte de opzet en het bestaan van interne controle maatregelen gevalideerd op basis van Vopak's Key Control Framework. Verder heeft Deloitte op centraal niveau de opzet en het bestaan van IT general controls beoordeeld voor de systemen van Oracle Cloud, MyService en WorkDay. Cybersecurity is eveneens onderdeel van de risicoanalyse, met name het verkrijgen van inzicht in de programma's die Vopak hiervoor

heeft opgezet. Tijdens de IT controle heeft Deloitte geen significante controle deficiënties geïdentificeerd.

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

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.

Naast de controle van de jaarrekening heeft Deloitte ook een beoordeling verricht van het duurzaamheidsverslag, en hierbij een goedkeurend assurance rapport afgegeven.

De verwachte controleaanpak voor 2024 zal grotendeels in lijn liggen met de 2023 controle.

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 2023.

Een aandeelhouder heeft een vraag met betrekking tot de impairment die is teruggenomen met betrekking tot de Rotterdams chemie terminals. Op basis van de beschikbare gegevens is in 2022 een impairment analyse gedaan. Toen later in 2023 bleek dat de waarde hoger zou kunnen liggen, was het noodzakelijk de eerdere impairment terug te draaien.

Een tweede vraag van dezelfde aandeelhouder gaat over de nieuwe wet met betrekking tot de hoofdelijk aansprakelijkheid van bestuurders over cybercriminaliteit. Cybersecurity maakt een integraal onderdeel uit van de bedrijfsvoering en is ook onderdeel van de controle door Deloitte naar cyberrisico's.

Een derde vraag gaat over de veranderende rol van de accountant. Hierbij wordt aangegeven dat een gegevensgerichte controleaanpak door Deloitte wordt gehanteerd. Met betrekking tot de omzet wordt bijvoorbeeld ook gekeken naar de verwachtingen hieromtrent en wordt er gekeken naar het leegstandspercentage.

Een vierde vraag van dezelfde aandeelhouder is welke aanbevelingen en waarnemingen Deloitte in de managementletter heeft gedaan? Zoals eerder aangegeven zijn er geen significante controle deficiënties geïdentificeerd. Daarnaast zijn er ook aanbevelingen gedaan en die zijn bijvoorbeeld op IT user access.

De Voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen zijn en vraagt de aanwezigen wie tegen vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2023 stemt en wie zich onthoudt van stemmen. In totaal telt de Voorzitter 9.718 stemmen tegen en 1.350.457 onthoudingen.

De Voorzitter stelt vast dat de vergadering heeft besloten tot vaststelling van de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2023.

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 haar 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 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 2023

De Voorzitter gaat over tot behandeling van het voorstel om een dividend van EUR 1,50 per gewoon aandeel met een nominale waarde van EUR 0,50 in contanten uit te keren. Dit betekent dat ongeveer 46% 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 geen tegenstemmen zijn en 7.535 onthoudingen. De voorzitter stelt vast dat het dividendvoorstel over het boekjaar 2023 is goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 5 af.

6. Decharge van de leden 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 2023, voor het door hen gevoerde beleid over het boekjaar 2023. De decharge geldt voor de leden van de Raad van Bestuur voor het gehele jaar 2023.

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 79.389 tegenstemmen en 1.551.709 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

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 2023, voor de uitvoering van de aan de Raad opgedragen taken en verantwoordelijkheden, met inbegrip van het uitgeoefende toezicht over het boekjaar 2023. De decharge geldt voor de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehele jaar 2023.

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 294.997 tegenstemmen en 1.551.709 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat de voorgestelde decharge is verleend.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 7 af en geeft het woord aan de heer Groot vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen.

8. Herbenoeming van de heer B.J. Noteboom als lid van de Raad van Commissarissen

De heer Groot deelt mee dat ingevolge het aflopen van de huidige benoemingstermijn van de heer Noteboom, de Raad van Commissarissen, conform het bepaalde in de artikelen 15.1 en 15.3 van de statuten van Vopak, de heer Noteboom 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 Noteboom en de motivatie van zijn voordracht.

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

Een aandeelhouder vraagt naar de motivatie voor de benoeming van wederom 4 jaar voor de heer Noteboom. Er wordt aangegeven dat dit met name is gebaseerd op het principe om de continuïteit te waarborgen en dat dit een weloverwogen beslissing is.

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

Er worden 6.613.691 tegenstemmen en 7.665 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 2028. De heer Noteboom wordt gefeliciteerd met zijn benoeming.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 8 af.

9. Benoeming van de heer R.L. de Visser als lid van de Raad van Commissarissen

De Voorzitter deelt mee dat ter vervulling van de vacature die zal ontstaan door het aftreden van de heer Groot, de Raad van Commissarissen, conform het bepaalde in de artikelen 15.1 en 15.3 van de statuten van Vopak, de heer De Visser voordraagt te worden benoemd 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 De Visser en de motivatie van zijn voordracht.

Gezien de functie van de heer De Visser bij HAL Investments B.V. zal de heer De Visser zich niet kwalificeren als onafhankelijk commissaris in de zin van de Code.

Op verzoek van de Voorzitter stelt de heer De Visser zich voor aan de vergadering.

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 vragen zijn en gaat over tot stemming.

Er zijn 255.908 tegenstemmen en 38.580 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat de heer De Visser door de vergadering is benoemd 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 2028. De Voorzitter feliciteert de heer De Visser met zijn benoeming.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 9 af.

11. 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 23 oktober 2025, 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 2023.

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

Er zijn 6.904 tegenstemmen en 63.396 onthoudingen. De Voorzitter stelt vast dat het voorstel is goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 11 af.

12. Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2025

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 2025.

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

De heer Van der Veer geeft aan dat na tien jaar afscheid moet worden genomen van Deloitte als accountant van de onderneming. Na het doorlopen van een gedegen en transparant proces met een nauwe samenwerking tussen het Audit Committee, de Executive Board en de organisatie, is besloten om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. de financiële controle van de jaarrekening over het boekjaar 2025 te laten uitvoeren.

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

Een aandeelhouder geeft een compliment over de wijze hoe het proces en de gemaakte keuze is beschreven in het jaarverslag. Daarnaast vraagt deze aandeelhouder of het examen registeraccount op een deugdelijke wijze is afgelegd hetgeen bevestigend wordt beantwoord.

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

Er zijn 11.433 tegenstemmen en 7.565 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering het voorstel heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 12 af.

13. Intrekking van gewone aandelen

Voorgesteld wordt 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 heer Gilsing geeft een toelichting op het voorstel tot intrekking van ingekochte gewone aandelen.

Ik stel u nu in de gelegenheid om vragen te stellen over de voorgestelde intrekking van aandelen.

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

Er zijn 110 tegenstemmen en 7.565 onthoudingen genoteerd. De Voorzitter stelt vast dat de vergadering het voorstel heeft goedgekeurd.

De Voorzitter sluit de behandeling van agendapunt 13 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.

15. Sluiting

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