

VERSLAG

Van: Algemene ledenvergadering Vereniging HZPC
Datum: 16 november 2023
Plaats: Joure/online
Referentie: EdV/jm
Aanwezig: ca. 80 certificaathouders (incl. ca. 20 deelnemers online)

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet iedereen welkom. In het bijzonder worden welkom geheten de heer Peter Koops, enkele certificaathouders/telers uit Finland en de certificaathouders die online deelnemen aan deze vergadering.

Boekjaar 2022-2023 was weer een bijzonder jaar. In het jaarverslag wordt dit toegelicht. Bij de mededelingen zal de heer Backx nog enkele actuele zaken toelichten. Dat betreft de cyber aanval, openstaande debiteuren en het voldoen aan wet- en regelgeving binnen HZPC.

Het bestuur is verheugd over de toekenning van het predicaat *Koninklijk* aan HZPC en het 125-jarig bestaan. Ook was men betrokken bij de investeringen in het Research bedrijf in Metslawier en in het Aurora programma voor een nieuw ERP-systeem en een andere manier van werken binnen HZPC. HZPC heeft in het afgelopen boekjaar een overname gedaan van TLC in het Verenigd Koninkrijk.

Er waren ook tekortkomingen zoals de opmerkingen op het niet voldoen aan wet- en regelgeving. Verder verloopt het Aurora programma in de landen Duitsland en Polen nog niet naar wens. Bestuur maar ook de raad van commissarissen blijven dit alles op de voet volgen. De voorzitter nodigt certificaathouders uit om eventuele vragen die hierover leven, zeker te stellen.

2. Verslag Algemene ledenvergadering Vereniging HZPC op 17 november 2022

Het verslag wordt ongewijzigd vastgesteld en goedgekeurd.

3. Mededelingen

In oktober en mei werden dit boekjaar handelsperiodes gehouden voor de handel in certificaten HZPC. In mei werd de gewogen gemiddelde koers van het certificaat HZPC vastgesteld op € 76,27 en in oktober een koers op € 88,95. Het lijkt erop dat binnen de bandbreedte van 20% een zeker evenwicht is bereikt.

De heer Backx krijgt het woord. In het jaarverslag over 2022-2023 is veel te lezen over risico's, mogelijke risico's en compliance onderwerpen. Deze onderwerpen hebben in dit boekjaar veel aandacht gevraagd van directie en medewerkers.

HZPC is actief in hoog risicolanden om conform de missie van HZPC de wereldbevolking van voedsel te voorzien. HZPC kiest er niet voor te stoppen met het beleveren van deze landen. Maar niet voor alle werkwijzen geldt dat ze ook nu nog mogelijk zijn, waar dit voorheen wel kon. HZPC moet zich uiteraard aan de huidige wetgeving aanpassen.

HZPC werd na afsluiting van het boekjaar 2022-2023 getroffen door een cyber aanval waarbij een aanzienlijk bedrag is betrokken. Dit gestolen geld staat nu op een geblokkeerde rekening en maakt deel uit van een groter forensisch onderzoek. Deze aanval deed zich voor op het moment van afsluiten van de jaarrekening met als consequentie dat dit afsluitingsproces werd vertraagd en de handelsperiode moest worden uitgesteld.

De aanval is gestart door het sturen van een phishing e-mail naar een van de medewerkers waarop is gereageerd. De beveiliging van het systeem is op niveau. Maar geen enkel systeem is volledig beveiligd. Intussen zijn t.a.v. computersystemen en vooral de medewerkers maatregelen genomen om herhaling nog beter te kunnen voorkomen.

Medewerkers worden nog meer getraind in het herkennen van verdachte zaken. Een aantal medewerkers is aangesproken op hun verantwoordelijkheid en ook de raad van commissarissen heeft de directie geconfronteerd met de vraag of zij alle zaken wel voldoende op orde hebben binnen het bedrijf.

Verder wordt in het jaarverslag gesproken over de “Joko zaak”. Stet Holland heeft uit oogst 2019 voor leveringen aan een klant in Syrië betalingen ontvangen van dit Deense bedrijf. Een zogenaamde “derden betaling”. Het bedrijf Joko is recent failliet verklaard en Stet is door de curator aangesproken dat de betalingen niet terecht waren omdat er geen goederen zijn geleverd. HZPC is het hier niet mee eens. Hieruit is een juridisch dispuut ontstaan. Van sanctielanden mag HZPC geld ontvangen, maar banken willen hieraan niet meewerken omdat men wil voldoen aan regelgeving van de VS. Daarom werd er in het verleden met “derden betalingen” gewerkt.

Om als HZPC meer aan wet- en regelgeving te kunnen voldoen, worden klanten nu vooraf getoetst; een zgn. “Ken uw klant” proces. HZPC verwacht over enige tijd ook een “Ken uw leverancier” proces te zullen uitvoeren. Banken geven aan dit soort zaken van belang te vinden. HZPC heeft de financiering van deze banken nodig en is daarom verplicht hier aan mee te werken.

HZPC is ook actief in Rusland en wil het bedrijf daar graag aanhouden. Maar het risicoprofiel is hoog vanwege de gewijzigde Russische wetgeving. De EU-sancties gelden niet voor voedselproducten.

De vraag is of HZPC alle landen kan blijven beleveren wanneer HZPC ook wil voldoen aan de meer stingentere wet- en regelgeving. Maar dat een deel van de handel op termijn hierdoor verloren kan gaan, daarmee moet rekening worden gehouden.

Debiteuren: het bedrag aan openstaande debiteurenvorderingen, o.a. op hoog risicolanden, is aanzienlijk. HZPC levert relatief veel aan hoog risicolanden. Een deel van deze vorderingen moet wellicht worden afgeboekt als het geld niet in 2023/24 binnen komt.

HZPC heeft geprobeerd via politieke wegen en bij banken aandacht te vragen voor de problemen m.b.t. bankoverschrijvingen uit USA-sanctie-landen, waar we vanuit de EU wel aan mogen leveren, maar via de banken geen geld van kunnen ontvangen. Alle Europese banken volgen de Amerikaanse wetgeving. HZPC zal als gevolg van deze wetgeving haar verkoopplanning moeten aanpassen en dit kan omzet kosten.

4. Behandeling van het voorstel tot wijziging van de statuten van Vereniging HZPC

Voorgesteld wordt in artikel 2 de naam van “HZPC Holding B.V.” te wijzigen in “Royal HZPC Group B.V.” als gevolg van de naamswijziging van HZPC Holding B.V.

De vergadering stemt in met deze voorgestelde wijziging.

5. Behandeling van het voorstel tot wijziging Reglement Administratievoorwaarden

Voorgesteld wordt in artikel 2 de naam van “HZPC Holding B.V.” te wijzigen in “Royal HZPC Group B.V.” als gevolg van de naamswijziging van HZPC Holding B.V.

De vergadering stemt ook in met deze voorgestelde wijziging.

6. Presentatie jaarverslagen over boekjaar 2022/2023 door de heer J.L. van Vilsteren, CFO

a. Jaarverslag van Royal HZPC Group B.V. met toelichting

Enkele belangrijke zaken uit het jaarverslag:

944.000 tonnen verkocht als pootgoed of in licentie gegeven.

Omzet in tonnen bedroeg 423 miljoen.

Netto winst € 7,1 miljoen beïnvloed door een sterke stijging van de rente. Dit is de winst voor de kosten van het Connecting Growers programma.

Uit het 5-jarig overzicht bruto winstmarge versus operationele kosten wordt duidelijk dat na een daling in het Corona jaar en een ingrijpen in de kosten, het bruto resultaat en de operationele kosten t.o.v. de marge zich hebben hersteld. De kosten zijn dit boekjaar licht gestegen vanwege investeringen voor de toekomst.

Verhouding tussen handel en licentie: de inkomstenstroom uit licentie is stabiel. De licentie betreft vooral landen als de VS, China en India en Zuid-Afrika.

Het gemiddelde rendement op eigen vermogen bedraagt 13%; HZPC streeft naar een percentage van 10 - 15% om de toekomstige groei van het bedrijf te kunnen financieren. Aan dividend is 6 euro uitgekeerd. HZPC kiest voor een stabiel dividendbeleid ondanks fluctuerende resultaten.

Naleving van wet- en regelgeving heeft veel aandacht gekregen. De omgeving verandert snel en HZPC moet zich hierin aanpassen. Door middel van risicomanagement wordt een risicoprofiel opgesteld. Hierin worden de impact, de waarschijnlijkheid en de kwetsbaarheid in kaart gebracht en ieder halfjaar geëvalueerd. Grote risico's worden gezien in de verhouding tussen hoeveelheid productie t.o.v. hoeveelheid verkopen; het Aurora transformatieprogramma waarin meer met data wordt gewerkt en het niet voldoen aan wet- en regelgeving.

Het koersverloop over de laatste 10 jaar wordt geschetst. Voor iedereen lijkt er nu gelegenheid om certificaten HZPC te kopen en te verkopen. Het aandeel certificaten voor aankoop vanwege het Connecting Growers programma bedraagt 15.057 certificaten.

Een lid vraagt hoe lang HZPC met het Connecting Growers programma wil doorgaan. De heer Van Vilsteren: zoals afgesproken is het programma na 3 jaar geëvalueerd. Er is besloten dit programma wederom voor minimaal 3 jaar voort te zetten. Wel wordt nagedacht over een eventuele afbouw van het Connecting Growers programma t.z.t. en welke invloed dit zal hebben op de handel in certificaten.

Een ander lid informeert naar de overwegingen om het Connecting Growers programma voort te zetten. Is gebleken dat telers ook bereid zijn om daarna zelf certificaten te kopen? De heer Van Vilsteren: doelstelling van het programma was het verschuiven van het certificatenbezit van inactieve telers naar actieve telers. Daar ligt immers de toekomst van HZPC en daarom wordt daarin geïnvesteerd. Hoewel niet direct kan worden aangetoond dat de verschuiving het rechtstreekse effect was van het Connecting Growers programma, is wel het effect bereikt zoals het bestuur voor ogen stond. Er zijn momenteel beduidend meer certificaten in handen van actieve telers dan 3 jaar geleden. Het kopen van certificaten HZPC wordt door het bestuur als een goede investering beschouwd. Door het programma is de 1^e barrière om zelf tot aankoop over te gaan, al verlaagd.

b. Jaarverslag Vereniging HZPC met toelichting

Vorig jaar was er toename van de kosten als gevolg van de invoering van MTF. Deze kosten zijn nu onderdeel van de vaste kosten.

O.a. door het Connecting Growers programma is het aantal certificaathouders met 212 toegenomen. Het aantal leden van Vereniging HZPC is gestegen met 11.

Certificaathouders/leden die geen certificaten meer bezitten, kunnen ook geen lid meer zijn. Het bestuur zal een actie starten om meer certificaathouders het lidmaatschap aan te bieden.

Een lid informeert waarom Captin pas na 5 dagen het geld terugstort van orders die niet zijn gegaan. Dit kan HZPC orders kosten.

De heer Van Vilsteren zal dit navragen. Wel is het zo dat men in die 5 dagen voor dat geld ook nieuwe orders kan inleggen als de eerdere order niet is gegaan.

7. Toelichting op het dividend door de voorzitter van het bestuur

De raad van commissarissen heeft besloten van de € 7 miljoen resultaat 2/3 deel ter beschikking te stellen voor een eventuele dividenduitkering. Dit conform de eerder ingestelde gedragslijn. Het bestuur heeft vervolgens besloten dit bedrag volledig uit te keren als dividend aan de certificaathouders. Dit resulteerde in een dividendbedrag van € 6 per certificaat.

8a. Goedkeuring jaarrekening Vereniging HZPC over het boekjaar 2022/2023

De voorzitter constateert dat de leden een toelichting hebben ontvangen op de jaarrekening. Hij stelt voor de jaarrekening goed te keuren en informeert of iemand van de aanwezige leden hier tegen bezwaar heeft of behoefte aan een schriftelijke stemming over dit punt. Nemen heeft bezwaren en aan een stemming is geen behoefte. Daarmee is de jaarrekening Vereniging HZPC over 2022-2023 door de leden goedgekeurd.

8b. Decharge bestuur

De voorzitter stelt de leden voor om aan het bestuur decharge te verlenen voor het door hen gevoerde beleid in boekjaar 2022-2023.

Niemand van de aanwezige leden heeft hiertegen bezwaar of behoefte hierover schriftelijk te stemmen. Daarmee is het voorstel aangenomen en wordt aan het bestuur decharge verleend.

9. Benoeming van een registeraccountant voor Vereniging HZPC voor boekjaar 2023-2024.

Het bestuur stelt voor EY Accountants te Groningen te benoemen tot registeraccountant van de Vereniging HZPC. Niemand van de leden heeft behoefte aan een schriftelijke stemming over dit agendapunt en daarmee is het voorstel van het bestuur aangenomen.

Pauze

10. Behandeling van het voorstel van het Bestuur van Vereniging HZPC tot herbenoeming als bestuurslid: de heer M. Verhage te Emmeloord.

De heer Verhage is volgens rooster jaar aftredend en herverkiesbaar. Er zijn geen tegenkandidaten ingediend zodat de heer Verhage kan worden herbenoemd.

11. Gelegenheid tot het uitbrengen van stemmen (indien van toepassing)

Niet van toepassing.

12. Beschouwing over het afgelopen en lopende boekjaar door de heer G.F.J. Backx, CEO

HZPC is actief in een wereld die momenteel turbulent is. Er is veel politieke instabiliteit in de verschillende werelddelen. Dat HZPC daardoor soms niet kan leveren, ondanks dat het voedsel betreft, is pijnlijk.

Mogelijk moet HZPC in Rusland wijzigingen doorvoeren als gevolg van veranderde wetgeving t.a.v. buitenlandse eigenaren van bedrijven. De HZPC groep levert dit jaar niet op Soedan. Wellicht keert de rust daar terug en kan weer worden geleverd.

HZPC wil ook graag blijven leveren aan klanten in de Gazastrook. Alle ontwikkelingen in de wereld hebben invloed op de handel door HZPC.

De doelstelling is nog steeds het volume en de bruto marge te laten groeien. De heer Backx schetst de ontwikkelingen in de laatste 20 jaar, waarin de organisatie ongeveer is verdrievoudigd. HZPC investeert voor verdere groei. De ontwikkeling van rassen wordt succesvol. In 2020 was 40% van de HZPC-rassen in positionering virusresistent. In 2021 is dat al meer dan 70%. In 2023 is dat bijna 90% en het doel is meer dan 90% te behalen.

Meerdere jaren geleden is sterk ingezet op het ontwikkelen van virusresistenties, met dit resultaat. Door intensief gebruik te maken van merkers is er goede vooruitgang geboekt in de rasontwikkeling. Niet alleen voor virusresistentie, maar ook voor andere eigenschappen.

HZPC heeft qua areaal geen marktaandeel verloren in Noordwest-Europa voor oogst 2023. Het totale HZPC-areaal in dit gebied is wel ca. 6,7% gedaald, iets minder dan de daling van de totale markt.

Verder waren belangrijke onderwerpen de overname van TLC in Schotland en het Aurora programma. Het is niet mogelijk de in Schotland geproduceerde miniknollen naar Nederland te exporteren en omgekeerd. Daarom moeten de miniknollen in het VK worden geproduceerd. Binnen het Aurora programma is het streven een uniforme manier van werken binnen de Royal HZPC Group te hebben. Dit betekent voor de meeste medewerkers een andere manier van werken.

In het jaarverslag komt het thema duurzaamheid overal aan bod. Op termijn moet het duurzaamheidsrapport onderdeel worden van het jaarverslag. HZPC zal zich hierop voorbereiden. HZPC werkt aan geïntegreerd oogstmanagement. Maar de grootste bijdrage aan duurzaamheid ziet de heer Backx in rasontwikkeling. HZPC gaat over de CO₂ uitstoot rapporteren. Rassen die minder stikstof nodig hebben, dragen sterk bij aan de reductie van CO₂ in de waardeketen. Kunstmestproductie veroorzaakt bijzonder veel CO₂.

In Nederland zijn de opbrengsten dit lopende jaar laag waardoor er minder pootgoed beschikbaar is voor verkoop, ca. 70.000 ton. Buiten Nederland zijn de opbrengsten in Europa redelijk normaal. HZPC onderzoekt waar in de toekomst meer pootgoedareaal is te vinden. Groei van de onderneming wordt ook buiten Europa gezocht. In China worden goede stappen gezet door licentie teelt. Ook in de VS is er groei.

Als gevolg van de lagere opbrengsten zijn de uitgaven gereduceerd. De lagere verkopen hebben een negatief effect op het resultaat. Het netto resultaat over 2023-2024 komt naar verwachting ca. € 2 miljoen lager uit dan over 2022-2023. In januari volgt een nieuwe berekening die ook wordt gecommuniceerd naar de certificaathouders.

Een lid merkt op dat HZPC verwachtte met de hybridisering voorop te lopen. Maar vergeleken met de concollega in Emmeloord zou HZPC moeten proberen de hoogste uitbetalingsprijs voor de Nederlandse pool te realiseren.

De heer Backx: in 2021 is gebleken dat er uit het hybride materiaal een opbrengst van ca. 80% te realiseren valt t.o.v. de gebruikte rassen in Afrika. Met dit materiaal wil HZPC de markten gaan verkennen in Afrika. Daarmee loopt ze voorop.

Wat de uitbetalingsprijs betreft, de doelstelling van HZPC is een competitieve uitbetalingsprijs te realiseren in de meeste belangrijke productielanden. Het percentage verkocht als pootgoed in Nederland is de laatste paar jaar te laag geweest. In Nederland is de uitbetalingsprijs niet competitief geweest, maar in andere landen wel. HZPC rekent bij de uitbetaling in Nederland louter met de financiële opbrengsten uit de verkopen van het pootgoed uit Nederland. Er wordt geen geld overgeheveld uit het buitenland om dit toe te voegen aan de Nederlandse uitbetaling. Het wel of niet werken aan hybride rassen heeft ook geen invloed op de uitbetaling in Nederland. Het heeft wel invloed op de winst van HZPC.

Een lid vraagt zich af hoe effectief HZPC-rassen voor de Nederlandse teelt zijn in relatie tot de export.

De heer Backx: Het is van belang om rassen te hebben die het allereerst bij onze klanten goed doen en daarbij ook goed presteren in de pootgoedteelt. In de rasontwikkeling zijn mooie stappen gezet in rassen die bijvoorbeeld meer hitteresistent zijn en voor de overzeese markten daardoor aantrekkelijk zijn.

Een lid is benieuwd wat in 2030 van de nieuwe hybride rassen kan worden verwacht. Er wordt nu heel veel in het hybrideproject geïnvesteerd.

De heer Backx: voor telers in bijv. Oost-Afrika is het heel belangrijk dat een ras meer opbrengst heeft. Voor de Nederlandse pootgoedteler is er weinig effect van het hybrideproject te verwachten; dit geldt ook voor de certificaathouders. Voor de aandeelhouderswaarde in de toekomst betekent het project wel heel veel.

Qua positieve cashstroom gaat het om relatief kleine hoeveelheden in 2030. En alles is op de lange termijn gericht. HZPC moet voor de kortere termijn het geld verdienen met de klassieke veredeling. Uit die verdiensten wordt geïnvesteerd in het hybrideprogramma.

13. Uitslag stemronde (indien van toepassing)

Niet van toepassing.

14. Rondvraag en beantwoorden schriftelijk ingediende vragen

Een lid is benieuwd of er volgend jaar nog dividend uitgekeerd kan worden wanneer het HZPC niet mocht lukken de openstaande debiteurengelden te innen.

De heer Backx: de debiteurenrisico's komen voor rekening van het bedrijf. Hij verwacht dat er zeker nog wel winst overblijft. Maar ook het effect van bijvoorbeeld lage opbrengsten heeft direct effect op de winst. Als zodanig merkt de aandeelhouder dit direct. Dit soort zaken zijn het risico van de aandeelhouder.

Een lid heeft in deze vergadering over de problemen met sanctielanden gehoord. Betekent dit dat telers in areaal terug moeten gaan ?

De heer Backx: wanneer HZPC zou besluiten niet meer te leveren aan klanten in sanctielanden, dan heeft dit gevolgen. Afbouwen zal zeker niet in één keer plaatsvinden. HZPC hoopt deze verkopen dan elders te kunnen compenseren waarvoor alle areaal nodig is.

15. Presentatie door Mr. Drs. P. Koops, advocaat, over het voldoen aan wet- en regelgeving (compliance) door HZPC

Peter Ton, directeur van STET vertelt iets uit zijn ervaringen als verkoper. Hij praat over de jaren waarin het mogelijk was als klant uit Irak een contante betaling bij de bank af te leveren. Daarna kwam een periode met banktransfers via derde partijen; dit werd een algemeen gebruik. Maar dit soort routes werden en worden misbruikt. Daarom is het tijd voor een nieuwe manier van werken.

Peter Koops is advocaat bij Trip Advocaten & Notarissen. In de compliance praktijk zijn de belangrijkste wetten en gebieden:

- het sanctierecht
- anti witwassen wetgeving
- anti omkoping en corruptie wetgeving
- valsheid in geschrifte (en oplichting)

De heer Koops geeft enkele voorbeelden uit zijn praktijk van hoe bedrijven hierdoor geraakt kunnen worden. Hierbij wordt ook de aardappelsector genoemd.

Van belang is dat ondernemers goed onderzoek doen naar de achtergronden van hun klanten. Staat de naam van de klant misschien op een sanctielijst? Tussenkomen van derden bij betalingen geeft risico's op witwassen. De uitkomsten van dergelijk onderzoeken moeten goed worden vastgelegd.

Als voorbeeld noemt de heer Koops: bij HZPC is soms sprake van een overprijs richting een agent. Dan is in de verkoopprijs een bedrag voor zijn bemiddeling begrepen. Dit kan door externen worden gezien als het verstrekken van steekpenningen. In het contract met een dergelijke agent dienen zaken goed en transparant te zijn vastgelegd.

Wanneer er ongebruikelijke transacties zijn, dient het bedrijf dit te melden bij de FIOD.

Jan Hendrik van der Tas verantwoordelijk voor verkoop en logistiek binnen SBA Europe vertelt hoe de manier van werken binnen de Royal HZPC Group nu is. Klanten en landen worden gewogen in het "Know your Customer" (KYC) proces. Er wordt informatie verzameld over klanten zoals de UBO-informatie; wie is de eigenaar (UBO = ultimate beneficial owner)? Daarbij wordt onderscheid gemaakt tussen hoog risico landen en landen met een medium risico. De analyse van de hoog risicolanden dient voor 1 januari a.s. gereed te zijn. Voor de medium landen is de datum gereed op 1 januari 2025 bepaald. H

Hoe meer omzet bij een klant, hoe meer risico. Politieke instabiliteit geeft ook risico's op bijv. witwassen van gelden. De informatie wordt voor HZPC door een externe partij geanalyseerd. Voorheen werden klanten ook al gescreend maar het is nu een intensiever proces geworden.

Een lid informeert naar mogelijkheden voor parallelle geldstromen.

De heer Van der Tas stelt dat wel is onderzocht of cryptomunten gebruikt kunnen worden.

De heer Van Vilsteren vult aan dat deze munteenheid wordt gezien als dé mogelijkheid om geld wit te wassen. Daarom zal HZPC hiervan geen gebruik maken.

Een lid vraagt zich af of in hoeverre een teler risico loopt in dit soort zaken.

De heer Koops stelt dat wanneer een teler vooraf de nodige controles heeft gedaan en dit ook kan aantonen, het risico voor de teler beperkt is. Als hij voor een HZPC- pool teelt, ligt dat risico normaliter bij HZPC.

16. Sluiting

De voorzitter sluit de vergadering om ca. 22.20 uur.