

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van

HOLLAND COLOURS NV

te houden op donderdag 16 juli 2020, om 10.00 uur

In overeenstemming met de bepalingen van de Tijdelijke Wet COVID-19 Justitie en Veiligheid, zal de bijeenkomst worden gehouden als virtuele bijeenkomst en kan alleen worden bijgewoond door elektronische middelen. Als gevolg hiervan is het volgende van toepassing op de vergadering:

- aandeelhouders hebben geen fysieke toegang tot de vergadering;
- aandeelhouders kunnen de integrale vergadering volgen via een live video webcast;
- aandeelhouders die zich op tijd hebben aangemeld voor de virtuele vergadering op de wijze zoals beschreven in de agenda, hebben de mogelijkheid om tot 13 juli 2020 om 10.00 uur vragen te stellen over de agendapunten, uitsluitend per e-mail aan ir@hollandcolours.com;
- deze vragen worden voorafgaand aan of uiteindelijk in de vergadering beantwoord (individueel of gegroepeerd per onderwerp) en worden ook op de website geplaatst;
- alleen aandeelhouders die gebruik hebben gemaakt van de mogelijkheid om voorafgaand aan de vergadering vragen te stellen, zullen tijdens de eigenlijke vergadering verdere vragen kunnen stellen, details over deze optie zullen aan het begin van de vergadering worden toegelicht. Of deze vervolgvragen tijdens de vergadering beantwoord kunnen worden, is afhankelijk van de omstandigheden en discretie die de voorzitter van de vergadering dient toe te passen in het belang van een ordelijk verloop van de vergadering;
- aandeelhouders kunnen tijdens de vergadering niet stemmen, maar kunnen voor de vergadering hun steminstructie geven of bij volmacht stemmen.

Holland Colours NV waardeert de dialoog met haar aandeelhouders en betreurt het dat de toegang tot haar jaarlijkse algemene vergadering dit jaar beperkt moet worden. Dit zijn echter uitzonderlijke tijden, die speciale maatregelen vragen om de gezondheid en veiligheid van iedereen te beschermen. Wij danken u hartelijk voor uw begrip en flexibiliteit.

AGENDA
van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van

HOLLAND COLOURS NV

te houden op donderdag 16 juli 2020, om 10.00 uur
middels Video webcast

1. Opening en toelichting op COVID-19 situatie
2. Bestuursverslag over het boekjaar 2019/2020
3. Jaarrekening 2019/2020
 - a. Adviserende stem over het bezoldigingsverslag boekjaar 2019/2020 (adviserende stem)
 - b. Vaststelling van de jaarrekening 2019/2020 (ter stemming)
4. Reserverings- en dividendbeleid
5. Winstbestemming en dividend
Vaststelling van de winstbestemming (ter stemming)
6. Decharge van de Directie (ter stemming)
7. Decharge van de Raad van Commissarissen (ter stemming)
8. Statutaire Directie
Benoeming mevrouw T.A.J.M. van Dinteren als Statutair Directeur (ter stemming)
9. Update strategie Holland Colours Groep
10. Bezoldiging
 - a. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de Directie (ter stemming)
 - b. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)
11. Benoeming van externe Accountant (ter stemming)
12. Aanwijzing van de Directie om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen eigen aandelen te verkrijgen (ter stemming)
13. Rondvraag
14. Sluiting

Het jaarverslag 2019/2020, inclusief de jaarrekening alsmede de gegevens met betrekking tot de voordracht van de Statutair Directeur liggen ter inzage ten kantore van de Vennootschap, Halvemaanweg 1, 7323 RW Apeldoorn, (055) 368 07 00. De gegevens zijn tevens beschikbaar op www.hollandcolours.com.

Toelichting

op de agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Holland Colours NV (ook te noemen 'Vennootschap') te houden op 16 juli 2020

Toelichting op agendapunt 1

Opening en toelichting op de COVID-19 situatie;

De heer Coen Vinke, CEO, zal nader ingaan op de COVID-19-situatie, de getroffen maatregelen en de effecten ervan op de Vennootschap.

Toelichting op agendapunt 2

Bestuursverslag over het boekjaar 2019/2020;

Naast het bestuursverslag over het boekjaar 2019/2020, zoals opgenomen in het jaarverslag 2019/2020, zal de Directie een toelichting geven op de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap.

Toelichting op agendapunt 3

Jaarrekening 2019/2020;

a. Adviserende stem over het bezoldigingsverslag boekjaar 2019/2020 (adviserende stem);

Het bezoldigingsverslag over het boekjaar 2019/2020 is opgenomen als onderdeel van het betreffende jaarverslag en zal op de vergadering worden toegelicht. Op 1 december 2019 is de Wet tot implementatie van de herziene Aandeelhoudersrichtlijn in werking getreden.

In overstemming met artikel 2:135b lid 2 van het Burgerlijk Wetboek wordt het bezoldigingsverslag 2019/2020 ter adviserende stemming aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd. Voorgesteld wordt een positieve adviserende stem uit te brengen.

Het bezoldigingsverslag is opgenomen in het bestuursverslag over het boekjaar 2019/2020 en is beschikbaar via www.hollandcolours.com.

b. Vaststelling van de jaarrekening 2019/2020 (ter stemming);

De jaarrekening 2019/2020, zoals opgenomen in het jaarverslag 2019/2020, 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 2019/2020 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 nettowinst 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. De onzekere situatie die Covid-19 met zich meebrengt achten wij een dergelijke bijzondere omstandigheid, op basis waarvan is besloten alle winst toe te voegen aan de reserve.

Toelichting op agendapunt 5

Winstbestemming en dividend;

Vaststelling van de winstbestemming (ter stemming);

Vanwege de Covid-19 pandemie stellen we voor alle winst toe te voegen aan de reserve. Raad van Commissarissen en Directie zijn van plan de marktsituatie, vooruitzichten en plannen tegen het einde van het jaar te evalueren en zullen tegen die tijd overwegen of onze liquiditeitspositie een tussentijdse dividendbetaling mogelijk maakt.

Toelichting op agendapunt 6

Decharge van de Directie (ter stemming);

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de Directeuren voor het in het boekjaar 2019/2020 gevoerde beleid, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2019/2020.

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 2019/2020 gehouden toezicht, op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2019/2020.

Toelichting op agendapunt 8**Statutaire Directie;****Benoeming Statutair Directeur** (ter stemming);

Voorgesteld wordt mevrouw T.A.J.M van Dinteren te benoemen als Statutair Directeur van Holland Colours NV in de functie van financieel directeur (CFO).

Gedurende haar carrière heeft zij ruime ervaring opgedaan in finance, control en accounting binnen verschillende entiteiten van de ENGIE Groep. Daarvoor heeft zij geruime tijd gewerkt als controlerend accountant bij KPMG Accountants. Voorgesteld wordt mevrouw Van Dinteren te benoemen voor een periode van vier (4) jaar.

Toelichting op agendapunt 9**Update strategie Holland Colours Groep;**

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

Toelichting op agendapunt 10**Bezoldiging****a. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de Directie** (ter stemming);

De Raad van Commissarissen, op aanbeveling van de Remuneratiecommissie, stelt voor het bezoldigingsbeleid van de Directie opnieuw vast te stellen. Het bezoldigingsbeleid bevat elementen en/of toelichtingen die vereist zijn op grond van artikel 2:135a van het Burgerlijk Wetboek. Het voorgestelde bezoldigingsbeleid van de Directie is beschikbaar via www.hollandcolours.com.

b. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen (ter stemming);

De Raad van Commissarissen, op aanbeveling van de Remuneratiecommissie, stelt voor het onveranderde bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen vast te stellen in lijn met artikel 2:135a juncto 2:145 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek. Het voorgestelde bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen is beschikbaar via www.hollandcolours.com.

De Vertrouwenscommissie (medezeggenschapsorgaan) heeft een positief advies uitgebracht over de voorliggende voorstellen van het bezoldigingsbeleid van de Directie respectievelijk de Raad van Commissarissen.

Toelichting op agendapunt 11**Benoeming van externe Accountant**

De Raad van Commissarissen heeft de relatie met de externe accountant beoordeeld in het kader van de beoordeling van het bestuursverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2019/2020, op basis van een rapport van de Directie en de evaluatie en aanbeveling van de Auditcommissie.

Voorgesteld wordt om PricewaterhouseCoopers Accountants NV te herbenoemen als externe accountant verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening over de komende drie (3) boekjaren met ingang van boekjaar 2020/2021 tot en met het boekjaar 2022/2023.

Toelichting op agendapunt 12**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 16 januari 2022 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.

Registratiedatum

Voor deze vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden ten aanzien van gewone aandelen, zij die per 18 juni 2020, 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 die de vergadering virtueel wensen bij te wonen, dienen dit aan ABN AMRO kenbaar te maken via www.abnamro.com/evoting of via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn, tot uiterlijk 9 juli 2020 om 17.00 uur. De Intermediairs dienen uiterlijk op 10 juli 2020 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 voor de virtuele vergadering aangemeld wordt. Bij de aanmelding worden de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. ABN AMRO stuurt via de Intermediair aan de aandeelhouders een registratiebewijs met de link en wachtwoord voor het bijwonen van de webcast voor de virtuele vergadering.

Houders van aandelen op naam, vruchtgebruikers van aandelen op naam aan wie het stemrecht toekomt, die de vergadering virtueel wensen bij te wonen, dienen dit uiterlijk op 9 juli 2020, 17.00 uur schriftelijk of elektronisch gemeld te hebben via www.abnamro.com/evoting en dan als intermediair REGISTRAR te selecteren. Houders van aandelen ontvangen vervolgens van ABN AMRO per e-mail een registratiebewijs met de link en wachtwoord voor het bijwonen van de webcast voor de virtuele vergadering.

Steminstructies en stemmen bij volmacht

Aandeelhouders kunnen hun steminstructie online geven tot 13 juli 2020 voor 17.00 uur via www.abnamro.com/evoting.

Aandeelhouders kunnen aan de voorzitter van de vergadering een schriftelijke volmacht verlenen om namens die aandeelhouders te stemmen door middel van een machtigings- en steminstructieformulier te downloaden van www.hollandcolours.com.

Om bij volmacht te stemmen, moeten aandeelhouders hun aandelen hebben geregistreerd zoals hierboven beschreven. Het machtigings- en steminstructieformulier moet zijn ontvangen door AVA@nl.abnamro.com of per post aan ABN AMRO Bank NV, Corporate Broking afdeling HQ7212, postbus 283, 1000 EA Amsterdam uiterlijk 13 juli 2020, 17.00 uur.