

**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN HOLLAND COLOURS NV
GEHOUDEN OP DONDERDAG 9 JULI 2015 OM 13.30 UUR
TE APELDOORN**

Aanwezig:	de heer	J.W. de Heer, (Vice)Voorzitter
	de heer	M.G.R. Kemper
	de heer	J.D. Kleyn
	de heer	R. Harmsen
	mevrouw	M.G. Kleinsman
	mevrouw	A.J. Veldhuis
	mevrouw	M.J. Bos, Secretaris

overigen: zie presentielijsten

1. Opening;

De heer J.W. de Heer, Vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen zal deze aandeelhoudersvergadering voorzitten. In deze hoedanigheid opent hij de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Holland Colours NV

Ter informatie wordt het forum als volgt door de Voorzitter voorgesteld: de heer R. Harmsen is Algemeen Directeur en vormt samen met mevrouw A.J. Veldhuis, verantwoordelijk voor de Divisie Americas, de Statutaire Directie van Holland Colours NV. Mevrouw M.G. Kleinsman is Financieel Directeur. De heer J.W. de Heer is plaatsvervangend Voorzitter van de Raad van Commissarissen en zal de vergadering leiden. De Raad van Commissarissen is in deze vergadering verder vertegenwoordigd door de heren M.G.R. Kemper en J.D. Kleyn. Mevrouw M.J. Bos is Secretaris van de vennootschap.

Tevens zijn aanwezig mevrouw S. Kho-Pangkey, Divisie Director Asia, de heer R.P. Karrenbeld, Directeur Global Operations en de heer J. Leugs, Directeur Innovatie en Technologie, zij zijn naast de statutaire directie en CFO de leden van het Executive Team.

Er wordt vermeld dat de heren Van der Ploeg en Jagbandhan, Accountants van PricewaterhouseCoopers Accounts NV (PWC), in de zaal aanwezig zijn. Dit in overeenstemming met aanbevelingen van de Nederlandse Corporate Governance. Zij zullen na de presentatie van de directie een toelichting geven op de door PWC uitgevoerde controle van de jaarrekening 2014/2015.

De Voorzitter verzoekt de Secretaris de notulen van deze vergadering te houden. Voor de goede orde wordt vermeld dat om praktische redenen een geluidsopname wordt gemaakt van deze vergadering.

De Voorzitter deelt mee dat de oproepingsadvertentie op 28 mei 2015 is geplaatst op www.securitiesinfo.com en op www.hollandcolours.com. De agenda met toelichting en het jaarverslag 2014/2015, waarin opgenomen de jaarrekening, alsmede de curriculum vitae met betrekking tot de voorgedragen statutaire directeuren alsmede de gegevens van de voorgedragen commissarissen als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 BW zijn ter inzage gelegd bij de ABN AMRO Bank NV en ten kantore van de vennootschap. Tevens zijn deze gegevens geplaatst op de website van ABN AMRO en die van Holland Colours.

De mogelijkheid is geboden om van e-voting gebruik te maken.

2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2014/2015;

De Voorzitter stelt het Directieverslag over het boekjaar 2014/2015 aan de orde (zie pagina 1 t/m 32 van het jaarverslag) en vraagt de Directie een nadere toelichting hierop te geven.

De heer Harmsen informeert de vergadering aan de hand van een presentatie. Boekjaar 2014/2015 was een jaar met verschillende gezichten. Een jaar waarin een record omzet van € 68,2 miljoen is gerealiseerd, mede door gunstige valutaontwikkelingen. Het resultaat van het eerste halfjaar lag duidelijk lager dan dat van het vorige boekjaar. In het tweede halfjaar liet de omzet een duidelijke positieve ontwikkeling zien evenals de valuta. Het aandeel van de drie divisies in de groepsomzet is vergelijkbaar met het voorgaande jaar. Het positieve koerseffect, van voornamelijk de dollar, is ook op het bedrijfsresultaat zichtbaar echter doordat er ook kosten in dollars worden gemaakt is dit effect vele malen minder dan op de omzet. Het bedrijfsresultaat laat ten opzichte van vorig jaar een verandering zien in de divisieverdeling. In het aandeel van Europa binnen het totaal van de groep is een stijging zichtbaar. In de divisie Americas is het aandeel van de omzet en de winst nagenoeg gelijk (1/3). De divisie Asia laat een hoger aandeel in de winst zien dan het aandeel dat deze divisie uitmaakt van de omzet.

De divisie Europa heeft gedurende het boekjaar 2014/2015 een sterke groei laten zien en een beter resultaat. Gekeken over een periode van 5 jaar is niet alleen de omzet gestegen, maar is er ook een turn around gerealiseerd in de winstgevendheid.

De divisie Americas laat ook een sterke omzetgroei zien in de laatste paar jaren, welke nu iets is afgevlakt. Er is een stijging van de omzet maar daarentegen een daling van de winstgevendheid in de laatste twee jaren, hetgeen kosten-gerelateerd is. De totale kosten lagen het afgelopen jaar hoger, mede door een correctie op een doorbelasting vanuit Holland Colours NV.

In de divisie Asia is de omzet de afgelopen paar jaar licht teruggelopen. Het afgelopen jaar is de winstgevendheid verbeterd, omdat het kostenniveau is aangepast op de achterblijvende omzet.

De heer Harmsen geeft een update van het HolcoMORE strategieprogramma. De stand van zaken ten aanzien van de gedefinieerde financiële en stakeholder ambities en duurzaamheid wordt door hem weergegeven. Er kan worden geconcludeerd dat er omzetgroei is gerealiseerd (circa € 8 miljoen). Dit is niet slecht, maar haalt niet de ambitie van Holland Colours. Deels is dit veroorzaakt doordat de economie nog niet het verwachte herstel heeft laten zien en deels doordat voor de projecten waarmee is gestart de doelstellingen breed zijn geformuleerd en het meer tijd kost om producten te ontwikkelen en getest te krijgen. Er is besloten een aantal projecten scherper te definiëren om meer focus te krijgen. Tevens zal meer actief worden gekeken of er wellicht door middel van bepaalde samenwerkingsvormen met derden een versnelling in de groei kan worden gerealiseerd. Ten aanzien van verantwoord ondernemen is het afgelopen jaar volgens GRI gerapporteerd. Deze rapportage is online beschikbaar. De jaarlijkse doelstellingen ten aanzien van CO2 uitstoot en elektriciteitsgebruik zijn nagenoeg gehaald.

Vooruitzichten en aandachtspunten 2015/2016

Binnen de voor Holland Colours belangrijke markten is er een schoorvoetend herstel in de economie zichtbaar. Het is essentieel om de groei met nieuwe markten en nieuwe producten voortvarend door te zetten en verder te gaan met het versterken van de innovatieve en commerciële organisatie. Er zijn reeds belangrijke aanpassingen doorgevoerd binnen de verkooporganisaties van de verschillende divisies. Tevens zullen ingezette efficiencyverbeteringen worden gecontinueerd om een zo hoog mogelijke output te realiseren.

De Voorzitter geeft het woord aan mevrouw Kleinsman voor een financiële blik op het afgelopen jaar.

Na een korte introductie van zichzelf en haar eerste indrukken van Holland Colours geeft Mevrouw Kleinsman een nadere toelichting op het netto groepsresultaat. De margegroei zoals gerealiseerd is grotendeels tenietgedaan door hogere bedrijfslasten. De marge als percentage van de omzet bleef stabiel. 50% van de stijging van de bedrijfskosten wordt verklaard door een koerseffect, 25% heeft te maken met salariskosten (loonsverhoging en nieuwe werknemers), het overige percentage heeft vooral te maken met incidentele kosten voor onder meer werving en herstructurering. De financieringslasten en winstbelasting zijn gelijk gebleven aan vorig jaar. Hiervoor genoemde verklaart waarom het nettoresultaat op een vergelijkbaar niveau als dat van vorig jaar uitkomt.

De directe kasstroom die Holland Colours genereert uit eigen operatie is de afgelopen jaren door extra aandacht voor het werkkapitaal significant verbeterd. Er heeft de laatste jaren een redelijk stabiele dividenduitkering plaatsgevonden. Hierbij wordt opgemerkt dat de investeringsuitgaven gemiddeld genomen onder het afschrijvingsniveau lagen. Samengevat kan worden geconcludeerd dat Holland Colours een gezonde financiële positie heeft, waarbij er sprake is van positieve kasstromen, er wordt voldaan aan de bankconvenanten en het werkkapitaal is onder controle.

De presentatie bij dit agendapunt staat separaat op de website www.hollandcolours.com.

De heer De Heer deelt mee dat 63,8 % van het totale aandelenkapitaal in deze aandeelhoudersvergadering vertegenwoordigd is. Er kan worden geconcludeerd dat er rechtsgeldig vergaderd wordt en dat er rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen.

3. Jaarrekening 2014/2015;

a. Implementatie van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2014/2015

Het beloningsbeleid van de Statutaire Directie wordt door de voltallige Raad van Commissarissen geformuleerd. Er wordt gestreefd naar een beloning die marktconform is in relatie tot de grootte van de onderneming en in lijn met het beloningsbeleid binnen de Holland Colours Group. De beloning bestaat uit een vast en een variabel deel en wordt jaarlijks geëvalueerd. Het beloningsbeleid van de Commissarissen bestaat uit een vaste beloning die marktconform is in relatie tot de grootte van de onderneming. Voor nadere gegevens wordt verwezen naar pagina 63/64 van het jaarverslag.

b. Vaststelling van de jaarrekening 2014/2015

De jaarrekening 2014/2015, zoals opgenomen in het jaarverslag 2014/2015 pagina 33 tot en met 74, is voorzien van een goedkeurende controleverklaring door PricewaterhouseCoopers Accountants NV. Drs. Van der Ploeg RA, partner van PWC, geeft hierop een toelichting:

In de jaarrekening op pagina 75 tot en met 78 is de controleverklaring nieuwe stijl opgenomen, gebaseerd op de meest recente Nederlandse controlestandaard. Er wordt een toelichting gegeven op de materialiteit, de scope van de werkzaamheden en de kernpunten van de controle.

De materialiteit is in overleg met de Raad van Commissarissen vastgesteld op € 450.000,- als richting voor de diepgang en reikwijdte van de controlewerkzaamheden. Daarnaast zijn alle controleverschillen boven de € 25.000,- gerapporteerd aan de Raad van Commissarissen. Een aantal specifieke posten is met hoge mate van detail gecontroleerd.

Voor alle belangrijke dochtermaatschappijen is PWC als statutair accountant benoemd. Ten aanzien van de scope voor de geconsolideerde jaarrekening is er door PWC (kantoren wereldwijd) controle uitgevoerd op de drie hoofdlocaties van HCA (Nederland, Indonesië en USA). Daarnaast zijn er specifieke procedures uitgevoerd op de voorraden in Hongarije. Het centrale team heeft de drie hoofdlocaties bezocht. De buitenlandse PWC kantoren die de lokale controle hebben uitgevoerd hebben drie maal per jaar aan het centrale team gerapporteerd. Dit betreft de transitie-werkzaamheden en planning van de audit, de tussentijdse controle die met name is gericht op de kwaliteit interne beheersing en de

controlewerkzaamheden per jaareinde. Deze rapportagemomenten vallen samen met de geconsolideerde rapportage van PWC aan de Raad van Commissarissen.

Omdat boekjaar 2014/2015 het eerste jaar voor PWC is als controlerend accountant zijn er additionele procedures uitgevoerd zoals: overleg met de voormalige accountant om vast te stellen dat de beginbalans een betrouwbaar beeld geeft, het beoordelen van de interne beheersing inclusief geautomatiseerde systemen en kennisname van de belangrijkste contracten binnen Holland Colours. De uitkomsten van deze werkzaamheden zijn in oktober 2014 aan de Raad van Commissarissen gerapporteerd in een transitierapport.

De heer Van der Ploeg geeft aan dat twee belangrijke kernpunten van de controle zijn: verantwoording van de opbrengsten en waardering van de voorraden. Holland Colours levert en factureert goederen tegen verschillende leveringsvoorwaarden en –condities. Vanwege deze diversiteit heeft PWC hier specifieke werkzaamheden op uitgevoerd. Naast het kennis nemen van de interne beheersing rondom het aangaan van contracten en de registratie hiervan, is gedurende het jaar alsook per jaareinde, door detailcontrole vastgesteld of alle leveringen juist, tijdig en volledig zijn gefactureerd. Met een balanspost van € 7,8 miljoen vormen de voorraden een belangrijk onderdeel van de activa van Holland Colours. De voorraadwaardering wordt gedreven door de juistheid van de gehanteerde standaard kostprijzen, inclusief de gehanteerde opslagen voor directe en indirecte productiekosten. De voorraden kunnen onderhevig zijn aan incourantheid, hetgeen de waardering beïnvloedt. Naast het toetsen van de interne beheersing en de uitgevoerde detailcontroles zijn door PWC inventarisaties bijgewoond en is de staat van de voorraad voor zover mogelijk beoordeeld.

De werkzaamheden van PWC met betrekking tot het jaarverslag reiken verder dan een marginale toets. Er is in detail gecontroleerd of het beeld dat het jaarverslag geeft in lijn is met de bevindingen van PWC vanuit de controle en de balans en winst- en verliesrekening. De heer Van der Ploeg bevestigt dat dit het geval is.

De Voorzitter geeft gelegenheid voor het stellen van vragen.

- De heer Van Riet vraagt wat het percentage creditfacturen naar Indonesië is ten opzichte van de omzet. Hij haalt aan dat in Indonesië de fabriek is uitgebreid en er meer productie is verkregen, maar Indonesië één van de landen is waar de meeste corruptie is.
De heer Van der Ploeg geeft aan dat de juistheid van creditfacturen is gecontroleerd als onderdeel van de controle, deze creditfacturen zijn ontstaan door goederen die retour gezonden zijn door klanten. Mevrouw Kleinsman bevestigt dat het creditfacturen betreft inzake goederentransacties niet in het kader van dienstentransacties. De Voorzitter geeft aan dat er in deze correct wordt gehandeld.
- De heer Van Riet vraagt tevens of het teruglopen van het werkkapitaal betekent dat het debiteurenbeheer is verbeterd of dat het voorraadbeheer beter in de hand is.
Mevrouw Kleinsman geeft aan dat het aantal debiteurendagen en de voorraad beiden omlaag zijn gebracht.
- De heer Stevense, namens Stichting Rechtsbescherming Beleggers (SRB), vraagt ten aanzien van de stijging van de winst per aandeel (2014-2019 tenminste 10%) wat meer diepgang aangaande de genomen maatregelen.
De heer Harmsen licht toe dat HolcoMORE, waarbinnen een twaalfal projecten zijn gedefinieerd, onderdeel is van het groeiplan waarmee wordt geprobeerd de beoogde groei te realiseren. Er wordt naast de dagelijkse activiteiten op projectmatige wijze gewerkt om verschillende doelstellingen te realiseren. Er bleek meer tijd nodig om producten voor nieuwe markten te ontwikkelen en de mogelijkheid te krijgen deze te testen bij de juiste klanten. Besloten is het aantal projecten te beperken en nadrukkelijker te definiëren, Voor groei in de bestaande markten is een versterking in de verkooporganisatie doorgevoerd. Er is gewerkt aan verbetering van de cashpositie om groei te kunnen financieren. Als groei wordt gerealiseerd aan de verkoopkant zal meer moeten worden geïnvesteerd in werkkapitaal, machines en mensen, hetgeen naar verwachting uit eigen middelen kan worden gefinancierd.
- De heer Stevense, namens SRB, wil graag iets meer weten over de koeling tijdens het productieproces.
De heer Harmsen geeft aan dat er in het productieproces geen koeling wordt gebruikt, er is in Apeldoorn slechts een airconditioning systeem in het kantoorgebouw en de kantine aanwezig. Aanvullend merkt hij op dat er in de productieprocessen weinig CO2 wordt geproduceerd.
- De heer Rienks is opgevallen dat boven de tabel op pagina 10 van het jaarverslag staat dat er sprake is van een omzetzakking in Azië. In de tabel is af te lezen dat er in boekjaar 2014/2015 € 9,9 miljoen omzet was, terwijl dat in het jaar ervoor € 9,4 miljoen was en vraagt hierover uitleg.
Mevrouw Kleinsman legt uit dat de tabel in Euro's is weergegeven en de verklaring gaat over de omzet in Dollars. Dit is in lijn met hetgeen aan het begin van de paragraaf, ook op pagina 10 van het jaarverslag staat vermeld, namelijk dat alle vergelijkingen en toelichtingen in de betreffende paragraaf het geval van Americas en Azië gebaseerd zijn op de Amerikaanse dollar resultaten, tenzij anders vermeld.
- De heer Rienks vindt dat hij in het jaarverslag weinig informatie treft over de nieuwe fabriek in Indonesië. Mevrouw Kleinsman geeft aan dat de ontwikkelingen in lijn liggen van een normale aanloop van het opstarten van een nieuwe fabriek. De suggestie van de heer Rienks om volgend jaar wat meer (niet concurrentiegevoelige) informatie te verkrijgen over de nieuwe fabriek in Indonesië zal worden meegenomen.
- De heer Rienks vraagt om informatie over het verkoopkantoor in China.
De heer Harmsen informeert de vergadering dat de relatief kleine onderneming in China het afgelopen jaar verdere groei heeft gerealiseerd binnen het totale resultaat van de divisie Azië.
- De heer Swinkels vraagt wat doorgaans het moment is (voor beurs/na beurs) waarop de beurs wordt geïnformeerd aangaande een uit te geven persbericht. Dit naar aanleiding van het uitgegeven persbericht voor de algemene vergadering van aandeelhouders van vorig jaar.
De Voorzitter geeft aan dat er uiterst zorgvuldig wordt omgegaan met de te volgen regelgeving inzake het uitgeven van persberichten. De Raad van Commissarissen constateerde vorig jaar dat de toen actuele

situatie niet in lijn was met de verwachtingen van de aandeelhouders. Daarom is toen besloten een business update uit te brengen. De heer Kleyn vult aan dat op elk moment dat er koersgevoelige informatie is, deze informatie naar buiten wordt gebracht. Als er tijdens de vergadering koersgevoelige informatie is moet deze informatie meteen naar buiten worden gebracht.

- Vorig jaar was de Indonesische markt terughoudend in haar bestellingen, dit zou o.a. te maken hebben met de verkiezingen. De omzetcijfers geven niet aan dat het beter gaat. De heer Swinkels vraagt naar de ontwikkelingen in Indonesië en wat de verwachtingen zijn voor het huidige boekjaar. De heer Harmsen bevestigt dat de onzekerheid rondom de verkiezingen in Indonesië een van de redenen was dat Indonesië achterbleef. Na de verkiezing is een groot deel van de business weer aangetrokken. De handelsomzet in de Specialties business is het afgelopen boekjaar achtergebleven. Over het huidige boekjaar kunnen nog geen uitspraken worden gedaan.
- De heer Van Riet vraagt waarom de ontwikkeling van nieuwe producten niet op gang komt en informeert naar het aantal mensen dat hierin werkzaam is. De heer Harmsen licht toe dat er een aantal jaren een vacature was voor Directeur Innovatie en Technologie. Het is een zorgvuldig proces geweest om deze vacature in te vullen. De heer Leugs is sinds november 2014 werkzaam in deze functie en heeft een technisch/chemische achtergrond. Hij is nadrukkelijk bezig met een gestructureerd proces rond het hele R&D portfolio/ R&D projectmanagement om te zorgen dat er voortgang wordt geboekt.

De Raad van Commissarissen en de Directie van Holland Colours stellen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de jaarrekening 2014/15 vast te stellen.

Er zijn geen tegenstemmers, de heer Van Riet onthoudt zich van stemming. Het voorstel wordt hiermee aangenomen.

4. Reserverings- en dividendbeleid;

De Voorzitter geeft conform de Nederlandse Corporate Governance Code een toelichting op het reserverings- en dividendbeleid. Het dividendbeleid van Holland Colours is niet gebaseerd op de uitkering van een vast percentage van de winst, maar wordt ieder jaar bepaald op basis van de financiële positie en de toekomstige financieringsbehoefte. Een en ander staat beschreven op pagina 25 van het jaarverslag.

- De heer Stevense, namens SRB, spreekt de voorkeur uit voor de invoering van een keuzedividend, zodat eventuele schommelingen in het dividend kunnen worden opgevangen. De Voorzitter geeft aan dat deze suggestie zal worden meegenomen.
- De heer Friso namens OtterBrabant Beheer merkt op dat de omzet in het tweede halfjaar sterk is toegenomen, het resultaat positief is, maar het dividend daalt. Er is een stijging zichtbaar in de solvabiliteit van de onderneming. Hij vraagt of het niet beter zou zijn dit te temperen de komende periode en stelt voor te kiezen voor een voorspelbaar consistent dividend, dan wel een hoger dividend. Mevrouw Kleinsman licht toe dat een bescheiden dividend wordt voorgesteld om reden dat er vrij veel koersimpact in de resultaten zit. Deze zijn voor een groot deel belicht, voor een deel blijven deze wat onderbelicht, omdat dit ook te maken heeft met balansposities en translatie daarvan. De Voorzitter geeft aan dat voorzichtigheid in acht wordt genomen, gezien de exchange rate in de wereld, de snelheid waarmee deze verandert en de invloed die deze heeft op de balans. Daarnaast speelt mee dat aandeelhouders groei willen zien, waarvoor wellicht acties moeten worden genomen in de markt die geld gaan kosten.

5. Winstbestemming en dividend;

a. Vaststelling van de winstbestemming

Zoals vermeld op pagina 75 van het jaarverslag betreft dit de winst die overblijft na reservering door de directie en Raad van Commissarissen en welke ter beschikking staat van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Met inachtneming van de onthouding van stem door de heer Rozendaal, de heer Stevense, namens SRB en gevolmachtigd door de heer Baak alsmede de heer Friso namens OtterBrabant Beheer, wordt het voorstel aangenomen.

b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2014/2015

Voorgesteld wordt een dividend uit te keren van € 2,00 in contanten per gewoon aandeel met een nominale waarde van € 2,27

In overeenstemming met het beleid wordt voorgesteld voor het boekjaar 2014/2015 het dividend vast te stellen op € 2,00 in contanten per gewoon aandeel met een nominale waarde van € 2,27.

De heer Rozendaal stemt tegen. De heer Stevense, namens SRB en gevolmachtigd door de heer Baak, en de heer Friso namens OtterBrabant Beheer onthouden zich van stem.

Het dividendvoorstel wordt aangenomen en het dividend zal op 17 juli 2015 betaalbaar gesteld worden.

6. Decharge van de Directie;

De Voorzitter stelt de vergadering voor decharge te verlenen aan de Directeuren voor het in het boekjaar 2014/2015 gevoerde beleid, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2014/2015 en de informatie die aan de aandeelhouders is verstrekt tijdens deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

- De heer De Heer geeft het woord aan de heer Mannak, Voorzitter en toezichhoudend bestuurder van Holland Pigments BV. Namens Holland Pigments complimenteert de heer Mannak de Directie, het Executive Team en de Raad van Commissarissen met de presentatie zoals gegeven en de jaarrekening. Het is goed te zien dat het niet alleen om omzet en rendement gaat, maar dat ook innovatief vermogen en duurzaamheid focusgebieden zijn, hetgeen voor de continuïteit van groot belang is. Focus op continuïteit

staat bij Holland Pigments hoog op de prioriteitenlijst. Het is goed te zien dat dit door Holland Colours in het beleid vertaald wordt. De heer Mannak doet namens Holland Pigments de oproep om met de middelen die ter beschikking staan alles uit het bedrijf te halen wat er in zit om groei mogelijk te maken. De medewerkers van Holland Colours onderschrijven dit. Het voorstel decharge te verlenen aan Directie en Raad van Commissarissen wordt gesteund.

De heer Van Riet onthoudt zich van stem.

Het voorstel om decharge aan de leden van de Directie te verlenen is aangenomen.

7. Decharge van de Raad van Commissarissen;

De Raad van Commissarissen heeft het afgelopen jaar in totaal zes keer vergaderd waarbij de voltallige raad aanwezig was, op twee vergaderingen na waarbij één commissaris afwezig was. Gedurende deze vergaderingen zijn alle aspecten van de onderneming uitvoerig besproken. Gedurende het boekjaar heeft de raad ook meerdere malen telefonisch overleg gevoerd.

De Voorzitter vraagt de vergadering om decharge te verlenen aan de Raad van Commissarissen voor het in het boekjaar 2014/2015 gehouden toezicht.

De heer Van Riet onthoudt zich van stem.

Het voorstel om decharge aan de Commissarissen te verlenen is aangenomen.

8. Statutaire Directie;

a. Uitbreiding aantal directeuren

Om een Statutaire directie te hebben waarin alle disciplines vertegenwoordigd zijn wordt onder verwijzing van artikel 11 lid 2 van de statuten voorgesteld om het aantal te benoemen directeuren uit te breiden tot drie personen.

De Voorzitter geeft aan dat het de CFO betreft en het heel gebruikelijk is dat een CFO zitting heeft in de Statutaire Directie.

Het voorstel om het aantal statutaire directeuren uit te breiden tot drie wordt met algemene stemmen aangenomen.

b. Herbenoeming de heer R. Harmsen als Statutair Directeur

Voorgesteld wordt de heer R. Harmsen te herbenoemen als Statutair Algemeen Directeur van Holland Colours NV, gezien zijn bijdrage aan de onderneming gedurende zijn eerste zittingstermijn. Het huidige contract met de Algemeen Directeur loopt af op 31 december 2015. Voorgesteld wordt de heer Harmsen per 1 januari 2016 te herbenoemen voor 4 jaar.

Het voorstel wordt met algemene stemmen aangenomen.

c. Benoeming mevrouw M.G. Kleinsman als Statutair Directeur

Om een goede samenstelling te hebben van de Statutaire Directie, waarin alle disciplines vertegenwoordigd zijn, wordt voorgesteld om, gezien haar algemene kennis, financiële expertise en uitgebreide ervaring in controlling en management, mevrouw M.G. Kleinsman, CFO/Financieel Directeur te benoemen tot Statutair Directeur voor 4 jaar.

De heer Rienks spreekt de hoop uit dat mevrouw Kleinsman voor een lange termijn als CFO werkzaam zal zijn voor Holland Colours.

Naar aanleiding van een vraag van de heer Van Leeuwen benadrukt de Voorzitter dat de herbenoeming van de heer Harmsen in zal gaan op 1 januari 2016 omdat zijn huidige benoemingstermijn loopt tot 31 december 2015. De benoeming van mevrouw Kleinsman zal wanneer het voorstel wordt aangenomen vanaf de aandeelhoudersvergadering ingaan. Beide Directeuren worden benoemd volgens de bepalingen van de Corporate Governance Code voor een periode van 4 jaar.

Het voorstel mevrouw Kleinsman te benoemen als Statutair Directeur wordt met algemene stemmen aangenomen.

9. Raad van Commissarissen;

a. Tijdelijke uitbreiding aantal commissarissen

Om een Raad van Commissarissen te hebben waarin alle disciplines vertegenwoordigd zijn en om te zorgen voor een goede overdracht wordt onder verwijzing van artikel 11 lid 2 van de statuten voorgesteld om het aantal te benoemen commissarissen tijdelijk uit te breiden tot 5 personen.

De heer Stevense, namens SRB, merkt op dat in het rooster van aftreden zowel in 2018 als in 2019 de benoemingstermijn van twee commissarissen tegelijk eindigt. De SRB geeft er de voorkeur aan dat er jaarlijks één zittingstermijn eindigt.

De Voorzitter geeft aan dat met het aanstellen van de commissarissen zorgvuldig te werk is gegaan om de benoemingsperiodes goed op elkaar te laten aansluiten. Het overlijden van de heer Van Luijk heeft invloed op het rooster van aftreden. Het is goed te kijken naar vervanging en er is behoefte aan uitbreiding van de raad met een persoon die een uitgebreide kennis heeft van chemie en de markt om een volledige en goed functionerende Raad van Commissarissen te hebben. De Raad van Commissarissen zal zijn verantwoording nemen ten aanzien van het rooster van aftreden.

De heer Rienks vraagt naar de wijze van rekrutering van de nieuwe commissarissen.

Er is zorgvuldig te werk gegaan met het zoeken naar nieuwe commissarissen, waarbij breder is gekeken dan het eigen netwerk en in samenwerking met externe bureaus tot een selectie is gekomen, aldus de Voorzitter.

Het voorstel wordt met algemene stemmen aangenomen.

b. Benoeming de heer R. Zoomers als lid van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om de heer R. Zoomers te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen, gezien zijn bestuurservaring, internationale ervaring en zijn brede (bedrijfs)economische en financiële kennis voor een periode van 4 jaar. Zijn CV heeft ter inzage gelegen.

Met inachtneming van de onthouding van stem door de heer Van Riet, wordt het voorstel tot benoeming van de heer Zoomers aangenomen.

c. Benoeming mevrouw A.R. Doornbos als lid van de Raad van Commissarissen

Tevens wordt voorgesteld om mevrouw A.R. Doornbos te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen, gezien haar internationale ervaring en haar expertise op het gebied van o.a. innovatie en technologie voor een periode van 4 jaar. Haar cv heeft ter inzage gelegen.

Het voorstel tot de benoeming van mevrouw Doornbos wordt met algemene stemmen aangenomen.

10. Aanwijzing van de Directie om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen eigen aandelen te verkrijgen;

Voorgesteld wordt om de Directie aan te wijzen voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 9 januari 2017 om, anders dan om niet en onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, eigen aandelen te verkrijgen als bedoeld in artikel 7 van de statuten. De verkrijgingsprijs moet zijn gelegen tussen enerzijds het bedrag gelijk aan de nominale waarde der aandelen en anderzijds het bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers, waarbij als beurskoers zal gelden: het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam. Een en ander staat vermeld op pagina 27 van het jaarverslag.

Het voorstel wordt met algemene stemmen aangenomen.

11. Rondvraag;

De heer Rozendaal vraagt of het vertrek van de heer Kok vrijwillig was en of hij een vergoeding heeft ontvangen.

De heer Harmsen deelt mee dat de heer Kok zijn dienstverband vrijwillig heeft beëindigd en er geen ontslagvergoeding aan hem is uitgekeerd.

Naar aanleiding van een vraag van de heer Swinkels over e-voting legt mevrouw Bos uit dat aandeelhouders die hun stem hebben uitgebracht via e-voting iemand die in de vergadering aanwezig is hebben gevolmachtigd met steminstructie, en op deze wijze hun stem wordt meegenomen in de besluitvorming.

12. Sluiting.

Niets meer aan de orde zijnde dankt de Voorzitter de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering.