

**NOTULEN VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
VAN HOLLAND COLOURS NV  
GEHOUDEN OP MAANDAG 22 AUGUSTUS 2016 OM 10.00 UUR  
TE APELDOORN**

---

Aanwezig: de heer R. Zoomers, Voorzitter  
de heer J.D. Kleyn

de heer R. Harmsen  
mevrouw M.G. Kleinsman  
mevrouw M.J. Bos, Secretaris

overigen: zie presentielijsten

---

**1. Opening;**

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

Ter informatie wordt het forum als volgt voorgesteld: de heer R. Harmsen is Algemeen Directeur en vormt samen met mevrouw M.G. Kleinsman, Financieel Directeur, de Statutaire Directie van Holland Colours NV. Mevrouw M.J. Bos is Secretaris van de vennootschap. De Raad van Commissarissen is in deze vergadering vertegenwoordigd door de heren Zoomers en Kleyn.

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

De Voorzitter deelt mee dat de oproeping op 11 juli 2016 is geplaatst op [www.securitiesinfo.com](http://www.securitiesinfo.com) en op [www.hollandcolours.com](http://www.hollandcolours.com). De agenda van deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders met toelichting, alsmede het tekstvoorstel voor statutenwijziging zijn ter inzage gelegd bij de ABN AMRO Bank NV en ten kantore van de vennootschap. Tevens zijn deze gegevens geplaatst op de website van ABN AMRO en die van Holland Colours.

De mogelijkheid is geboden om van e-voting gebruik te maken, hier is geen gebruik van gemaakt.

Aangezien bij de vorige aandeelhoudersvergadering niet was voldaan aan het quorumvereiste dat ten minste ¾ van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd alvorens een statutenwijziging ter stemming te kunnen brengen is deze Buitengewone Aandeelhoudersvergadering georganiseerd. In deze vergadering is 55,8% van het totale aandelenkapitaal vertegenwoordigd. Er kan worden geconcludeerd dat er rechtsgeldig vergaderd wordt en dat er rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen.

**2. Wijziging van de statuten;**

De Voorzitter stelt de statutenwijziging aan de orde aan de hand van een korte presentatie.

De presentatie bij dit agendapunt staat separaat op de website [www.hollandcolours.com](http://www.hollandcolours.com).

In overeenstemming met artikel 28 van de statuten wordt voorgesteld de statuten te wijzigen. In overeenstemming met Best Practice bepaling IV.3.9 van de Nederlandse Corporate Governance Code zullen de voorgestelde statutenwijzigingen die ter inzage liggen, als separate stempunten worden voorgesteld. De heer Zoomers loopt integraal door de wijzigingen heen en geeft daar waar nodig een korte toelichting.

**Artikel 11, lid 1**, wordt gewijzigd en dit artikel komt te luiden als volgt:

*"1. De vennootschap heeft een bestuur, dit bestuur in deze statuten ook te noemen: "de directie".*

*De directie bestaat uit één of meer directeuren.*

***Door de algemene vergadering kan aan één van de directeuren de titel: "algemeen directeur" worden toegekend.***

*De vennootschap heeft ook een raad van commissarissen."*

De voorgestelde wijziging om de aandeelhoudersvergadering deze bevoegdheid te geven beoogt een verduidelijking te bereiken bij de toekenning van de titel "algemeen directeur".

**Artikel 12, lid 6**, wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

*"6. De directie heeft – zults onverminderd het bepaalde in artikel 107a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek – (bovendien) de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders nodig voor besluiten omtrent:*

*- het sluiten **en/of verkopen en/of overdragen** van één of meer van de zogenaamde productieondernemingen (productievestigingen) in Apeldoorn, Hongarije, Indonesië en/of de Verenigde Staten van Amerika.*

*Het ontbreken van de goedkeuring als in dit lid bedoeld tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan."*

Deze toevoeging beoogt een verduidelijking van de invloed van de algemene vergadering.

**Artikel 14, lid 3**, wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

*“3. Een van de leden van de raad van commissarissen zal als voorzitter van de raad van commissarissen optreden.*

*De benoeming van de voorzitter van de raad van commissarissen wordt gedaan door de algemene vergadering.”*

De voorgestelde wijziging verlegt de benoemingsbevoegdheid van de Voorzitter van de raad van commissarissen van intern binnen de raad naar de algemene vergadering.

**Artikel 16, lid 4**, wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

*“4. Indien de stemmen binnen de raad van commissarissen staken, komt geen besluit tot stand.*

*Indien de raad van commissarissen toch een besluit verlangt of indien een besluit van de raad van commissarissen wel verlangd wordt, wordt het betreffende besluit voorgelegd aan de algemene vergadering, welke algemene vergadering het betreffende besluit voor en namens de raad van commissarissen zal nemen.”*

In de huidige statuten heeft de Voorzitter van de raad doorslaggevende stem. De voorgestelde wijziging legt deze bevoegdheid bij de Aandeelhoudersvergadering neer en bevordert het streven naar consensus bij besluitvorming en zorgt voor een constructieve besluitvorming.

Aansluitend geeft de Voorzitter de aandeelhouders de gelegenheid om vragen te stellen.

De heer Rienks merkt op dat de voorgestelde wijzigingen kleinigheden lijken, zolang er consensus is binnen het bestuur. Het gaat pas spelen bij een conflict, waarbij hij refereert aan de situatie in 2011. Daarbij gaat het erom wie het voor het zeggen heeft. De aandeelhoudersvergadering heeft de doorslaggevende stem gezien het feit dat zij de commissarissen benoemen of kunnen ontslaan. De aandeelhoudersconstructie is bekend en dan weet je dat er een grootaandeelhouder is met meer dan 50%. Als je dat niet wenselijk acht, moet je niet participeren in de vennootschap. Hij ervaart het als positief dat bij Holland Colours ook het personeel, middels werknemersparticipatie, inspraak heeft.

Het moet echter niet zo zijn dat het bestuur voor elke beslissing rekening moet houden met de grootaandeelhouder. De Raad van Commissarissen moet een meningsverschil met de grootaandeelhouder kunnen hebben, waar na discussie tot een compromis gekomen kan worden. De Raad van Commissarissen moet rekening houden met alle belangen.

Ten aanzien van de 2011 situatie merkt de heer Rienks op dat er geen uitgebreide toelichting is gegeven, noch in het persbericht noch in de aandeelhoudersvergadering, waardoor hij zijn eigen conclusie moet trekken.

Conclusie ten aanzien van de voorgestelde statutenwijziging is dat alle 4 wijzigingen de Raad beperken in zijn bevoegdheden, terwijl de heer Rienks het omgekeerde wenselijk acht, namelijk dat de besluitvorming meer bij de commissarissen blijft om de machtsverhouding niet uit evenwicht te brengen.

Vervolgens wordt het woord gegeven aan de heer Stevense, namens Stichting Rechtsbescherming Beleggers. Hij steunt het betoog van de heer Rienks. Hij merkt op dat hem de grootaandeelhouder sympathiek is. Hij merkt op dat de heer De Heer ook zitting heeft in de Raad van Commissarissen, waardoor hij de statutenwijziging met betrekking tot verschuiven van bevoegdheden niet helemaal snapt. Ten aanzien van artikel 12 lid 6 constateert hij dat dit een limitatieve opsomming betreft voor bestaande productiebedrijven van Holland Colours. Mocht het in de toekomst zo zijn dat er elders een vestiging wordt geopend, en men dit afgedekt wil zien in de statuten, er opnieuw een statutenwijziging nodig zal zijn.

De heer Zoomers dankt de aandeelhouders voor hun vragen en deelt mee dat Holland Colours een beursgenoteerde onderneming is met ruim 50% van de aandelen in handen van Holland Pigments. Daarover is de vennootschap transparant. Van belang is dat de statutenwijziging voorgesteld wordt in het belang van het bedrijf, met al haar stakeholders. De commissarissen en directie acteren in belang van de vennootschap. De continuïteit van het bedrijf is leidend en alle aandeelhouders worden gelijk behandeld. De voorgestelde wijzigingen worden gezien in dit streven. Zo is het goed dat de Voorzitter een coördinerende rol heeft en niet bij een majeur conflict de beslissing moet nemen. Directie en commissarissen streven naar consensus, maar in het ultieme geval dat dit niet bereikt wordt is het goed de aandeelhoudersvergadering op de hoogte te stellen van dit probleem en er een mening over te laten vormen.

De Directie en de Raad van Commissarissen zijn zich bewust van hun verantwoordelijkheden en hebben constructief overleg met de stakeholders, waarbij middels Holland Pigments BV ook de belangen van de medewerkers meegenomen worden.

De heer Rienks waardeert de belangenbehartiging van het personeel, maar tekent aan dat je daarbij wel voorzichtig moet zijn met verstrengeling van belangen, bijvoorbeeld ingeval er ontslagen moeten vallen om andere banen te behouden. De heer Zoomers geeft aan dat ook dan het belang van het bedrijf leidend is.

De heer Stevense is van mening dat in een aandeelhoudersvergadering het stemgedrag van de familie De Heer bepalend is. De heer Zoomers stelt dat de aandelenstructuur van Holland Colours duidelijk is en dat de besluiten in de aandeelhoudersvergadering worden genomen met meerderheid van stemmen. Mevrouw Kleinsman, CFO, vult aan dat de voorgestelde wijzigingen meer transparantie geven nu er meer onderwerpen via de aandeelhoudersvergadering lopen, die er inhoudelijk op kan reageren. De heer Kleyn, commissaris van de vennootschap, vestigt de aandacht op het feit dat Holland Pigments niet zomaar een aandeelhouder is.

Het is een aandeelhouder die zich heeft verbonden aan de vennootschap, waarbij het duidelijk is dat zij zich redelijk opstelt en geen vetorecht heeft. In het bestuur en de Raad van Commissarissen zitten mensen die goed op de hoogte zijn van corporate governance, waarnaar gehandeld wordt.

De aandeelhouders hebben eigen recht om te stemmen, waarbij voor Holland Pigments de continuïteit van de vennootschap doorslaggevend is, hetgeen zware taken, bevoegdheden en verplichtingen met zich meebrengt. De heer Rienks merkt op dat hij zich goed voelt bij deze situatie.

De Voorzitter brengt de verschillende items van statutenwijziging ieder afzonderlijk in stemming.

De heren Rienks en Stevense stemmen tegen alle 4 voorstellen, de overige aandeelhouders zijn voor.

De Voorzitter constateert, dat de vergadering de voorstellen met meer dan tenminste  $\frac{3}{4}$  gedeelte van de uitgebrachte stemmen heeft aangenomen.

Verder wordt besloten aan ieder lid van de Directie van de Vennootschap, alsmede iedere (kandidaat-) notaris van notariskantoor Wille te Apeldoorn machtiging te verlenen de akte van statutenwijziging te ondertekenen en al het overige te ondernemen dat de gevolmachtigde noodzakelijk of nuttig acht.

**3. Sluiting.**

De heer Zoomers deelt mee dat de besluiten na de vergadering middels een persbericht gepubliceerd zullen worden. Niets meer aan de orde zijnde dankt de Voorzitter de aanwezigen voor hun aanwezigheid en inbreng en sluit de vergadering.