

# **Agenda en Aandeelhouderscirculaire**

**voor de virtuele jaarlijkse  
Algemene Vergadering  
van Koninklijke Vopak N.V.**



te houden op woensdag 21 april 2021  
aanvang: 10.15 uur CET

# Koninklijke Vopak N.V.

## Agenda en Aandeelhouderscirculaire voor de virtuele jaarlijkse Algemene Vergadering van Koninklijke Vopak N.V. te houden op woensdag 21 april 2021, aanvang: 10.15 uur CET

1. Opening
2. Bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2020
3. Implementatie van het remuneratiebeleid voor het boekjaar 2020
4. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020
5. Dividend
  - a) Verantwoording reserverings- en dividendbeleid
  - b) Voorstel dividenduitkering over het boekjaar 2020
6. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020
7. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020
8. Benoeming van de heer R.M. Hookway als lid van de Raad van Commissarissen
9. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verwerving van gewone aandelen

10. Benoeming van Deloitte Accountants B.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2022
11. Rondvraag
12. Sluiting

Een toelichting op de agendapunten 2 tot en met 10 is hierna opgenomen in de Aandeelhouderscirculaire.

Punten 2 en 5a) zijn ter bespreking. De punten 3, 4 en 5b) tot en met 10 worden ter stemming voorgelegd, waarbij over punt 3 met adviserende stem wordt gestemd.

Rotterdam, 10 maart 2021

**De Raad van Bestuur**

---

*Voor de goede orde is hierna vermeld de procedure van aanmelding voor c.q. vertegenwoordiging op de komende virtuele jaarlijkse Algemene Vergadering.*

### COVID-19 (Coronavirus)

In het licht van de COVID-19 (Coronavirus) overheidsbeperkingen is het aandeelhouders niet toegestaan persoonlijk aanwezig te zijn bij de jaarlijkse Algemene Vergadering van 21 april 2021 ("AVA").

Zoals bepaald in de nog steeds geldende Nederlandse noodwet COVID-19, mag en zal de AVA virtueel worden gehouden en aandeelhouders krijgen alleen toegang tot de AVA via elektronische middelen zoals hieronder wordt beschreven.

Om aandeelhouders in staat te stellen het verloop van de vergadering in realtime te volgen, zullen we het verloop live uitzenden via een webcast. Vopak biedt de mogelijkheid om tot **maandag 19 april 2021** (10.15 uur CET) vragen met betrekking tot de agendapunten voor de AVA schriftelijk per e-mail ([agm2021.nl@vopak.com](mailto:agm2021.nl@vopak.com)) in te dienen en vervolgvragen tijdens de vergadering.

Wij vragen onze aandeelhouders om hun stemrecht uit te oefenen met behulp van het evotingsysteem (bezoek [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting)) of door een volmacht en steminstructies te geven aan een onafhankelijke derde, zoals hieronder wordt beschreven.

Bij registratie ontvangt elke aandeelhouder een link en wachtwoord voor de webcast.

Onze excuses voor het ongemak, maar wij zijn van mening dat deze procedure onder de huidige omstandigheden in het beste belang is van alle betrokken belanghebbenden. We blijven de situatie nauwlettend volgen en adviseren onze aandeelhouders om regelmatig de website van het bedrijf [www.vopak.com](http://www.vopak.com) te bezoeken voor updates.

### Registratiedatum

Toegang tot de vergadering hebben zij die op **woensdag 24 maart 2021** na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum") in het bezit zijn van aandelen Koninklijke Vopak N.V. (zomedede eventuele overige vergadergerechtigden), en die zijn ingeschreven in een van de hierna te noemen (deel)registers en zich hebben aangemeld, overeenkomstig de onderstaande voorwaarden. Als (deel) registers zijn aangewezen de administraties van de intermediairs als bedoeld in artikel 1 Wet giraal effectenverkeer en het register van Koninklijke Vopak N.V. te Rotterdam.

### Houders van aandelen gehouden via een effectenrekening

Indien u als houder van aandelen aan toonder die worden gehouden via een effectenrekening toegang tot de vergadering wenst, dient u dit dienovereenkomstig aan ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam ("ABN AMRO") kenbaar te maken vanaf **donderdag 25 maart 2021** tot uiterlijk **woensdag 14 april 2021** om 17.00 uur (CET) via de intermediair waar uw aandelen in administratie zijn, of direct via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). De desbetreffende intermediair dient aan ABN AMRO een verklaring te overleggen dat de aandelen op de Registratiedatum op uw naam geregistreerd waren. Bij de aanmelding worden de intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de desbetreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. U ontvangt van ABN AMRO een mailbevestiging van uw stemregistratie inclusief een link en wachtwoord voor de webcast. Dezelfde procedure is van toepassing op anderen met vergaderrechten met betrekking tot aandelen aan toonder die worden gehouden via een effectenrekening.

# Aandeelhouderscirculaire

## **Aandeelhouders op naam**

Indien u als houder van aandelen op naam, een recht van vruchtgebruik of een recht van pand op aandelen toegang tot de vergadering wenst, dient u zich uiterlijk op **woensdag 14 april 2021** om 17.00 uur (CET) schriftelijk aan te melden bij Koninklijke Vopak N.V. (afdeling Global Communication, Westerlaan 10, 3016 CK Rotterdam). Na aanmelding ontvangt u een link en wachtwoord voor de webcast.

## **Stemmen bij (elektronische) volmacht**

Indien u zich bij de vergadering wilt laten vertegenwoordigen door een onafhankelijke derde partij, dienen, in aanvulling op bovengenoemde registratie, een door u ondertekende rechtsgeldige volmacht, tevens inhoudende een steminstructie, en uw originele registratiebewijs uiterlijk op **woensdag 14 april 2021** om 17.00 uur (CET) in het bezit te zijn van NautaDutilh N.V. (ter attentie van mr. P.C.S. van der Bijl, Beethovenstraat 400, 1082 PR Amsterdam). Het benodigde volmacht formulier is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van Koninklijke Vopak N.V. (afdeling Global Communication) en is vanaf heden te downloaden op [www.vopak.com](http://www.vopak.com). Ook kunt u tot uiterlijk **woensdag 14 april 2021** om 17.00 uur (CET) via internet volmacht verlenen en uw steminstructie geven op [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). In beide gevallen zal een medewerker of een (kandidaat-)notaris verbonden aan NautaDutilh N.V. namens u als onafhankelijke derde stem uitbrengen, zulks overeenkomstig de door u verstrekte steminstructie.

Ten aanzien van de agendapunten 2 tot en met 10 van de Agenda voor de virtuele jaarlijkse Algemene Vergadering, te houden op woensdag 21 april 2021, volgt hierna een toelichting.

## **Punt 2.**

### **Bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2020 (besprekingspunt)**

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code 2016 ("de Code") wordt verantwoording over de naleving van de Code afgelegd als onderdeel van de verantwoording over het bestuursverslag.

## **Punt 3.**

### **Implementatie van het remuneratiebeleid voor het boekjaar 2020 (adviserende stem)**

Overeenkomstig artikel 2:135b (1) en (2) BW is de implementatie van het remuneratiebeleid in 2020 bekendgemaakt in het remuneration report als onderdeel van het bestuursverslag van de vennootschap over het boekjaar 2020 (sectie Remuneration Report) en zal worden besproken en in een adviserende stem worden voorgelegd.

## **Punt 4.**

### **Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020 (stempunt)**

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2020 vast te stellen.

Onder dit agendapunt zal de externe accountant, Deloitte Accountants, een toelichting geven met betrekking tot hun controlewerkzaamheden.

## **Punt 5.**

### **Dividend**

#### **a) Verantwoording reserverings- en dividendbeleid (besprekingspunt)**

Het reserveringsbeleid is erop gericht Koninklijke Vopak N.V. in staat te stellen haar groei voort te zetten en het daarbij behorende investeringsprogramma uit te voeren onder voorbehoud van voldoende solvabiliteit en marges om de financiële ratio's te waarborgen zoals die met kapitaalverschaffers zijn overeengekomen.

Behoudens bijzondere omstandigheden, is het uitgangspunt van het dividendbeleid van Koninklijke Vopak N.V., zoals dit is gewijzigd en bekend is gemaakt op 14 december 2018 middels een persbericht, om jaarlijks een stabiel en stijgend dividend in contanten uit te keren in lijn met een managementvisie op een uitkeringspercentage van 25% tot 75% van de nettowinst (exclusief bijzondere posten) toe te rekenen aan houders van gewone aandelen en afhankelijk van marktomstandigheden.

De nettowinst (exclusief bijzondere posten) dat de basis vormt voor dividenduitkeringen kan worden aangepast voor de financiële effecten van eenmalige gebeurtenissen zoals bijvoorbeeld stelselwijzigingen, overnames en desinvesteringen.

**b) Voorstel dividenduitkering over het boekjaar 2020 (stempunt)**

Voorgesteld wordt om per gewoon aandeel met een nominale waarde van EUR 0,50 een dividend van EUR 1,20 in contanten uit te keren.

Na goedkeuring van dit dividendvoorstel zal een zodanig bedrag worden uitgekeerd dat een corresponderende uitkeringsratio (exclusief bijzondere posten) van circa 50% vertegenwoordigt (2019: EUR 1,15; uitkeringsratio van circa 41%).

Dit dividendvoorstel valt binnen de dividenduitkeringsrange die van toepassing is sinds 14 december 2018 (jaarlijks een dividend in contanten van 25% tot 75% van het nettoresultaat (exclusief bijzondere posten)) en hoger dan boekjaar 2019.

De dividendbetaling aan de houders van gewone aandelen zal ten laste komen van de ingehouden winsten. Het aan de houders van gewone aandelen toekomende dividend zal onder inhouding van de wettelijke dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 29 april 2021.

**Punt 6.**

**Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020 (stempunt)**

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur die zitting hadden in de Raad van Bestuur in 2020, decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020, voor zover de uitoefening daarvan blijkt uit de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2020 of anderszins aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

**Punt 7.**

**Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020 (stempunt)**

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in de Raad van Commissarissen in 2020, decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020, voor zover de uitoefening daarvan blijkt uit de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2020 of anderszins aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

**Punt 8.**

**Benoeming van de heer R.M. Hookway als lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)**

Ter voorziening in de vacature die in de Raad van Commissarissen op 21 april 2021 zal ontstaan als gevolg van het geplande terugtreden van de heer R.J.M. Zwitserloot draagt de Raad van Commissarissen conform het bepaalde in de artikelen 15.1 en 15.3 van de statuten van Koninklijke Vopak N.V. de heer R.M. Hookway voor om te worden benoemd als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar. De remuneratie van de heer Hookway, indien benoemd, zal worden vastgesteld in overeenstemming met het remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen zoals goedgekeurd door de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2020.

De in artikel 2:142, lid 3 BW bedoelde persoonlijke gegevens van de heer R.M. Hookway en de redenen voor zijn voordracht zijn als volgt:

Naam	R.M. Hookway (Richard)
Leeftijd	59 (16 oktober 1961)
Nationaliteit	Britse
Huidige functie	Nvt
Vorige functie	Richard heeft 35 jaar gewerkt in de energiesector bij Centrica en BP en meest recentelijk als Chief Executive, Centrica Business. Zijn laatste functie bij BP was Group Chief Operating Officer voor Global Business Services en IT. Daarvoor werkte Richard 7 jaar als CFO voor BP's downstream. Eerder bekleedde hij een aantal senior commerciële functies zowel in het Verenigd Koninkrijk als in Noord-Amerika, waaronder hoofd van de Natural Gas Liquidsactiviteiten in Houston en de commerciële en industriële marketingactiviteiten voor Europa. Hij bekleedde ook functies in handel, exploratie en productie, petrochemie en in groepsfuncties.

De heer Hookway vervult geen toezichhoudende functies bij een rechtspersoon die kwalificeert als "groot" als bedoeld in artikel 2:142a, lid 2 BW.

Houder van aandelen	
Vopak	geen
Motivatie	De Raad van Commissarissen draagt hem voor vanwege zijn diepgaande internationale zakelijke ervaring die verschillende culturen heeft doorkruist. Hij combineert een sterke resultaatgerichtheid met veelzijdige leiderschapsvaardigheden, waaronder verandermanagement en strategisch denken.

De heer Hookway is onafhankelijk zoals gedefinieerd in de Code.

**Punt 9.**

**Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen gewone aandelen te verwerven (stempunt)**

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur machtiging te verlenen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor een periode van 18 maanden, derhalve tot en met 20 oktober 2022, ter beurze of anderszins, onder bezwarende titel, volgestorte gewone aandelen in het kapitaal van Koninklijke Vopak N.V. te verwerven tot een hoeveelheid die ingevolge de wet en de statuten op het tijdstip van verwerving maximaal door Koninklijke Vopak N.V. 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 op de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2020.

**Punt 10.**

**Benoeming van Deloitte Accountants B.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2022 (stempunt)**

Voorgesteld wordt, in lijn met de aanbeveling van de Audit Commissie en de Raad van Commissarissen, om Deloitte Accountants B.V. te benoemen als externe accountant van Koninklijke Vopak N.V. met als doel de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2022 te controleren.

Rotterdam, 10 maart 2021  
De Raad van Bestuur

**Koninklijke Vopak N.V.**

Westerlaan 10 | 3016 CK Rotterdam

Postbus 863 | 3000 AW Rotterdam

Telefoon: 010 4002911

info@vopak.com

**www.vopak.com**

