

REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

HOLLAND COLOURS NV

1. DEFINITIES

In dit Reglement wordt verstaan onder:

- de Algemene Vergadering: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de vennootschap;
- de Code: de actuele Nederlandse Corporate Governance Code;
- de Directie: de Statutaire Directie van de vennootschap;
- dochtermaatschappij: dochtermaatschappij heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;
- externe accountant: het accountantskantoor dat overeenkomstig artikel 2:293 van het Burgerlijk Wetboek is belast met het onderzoek van de jaarrekening van de vennootschap;
- gelieerde vennootschap: gelieerde vennootschap heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 1 van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996;
- groepsmaatschappij: groepsmaatschappij heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;
- jaarrekening: jaarrekening betekent de jaarrekening van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek;
- de Raad van Commissarissen: de Raad van Commissarissen van de vennootschap;
- het Remuneratierapport: het Remuneratierapport van de Raad van Commissarissen;
- secretaris: de secretaris van de vennootschap;
- de Statuten: de actuele statuten van de vennootschap;
- de vennootschap: vennootschap betekent Holland Colours NV, gevestigd te Apeldoorn alsmede, waar passend, de dochtermaatschappijen en eventuele andere groepsmaatschappijen waarvan de financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap;
- de voorzitter: de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- de vicevoorzitter: de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen;

2. STATUS EN INHOUD VAN DE REGELS

- 2.1** Dit Reglement is opgesteld refererend aan de principes van Corporate Governance zoals deze gelden voor internationaal opererende Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen (www.commissiecorporategovernance.nl).

Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen omtrent de Raad van Commissarissen en zijn leden zoals vervat in toepasselijke Nederlands wet- en regelgeving, de statuten van de vennootschap en de regels met betrekking tot de relatie tussen de Raad van Commissarissen en de Directie die zijn neergelegd in het Reglement van de Directie (dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen).

- 2.2** a. In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van de Raad van Commissarissen daaromtrent beslissend.

b. In geval van onverenigbaarheid van dit Reglement met Nederlands recht en/of de statuten van de vennootschap, prevaleert primair Nederlands recht en secundair de statuten.

- 2.3** Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen mag de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven inhoud en doel van dit Reglement, zoveel mogelijk overeenkomen met de ongeldige bepalingen.

- 2.4** In dit Reglement wordt verwezen naar documenten, die als bijlage een integraal onderdeel uitmaken van dit Reglement en die op de website van de vennootschap zijn geplaatst:
- a. de profielschets van de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen;
 - b. het rooster van aftreden voor leden van de Raad van Commissarissen;

- c. het Reglement van de Auditcommissie;
 - d. het Reglement van de Remuneratiecommissie;
 - e. het Reglement van de Selectie- en Benoemingscommissie.
- 2.5 De Raad van Commissarissen heeft verklaard:
- a. toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit Reglement voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is;
 - b. bij toetreding van nieuwe leden van de Raad van Commissarissen, deze leden een verklaring als bedoeld sub a hierboven te laten afleggen.
- 2.6 De externe accountant van de vennootschap heeft verklaard toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit Reglement voor zover op hem van toepassing is.
- 2.7 Dit Reglement wordt gepubliceerd op de website van de vennootschap, www.hollandcolours.com.

3. TAKEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 3.1 De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen. Bovendien staat de Raad van Commissarissen de Directie met raad terzijde, zowel op verzoek van de Directie als op eigen initiatief. De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af. De Raad van Commissarissen betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.
- 3.2 Tot de taak van de Raad van Commissarissen behoort in ieder geval:
- a. Het goedkeuren van de door de Directie voorgelegde jaarplannen; operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap; strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen en randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van financiële ratio's en voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
 - b. Het toezicht houden op en het adviseren van de Directie met betrekking tot:
 - De realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en eventuele tekortkomingen in die systemen bespreken;
 - het financiële verslaggevingsproces;
 - de naleving van de wet- en regelgeving;
 - de verhouding met aandeelhouders;
 - de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen en
 - overnamebod op de aandelen.
 - c. Het vervullen van de rechten en verplichtingen voortvloeiend uit de statuten van de vennootschap, waaronder doch niet beperkt tot het (al dan niet) goedkeuren van de voorgenomen besluiten van de Directie als bedoeld in artikel 12 lid 5 van de statuten van de vennootschap.
 - d. In aanvulling op het Reglement dat de vennootschap heeft ingevolge de Wet op het financieel toezicht, kan de Raad van Commissarissen regels vaststellen ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door leden van de Directie en de Raad van Commissarissen anders dan die uitgegeven door de vennootschap zelf.
 - e. Het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen de vennootschap en de leden van de Directie.
 - f. Het opstellen van een Remuneratierapport en bezoldigingsbeleid met in achtneming van de bepalingen van de Code onder § II-2. De hoofdlijnen van het Remuneratierapport zullen worden opgenomen in het verslag van de Raad van Commissarissen als bedoeld in artikel 3.3 van dit Reglement.
 - g. De Corporate Governance structuur van de vennootschap en de naleving en handhaving van dit Reglement en het Reglement van de Directie.

- h. De Directie draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben aan de Algemeen Directeur of aan een door hem aangewezen functionaris te rapporteren over vermeende onregelmatigheden binnen de vennootschap van algemene, operationele en financiële aard. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van directieleden betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Deze klokkenluidersregeling wordt op de website van de vennootschap geplaatst.
- 3.3** De Raad van Commissarissen stelt een verslag op dat zal worden opgenomen in het jaarverslag van de vennootschap. Het verslag geeft inzicht in de werkzaamheden van de Raad van Commissarissen in dat boekjaar. In het verslag wordt voorts in ieder geval verantwoording afgelegd c.q. melding gemaakt van:
- a. de corporate governance structuur van de vennootschap en de naleving daarvan;
 - b. de leden die frequent afwezig zijn geweest bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen;
 - c. de besprekingen over het functioneren van de Raad van Commissarissen en de individuele leden; het (wijzigingen in) het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen; het functioneren van de Directie, alsmede de individuele leden; de strategie, risico's en interne risicobeheersings- en controlesystemen en op welke wijze de evaluaties hebben plaatsgevonden;
 - d. het (al dan niet) voldoen aan het bepaalde in artikel 4.5 en welke commissaris (eventueel) als niet onafhankelijk wordt aangemerkt;
 - e. de persoonlijke gegevens van de commissarissen als bedoeld in artikel 4.8.
- 3.4** Indien van toepassing, het (al dan niet) verlenen van goedkeuring aan de aanvaarding door een directielid van een commissariaat.
- 3.5** Het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 14.

4. SAMENSTELLING EN DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 4.1** De Raad van Commissarissen bestaat uit een door de Algemene Vergadering te bepalen aantal commissarissen, met een minimum van drie.
- 4.2** De Raad van Commissarissen stelt een profielschets van zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de onderneming, zijn werkzaamheden en de gewenste deskundigheid en achtergrond van zijn leden. In de profielschets wordt ingegaan op de voor de vennootschap relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen en wordt vermeld welke concrete doelstelling de Raad van Commissarissen ten aanzien van diversiteit hanteert. Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie, legt de Raad van Commissarissen hierover verantwoording af in het verslag van de Raad van Commissarissen en geeft hij tevens aan hoe en op welke termijn hij verwacht dit streven te realiseren. De profielschets van de Raad van Commissarissen wordt gepubliceerd op de website van de vennootschap.
- 4.3** De samenstelling van de Raad van Commissarissen zal zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets en de Raad van Commissarissen het best in staat stelt zijn diverse verplichtingen jegens de vennootschap en de bij de vennootschap betrokkenen te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving. De Raad van Commissarissen streeft naar een gemengde samenstelling met betrekking tot geslacht en leeftijd.
- 4.4** Bij de samenstelling van de Raad van Commissarissen moeten de volgende vereisten in acht worden genomen:
- a. elk lid moet in staat zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid van de vennootschap en haar onderneming te beoordelen;
 - b. elk lid moet in de profielschets passen en door zijn deelname aan de Raad van Commissarissen (bij(her)benoeming en nadien) zal de Raad van Commissarissen als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 4.2 en 4.3;
 - c. ten minste één lid moet relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij andere rechtspersonen;
 - d. elk lid, met uitzondering van maximaal één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 4.5;

- e. geen lid, met uitzondering van de voorzitter, mag worden benoemd na de tweede zittingsperiode van vier jaar, dan wel na het achtste jaar in functie; voor een nieuw te benoemen voorzitter geldt een maximum van twaalf aaneengesloten jaren in functie;
 - f. de voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig bestuurder van de vennootschap zijn.
- 4.5** Een lid van de Raad van Commissarissen zal niet als onafhankelijk als bedoeld in artikel 4.4 sub d worden aangemerkt indien hij, dan wel zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of ander levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- a. in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming tot commissaris werknemer of directielid van de vennootschap of aan haar gelieerde vennootschappen is geweest;
 - b. een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de verrichte werkzaamheden als commissaris wordt ontvangen, en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
 - c. in het jaar voorafgaande aan de benoeming tot commissaris een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt; of
 - d. directielid is van een vennootschap waarin een directielid van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is (kruisverbanden).
 - e. ten minste tien procent van de aandelen houdt in het kapitaal van de vennootschap (inclusief aandelen die worden gehouden door natuurlijke personen of rechtspersonen die met betrokkene samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
 - f. bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon welke ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen.
- 4.6** Een commissaris dient een aantal commissariaten en andere (neven-)functies zodanig te beperken dat een goede vervulling van zijn functie gewaarborgd is. Daarbij geldt als uitgangspunt dat het aantal commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen of andere vennootschappen niet meer dan vijf bedraagt, waarbij voorzitterschap dubbel telt.
- 4.7** Alle leden van de Raad van Commissarissen volgen na hun eerste benoeming een introductieprogramma, waarin in elk geval aandacht wordt besteed aan algemene financiële en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, en de verantwoordelijkheden van een lid van de Raad van Commissarissen.
- 4.8** Elk lid van de Raad van Commissarissen verstrekt de navolgende informatie, alsmede wijzigingen daarin aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- a. geslacht;
 - b. leeftijd;
 - c. beroep;
 - d. nationaliteit;
 - e. hoofdfunctie;
 - f. tijdstip van eerste benoeming;
 - g. de lopende termijn waarvoor hij is benoemd;
 - h. overige relevante informatie, waaronder belangrijke nevenfuncties.

5. (VICE)VOORZITTER VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De Raad van Commissarissen benoemt één van de leden van de Raad van Commissarissen tot voorzitter. De voorzitter is geen voormalig lid van de directie. De Raad van Commissarissen benoemt een vicevoorzitter. De voorzitter van de Raad van Commissarissen is namens de Raad van Commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de Directie en aandeelhouders en ziet op het volgende toe:

- a. de tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van de Raad van Commissarissen als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;

- b. het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Commissarissen;
- c. het volgen door de leden van de Raad van Commissarissen van hun introductie-, en opleidings- of trainingsprogramma;
- d. het zorgdragen voor de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen;
- e. het ontvangen van, en beslissen omtrent, meldingen van tegenstrijdige belangen tussen de vennootschap en de Directie (art. 14);
- f. het ontvangen van, en beslissen omtrent, meldingen van werknemers over vermeende onregelmatigheden van de Directie van algemene, operationele en financiële aard;
- g. het naleven van het reglement met betrekking tot het bezit van en transacties in effecten door leden van de Directie en van de Raad van Commissarissen;
- h. een goede vergaderorde in de Algemene Vergadering.

De vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter. In aanvulling op de best practice bepaling III.1.7 fungeert de vicevoorzitter als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en directieleden over het functioneren van de voorzitter.

6. COMMISSIES

De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden commissies instellen. De gehele Raad van Commissarissen blijft verantwoordelijk voor besluiten, ook als deze zijn voorbereid door een van de commissies van de Raad van Commissarissen. Gezien de huidige omvang van de Raad van Commissarissen zijn er geen afzonderlijke commissies ingesteld. Met ingang van het boekjaar 2016/2017 is er een Auditcommissie en een Remuneratiecommissie ingesteld. De taken van de Selectie- en Benoemingscommissie worden door de voltallige Raad van Commissarissen uitgevoerd. De reglementen in deze zijn als bijlagen bijgevoegd en maken integraal onderdeel uit van dit Reglement.

7. (HER)BENOEMING, ZITTINGSPERIODE, AFTREDEN EN FUNCTIONEREN

- 7.1** De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd op de wijze als voorzien in de statuten van de vennootschap. De aanbeveling of voordracht tot (her)benoeming wordt gemotiveerd. Zolang Holland Pigments BV een belang houdt van ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, heeft zij het recht tot benoeming van één commissaris. De Algemene Vergadering kan deze bindende voordracht doorbreken met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, welke stemmen meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld en wordt de Profielschets in acht genomen. Commissarissen zullen in de Raad van Commissarissen zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar, en komen daarna in aanmerking voor herbenoeming, met dien verstande dat de zittingsperiode van een lid nooit langer kan zijn dan twee aaneengesloten 4-jaarstermijnen, en van een voorzitter drie aaneengesloten 4-jaarstermijnen.
- 7.2** De Raad van Commissarissen zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Het rooster van aftreden is gepubliceerd op de website van de vennootschap. Onverminderd artikel 7.3 zullen leden van de Raad van Commissarissen aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden.
- 7.3** Leden van de Raad van Commissarissen zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden.
- 7.4** Leden van de Raad van Commissarissen die tijdelijk voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van leden van de Directie treden tijdelijk uit de Raad van Commissarissen om de directietaak op zich te nemen. Bij het einde van het belet/ontstentenis zullen de Raad van Commissarissen en Algemene Vergadering gezamenlijk beoordelen in hoeverre de desbetreffende commissaris zijn positie in de Raad van Commissarissen kan hervatten, dan wel het de voorkeur verdient dat de commissaris definitief uit de Raad van Commissarissen treedt. Bij de beoordeling daarvan wordt de duur en aard van de tijdelijke directietaak in aanmerking genomen.

- 7.5 Ten minste éénmaal per jaar beoordeelt de Raad van Commissarissen, buiten aanwezigheid van de Directie, zowel zijn eigen functioneren, als dat van de individuele leden en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Daarbij wordt in ieder geval aandacht besteed aan:
- a. de wijze waarop de Raad van Commissarissen als college, alsmede de individuele leden voldoen aan de profielschets;
 - b. de samenstelling en de competentie van de Raad van Commissarissen;
 - c. naleving van de corporate governance structuur;
 - d. de aanwezigheid c.q. frequentie van afwezigheid bij de vergadering van de Raad van Commissarissen en de redenen van afwezigheid;
 - e. het aantal commissariaten, het daarmee gepaard gaande tijdsbeslag en de invloed daarvan op het functioneren;
 - f. algemene betrokkenheid bij de vennootschap.

Van het besprokene wordt een verslag opgesteld dat toegevoegd zal worden aan het notulenregister van de Raad van Commissarissen.

8. VERGOEDING

- 8.1 De leden van de Raad van Commissarissen ontvangen een bezoldiging voor de uitoefening van hun taak. De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. Indien de commissarissen BTW over hun bezoldiging in rekening dienen te brengen, zal de vennootschap dit voldoen. Aan een lid van de Raad van Commissarissen worden geen aandelen en/of rechten op aandelen in het kapitaal van de vennootschap bij wijze van bezoldiging toegekend.
- 8.2 Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. De hoogte van de bezoldiging van iedere commissaris dient schriftelijk te worden vastgelegd door het orgaan dat daartoe in de statuten is aangewezen. De toelichting bij de jaarrekening zal door de wet voorgeschreven informatie over de bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Commissarissen bevatten.
- 8.3 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen verstrekken geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan leden van de Raad van Commissarissen, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.
- 8.4 De Raad van Commissarissen is gerechtigd een aansprakelijkheidsverzekering ten hare behoeve te doen afsluiten.

9. BEZIT VAN EN TRANSACTIES IN EFFECTEN

- 9.1 Het eventuele aandelenbezit van een lid van de Raad van Commissarissen is ter belegging op de lange termijn.
- 9.2 De leden van de Raad van Commissarissen zijn gebonden aan het Holland Colours Reglement inzake bezit van en transacties in Aandelen en bepaalde overige Financiële Instrumenten.
- 9.3 Leden van de Raad van Commissarissen mogen niet beleggen in concurrerende bedrijven zoals vermeld in bijlage B van het onder 9.2 genoemde reglement.

10. VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 10.1 De Raad van Commissarissen zal ten minste vier maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als een of meer van zijn leden dit noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. De vergaderingen zullen worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap.
- 10.2 Tenzij de Raad van Commissarissen anders besluit of dit Reglement anders bepaalt, zullen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden bijgewoond door een of meer leden van de Directie.

- 10.3** Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door of namens de voorzitter en/of een verzoekende commissaris en/of de Directie. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de Raad van Commissarissen en de Directie worden verstrekt.
- 10.4** Van de vergadering zullen notulen worden opgesteld. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de daaropvolgende vergadering. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de notulist.
- 10.5** De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste éénmaal in het jaar:
- het jaarplan met betrekking tot het volgende boekjaar, alsmede de jaarrekening van de vennootschap met betrekking tot het voorgaande boekjaar;
 - de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de Directie van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin;
 - het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen;
 - het functioneren van de Directie en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training en opleiding;
 - of er behoefte is aan een interne auditor en rapporteert dit aan de Directie.

11. BESLUITVORMING

- 11.1** Besluitvorming van de Raad van Commissarissen vindt in beginsel plaats in de vergadering van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen kan tevens buiten vergadering besluiten nemen mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de Raad van Commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Van een aldus genomen besluit wordt op basis van de ingekomen antwoorden een verslag opgemaakt dat door de voorzitter wordt ondertekend. Van deze wijze van besluitvorming wordt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Commissarissen melding gemaakt.
- 11.2**
- De Raad van Commissarissen kan slechts besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen aanwezig is. Een commissaris kan ook telefonisch participeren.
 - Afwezige commissarissen kunnen zich door middel van een schriftelijk, daaronder begrepen een telegrafisch of per telefax of e-mail, overgelegde volmacht door een medecommissaris doen vertegenwoordigen.
 - Een commissaris kan niet voor meer dan één medecommissaris als gevolmachtigde optreden.
- 11.3** Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de voorzitter een doorslaggevende stem. De leden van de Raad van Commissarissen bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij unanimitieit worden genomen.

12. EXTERNE ACCOUNTANT

- 12.1** De externe accountant wordt benoemd door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen is eerste aanspreekpunt voor de externe accountant.
- 12.2** Aan de vergadering(en) van de Raad van Commissarissen, waarin de jaarrekening wordt vastgelegd en het accountantsrapport wordt behandeld, neemt ook de accountant deel.
- 12.3** De Raad van Commissarissen heeft het recht buiten afwezigheid van de Directie overleg te hebben met de externe accountant.
- 12.4** Ten minste éénmaal in de vier jaar maken de Directie en de Raad van Commissarissen een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Algemene Vergadering medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

13. TEGENSTRIJDIG BELANG

- 13.1** Een commissaris neemt niet deel aan de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang met de vennootschap dat van materiële betekenis is, heeft als bedoeld in artikel 13.2. Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder ten minste in de branche gebruikelijke condities en behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Ten aanzien van leningen geldt daarbij dat deze niet kunnen worden kwijtgescholden.
- 13.2** Een tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis voor de vennootschap en/of de desbetreffende commissaris bestaat in ieder geval indien:
- de vennootschap voornemens is een persoonlijke lening, garanties en dergelijke te verstrekken aan de commissaris;
 - de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de commissaris een persoonlijk en materieel financieel belang onderhoudt;
 - de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een lid van de Directie of van de Raad van Commissarissen een familierechtelijke verhouding heeft met de commissaris;
 - de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een Directie, of toezichthoudende functie vervult;
 - naar toepasselijk recht een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.
- 13.3** De Raad van Commissarissen draagt er zorg voor dat de externe accountant van de vennootschap een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap, haar dochtermaatschappij(en) en/of voor de betrokken externe accountant terstond meldt aan de Voorzitter.
- 13.4** Holland Pigments BV is een grootaandeelhouder van de vennootschap en is houdstermaatschappij waarin alle medewerkers van de Holland Colours Group participeren. Deze combinatie van werknemer-aandeelhouder is één van de kernwaarden van de Holland Colours bedrijfscultuur. Deze bijzondere positie maakt dat er niet echt gesproken kan worden over in de branche gebruikelijke condities. De Directie zal bij te nemen besluiten in deze alle belangen zorgvuldig afwegen. Transacties in deze van materiële betekenis behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

14. KLOKKENLUIDERSREGELING

- 14.1** De Raad van Commissarissen ziet er op toe dat de Directie er zorg voor draagt dat medewerkers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de vennootschap aan de Algemeen Directeur of een door hem/haar aangewezen functionaris.
- 14.2** Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de Directie betreffen, worden gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 14.3** De Klokkenuidersregeling wordt op de website van de vennootschap als genoemd in artikel 2.7 geplaatst.

15. INFORMATIE

- 15.1** De Raad van Commissarissen en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Directie en de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad van Commissarissen behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad van Commissarissen dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De kosten zullen door de vennootschap worden vergoed. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.
- 15.2** Onverminderd het bovenstaande, zal de Directie de Raad van Commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, een recente versie van zijn lange termijn plannen en de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's, de risicobeheersing- en controlesystemen van de vennootschap en de naleving van alle relevante wet- en regelgeving. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt.

- 15.3 Indien een lid van de Raad van Commissarissen de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan de Directie of de Raad van Commissarissen) die voor de Raad van Commissarissen nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De voorzitter zal vervolgens de gehele Raad van Commissarissen informeren.

16. RELATIE MET DE AANDEELHOUDERS

- 16.1 In overeenstemming met de statuten van de vennootschap worden Algemene Vergaderingen gehouden op verzoek van de Raad van Commissarissen, de Directie of de aandeelhouder(s) vertegenwoordigend ten minste 10 procent van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht. De Raad van Commissarissen die de vergadering bijeenroept, zal ervoor zorgdragen dat deze tijdig plaatsvindt.
- 16.2 De leden van de Raad van Commissarissen zullen indien mogelijk bij de Algemene Vergaderingen aanwezig zijn. In overeenstemming met de statuten van de vennootschap zit de voorzitter van de Raad van Commissarissen in de regel de Algemene Vergadering voor en beslist omtrent de inhoud van de besluiten.
- 16.3 De Raad van Commissarissen verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtige belangen van de vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de Raad van Commissarissen zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit gemotiveerd.
- 16.4 Het in het Remuneratierapport weergegeven bezoldigingsbeleid voor de Directie dat in het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren wordt voorzien, wordt ter vaststelling aan de Algemene Vergadering voorgelegd. Elke inhoudelijke wijziging in het bezoldigingsbeleid wordt eveneens ter vaststelling aan de Algemene Vergadering voorgelegd.
- 16.5 De Directie en de Raad van Commissarissen zorgen voor naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving met betrekking tot de rechten van de Algemene Vergadering en de daarmee verband houdende rechten van individuele aandeelhouders.
- 16.6 De hoofdlijnen van de Corporate Governance structuur van de vennootschap worden elk jaar in een afzonderlijk hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet.
- 16.7 De Raad van Commissarissen ziet er op toe dat indien de Directie een responstijd in de zin van best practice bepaling IV.4.4 inroept, deze periode niet langer is dan 180 dagen, berekend vanaf het moment waarop de Directie door één of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de algemene vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. De Directie gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. De responstijd wordt per algemene vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste driekwart van het geplaatst kapitaal beschikt.

17. GEHEIMHOUDING

Elk lid van de Raad van Commissarissen is verplicht ten aanzien van alle informatie en van documentatie verkregen in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, zowel tijdens als na het lidmaatschap, geheimhouding in acht te nemen. Leden van de Raad van Commissarissen zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de Raad van Commissarissen of de Directie brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt of vastgesteld is dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

18. INCIDENTELE BUITENWERKINGSTELLING, WIJZIGING

- 18.1 Onverminderd de bepaling van artikel 2.2 kan de Raad van Commissarissen bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit Reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het jaarverslag van de Raad van Commissarissen.

18.2 De Raad van Commissarissen kan dit Reglement bij besluit wijzigen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het jaarverslag van de Raad van Commissarissen.

19. TOEPASSELIJKE RECHT

19.1 Dit Reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.

19.2 De Nederlandse Rechter is bij uitsluiting bevoegd om kennis te nemen van ieder geschil (waaronder mede wordt verstaan geschillen betreffende het bestaan, de geldigheid en beëindiging van dit Reglement) met betrekking tot dit reglement.

20. WIJZIGING

Dit Reglement kan worden gewijzigd na vaststelling door de Raad van Commissarissen en zal schriftelijk worden vastgelegd.

Bijlagen:

- A. Profielschets van de Raad van Commissarissen;
- B. Rooster van optreden van de Raad van Commissarissen;
- C. Reglement van de Auditcommissie;
- D. Reglement van de Remuneratiecommissie;
- E. Reglement van de Selectie- en Benoemingscommissie.

BIJLAGE A: PROFIELSCHETS RAAD VAN COMMISSARISSEN

1. ALGEMEEN

Deze profielschets is vastgesteld op grond van het bepaalde van artikel 4.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen en door de Raad van Commissarissen, de Directie van Holland Colours NV in gezamenlijk overleg opgesteld.

Conform de wet heeft de Raad van Commissarissen tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en de Directie met raad terzijde te staan.

De commissarissen richten zich bij de vervulling van hun taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen. Naast deze algemene taakomschrijving zijn in de wet en statuten nog bijzondere taken en bevoegdheden vastgelegd.

2. SAMENSTELLING

- a. Rekening houdend met de aard van de onderneming en haar werkzaamheden, zal de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen te allen tijde zodanig zijn dat wordt voldaan aan het bepaalde in artikel 4.4 van het Reglement voor de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen zal bestaan uit minimaal 3 leden.
- b. De samenstelling van de Raad van Commissarissen is zodanig dat een evenredige spreiding van de hiertoe benodigde deskundigheid aanwezig is, alsmede in combinatie daarmee er aandacht is voor brede maatschappelijke ervaring, betrokkenheid bij de onderneming, onafhankelijkheid, onpartijdigheid, relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen en een open oog voor maatschappelijke ontwikkelingen, nationaal en internationaal. De Raad streeft naar een gemengde samenstelling met betrekking tot geslacht en leeftijd.
- c. Gezien de huidige structuur en de samenstelling van activiteiten van Holland Colours NV moeten de volgende deskundigheden dan wel ervaringen vertegenwoordigd zijn:
 - Organisatie: het participeren van werknemers in een onderneming, 'human resources' en sociale verhoudingen;
 - Internationale ontwikkelingen in markten, producten en hoogwaardige technologie op een terrein vergelijkbaar met dat waarop Holland Colours NV werkzaam is, respectievelijk in wenst te penetreren;
 - Financieel, economisch en logistiek beleid in een internationaal werkende onderneming;
 - Nationale en Internationale ontwikkelingen in relevant overheidsbeleid en regelgeving. Onder andere beursregels en Corporate Governance;
 - Aandeelhoudersrelaties;
 - Algemeen bestuurlijke ervaring in een onderneming.
- d. Alle leden van de Raad van Commissarissen, met uitzondering van maximaal één persoon, zijn onafhankelijk in de zin van deze profielschets.
- e. Minimaal één lid van de Raad van Commissarissen is een financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratie/accounting gebied bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.
- f. De leden dienen ten opzichte van elkaar in een goede onderlinge vertrouwensrelatie te staan en onafhankelijk en kritisch te opereren, waarbij ter wille van de continuïteit spreiding in leeftijd wordt nagestreefd.

- g. De voorzitter van de Raad van Commissarissen is geen voormalig lid van de Directie van de vennootschap. Een commissaris dient een aantal commissariaten en andere (neven-)functies zodanig te beperken dat een goede vervulling van zijn functie gewaarborgd is. Daarbij geldt als uitgangspunt dat het aantal commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde of andere grote vennootschappen niet meer dan vijf bedraagt, waarbij voorzitterschap dubbel telt.
- h. Ieder lid van de Raad van Commissarissen dient bij (her)benoeming het Reglement voor akkoord te ondertekenen.
- i. Commissarissen worden benoemd voor een periode van vier jaar, één en ander conform de statutaire bepalingen. Een commissaris komt in principe niet meer dan één maal, een Voorzitter twee maal, voor herbenoeming in aanmerking, waardoor de totale duur van het commissariaat in principe niet meer dan acht, respectievelijk twaalf jaar zal bedragen.

BIJLAGE B: ROOSTER VAN AFTREDEN RAAD VAN COMMISSARISSEN

Naam:	Datum van 1^o benoeming:	Einde 1^o 4-jaars termijn:	Einde 2^o 4-jaars termijn:
J.W. de Heer	April 2010	April 2014	Juli 2018
M.G.R. Kemper	Juli 2011	Juli 2014	Juli 2018
J. Kleyn	Juli 2011	Juli 2013	Juli 2017
R. Zoomers	Juli 2015	Juli 2019	
A. R. Doornbos	Juli 2015	Juli 2019	

BIJLAGE C: REGLEMENT VAN DE AUDITCOMMISSIE

Dit Reglement is opgesteld refererend aan de principes van Corporate Governance zoals deze gelden voor internationaal opererende Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen (www.commissiecorporategovernance.nl) en ingevolge de statuten van Holland Colours NV en het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Met ingang van het boekjaar 2016/2017 is er een Auditcommissie ingesteld, die uitvoering geeft aan hetgeen in dit Reglement is omschreven.

1. TAAK VAN DE AUDITCOMMISSIE

- 1.1** Onverminderd artikel 6 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, adviseert de Auditcommissie de Raad van Commissarissen omtrent haar taak en bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen daaromtrent voor.
- 1.2** Tot de taak van de Auditcommissie behoort:
 - a. het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, en het adviseren van, de Directie omtrent de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en toezicht op de werking van gedragscodes;
 - b. toezicht op de financiële informatieverschaffing door de vennootschap (keuze van accounting policies, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van "schattingsposten" in de jaarrekening, prognoses, werk van externe accountants ter zake, etc.);
 - c. toezicht op de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van interne en externe accountants;
 - d. rol en functioneren van de interne auditfunctie;
 - e. toezicht op het beleid van de vennootschap met betrekking tot taxplanning;
 - f. toezicht op de financiering van de vennootschap;
 - g. toezicht op de toepassingen van informatie- en communicatietechnologie (ICT);
 - h. het onderhouden van regelmatige contacten met, en het toezicht op, de relatie met de externe accountant, waaronder, in het bijzonder,
 - het beoordelen van de onafhankelijkheid, bezoldiging en de eventuele niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap, van de externe accountant;
 - het vaststellen van de betrokkenheid van de externe accountant met betrekking tot de inhoud en publicatie van de financiële verslaggeving door de vennootschap anders dan de jaarrekening,
 - het kennis nemen van onregelmatigheden met betrekking tot de inhoud van financiële verslaggeving zoals moge worden gemeld door de externe accountant;
 - i. de voordracht tot benoeming door de Algemene Vergadering van een externe accountant en
 - j. evalueren of een interne auditor aangesteld moet worden.
- 1.3** De Auditcommissie zal jaarlijks een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen opstellen en publiceren.
- 1.4** Ten minste éénmaal in het jaar zal de Auditcommissie tezamen met de Directie aan de Raad van Commissarissen verslag uitbrengen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid en het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap. De selectie en voordracht van de externe accountant zal mede afhangen van de uitkomsten van dit verslag.
- 1.5** Ten minste éénmaal in de vier jaar zal de Auditcommissie tezamen met de Directie een grondige beoordeling maken van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en hoedanigheden waarin de externe accountant functioneert en beoordelen of een wisseling (of rotatie van de verantwoordelijke partners binnen een kantoor van) de externe accountant gewenst is. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Raad van Commissarissen medegedeeld op grond waarvan de Raad van Commissarissen zijn voordracht tot benoeming van de externe accountant aan de Algemene vergadering bepaalt.

2. SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE AUDITCOMMISSIE

- 2.1 De Auditcommissie zal uit minimaal 2 leden bestaan.
- 2.2 Bij de samenstelling van de Auditcommissie zullen de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:
- ten minste één van haar leden heeft relevante kennis en ervaring in de boekhouding en de financiële administratie van andere grote ondernemingen;
 - elk van haar leden met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 4.5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen;

3. VOORZITTER

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit Reglement, zal de Raad van Commissarissen één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is vooral verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Auditcommissie. Hij treedt op als woordvoerder van de Auditcommissie en hij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.

4. AUDITCOMMISSIE VERGADERINGEN (COMMISSIE AGENDA, DEELNEMERS EN NOTULEN)

- 4.1 De Auditcommissie zal ten minste twee keer per jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 4.2 De externe accountant van de vennootschap kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de Auditcommissie verzoeken om bij een vergadering van de Auditcommissie te zijn. De Auditcommissie zal ten minste éénmaal in het jaar vergaderen met de externe accountant van de vennootschap, buiten aanwezigheid van de Directie. Onverminderd bovenstaande, bepaalt de Auditcommissie of en wanneer de Directie, of de directeur verantwoordelijk voor financiële zaken en/of de externe accountant bij haar vergaderingen aanwezig zijn.
- 4.3 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de persoon die zo'n vergadering verzoekt. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van de te bespreken onderwerpen vijf dagen voor de aanvang van de vergadering aan de leden van de Auditcommissie worden verstrekt.
- 4.4 Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de Auditcommissie met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De concept notulen worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen gezonden. Tijdens de eerstvolgende vergadering worden de notulen vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter.

5. OVEREENKOMSTIGE TOEPASSING VAN HET REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De artikelen 2.1, 2.2, 2.3, 11, 17, 18, 19 en 20 van het Reglement van de Raad van Commissarissen zijn overeenkomstig op dit Reglement van toepassing.

BIJLAGE D: REGLEMENT VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

Dit Reglement is opgesteld refererend aan de principes van Corporate Governance zoals deze gelden voor internationaal opererende Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen (www.commissiecorporategovernance.nl) en ingevolge de statuten van Holland Colours NV en het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Met ingang van het boekjaar 2016/2017 is er een Remuneratiecommissie ingesteld voor het doen van een voorstel betreffende het algemene bezoldigingsbeleid, de beloning van de individuele directieleden en het opmaken van het Remuneratierapport.

De Remuneratiecommissie geeft uitvoering aan hetgeen in dit Reglement is omschreven.

Het bezoldigingsbeleid wordt door de Raad van Commissarissen voorgesteld en vastgesteld door de Algemene Vergadering. De bezoldiging (salaris en verdere arbeidsvoorwaarden) van de directieleden worden, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

Dit Reglement is vastgesteld op grond van artikel 6 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

1. TAAK VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

1.1 Onverminderd artikel 6 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, adviseert de Remuneratiecommissie de Raad van Commissarissen omtrent haar taak en bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen daaromtrent voor.

1.2 Tot de taak van de Remuneratiecommissie behoort:

- a. het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren algemene bezoldigingsbeleid voor leden van de directie ter vaststelling door de Algemene Vergadering;
- b. het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van individuele directieleden ter vaststelling door de Raad van Commissarissen in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen:
 - de bezoldigingsstructuur,
 - de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen aandelen, en/of opties en/of andere variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan;
- c. het opmaken van het Remuneratierapport over het gevoerde bezoldigingsbeleid vast te stellen door de Raad van Commissarissen. Het Remuneratierapport van de Raad van Commissarissen wordt gedaan met in acht name van de vereisten van Corporate Governance bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, en bevat een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daarop volgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien. Het Remuneratierapport van de Raad van Commissarissen wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

1.3 De Remuneratiecommissie zal jaarlijks een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen opstellen en publiceren.

2. SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

2.1 De Remuneratiecommissie zal uit minimaal 2 leden bestaan.

2.2 Onverminderd artikel 4.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, zullen bij de samenstelling van de Remuneratiecommissie de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:

- a. elk van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 4.5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen;
- b. geen van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is tegelijkertijd lid van de raad van bestuur van een andere Nederlandse beursgenoteerde vennootschap.

3. VOORZITTER

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit Reglement, zal de Raad van Commissarissen één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is met name verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Remuneratiecommissie. Hij treedt op als woordvoerder van de Remuneratiecommissie en hij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.

4. REMUNERATIECOMMISSIE VERGADERINGEN (COMMISSIE AGENDA, DEELNEMERS EN NOTULEN)

4.1 De Remuneratiecommissie zal ten minste eenmaal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.

4.2 Tenzij de Remuneratiecommissie anders beslist, worden vergaderingen van de Remuneratiecommissie niet bijgewoond door een of meer directieleden.

4.3 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de persoon die zo'n vergadering verzoekt. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van de te bespreken onderwerpen vijf dagen voor de aanvang van de vergadering aan de leden van de Remuneratiecommissie worden verstrekt.

4.4 Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de Remuneratiecommissie met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de Remuneratiecommissie gezonden.

5. OVEREENKOMSTIGE TOEPASSING VAN HET REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De artikelen 2.1, 2.2, 2.3, 11, 17, 18, 19 en 20 van het Reglement van de Raad van Commissarissen zijn overeenkomstig op dit Reglement van toepassing.

BIJLAGE E: REGLEMENT VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

Dit Reglement is opgesteld refererend aan de principes van Corporate Governance zoals deze gelden voor internationaal opererende Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen (www.commissiecorporategovernance.nl) en ingevolge de statuten van Holland Colours NV en het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Er is geen aparte Selectie- en Benoemingscommissie ingesteld. Er is wel een Reglement van de Selectie- en Benoemingscommissie opgesteld. De voltallige Raad van Commissarissen geeft uitvoering aan hetgeen in dit Reglement is omschreven.

1. TAAK VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

De selectie- en benoemingscommissie richt zich in ieder geval op:

- a. het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake (commissarissen en) directieleden;
- b. de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen en de Directie en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
- c. de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele commissarissen en directieleden en de rapportage hierover aan de Raad van Commissarissen;
- d. het doen van voorstellen voor her)benoemingen;
- e. het toezicht op het beleid van de Directie inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.

2. SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

- 2.1 De Selectie- en Benoemingscommissie zal uit de voltallige Raad van Commissarissen bestaan.
- 2.2 Onverminderd artikel 4.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, zullen bij de samenstelling van de Selectie- en Benoemingscommissie de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:
 - a. elk van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 4.5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen;
 - b. geen van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is tegelijkertijd lid van de raad van bestuur van een andere Nederlandse beursgenoteerde vennootschap.

3. VOORZITTER

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit Reglement, zal de Raad van Commissarissen één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is met name verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Remuneratiecommissie. Hij treedt op als woordvoerder van de Remuneratiecommissie en hij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.

4. SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE VERGADERINGEN (COMMISSIE AGENDA, DEELNEMERS EN NOTULEN)

- 4.1 De Selectie- en Benoemingscommissie zal ten minste eenmaal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 4.2 Tenzij de Selectie- en Benoemingscommissie anders beslist, worden vergaderingen van de Selectie- en Benoemingscommissie niet bijgewoond door een of meer directieleden.
- 4.3 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de persoon die zo'n vergadering verzoekt. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van de te bespreken onderwerpen vijf dagen voor de aanvang van de vergadering aan de leden van de Selectie- en Benoemingscommissie worden verstrekt.

4.4 Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de Selectie- en Benoemingscommissie met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de Selectie- en Benoemingscommissie gezonden.

5. **OVEREENKOMSTIGE TOEPASSING VAN HET REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

De artikelen 2.1, 2.2, 2.3, 11, 17, 18, 19 en 20 van het Reglement van de Raad van Commissarissen zijn overeenkomstig op dit Reglement van toepassing.