

Notulen

van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
van Koninklijke Vopak N.V.
gehouden op 22 december 2004 des middags om 16.00 uur
ten kantore van de vennootschap, Westerlaan 10 te Rotterdam

De vergadering wordt voorgezeten door de heer R.M.F. van Loon, lid van de Raad van Commissarissen van Koninklijke Vopak NV, die krachtens een op 16 december 2004 genomen besluit van de Raad van Commissarissen daartoe is aangewezen. Hij verzoekt de heer P.M. Runderkamp de notulen te houden.

1. Opening

De Voorzitter opent de vergadering en verwelkomt de aanwezigen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering is opgeroepen overeenkomstig het bepaalde in artikel 9.8 van de statuten door aankondiging onder meer in de edities van het NRC Handelsblad, Telegraaf, Financieel Dagblad en de Officiële Prijscourant van 7 december 2004.

Voorts constateert de Voorzitter dat de agenda en de aandeelhouderscirculaire alsmede het voorstel tot statutenwijziging vanaf de dag van de oproeping op de website hebben gestaan en ter inzage hebben gelegen ten kantore van de vennootschap en op de in de oproeping aangegeven plaatsen en aldaar kosteloos verkrijgbaar waren.

De vergadering is derhalve conform de statuten opgeroepen en kan rechtsgeldige besluiten nemen.

Aanwezig, respectievelijk vertegenwoordigd zijn 22 houders van gewone aandelen vertegenwoordigend 31.043.216 stemmen.

Voorts is aanwezig de heer G.J. Tammes als vertegenwoordiger van de Stichting Administratiekantoor Financieringspreferente Aandelen Vopak ("Stichting"). De Stichting vertegenwoordigt 20.680.250 financieringspreferente aandelen en heeft besloten om voor deze aandelen het stemrecht te beperken tot 5.916.953 stemmen zoals zij dat ook heeft gedaan tijdens de eerder dit jaar gehouden jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Een vijftal certificaathouders vertegenwoordigend 4.719.750 certificaten van aandelen hebben de Stichting om een volmacht gevraagd en deze ook gekregen.

De Voorzitter verwijst in dit verband naar de mededeling in de aandeelhouderscirculaire dat de statuten van de Stichting en de Administratievoorwaarden zullen worden aangepast, waardoor onder meer de beperking van het stemrecht naar verhouding van de reële waarde van de kapitaalbreng zoals de Nederlandse Corporate Governance Code dit voorschrijft zal worden geformaliseerd.

Voorts deelt de Voorzitter mede dat het bestuur van de Stichting voortaan uit drie leden zal bestaan die onafhankelijk van de vennootschap dienen te zijn.

De heer J.P. de Kreij licht vervolgens de gedeeltelijke voortzetting van de financieringspreferente aandelen toe. Hij refereert daarbij aan hetgeen hij tijdens de jaarvergadering al heeft gezegd over de mogelijkheden die Vopak heeft om "excess cash" aan te wenden. Naast investeringen waren dit het terugbetalen van leningen al dan niet met boetes en de mogelijkheid die Vopak heeft om ultimo 2004 de financieringspreferente aandelen in te trekken. Diverse scenario's zijn vervolgens overwogen waarbij steeds rekening is gehouden met de financiële ratio's waaraan Vopak krachtens diverse financieringsarrangementen is gebonden alsmede het aantal investeringsprojecten en de tijdstippen waarop bedragen zouden moeten worden besteed. Na afweging van deze variabelen is gekozen voor een aanwending van "excess cash" voor een gedeeltelijke intrekking van de financieringspreferente aandelen in combinatie met een gedeeltelijke voortzetting tegen wat meer flexibele voorwaarden dan voorheen. Teneinde consistente behandeling van de financieringspreferente aandelen als eigen vermogen te handhaven wordt een aantal statutenwijzigingen voorgesteld om zulks ook onder IFRS, welke standaarden door Vopak van het boekjaar 2005 dienen te worden toegepast, te bereiken.

2. Inkoopbevoegdheid

De Voorzitter stelt vervolgens agendapunt 2 – Inkoopbevoegdheid aan de orde. De Voorzitter verwijst naar de uitgebreide toelichting die hierop is gegeven in de aandeelhouderscirculaire.

Het komt erop neer dat in het kader van de vermindering van het op de financieringspreferente aandelen gestorte bedrag van de huidige EUR 115.260.175,- naar EUR 65.000.000,- de vennootschap op 30 december 2004 in totaal 5.949.000 certificaten van financieringspreferente aandelen van een tweetal houders wenst terug te kopen voor een bedrag ad EUR 26.995.385,- zulks te vermeerderen met de aanspraak op dividend over het jaar 2004. Voorts is het voornemen een bedrag groot EUR 23.264.790,- uit te keren aan houders van certificaten die niet zullen worden ingekocht.

Op de vraag van de heer De Boer antwoordt de CFO dat het voor 2004 geldende dividend gemiddeld 6.03 procent bedraagt.

Op de vraag van de heer Velzenboer bevestigt de CFO dat het bedrag van EUR 23.264.790,- ten laste van de totale agio reserve van EUR 89.860.175,-, wordt uitgekeerd aan houders van certificaten, die niet worden ingekocht.

De Voorzitter constateert vervolgens dat de vergadering de Raad van Bestuur aanwijst als bevoegd orgaan om tot 22 juni 2006, krachtens onderhandse koop en onder bezwarende titel (certificaten van) volgestorte financieringspreferente aandelen in de vennootschap te verwerven.

Voorts constateert de Voorzitter dat de vergadering instemt met de uitkering van EUR 23.264.790,- ten lasten van de agio reserve aan houders van certificaten die niet zullen worden ingekocht.

3. Voorstel tot kapitaalvermindering

De Voorzitter stelt agendapunt 3 – Voorstel tot kapitaalvermindering aan de orde.

Nadat gebleken is dat er geen vragen zijn over dit agendapunt constateert de Voorzitter dat de vergadering besluit tot kapitaalvermindering door intrekking zonder terugbetaling van 5.949.000 financieringspreferente aandelen, van welke aandelen Vopak ten tijde van de intrekking de certificaten houdt. Hij deelt voorts mede dat het besluit tot kapitaalvermindering van kracht zal worden nadat het besluit zal zijn neergelegd ten kantore van het Handelsregister en twee maanden zullen zijn verstreken na de publicatie van het besluit mits schuldeisers hiertegen binnen de termijn geen verzet zullen hebben aangetekend.

4. Voorstel tot wijziging van de statuten

De Voorzitter stelt agendapunt 4 – Voorstel tot wijziging van de statuten aan de orde. Hij wijst op wat al in de circulaire hierover is vermeld. De afspraken met betrekking tot de financieringspreferente aandelen zijn hierin opgenomen. Voor een gedeelte houden de wijzigingen ook verband met de bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code. Voorts zijn er aanpassingen ingevolge Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De wijzigingen van de dividendbepaling en de liquidatiebepaling houden verband met de overgang naar IFRS per 1 januari 2005 en Vopak's wens om ook onder IFRS de financieringspreferente aandelen als eigen vermogen te kunnen blijven aanmerken.

De Voorzitter constateert vervolgens dat de vergadering besluit de statuten te wijzigingen conform het voorstel en besluit machtiging te verlenen aan de Raad van Bestuur en medewerkers van de Brauw Blackstone Westbroek NV de verklaring van geen bezwaar aan te vragen en de akte van statutenwijziging te doen verlijden.

5. Rondvraag

De Voorzitter stelt agendapunt 5 – Rondvraag aan de orde. Op de vraag van de heer Velzenboer of in verband met de huidige hoge kaspositie de keuze voor een stockdividend gehandhaafd zal blijven wijst de CFO erop dat er bij de ontwikkeling van interessante investeringsprojecten er een tijdelijk hoge kaspositie kan ontstaan. In dat kader zal de komende maanden worden gezien of de keuze voor een stockdividend wenselijk is om specifieke investeringsprojecten te kunnen uitvoeren.

Op de vraag van de heer Velzenboer of de heer Bax zal aanblijven als Voorzitter van de Raad van Commissarissen gezien zijn vele commissariaten elders en het maximum van 5 dat de Corporate Governance Code stelt antwoordt de Voorzitter van de Raad van Bestuur dat hij hierover met de heer Bax heeft gesproken en hij van hem heeft begrepen dat het zijn wens is vooralsnog zijn functie bij Vopak te continueren.

Op de vraag van de heer Velzenboer of Vopak overweegt om in navolging van Univar te gaan rapporteren in USD antwoordt de CFO dat op basis van de huidige samenstelling van de omzet en andere inkomsten de Euro nog steeds de overheersende valuta is en er geen reden is de valuta te wijzigen doch dat dit in de toekomst kan veranderen.

Op de vraag van de heer De Boer deelt de Voorzitter van de Raad van Bestuur mede dat er zich geen ontwikkelingen hebben voorgedaan na de bekendmaking van de laatste trading update die een nadere persmededeling inzake het te verwachten resultaat rechtvaardigen c.a. noodzakelijk maken.

Op de vraag van de heer De Boer of de schommelingen van de olieprijs de activiteiten beïnvloeden deelt de Raad van Bestuur mede dat deze schommelingen gunstig zijn en in het algemeen leiden tot een hogere bedrijfsdrukke bij de grotere olieopslagcentra zoals Rotterdam en Singapore, welke zich tot de dag van vandaag voortzet.

6. Sluiting

De Voorzitter sluit de vergadering en wenst een ieder een behouden thuiskomst.

Voorzitter

Secretaris