



COLORING YOUR SUCCESS



AGENDA INCLUSIEF OPROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS VAN HOLLAND COLOURS NV 2017/2018

AGENDA INCLUSIEF OPROEPING

VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN HOLLAND COLOURS NV
TE HOUDEN OP DONDERDAG 12 JULI 2018, OM 9.00 UUR TEN KANTORE VAN DE VENNOOTSCHAP,
HALVEMAANWEG 1 TE APELDOORN

1. **Opening**
2. **Bestuursverslag over het boekjaar 2017/2018**
3. **Jaarrekening 2017/2018**
 - a. Implementatie van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2017/2018
 - b. Vaststelling van de jaarrekening 2017/2018 (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 2017/2018 (ter stemming)
Voorgesteld wordt een dividend uit te keren van € 3,39 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. **Update Corporate Governance**
 - a. Manual Corporate Governance Code Holland Colours
 - b. Statutenwijziging Holland Colours NV (ter stemming)
9. **Statutaire Directie**
 - a. Uitbreiding van het aantal directeuren naar 3 (ter stemming)
 - b. Benoeming de heer C.W.H. Vinke als Statutair Algemeen Directeur (ter stemming)
 - c. Benoeming de heer E.M.S. van Hamersveld als Statutair Directeur Innovatie en Technologie (ter stemming)
10. **Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
 - a. Beperking van het aantal leden van de Raad van Commissarissen tot 4 personen (ter stemming)
 - b. Benoeming de heer G.H. de Heer als lid van de Raad van Commissarissen (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 2017/2018, inclusief de jaarrekening alsmede de gegevens met betrekking tot de voorgedragen directeuren en de gegevens met betrekking tot de voorgedragen commissaris als bedoeld in art. 2:142 lid 3 BW, de Manual Corporate Governance Code Holland Colours en 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 12 JULI 2018

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 2

Bestuursverslag over het boekjaar 2017/2018

Naast het bestuursverslag over het boekjaar 2017/2018, zoals opgenomen in het jaarverslag 2017/2018, zal de Directie een toelichting geven op de bedrijfsactiviteiten en de strategie van de Vennootschap.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 3

Jaarrekening 2017/2018

a. Implementatie van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2017/2018

Op grond van het bepaalde in artikel 2:135 lid 5a BW wordt informatie gegeven over de implementatie van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2017/2018, zoals vermeld in de toelichting bij de jaarrekening op basis van artikelen 2:383c tot en met e BW.

b. Vaststelling van de jaarrekening 2017/2018 (ter stemming)

De jaarrekening 2017/2018, zoals opgenomen in het jaarverslag 2017/2018, 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 2017/2018 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.

Jaarlijks zal ten minste een percentage van 50% van de winst in de vorm van dividend 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 (ter stemming)

b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2017/2018 (ter stemming)

In overeenstemming met haar beleid wordt voorgesteld voor het boekjaar 2017/2018 het dividend vast te stellen op € 3,39 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 20 juli 2018 betaalbaar gesteld worden.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 6

Decharge van de Directie (ter stemming)

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de Directeuren voor het in het boekjaar 2017/2018 gevoerde beleid, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2017/2018 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 (ter stemming)

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de Commissarissen voor het in het boekjaar 2017/2018 gehouden toezicht, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2017/2018 en de informatie die aan aandeelhouders zal worden verstrekt tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 8

Update Corporate Governance

a. Manual Corporate Governance Code Holland Colours

De Raad van Commissarissen en de Directie hebben de Corporate Governance van Holland Colours geëvalueerd, rekening houdend met recente ontwikkelingen in Nederlandse wetgeving en de nieuwe Corporate Governance Code, die in werking is getreden op 1 januari 2017 (de 'Code'). Op basis van deze evaluatie hebben de Raad van Commissarissen en de Directie in de loop van 2018 bepaalde werkwijzen aangepast en reglementen gewijzigd. Als gevolg hiervan voldoet Holland Colours aan de relevante principes en best practice bepalingen van de Code, met uitzondering van de onderdelen zoals gerapporteerd in de Corporate Governance paragraaf van het bestuursverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag 2017/2018.

De Manual Corporate Governance Code van Holland Colours is beschikbaar op www.hollandcolours.com en www.securitiesinfo.com.

In dit kader hebben de Raad van Commissarissen en de Directie voor de Algemene Vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten van Holland Colours opgesteld.

b. Statutenwijziging Holland Colours NV (ter stemming)

De Directie stelt voor, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om de statuten aan te passen in overeenstemming met de opgestelde conceptaktes van statutenwijziging en om elk lid van de Directie en elke advocaat en paralegal werkzaam bij Notariskantoor Wille te Apeldoorn te machtigen om de akte van statutenwijziging te passeren.

De voorgestelde statutenwijziging omvat o.a. de volgende aanpassingen:

- Opsplitsing bepalingen Directie en Raad van Commissarissen
- Vertegenwoordigingsbevoegdheid
- Bevoegdheid opstellen van reglementen
- Bijwonen Algemene Vergadering van Aandeelhouders door externe accountant
- Bevoegdheden aandeelhoudersvergadering
- Vooraf overleg met Euronext over statutenwijziging is niet meer vereist
- Terminologie in lijn met Corporate Governance Code

Een meer inhoudelijk overzicht van de voorgestelde statutenwijziging is te vinden in het drieluik, zoals beschikbaar in het Nederlands op www.hollandcolours.com en www.securitiesinfo.com. Daarin staat de oude naast de nieuw tekst en een korte motivatie voor de aanpassing.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 9

Statutaire Directie

a. Uitbreiding van het aantal directeuren (ter stemming)

Om een Statutaire Directie te hebben waarin alle disciplines vertegenwoordigd zijn, wordt onder verwijzing naar artikel 11 lid 2 van de statuten voorgesteld om het aantal te benoemen directeuren uit te breiden naar 3.

b. Benoeming van de heer C.W.H. Vinke als Statutair Algemeen Directeur (ter stemming)

In verband met het aftreden van de huidige Statutair Algemeen Directeur, de heer R. Harmsen, wordt voorgesteld om de heer C.W.H. Vinke te benoemen als Statutair Algemeen Directeur, gezien zijn zeer brede en internationale ervaring, zijn organisatorische vaardigheden alsmede zijn business to business ervaring.

c. Benoeming van heer E.M.S. van Hamersveld als Statutair Directeur Innovatie en Technologie (ter stemming)

Om een goede samenstelling te hebben van de Statutaire Directie waarin alle disciplines vertegenwoordigd zijn, wordt voorgesteld om de heer E.M.S. van Hamersveld, momenteel Directeur Innovatie en Technologie en lid van het Executive Management Team, gezien zijn expertise en ervaring in o.a. colorants en polymeer chemie, te benoemen tot Statutair Directeur Innovatie en Technologie.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 10

Samenstelling van de Raad van Commissarissen;

a. Beperking van het aantal leden van de Raad van Commissarissen tot 4 personen (ter stemming)

De tweede zittingstermijn van de heren J.W. de Heer en M.G.R. Kemper eindigt op 12 juli 2018.

6 juli 2018 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 worden de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende houders te vermelden ten einde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. ABN AMRO stuurt via de Intermediar 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 5 juli 2018 schriftelijk of elektronisch via ir@hollandcolours.com aan de Vennootschap gemeld te hebben.

Zij zullen dientengevolge aftreden. Gezien de omvang van de onderneming zijn Directie en Raad van Commissarissen van mening dat een Raad van Commissarissen van 4 personen, waarin alle disciplines vertegenwoordigd zijn, de taken als toezichthouder goed kunnen uitvoeren. Daarom wordt voorgesteld één nieuwe commissaris te benoemen.

b. Benoeming van de heer G.H. de Heer als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Voorgesteld wordt de heer G.H. de Heer te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen op voordracht van Holland Pigments B.V. voor een periode van 4 jaar, gezien zijn brede economische en algemene kennis en internationale ervaring. Als voormalig Algemeen Directeur van Holland Colours heeft hij tevens kennis van de producten en productieprocessen alsook de relevante markten van Holland Colours.

TOELICHTING OP AGENDAPUNT 11

Aanwijzing van de Directie om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen eigen aandelen te verkrijgen (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de Directie aan te wijzen voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 12 januari 2020 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 volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam.

REGISTRATIEDATUM

Voor deze vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden ten aanzien van gewone aandelen, zij die per 14 juni 2018, 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 "Intermediar").

AANMELDING

Houders van gewone aandelen aan toonder of hun gevolmachtigden die de vergadering wensen bij te wonen, dienen dit via de Intermediar waar hun aandelen in administratie zijn tot uiterlijk 5 juli 2018 om 17.00 uur aan ABN AMRO kenbaar te maken. De Intermediairs dienen uiterlijk op

VOLMACHT EN STEMINSTRUCTIES

Een aandeelhouder die zich wil laten vertegenwoordigen, dient bovendien een door hem ondertekende rechtsgeldige volmacht uiterlijk op 5 juli 2018 te doen toekomen aan de Vennootschap. Vergadergerechtigden kunnen tevens steminstructies tot en met 5 juli 2018 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.securities-info.com en ingevuld opgestuurd kan worden naar de Vennootschap ten name van Mevr. G. Jansen, Postbus 720, 7300 AS Apeldoorn of per fax: 055-3662981 of per e-mail via ir@hollandcolours.com.

HOLLAND COLOURS NV

Halvemaanweg 1
7323 RW Apeldoorn
Postbus 720
7300 AS Apeldoorn

T (31) 55-368 0700

F (31) 55-366 2981

E info@hollandcolours.com

I www.hollandcolours.com