

**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN HOLLAND COLOURS NV
GEHOUDEN OP DINSDAG 16 JULI 2019 OM 10.00 UUR
TE APELDOORN**

Aanwezig:	De heer	R. Zoomers, Voorzitter
	De heer	G.H. de Heer, Vicevoorzitter
	Mevrouw	A.R. Doornbos
	De heer	J. Klaus
	De heer	C.W.H. Vinke
	Mevrouw	M.G. Kleinsman
	De heer	E.M.S. van Hamersveld
	Mevrouw	M.J. Bos, secretaris

Overigen: zie presentielijsten

1. Opening;

De heer R. Zoomers, Voorzitter van de Raad van Commissarissen zal deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Holland Colours NV voorzitten en opent de vergadering.

Ter informatie wordt het forum als volgt voorgesteld: De heer C.W.H. Vinke is Algemeen Directeur en vormt samen met mevrouw M.G. Kleinsman, Financieel Directeur en de heer E.M.S. van Hamersveld, Chief Technical Officer, de Statutaire Directie van Holland Colours NV. Mevrouw M.J. Bos is Secretaris van de vennootschap.

Naast de voorzitter is de Raad van Commissarissen in deze vergadering vertegenwoordigd door mevrouw A. Doornbos en de heren J. Klaus en G.H. de Heer.

De heren F. van der Ploeg en W. Vermeulen, Accountants van PricewaterhouseCoopers Accounts NV (PwC Accountants) zijn beide in de zaal aanwezig, omdat de termijn van de heer Van der Ploeg als PwC partner voor Holland Colours verloopt en de heer Vermeulen hem opvolgt. Dit is in overeenstemming met aanbevelingen van de Nederlandse Corporate Governance. De heer Van der Ploeg zal een toelichting geven op de door PwC Accountants uitgevoerde controle van de jaarrekening 2018/2019.

De Voorzitter verzoekt de Secretaris de notulen van deze vergadering te houden. Om praktische redenen wordt er voor intern gebruik een geluidsopname gemaakt van de vergadering.

De Voorzitter deelt mee dat de oproepingsadvertentie op 4 juni 2019 op www.hollandcolours.com is geplaatst en op 6 juni 2019 op www.securitiesinfo.com. De agenda van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders met toelichting zijn ter inzage gelegd bij ABN-AMRO Bank NV en ten kantore van de vennootschap, tezamen met de gegevens met betrekking tot de herbenoemingen van de voorgedragen directeur en commissarissen en het Engelstalige jaarverslag 2018/2019, waarin opgenomen de jaarrekening. Tevens zijn deze gegevens geplaatst op de website van ABN-AMRO en de website van Holland Colours. De mogelijkheid is geboden om van e-voting gebruik te maken, waarvan voor 468 aandelen gebruik is gemaakt.

55,43% van het totale aandelenkapitaal is in deze aandeelhoudersvergadering vertegenwoordigd. Er kan worden geconcludeerd dat er rechtsgeldig vergaderd kan worden en dat er rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen.

2. Bestuursverslag over het boekjaar 2018/2019

De Voorzitter stelt het directieverslag over het boekjaar 2018/2019 aan de orde (zie pagina 11 t/m 22 van het jaarverslag) en vraagt de Algemeen Directeur hierop een nadere toelichting te geven.

De heer Vinke heet de aanwezigen welkom. Er wordt een introductiefilmpje getoond over Holland Colours. Vervolgens kijkt hij kort terug op de afgelopen 12 maanden, weergegeven in de presentatie zoals deze is geplaatst op de website van Holland Colours.

Er is volumegroei in Azië en na jaren stagnatie ook in Europa. In Amerika is er incidenteel een lagere afzet, door de tegenvallende verkoop van bouwproducten (gekleurde raamprofielen en kunststof sidings), we gaan ervan uit dat dit zich herstelt.

Een thema van de laatste paar jaren zijn de stijgende grondstofprijzen. De beschikbaarheid van bepaalde grondstoffen is soms kritisch voor onze leveranciers, die deze grondstoffen deels aanschaffen in China, waar de overheid in het kader van compliance issues bij een bepaald bedrijf kan besluiten om dan het gehele bedrijvenpark stil te leggen. Door de schaarste stijgen de prijzen welke moeten worden doorberekend aan de klanten.

Daarnaast heeft Holland Colours een marge-management programma. Er wordt systematisch gewerkt aan haar positionering. Holland Colours verkoopt niet alleen producten, maar ook services, technologie en kennis. De totale absolute marge is verbeterd, maar als de prijzen stijgen daalt het margepercentage relatief.

Het afgelopen jaar is het eerste jaar dat het directieteam uit 3 directeuren bestond. Het is een team dat elkaar goed aanvult en scherp houdt. De samenwerking met de divisies is goed en gestructureerd en men is bezig met het versterken van de Divisie teams. In Europa is een Business Controller aangesteld en in Amerika een Technisch directeur.

Innovatie is een belangrijke basis waarin Holland Colours blijft investeren. Men probeert steeds samen met klanten kleine verbeteringen door te voeren in de producten, met als focus samen de klant helpen beter te worden. Daarnaast zal er tijd worden geïnvesteerd in de ontwikkeling van producten die innoverend zijn, zoals Holcomer Circulair of het recyclebaar maken van donkere kleuren.

Holland Colours wil de groei verder doorzetten en de interne processen continu verbeteren. Verdere toelichting volgt later tijdens de vergadering (strategie update).

Het financiële gedeelte wordt toegelicht door Mevrouw Kleinsman, zoals weergegeven in de presentatie.

Holland Colours heeft dit jaar 9% omzet groei bereikt. Het nettoresultaat is gestegen van € 5,9 mio vorig jaar naar € 6,1 mio dit jaar.

De Divisie Europa laat een mooie omzetgroei zien, door volumegroei en grotendeels prijsverhogingen. Daarnaast waren er iets hogere operationele kosten (onder andere eenmalige kosten van tijdelijke inhuurkrachten). Europa laat een beter resultaat zien dan het jaar ervoor, maar de structurele winstgevendheid moet omhoog.

De Divisie Americas had een teleurstellend resultaat in het afgelopen jaar veroorzaakt door de Amerikaanse huizenmarkt die onverwacht afzwakte.

De Divisie Azië laat goede cijfers zien. De omzetstijging is vooral gerelateerd aan Holcomer. Het team heeft verder de gehele portfolio doorgelicht en een aantal lage marge producten eruit gehaald, wat geresulteerd heeft in een mooi bedrijfsresultaat.

Groepsbreed is er een stijging in het werkkapitaal, wat normaal is als de omzet stijgt. Het zit net boven de doelstelling van 20%, hetgeen wordt veroorzaakt door de voorraden die om strategische redenen zijn aangehouden en de debiteuren, omdat een deel van de nieuwe omzet in exportlanden zit, met een iets langere betaaltermijn.

Outlook: Holland Colours is een wereldwijde speler die wordt geraakt door effecten in de wereldeconomie. Enerzijds vervelend, anderzijds deels ook mitigerend; de situatie in een regio kan de situatie in een andere compenseren. Een bron van zorg blijft de situatie van de grondstoffen, in de eerste plaats voor wat betreft de slechte beschikbaarheid en in de tweede plaats de uitdaging om de prijsstijgingen door te berekenen aan de klanten.

3. Jaarrekening 2018/2019

a. Implementatie van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2018/2019

Op grond van het bepaalde in artikel 2:135 lid 5a BW wordt informatie gegeven over de implementatie van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2018/2019, zoals vermeld in de toelichting bij de jaarrekening (paragraaf 26, pagina 59) op basis van artikelen 2:383c tot en met e BW.

Vorig jaar is de Remuneratiecommissie geïnstalleerd waarin twee commissarissen zitting hebben genomen. Deze bekijkt en adviseert m.b.t het gehele bezoldigingsbeleid van de Statutaire Directie.

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 is met het beloningsbeleid binnen de Holland Colours Groep. 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 (pagina 60 jaarverslag).

b. Vaststelling van de jaarrekening 2018/2019

De jaarrekening 2018/2019, zoals opgenomen in het jaarverslag 2018/2019, zie pagina 33 t/m 76, is voorzien van een goedkeurende controleverklaring door PwC Accountants. In de jaarrekening op pagina 71 t/m 77 is de uitgebreide controleverklaring opgenomen. De heer Van der Ploeg van PwC Accountants geeft op verzoek van de voorzitter een toelichting op de controle van de jaarrekening.

De heer Van der Ploeg geeft aan dat deze goedkeurende controleverklaring is gebaseerd op de internationale controle standaard. In de verklaring zijn expliciet en in detail de materialiteit, de scope van de werkzaamheden en de zogenaamde kernpunten van de controle toegelicht.

De materialiteit bepaalt de diepgang en reikwijdte van de werkzaamheden. Deze materialiteit wordt bepaald op basis van wat relevant wordt geacht voor de gebruiker van de jaarrekening. De materialiteit is op basis van de professionele oordeelsvorming van PwC bepaald op € 435.000 (iets hoger dan vorig jaar: € 400.000). Dit is vastgesteld op basis van het resultaat voor belastingen. Daarnaast zijn er nog specifieke posten die met een hoge mate van detail gecontroleerd worden, zoals bijvoorbeeld de toelichting op de beloningen van de Directie en Raad van Commissarissen

De materialiteit wordt gealloceerd aan de dochtermaatschappijen die lokaal worden gecontroleerd. Daarbij worden alle controleverschillen boven € 20.000 aan de Directie en de Raad van Commissarissen gerapporteerd. Dit is gelijk aan vorig jaar. Ten aanzien van de scope hebben de PwC kantoren wereldwijd op 3 locaties controlewerkzaamheden verricht, te weten in Nederland, Indonesië en de Verenigde Staten. Daarnaast zijn er specifieke werkzaamheden verricht op de voorraden. Met deze scope wordt voldoende dekking bereikt voor de controle, zoals ook vermeld in de controleverklaring, namelijk een dekking van 90% op de geconsolideerde omzet, 91% van het balanstotaal en 94% van het resultaat voor belasting.

Voor alle belangrijke dochtermaatschappijen is PwC statutair accountant en deze teams rapporteren de uitkomsten van hun werkzaamheden driemaal per jaar aan het centrale team. Het afgelopen jaar betrof dit de planningswerkzaamheden voor de audit, de uitkomsten van de tussentijdse controle in januari van dit jaar en tevens de uitkomsten van de controlewerkzaamheden per jaareinde.

Kernpunten van de controle:

Sinds een aantal jaren zijn de 'kernpunten van de controle' opgenomen in de controleverklaring. De heer Van der Ploeg geeft een korte toelichting in deze.

Verantwoording van de opbrengsten

Holland Colours levert en factureert goederen tegen verschillende leveringsvoorwaarden en -condities. Vanwege deze diversiteit is de afgrenzing en de juistheid van de omzetverantwoording als een belangrijk punt in de controle aangemerkt.

Naast het toetsen van de interne beheersing (inclusief het geautomatiseerde systeem) ten aanzien van het aangaan van contracten en het registreren daarvan, is vastgesteld of alle leveringen aan klanten ook gefactureerd worden en of verkopen tegen de juiste condities worden verantwoord en in de juiste periode. Hiertoe zijn detailcontroles uitgevoerd op de juistheid van de facturatie en op de zogenaamde creditnota's, zowel gedurende het jaar als per jaareinde.

Het tweede kernpunt dat is onderkend betreft de waardering van de voorraden. Met € 12,5 miljoen vormen de voorraden een belangrijk onderdeel van de activa van Holland Colours. Inherent aan de typologie van een productiebedrijf is de waardering van voorraden een belangrijk aspect. Enerzijds betreft dit de juistheid van de gehanteerde kostprijzen, anderzijds betreft het de incourantheid, hetgeen de waardering beïnvloedt.

Naast het toetsen van de interne beheersing (waaronder het IT-systeem) rondom de bepaling en aanpassing van kostprijzen, is er detailcontrole uitgevoerd op de juiste berekening van standaardkostprijzen, inclusief gehanteerde opslagen voor directe en indirecte productiecosten.

Voor de controle van de voorziening voor incurante voorraden is de ouderdom en omloopsnelheid van de voorraden beoordeeld, zijn de prijsontwikkelingen en ontwikkelingen in het productportfolio geanalyseerd en is de inventarisatie bijgewoond.

PwC Accountants controleert in detail of het jaarverslag qua beeld in lijn is met hun kennis van de onderneming en met het beeld dat uit de gecontroleerde balans en winst- en verliesrekening naar voren komt. Belangrijke onderdelen van het jaarverslag zijn het directieverslag, corporate governance, risicoparagraaf, beloningsparagraaf en het verslag van de Raad van Commissarissen. De accountant leest actief mee en geeft suggesties en soms gewenste aanpassingen daar waar nodig. De werkzaamheden gaan dus verder dan een marginale toets.

Een ander aandachtspunt is fraude. Er wordt gekeken welke maatregelen de Directie hiertegen kan nemen en er wordt een risicoanalyse uitgevoerd en besproken. Aspecten die hierbij worden betrokken zijn bijvoorbeeld de betalingsorganisatie, Cybersecurity, de inschattingen van de Directie en het werken met agenten.

En als laatste een opmerking over onafhankelijkheid: in lijn met de vigerende regelgeving, voert PwC alleen de controle van de jaarrekening uit en verricht zijn geen andere diensten aan Holland Colours. Dit is een belangrijk aspect in het bewaken van de onafhankelijkheid als externe accountant van Holland Colours.

De Voorzitter bedankt de heer Van der Ploeg voor zijn toelichting en voor de samenwerking de afgelopen jaren en geeft de aanwezigen gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Stevense van Stichting Rechtsbescherming Beleggers bedankt iedereen voor hun inzet en de goede resultaten. Hij vraagt hoe de personeelskosten zich zullen gaan ontwikkelen. Mevrouw Kleinsman geeft aan dat we daarover geen nadere uitspraken doen en voegt toe dat de inhuur van tijdelijke krachten geminimaliseerd wordt.

De heer Stevense vraagt of de grondstofontwikkelingen in Azië een structureel of tijdelijk karakter hebben. De heer Vinke informeert dat er een verschuiving plaatsvindt binnen Europese leveranciers.

Inzake IFRS 16 (Lease and Rental obligations) vindt de heer Stevense het jammer dat het jaarverslag nog niet hierop is aangepast.

Mevrouw Kleinsman legt uit dat we goed voorbereid zijn op dat punt en we dit vanaf volgend jaar in de jaarrekening zullen verwerken.

De heer Van der Ploeg van PwC bevestigt dit.

Tenslotte wil de heer Stevense graag weten hoe de stand van zaken is na de presidentsverkiezingen in Indonesië en of er een groter risico op fraude is. De heer Zoomers geeft aan dat fraude een belangrijk onderdeel is van de accountantscontrole en hier niets te melden is. Hij is blij met alle activiteiten die de onderneming in de gehele area heeft ontwikkeld.

De heer Nijboer heeft een vraag over de positie in Azië en haar concurrenten. De heer Vinke antwoordt dat Azië een belangrijke groeiemarkt is, met name de verpakkingmarkt. Wij leveren producten die een meerwaarde hebben in het productieproces van de klant, waarbij langdurige relaties worden aangegaan met de klanten.

Vervolgens vraagt de heer Nijboer wat de top 3 projecten zijn waarbij consultants worden ingehuurd, aangezien dit een grote kostenpost is. Mevrouw Kleinsman informeert de vergadering dat het hier vooral om eenmalige support voor het strategieproject gaat, naast het gebruik van consultants voor specialistische onderwerpen zoals belastingen, ontwikkelingen in de regelgeving en IT.

Afsluitend vraagt de heer Nijboer of de doelstelling voor het rendement van het geïnvesteerd vermogen, welke al 5 jaar achtereen daarboven eindigt, niet wat ambitieuzer kan worden. De heer Zoomers stelt dat de behaalde performance een goede is, maar vindt het een overweging waard om de doelstelling van de ROI tegen het licht te houden.

De heer Snoeker feliciteert Holland Colours met haar 40-jarig bestaan. Hij merkt op dat in die 40 jaar veel ontwikkelingen zijn geweest, met name de laatste 7 jaar, waarin mooie resultaten werden geboekt. Wat hem opvalt is dat er geen doelstelling is voor wat betreft omzet en winstgroei en hij vraagt waarom bij een constante winstmarge de ROI kan afwijken. Mevrouw Kleinsman bevestigt dat de ROI eruit springt met 15%. De doelstelling wordt als ondergrens gezien, om vertrouwen te borgen bij investeerders, aangezien sommige investeringen, zoals Holcomer, een lange aanlooptijd hebben. Op dit moment zijn er geen uitzonderlijk grote investeringen of acquisities gepland.

De heer Rienks maakt zich zorgen dat de marges in Azië niet vol te houden zijn en hij vraagt of wij na de sluiting van onze dochter in China onze klanten en de bedrijfsresultaten hebben weten te behouden. De heer Vinke deelt mee dat de focus van de business deels is verschoven en dat we momenteel samenwerken met Chinese businesspartners. Naast kleurstoffen zal Holland Colours ook investeren in productie en verkoop van additieven.

De heer Swinkels merkt op dat in het verleden een groei (autonoom en door overname) van € 100 mio. werd verkondigd. Hij vindt dat wij achter onze doelstelling zijn. Mevrouw Kleinsman deelt mee dat genoemde doelstelling tot 2020 reikt en wij redelijk on track zijn. Voor Holland Colours staat autonome groei hoog in het vaandel, acquisitie kan een middel zijn, maar is geen doel.

Vervolgens stelt de heer Swinkels dat in het verleden de presidentsverkiezingen in Indonesia werden genoemd als reden dat de markt afhoudend zou zijn, maar de cijfers zeggen anders. Hij vraagt wat onze visie hierop is. De heer Zoomers antwoordt dat de verkiezingen geen invloed hebben gehad op de totale omzet van Azië.

Verder is de heer Swinkels benieuwd naar de gedetailleerde omzet in China. De heer Vinke geeft aan dat er uit concurrentieoverweging geen gedetailleerde omzetgegevens voor een specifieke geografische area worden gegeven. Wat hij wel kan bevestigen is dat China inderdaad een belangrijke export markt is voor de divisie Asia.

De heer Niemeijer vraagt om een toelichting op de eenmalige posten van het bedrijfsresultaat. Mevrouw Kleinsman deelt mee dat er vorig jaar een eenmalige last in de salarissen is geboekt als ook een eenmalige bate in verband met de vrijval van een subsidie. Het grote koers effect van - €2.4 mln per 31 maart 2018 en + € 1.9 mln per 31 maart 2019 dat direct ten laste van het Eigen Vermogen geboekt wordt, ziet op de omrekening van de buitenlandse deelnemingen.

De heer Klufft vraagt nadere informatie over de herkomst van onze grondstoffen. De heer Vinke antwoordt dat onze grondstoffen voor een deel op oliebasis zijn en ten dele in China worden gemaakt. Door het versterkte toezicht in het land is een aantal chemie parken gesloten en dat heeft impact op de leveranciers van onze leveranciers. Tot nu toe is het ons gelukt onze klanten te belevaren. De verwachting is dat de markt zich gaat ontspannen binnen de komende 12 maanden.

De heer Nagtegaal is benieuwd of er op R&D vlak basic research wordt uitgevoerd en of er een target is gesteld als percentage van de omzet. Tevens wil hij graag weten wat de ontwikkelingen zijn geweest in het afgelopen jaar. De heer Van Hamersveld deelt mee dat Holland Colours onderzoek doet met externe partijen, zoals universiteiten en onderzoeksinstituten. Voor wat betreft het gebruik van specialistische apparatuur voor een onderzoek wordt gebruik gemaakt van een netwerk, zodat we zelf niet de investeringen hoeven te doen. Wij hebben overigens geen percentage staan als target. Veel tijd wordt gestoken in sustainability en recycling, welke onderdeel vormen van onze strategie. In samenwerking met machineleveranciers en klanten volgt Holland Colours de ontwikkelingen in de markt en creëert nieuwe producten, zoals recyclebaar zwart.

De heer Zoomers dankt allen voor de betrokkenheid die blijkt uit de gestelde vragen.

De Raad van Commissarissen en de Directie van Holland Colours NV stellen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de jaarrekening 2018/2019 vast te stellen.

Het voorstel wordt met algemene stemmen aangenomen.

4. Reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt een korte toelichting gegeven op het reserverings- en dividendbeleid. Jaarlijks zal 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.

5. Winstbestemming en dividend

a. Vaststelling van de winstbestemming

De Voorzitter brengt ter stemming, zie pagina 68 van het jaarverslag, dat hetgeen na reservering door de Directie en Raad van Commissarissen overblijft van de winst, ter beschikking zal worden gesteld van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De vergadering gaat akkoord met de vaststelling van de winstbestemming.

b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2018/2019

In overeenstemming met het beleid wordt voorgesteld voor het boekjaar 2018/2019 het dividend vast te stellen op € 3,52 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 25 juli 2019 betaalbaar gesteld worden.

Het voorstel wordt met algemene stemmen aangenomen.

De heer Stevense vraagt of het mogelijk is de optie voor stockdividend in te voeren. De heer Zoomers dankt hem voor zijn suggestie, maar acht dit op dit moment niet van belang.

De heer Nijboer wil graag uitleg over de kasstroom en de allocatieoverwegingen daarin. De heer Zoomers antwoordt dat continuïteit bij Holland Colours hoog in het vaandel staat. Daarom wil men zich houden aan de kaspositie en ons huidige dividendbeleid van 50%. Over investeringen in de toekomst kan de heer Zoomers niets zeggen.

6. Decharge van de Directie

De Voorzitter stelt de vergadering voor decharge te verlenen aan de Directie voor het in het boekjaar 2018/2019 gevoerde beleid, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2018/2019 en de informatie die aan de aandeelhouders is verstrekt tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Mevrouw Eikelenboom, directeur van Holland Pigments BV, verklaart namens de grootaandeelhouder dat zij zeer tevreden is over het resultaat over afgelopen jaar en complimenteert Holland Colours hiermee. Gezien de visie van de Directie, waarin alle disciplines zijn vertegenwoordigd, spreekt ze haar vertrouwen uit in de toekomst en verleent decharge aan de Directie en de Raad van Commissarissen voor respectievelijk het gevoerde beleid en het gehouden toezicht.

Het voorstel om decharge aan de leden van de Directie te verlenen wordt met algemene stemmen aangenomen.

7. Decharge van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de commissarissen voor het in het boekjaar 2018/2019 gehouden toezicht, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2018/2019 en de informatie die aan aandeelhouders zal worden verstrekt tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Het voorstel om decharge aan de commissarissen te verlenen wordt met algemene stemmen aangenomen.

8. Statutaire Directie

Herbenoeming mevrouw M.G. Kleinsman als Statutair Directeur

Voorgesteld wordt mevrouw M.G. Kleinsman te herbenoemen als Statutair Directeur van Holland Colours NV, gezien haar bijdrage aan de onderneming als CFO gedurende haar eerste zittingstermijn en haar financiële expertise. Voorgesteld wordt mevrouw Kleinsman te herbenoemen voor een periode van 4 jaar.

Het voorstel tot herbenoeming van mevrouw M.G. Kleinsman als Statutair Directeur wordt met algemene stemmen aangenomen.

9. Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft een evenwichtig rooster van aftreden opgesteld. Ingevolge dit rooster zijn de volgende benoemingen geagendeerd:

a. Herbenoeming van de heer R. Zoomers als Voorzitter van de Raad van Commissarissen

De eerste 4-jaarstermijn van de heer Zoomers is voorbij en dientengevolge zal hij in deze jaarvergadering aftreden als Voorzitter van de Raad van Commissarissen. Hij heeft zich beschikbaar gesteld voor herbenoeming. Voorgesteld wordt om de heer Zoomers te herbenoemen, gezien zijn bestuurservaring, internationale ervaring en zijn brede economische en financiële kennis en om de continuïteit voor Holland Colours te borgen.

De heer De Heer neemt het woord als Vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen. Ook namens de heer Klaus, medelid van de Raad van Commissarissen, beveelt hij de herbenoemingen van de heer Zoomers en mevrouw Doornbos van harte aan.

Het voorstel tot herbenoeming van de heer R. Zoomers als voorzitter van de Raad van Commissarissen wordt met algemene stemmen aangenomen.

b. Herbenoeming van mevrouw A.R. Doornbos als lid van de Raad van Commissarissen

De eerste termijn van mevrouw A.R. Doornbos eindigt per juli 2019. Zij heeft zich beschikbaar gesteld voor herbenoeming. Voorgesteld wordt om mevrouw A.R. Doornbos te herbenoemen tot Commissaris, gezien haar internationale ervaring en haar expertise op het gebied van o.a. innovatie en technologie en om de continuïteit voor Holland Colours te borgen.

Het voorstel tot herbenoeming van mevrouw A.R. Doornbos als lid van de Raad van Commissarissen wordt met algemene stemmen aangenomen.

De heer Stevense merkt op dat de zittingstermijn van 50% van de Raad van Commissarissen over 4 jaar verloopt. Hij stelt voor dat elk jaar maar één lid van de Raad van Commissarissen af zal treden en eventueel verkiesbaar zal zijn. De heer Zoomers vindt dit een terecht punt en zal kijken of er in de toekomst een oplossing voor gevonden kan worden.

10. Update strategie Holland Colours Groep

De heer Vinke geeft, middels een presentatie, een korte toelichting op de strategie van de Holland Colours Groep. De presentatie staat separaat op de website www.hollandcolours.com

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 15 januari 2021 om, anders dan om niet en onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, eigen aandelen te verkrijgen voor de company 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.

Het voorstel van de Directie om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen eigen aandelen te verkrijgen wordt met 476.404 stemmen voor, geen onthoudingen en 468 stemmen tegen, aangenomen.

12. Rondvraag

De heer Rienks vindt het verstandig dat de huidige strategie grotendeels wordt voortgezet. Hij is verder benieuwd wie de concurrenten zijn en of ze te vinden zijn in grote concerns. De heer Vinke informeert de vergadering dat het concurrentieveld heel versnipperd is met vele kleinere en enkele grote spelers. Deze grote spelers zijn te vinden in commodity markten en gaan vooral voor grote volumes, zoals masterbatch voor witgoed en automotive. De commodity markt is niet de doelmarkt voor Holland Colours en deze grote spelers zijn minder actief in de subsegmenten, waar Holland Colours actief is en waar service geven belangrijk is.

De heer De Vries vindt de opkomst van 5% op deze aandeelhoudersvergadering, naast de 50% van Holland Pigments, heel weinig. De heer Zoomers is het met hem eens en informeert de vergadering dat dit een trend is die waargenomen wordt bij veel beursgenoteerde bedrijven. Investor Relations is belangrijk voor Holland Colours, maar de activiteiten die wij organiseren zijn bescheiden.

De heer Stevense doet een suggestie om de benoeming van de accountant volgend jaar op de agenda te plaatsen in plaats van over twee jaar. De heer Zoomers geeft aan dat de benoeming van de accountant op de aandeelhoudersvergadering in 2020 geagendeerd zal worden.

Vervolgens merkt de heer Stevense op dat in het jaarverslag staat vermeld dat 'het aantal ongelukjes' toeneemt. Hij vraagt wat de oorzaak hiervan is. De heer Vinke is blij met de vraag en legt uit dat het totaal aantal incidenten met verzuim tot gevolg is gedaald dit jaar. Mogelijk als gevolg van de toegenomen aandacht voor veiligheid is de rapportagebereidheid hetgeen de stijging van kleine incidenten verklaart.

Vervolgens vraagt de heer Stevense of er een lijst is van bedrijven die onze interesse hebben om over te nemen. De heer Zoomers geeft aan dat een dergelijke lijst er niet is.

De heer Snoeker constateert dat de nieuwe elementen in de strategie van Holland Colours meer aandacht voor additieven, siliconen en coatings betreffen. De heer Vinke beaamt deze constatering. Hij voegt hieraan toe dat Holland Colours in het verleden het plan had in polyolefinen te investeren. Dit is niet doorgezet, omdat deze markt te veel een commodity markt bleek te zijn.

13. Sluiting

Verder niets meer aan de orde zijnde, dankt de Voorzitter alle aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering.