



COLOUR COUNTS

AGENDA INCLUSIEF OPROEPING ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS VAN HOLLAND COLOURS NV 2015/2016

AGENDA INCLUSIEF OPROEPING

VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN
HOLLAND COLOURS NV TE HOUDEN OP DONDERDAG 7 JULI 2016, OM 13.30 UUR
TEN KANTORE VAN DE VENNOOTSCHAP, HALVEMAANWEG 1 TE APELDOORN

1. **Opening**
2. **Verslag van de Directie over het boekjaar 2015/2016**
3. **Jaarrekening 2015/2016**
 - a. Implementatie van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2015/2016
 - b. Vaststelling van de jaarrekening 2015/2016 (ter stemming)
4. **Reserverings- en dividendbeleid**
5. **Winstbestemming en dividend**
 - a. Vaststelling van de winstbestemming (ter stemming)
 - b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2015/2016 (ter stemming)
Voorgesteld wordt een dividend uit te keren van € 2,15 in contanten per gewoon
aandeel met een nominale waarde van € 2,27
6. **Decharge van de Directie (ter stemming)**
7. **Decharge van de Raad van Commissarissen (ter stemming)**
8. **Strategie-update**
9. **Taal van het jaarverslag, de jaarrekening en overige financiële rapportage**
10. **Wijziging van de statuten (ter stemming)**
11. **Aanwijzing van de Directie om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen
eigen aandelen te verkrijgen (ter stemming)**
12. **Rondvraag**
13. **Sluiting**

Het jaarverslag 2015/2016, inclusief de jaarrekening alsmede het voorstel tot statutenwijziging liggen ter inzage ten kantore van de Vennootschap, Halvemaanweg 1, 7323 RW Apeldoorn, (055) 368 07 00 en ten kantore van ABN AMRO Bank NV, Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, (020) 344 20 00, corporate.broking@nl.abnamro.com en worden kosteloos verkrijgbaar gesteld voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden. De gegevens zijn tevens beschikbaar op www.hollandcolours.com en www.securitiesinfo.com.

TOELICHTING

OP DE AGENDA VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN HOLLAND COLOURS NV (OOK TE NOEMEN 'VENNOOTSCHAP') TE HOUDEN OP 7 JULI 2016

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 2

Verslag van de Directie over het boekjaar 2015/2016

Naast het verslag van de Directie over het boekjaar 2015/2016 zal de Directie een toelichting geven op de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 3:

JAARREKENING 2015/2016

a. Implementatie van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2015/2016

Op grond van het bepaalde in artikel 2:135 lid 5a BW wordt informatie gegeven over de implementatie van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2015/2016 zoals vermeld in de toelichting bij de jaarrekening op basis van artikelen 2:383c tot en met e BW.

b. Vaststelling van de jaarrekening 2015/2016

De jaarrekening 2015/2016, zoals opgenomen in het jaarverslag 2015/2016, is voorzien van een goedkeurende verklaring door PricewaterhouseCoopers Accountants NV. De Raad van Commissarissen en de Directie van Holland Colours NV stellen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de jaarrekening 2015/2016 vast te stellen.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 4

Reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code zal tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders toelichting worden gegeven op het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap.

Het dividendbeleid van Holland Colours is niet gebaseerd op uitkering van een vast percentage van de winst, maar wordt ieder jaar bepaald op basis van de financiële positie van de onderneming en de vooruitzichten voor de komende periode.

Daarbij wordt rekening gehouden met:

- Toekomstige financieringsbehoefte: het dividendvoorstel wordt mede bepaald door de toekomstige financieringsbehoefte. Additioneel werkkapitaal ten behoeve van groei, investeringen boven het niveau van de afschrijvingen en eventuele acquisities van beperkte omvang kunnen hierbij een rol spelen.
- Total Debt/EBITDA-ratio: om toegang te houden tot externe financieringsbronnen wordt rekening gehouden met de verhouding tussen rentedragende schulden en het bedrijfsresultaat voor afschrijvingen en amortisatie.

Aanvullend zal met ingang van het boekjaar 2016/2017 jaarlijks ten minste een percentage van 50% van de winst worden uitgekeerd, mits de solvabiliteit van Holland Colours na uitkering ten minste 40% bedraagt. In zeer bijzondere omstandigheden zal van dit uitgangspunt worden afgeweken.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 5:

WINSTBESTEMMING EN DIVIDEND

a. Vaststelling van de winstbestemming

b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2015/2016

In overeenstemming met het beleid van Holland Colours wordt voorgesteld voor het boekjaar 2015/2016 het dividend vast te stellen op € 2,15 in contanten per gewoon aandeel met een nominale waarde van € 2,27. Bij aanvaarding van het dividendvoorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal het dividend op 15 juli 2016 betaalbaar gesteld worden.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 6

Decharge van de Directie

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de Directeuren voor het in het boekjaar 2015/2016 gevoerde beleid, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2015/2016 en de informatie die aan aandeelhouders zal worden verstrekt tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 7

Decharge van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de Commissarissen voor het in het boekjaar 2015/2016 gehouden toezicht, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2015/2016 en de informatie die aan aandeelhouders zal worden verstrekt tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 8

Strategie-update

De Directie geeft een toelichting op de strategie van de Vennootschap.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 9

Taal van het jaarverslag, de jaarrekening en overige financiële rapportage

Gezien de huidige internationale samenstelling van het Executive Management Team en uit kosten- en efficiëntie-overweging wil Holland Colours de financiële publicaties (jaarverslag, jaarrekening en overige financiële rapportages) uitsluitend in het Engels opstellen. Sinds de Wijzigingswet financiële markten 2015 kan Holland Colours de jaarstukken uitsluitend in de Engelse taal opstellen zonder daarvoor goedkeuring aan de Algemene Vergadering te vragen. Desondanks hecht de Directie eraan de keuze nader toe te lichten ter vergadering.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 10

Wijziging van de statuten

In overeenstemming met artikel 28 van de statuten wordt voorgesteld de statuten te wijzigen. In overeenstemming met best practicebepaling IV.3.9 van de Code zullen de voorgestelde statutenwijzigingen die ter inzage liggen, als separate stempunten worden voorgesteld. Een besluit tot het aannemen van een of meerdere van de voorgestelde statutenwijzigingen houdt in dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan ieder lid van de Directie van de Vennootschap, alsmede iedere (kandidaat-) notaris van notaris kantoor Wille te Apeldoorn machtiging verleent de akte van statutenwijziging te ondertekenen en al het overige te ondernemen dat de gevolmachtigde noodzakelijk of nuttig acht.

REGISTRATIEDATUM

Voor deze vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden ten aanzien van gewone aandelen, zij die per 9 juni 2016, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de 'Registratiedatum'), zijn geregistreerd als aandeelhouders van de Vennootschap in een (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Voor houders van aandelen aan toonder zijn als (deel)registers aangewezen de administraties van de intermediairs zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer (de 'Intermediair').

AANMELDING

Houders van gewone aandelen aan toonder of hun gevolmachtigden die de vergadering wensen bij te wonen, dienen dit via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn tot uiterlijk 30 juni 2016 om 17.00 uur aan ABN AMRO kenbaar te maken. De Intermediairs dienen uiterlijk op 1 juli 2016 om 12.00 uur via www.abnamro.com/intermediary aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden en ter registratie aangemeld wordt. Bij de aanmelding wordt de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 11

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 7 januari 2018 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.

controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. ABN AMRO stuurt via de Intermediair aan de aandeelhouders een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

Houders van aandelen op naam, vruchtgebruikers van aandelen op naam aan wie het stemrecht toekomt, of hun gevolmachtigden, die de vergadering wensen bij te wonen, dienen dit uiterlijk op 30 juni 2016 schriftelijk of elektronisch via ir@hollandcolours.com aan de Vennootschap gemeld te hebben.

VOLMACHT EN STEMINSTRUCTIES

Een aandeelhouder die zich wil laten vertegenwoordigen, dient bovendien een door hem ondertekende rechtsgeldige volmacht uiterlijk op 30 juni 2016 te doen toekomen aan de Vennootschap. Vergadergerechtigden kunnen tevens steminstructies tot en met 30 juni 2016 doorgeven: elektronisch via www.abnamro.com/evoting of middels een volmacht tot steminstructie welke gedownload kan worden van de websites www.hollandcolours.com of www.securitiesinfo.com en ingevuld opgestuurd kan worden naar de Vennootschap ten name van mevr. G. Jansen, Postbus 720, 7300 AS Apeldoorn of per fax: 055-366 29 81 of per e-mail via ir@hollandcolours.com.