

# **Agenda en Aandeelhouderscirculaire**

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



**te houden op woensdag 24 april 2024  
in de Kleine Zaal van Theater Rotterdam Schouwburg,  
Schouwburgplein 25, Rotterdam,  
aanvang: 10.15 uur CET**

# Koninklijke Vopak N.V.

## Agenda en Aandeelhouderscirculaire voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Koninklijke Vopak N.V. te houden op woensdag 24 april 2024 in de Kleine Zaal van Theater Rotterdam Schouwburg, Schouwburgplein 25, Rotterdam, aanvang: 10.15 uur CET

1. Opening
2. Bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2023
3. Implementatie van het remuneratiebeleid voor het boekjaar 2023
4. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2023
5. Dividend
  - a) Verantwoording reserverings- en dividendbeleid
  - b) Voorstel dividenduitkering over het boekjaar 2023
6. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2023
7. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2023
8. Herbenoeming van de heer B.J. Noteboom als lid van de Raad van Commissarissen
9. Benoeming van de heer R.L. de Visser als lid van de Raad van Commissarissen
10. Voorstel tot wijziging van de statuten van Koninklijke Vopak N.V.
11. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verwerving van gewone aandelen
12. Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2025
13. Intrekking van gewone aandelen
14. Rondvraag
15. Sluiting

Een toelichting op de agendapunten 2 tot en met 13 is hierna opgenomen in de Aandeelhouderscirculaire.

Punten 2 en 5a) zijn ter bespreking. De punten 3, 4 en 5b) tot en met 13 worden ter stemming voorgelegd, waarbij over punt 3 met adviserende stem wordt gestemd.

Rotterdam, 13 maart 2024

**De Raad van Bestuur**

---

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

### Registratiedatum

Toegang tot de vergadering hebben zij die op **woensdag 27 maart 2024** na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum") in het bezit zijn van aandelen Koninklijke Vopak N.V. (zomede 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 28 maart 2024** tot uiterlijk **woensdag 17 april 2024** 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 uiterlijk op **donderdag 18 april 2024** (voor 12.00 uur) via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) 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 registratiebewijs dat aan de inschrijfbalie vóór de vergadering omgewisseld dient te worden voor een toegangsbewijs. Dezelfde procedure is van toepassing op anderen met vergaderrechten met betrekking tot aandelen aan toonder die worden gehouden via een effectenrekening.

### 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 17 april 2024** om 17.00 uur (CET) schriftelijk aan te melden bij Koninklijke Vopak N.V. (afdeling Global Communication, Westerlaan 10, 3016 CK Rotterdam). Bij melding aan de inschrijfbalie ontvangt u een toegangsbewijs.

### Stemmen bij (elektronische) volmacht

Indien u zich bij de vergadering wilt laten vertegenwoordigen dient, in aanvulling op bovengenoemde registratie, het origineel van een door u ondertekende rechtsgeldige volmacht uiterlijk op **woensdag 17 april 2024** om 17.00 uur in het bezit te zijn van Koninklijke Vopak N.V. (afdeling Global Communication), terwijl de gevolmachtigde het originele registratiebewijs (indien van toepassing) en een kopie van de volmacht vóór de vergadering dient in te leveren bij de inschrijfbalie.

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 17 april 2024** 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 17 april 2024** 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.

# Aandeelhouderscirculaire

## Legitimatie

Bij de inschrijfbalie kunnen aandeelhouders, andere vergadergerechtigden en hun gevolmachtigden gevraagd worden zich te legitimeren. Wij verzoeken daarom alle vergadergerechtigden en gemachtigden een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of rijbewijs) mee te brengen naar de vergadering.

Ten aanzien van de agendapunten 2 tot en met 13 van de Agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering, te houden op woensdag 24 april 2024, volgt hierna een toelichting.

## Punt 2.

### Bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2023 (besprekingspunt)

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code ("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 2023 (adviserende stem)

Overeenkomstig artikel 2:135b (1) en (2) BW is de implementatie van het remuneratiebeleid in 2023 bekendgemaakt in het remuneration report als onderdeel van het bestuursverslag van de vennootschap over het boekjaar 2023 (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 2023 (stempunt)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2023 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.

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

De nettowinst 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 2023 (stempunt)

Voorgesteld wordt om per gewoon aandeel met een nominale waarde van EUR 0,50 een dividend van EUR 1,50 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 46% vertegenwoordigt (2022: EUR 1,30; uitkeringsratio van circa 55,3%).

Dit dividendvoorstel is hoger dan het dividend voor boekjaar 2022.

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 3 mei 2024.

#### Punt 6.

##### **Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2023 (stempunt)**

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur die zitting hadden in de Raad van Bestuur in 2023, decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2023, voor zover de uitoefening daarvan blijkt uit de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2023 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 2023 (stempunt)**

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in de Raad van Commissarissen in 2023, decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2023, voor zover de uitoefening daarvan blijkt uit de jaarrekening van Koninklijke Vopak N.V. over het boekjaar 2023 of anderszins aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

#### Punt 8.

##### **Herbenoeming van de heer B.J. Noteboom als lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)**

Ingevolge het aflopen van de huidige benoemingstermijn van de heer B.J. Noteboom 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 B.J. Noteboom voor om te worden herbenoemd als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar welke periode zal eindigen na afloop van de eerstvolgende Algemene Vergadering in 2028.

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

Naam	B.J. Noteboom (Ben)
Leeftijd	65 (4 juli 1958)
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige functie	n.v.t.
Vorige functie	CEO Randstad Holding N.V.
Andere bestuursfuncties	<b>Lid Raad van Commissarissen</b> Koninklijke KPN N.V. (vize-voorzitter) * Akzo Nobel N.V. (voorzitter) *

**Andere bestuursfunctie**  
Stichting Preferente Aandelen Heijmans  
Stichting Adore  
Stichting Prioriteit Ordina Groep (voorzitter)

Opgemerkt wordt dat de heer Noteboom twee toezichhoudende functies vervult bij een rechtspersoon die kwalificeert als "groot" als bedoeld in artikel 2:142a, lid 2 BW. Deze functies zijn aangegeven met een asterisk (\*).

Houder van aandelen Vopak 3.500

Motivatie De Selectie- en benoemingscommissie van de Raad van Commissarissen heeft de heer Noteboom's kwalificaties besproken en vastgesteld dat hij nog steeds goed past in het profiel van de Raad van Commissarissen. De Selectie- en benoemingscommissie heeft de Raad van Commissarissen geadviseerd

hem voor herbenoeming voor te dragen vanwege zijn ervaring als CEO van een wereldwijd bedrijf en zijn kennis en expertise van de wereldwijde chemische markt opgedaan bij Dow Chemical in verschillende internationale managementfuncties, en ter ondersteuning van de continuïteit in de Raad van Commissarissen. De heer Noteboom is onafhankelijk zoals gedefinieerd in de Code.

#### Punt 9.

##### **Benoeming van de heer R.L. de Visser als lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)**

Ter voorziening in de vacature die in de Raad van Commissarissen op 24 april 2024 zal ontstaan als gevolg van het terugtreden van de heer M.F. Groot 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.L. de Visser voor om te worden benoemd als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar welke periode zal eindigen na afloop van de eerstvolgende Algemene Vergadering in 2028. De remuneratie van de heer De Visser, indien benoemd, zal worden vastgesteld in overeenstemming met het geldende remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen.

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

Naam	R.L. de Visser (Richard)
Leeftijd	43 (16 juni 1980)
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige functie	Directeur HAL Investments B.V.
Andere bestuursfuncties	<b>Lid Raad van Commissarissen</b> MSPS Holding B.V.

De bepalingen van artikel 2:142a BW omtrent het maximaal aan commissariaten staan niet aan de voorgestelde benoeming in de weg.

Houder van aandelen Vopak geen

Motivatie De heer R.L. de Visser wordt voor benoeming voorgedragen omdat hij een ervaren manager is met een diepgaand inzicht in strategische- en financiële management en bedrijfsontwikkeling. Zijn capaciteiten, kennis en ervaring met het besturen van en investeren in internationaal opererende bedrijven zijn waardevolle persoonlijke vaardigheden die de Raad van Commissarissen verder ondersteunen en extra expertise meebrengt.

HAL Investments B.V. bezit momenteel 48,15% van het gewone aandelenkapitaal van Koninklijke Vopak N.V.. Gezien de functie van de heer De Visser bij HAL Investments B.V. zal de heer De Visser niet kwalificeren als onafhankelijk commissaris in de zin van de Code.

#### **Punt 10.**

##### **Voorstel tot wijziging van de statuten van Koninklijke Vopak N.V. (stempunt)**

Voorgesteld wordt om de statuten van Koninklijke Vopak N.V. te wijzigen overeenkomstig het voorstel zoals hieronder omschreven. Dit voorstel betreft een verdere aanpassing aan diverse wijzigingen in Nederlandse wet- en regelgeving.

Meer informatie over de voorgestelde wijzigingen kunt u vinden in de toelichting op het voorstel tot statutenwijziging, die vanaf vandaag te downloaden is via [www.vopak.com](http://www.vopak.com) en vanaf vandaag ter inzage ligt tot aan het einde van de Algemene Vergadering ten kantore van Koninklijke Vopak N.V. (afdeling Global Communication, Westerlaan 10, 3016 CK Rotterdam, tel.: +31 (0)10 4002778) en daar kosteloos verkrijgbaar en bij ABN AMRO (Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam tel.: +31 (0)20 6286070, e-mail: [AVA@nl.abnamro.com](mailto:AVA@nl.abnamro.com)).

Teneinde de voorgestelde statutenwijziging tot stand te laten komen nadat de Algemene Vergadering daartoe heeft besloten, omvat dit besluit tot statutenwijziging mede het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur en iedere notaris, kandidaat-notaris, advocaat of juridisch medewerker in dienst van NautaDutilh N.V. voor het verlijden van de akte van statutenwijziging.

#### **Punt 11.**

##### **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 23 oktober 2025, 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 2023.

#### **Punt 12.**

##### **Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2025 (stempunt)**

Voorgesteld wordt om, in overeenstemming met de aanbeveling van en de voorkeur van de Auditcommissie en op voorstel van de Raad van Commissarissen, PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen als externe accountant van Koninklijke Vopak N.V. met als doel de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2025 te controleren en, indien van toepassing, de duurzaamheidsverslaggeving van Koninklijke Vopak N.V..

Deze aanbeveling is het resultaat van een aanbestedingsproces dat is uitgevoerd in overeenstemming met de beste praktijken in de sector en de van toepassing zijnde corporate governance-principes. Voor verdere details wordt verwezen naar het Verslag van de Raad van Commissarissen van het Jaarverslag 2023 (pagina's 160-161).

#### **Punt 13.**

##### **Intrekking van gewone aandelen (stempunt)**

Op 14 februari 2024 kondigde Koninklijke Vopak N.V. een aandelen inkoopprogramma aan om tot EUR 300 miljoen uit te keren aan de aandeelhouders en dat zal lopen tot eind 2024. Voorgesteld wordt om de gewone aandelen die Koninklijke Vopak N.V. van tijd tot tijd verkrijgt in het kader van dit aandelen inkoopprogramma in één of meer tranches in te trekken en de Raad van Bestuur te machtigen, met bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om deze intrekking in één of meer tranches door te voeren, inclusief de machtiging om het exacte aantal in te trekken gewone aandelen in het aandelenkapitaal van Koninklijke Vopak N.V., verworven onder het bovengenoemde aandelen inkoopprogramma, vast te stellen en het moment van intrekking. Dit besluit treedt pas in werking nadat de relevante juridische procedure voor kapitaalvermindering naar Nederlands recht is afgerond.

Rotterdam, 13 maart 2024  
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**

