

VERSLAG

Van: Algemene ledenvergadering Vereniging HZPC
Datum: 21 november 2024
Plaats: Joure/online
Referentie: EdV/jm
Aanwezig: ca. 75 certificaathouders (incl. ca. 15. deelnemers online)

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet iedereen welkom. Vorig jaar in november is tijdens de vergadering veel gesproken over compliance. HZPC besteedt nog steeds veel aandacht aan dit onderwerp. Intussen heeft het afscheid van Gerard Backx als CEO plaatsgevonden en de introductie van Hans Huistra als zijn opvolger.

Het afgelopen boekjaar was een jaar met een tekort aan pootgoed en daardoor een historisch hoog percentage verkocht als pootgoed. Het feit dat HZPC wereldwijd actief is draagt zeker bij aan de goede resultaten. Een omzet van € 400 miljoen euro was even wennen.

De post openstaande debiteuren heeft ook dit jaar de nodige aandacht gekregen evenals het Aurora programma. De voorzitter spreekt zijn waardering uit voor de teams van HZPC Polen en HZPC Duitsland voor hun inzet om als 1^e bedrijf live te gaan.

Het door een cyber aanval verloren geld is in zijn geheel terug ontvangen bij HZPC. Herfinanciering van HZPC is gelukt door inschakeling van 3 banken.

Het betalen van een competitieve uitbetalingsprijs aan de telers blijft een discussiepunt. In de teelt baren de beperkte mogelijkheden van toepassing van gewasbescherming, HZPC zorgen. De ziekte bladrol is weer teruggekeerd terwijl deze was verdwenen. Ook de geconstateerde bruinrotbesmettingen geven de nodige zorgen en deze hebben invloed op alle telers.

2. Verslag algemene ledenvergadering Vereniging HZPC op 16 november 2023

Het verslag wordt ongewijzigd vastgesteld en goedgekeurd.

3. Introductie nieuwe CEO, Hans Huistra

De heer Huistra introduceert zichzelf. Na een studie technische natuurkunde heeft hij bij diverse bedrijven (wereldwijd) gewerkt zoals Unilever, Campina en als laatste in het kweekvlees bij Meatable. De heer Huistra woont in Amsterdam en sinds 1 september is hij werkzaam als CEO bij Royal HZPC Group. Het karakter van het bedrijf en de enorme passie voor de research trokken hem aan in werken bij HZPC.

4. Mededelingen

De aankondiging van de dividendbetaling heeft dit jaar iets later plaatsgevonden omdat de vaststelling van de jaarrekening later heeft plaatsgevonden. Hierdoor is de handelsperiode ook iets naar achteren verschoven. Door deze verschuiving kon het jaarrekeningproces wat soepeler worden doorlopen.

Het bestuur had wellicht de certificaathouders hierover moeten informeren.

De handelsperiode is goed verlopen. Er kwam een gewogen koers tot stand van € 115,17 per certificaat. Dit betekent een koersstijging van 12% en er werd beperkt gehandeld. De volgende handelsperiode vindt plaats in de periode 10 mei t/m 30 mei 2025.

5. Presentatie jaarverslagen over boekjaar 2023/2024 door de heer H. Huistra, CEO

a. Jaarverslag van Royal HZPC Group met toelichting

In de omzet aan tonnen is net geen miljoen gehaald; dit getal bleef op 940.000 ton. Financiële omzet ca. € 415 miljoen met een netto winst van ca. € 6,1 miljoen.

Het jaar is gered door het hoge percentage verkocht als pootgoed en de afzet van een groot deel van de bovenmaten.

Qua volume eigen pootgoed is de lijn afgevlakt maar in licenties is groei. Voor het eerst is het volume eigen pootgoed iets afgenomen. Dit is gerelateerd aan de slechte oogst.

In de post openstaande debiteuren en de voorzieningen zijn nog de nodige wijzigingen geweest als gevolg van ontvangen betalingen. HZPC zet zich volledig in om de inning van de resterende posten ook te laten slagen.

Er is enige fluctuatie in het rendement op eigen vermogen, dit rendement komt iets boven 10% uit.

Voor de aandeelhouder was 2023-2024 een beter jaar met name door de koersstijging van het afgelopen jaar en het dividend. Het totale rendement op certificaten komt op 40%. Het streven is een hoger dividend bedrag te behalen.

De naleving van Wet- en Regelgeving (Compliance) vereist nog steeds alle aandacht en er zijn door HZPC de nodige stappen vooruit gemaakt. De accountant heeft dit ook bevestigd. Het risicoprofiel bij HZPC is tamelijk hoog, maar dit is gerelateerd aan de landen waarin wordt gewerkt. Tweemaal per jaar vindt een risicoanalyse plaats door RvC en Bestuur.

De ratio van productie tot verkoop, dus het geproduceerde pootgoed ook daadwerkelijk voor een goede prijs verkopen als pootgoed krijgt de nodige aandacht. Door bijv. de verkoopprijs te verhogen kan het resultaat van HZPC verbeteren.

Aurora: de implementatie van het nieuwe ERP-systeem in Duitsland en Polen heeft plaatsgevonden. De eerste vrachtauto's konden worden uitgeleverd. Maar er moeten nog de nodige werkzaamheden aan het systeem worden uitgevoerd. Naar verwachting zal in zomer 2025 Stet live gaan met het nieuwe systeem. Daarna volgen HZPC France en HZPC Holland. De tijd dringt want het huidige systeem is aan het einde van zijn levensduur. Wanneer het nieuwe ERP-systeem overal is ingevoerd, is HZPC klaar voor de toekomst.

Tijdens de laatste handelsperiode is de koers van het certificaat opnieuw met 10% gestegen naar 115,17 euro.

b. Jaarverslag van Vereniging HZPC met toelichting

Er zijn weinig veranderingen geweest in deze jaarrekening.

Dankzij de toename van deelname aan het programma Connecting Growers is het percentage actieve telers als aanhouder gestegen. Het totale aantal certificaathouders is licht gedaald met 56.

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

De raad van commissarissen heeft besloten van de € 6,1 miljoen resultaat 2/3 deel ter beschikking te stellen voor een eventuele dividenduitkering. Door een afboeking op debiteuren bleef uiteindelijk € 4,1 miljoen beschikbaar dividend.

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 € 5,20 per certificaat onder inhouding van belasting.

7a. Goedkeuring jaarrekening Vereniging HZPC over het boekjaar 2023-2024

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 2023-2024 door de leden goedgekeurd.

7b. Decharge Bestuur

De voorzitter stelt de leden voor om aan het bestuur decharge te verlenen voor het door hen gevoerde beleid in boekjaar 2023-2024. 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

8. Benoeming van een registeraccountant voor Vereniging HZPC voor boekjaar 2024-2025.

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.

9. Behandeling van het voorstel van het Bestuur van Vereniging HZPC tot herbenoeming als bestuurslid: de heer S. Andringa te Oosterbierum

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

10. Gelegenheid tot het uitbrengen van stemmen

De vergadering maakt hiervan geen gebruik.

Pauze

11. Beschouwing over het afgelopen boekjaar en het lopende boekjaar door de heer H. Huistra, CEO

De pootgoedopbrengst in Europa was minder maar buiten Europa heeft een groei in licentievolumes plaatsgevonden.

De positie van HZPC qua areaal is vrij stabiel. De uitdaging ligt in Nederland waar marktaandeel is verloren. Een deel kon worden gecompenseerd in de naburige landen. Voor HZPC wordt de doelstelling om in de thuismarkten, waaronder Nederland verder te groeien.

De start van de verkopen dit jaar is goed geweest. Op de exportmarkten Noord-Afrika en het Midden-Oosten is er een stevige vraag. De positie van de HZPC groep is hier sterk.

De prijsontwikkeling in Europa is positief. De laatste jaren staat de fritesindustrie onder druk. De prijsverhoging bij frites vertaalt zich in betere prijzen voor het pootgoed.

De vooruitzichten voor 2024-2025 lijken goed zowel qua resultaat als qua telerprijzen.

HZPC is klaar voor de toekomst. De wereldbevolking groeit en de vraag naar voedsel neemt hier door toe.

Royal HZPC Group heeft een sterke uitgangspositie met sterke teams rondom in de wereld. Goede nieuwe rassen zijn onderweg en binnen het bedrijf is er een gezonde combinatie van eigen handel en licentie-inkomsten.

Nieuwe technieken qua veredeling dienen zich aan en HZPC is hierin een van de voorlopers.

Naast de conventionele veredeling wordt bij HZPC Research ook gewerkt aan markt assistent breeding, hybrides en NGT-technieken. In Kenia is iemand van HZPC actief en hij werkt samen met het team in Metslawier. Voorbereidingen om naar de markt te gaan zijn in gang gezet.

Ook in Tanzania probeert HZPC een positie op te bouwen. Maar dit is een zaak van lange adem.

HZPC zal zich de komende tijd focussen op:

- Groei van aandeel beschermde rassen in portfolio.
- Groei van marktaandeel HZPC in strategische markten
- Speciale aandacht voor de thuismarkt Nederland
- Groei van licentie-inkomsten
- Succesvolle implementatie van Aurora (ERP-project)

Van belang daarbij zijn rassen die onder verschillende omstandigheden geteeld kunnen worden. Een filmpje met als titel *Resilience Revolution* wordt getoond.

12. Uitslag stemronde

Er is deze vergadering niet gestemd.

13. Rondvraag en beantwoorden schriftelijk ingediende vragen

Een certificaathouder heeft in de media gelezen dat HZPC openstaat voor eventuele overnames.

De heer Huistra antwoordt dat het doel van HZPC is te groeien met de landen die er nu zijn. Door verdere samenwerking met de verwerkende industrie en door in de veredeling nog een stapje bij te zetten. HZPC heeft op dit moment geen plannen tot overnames.

Een andere certificaathouder is benieuwd of HZPC nog verwacht dat het geld voor de debiteuren-voorzieningen die zijn getroffen, ooit betaald gaat worden.

De heer Huistra licht toe dat voorzieningen zijn getroffen voor vorderingen die meer dan 1 jaar open stonden. Bijv. in Soedan was de klant bereid te betalen maar werkte het plaatselijke banksysteem niet mee. Uiteindelijk is hiervoor een goede oplossing gevonden. Wanneer debiteuren alsnog betalen komen deze gelden op de Winst & en Verliesrekening omdat ze al geheel zijn voorzien.

14. Presentatie over positie van HZPC Innovator in de wereld door de heren H. Verveld en R. Graveland (als vervanger voor de heer P. Vos)

Het HZPC-ras Innovator is een van de grootste en meest succesvolle rassen van de HZPC-groep. Maar het ras zal in december 2028 wereldwijd vrij zijn van kwekersrecht en HZPC ontvangt dan geen licenties meer over de teelt van dit ras. HZPC bereidt zich hierop voor met een wereldwijde aanpak onder het motto “frites is meer dan Innovator” en zet daarbij in op verschillende andere HZPC-rassen voor de fritesmarkt.

In de fritesmarkt is een ontwikkeling waar te nemen dat er wereldwijd meer consumptie plaatsvindt van diepvriesfrites. Ook stijgt de consumptie per persoon. In verschillende markten is groei te zien; verschillende fritesfabrieken worden geopend.

Het ras wordt wereldwijd geteeld en is daarbij geliefd. Een ras is pas succesvol wanneer het aan 3 criteria voldoet, t.w. goede agronomische voorwaarden, goed in de verwerking en gebruikt in de consumptie.

Het vrijvallen van Innovator heeft impact op verschillende factoren: de verkoop als pootgoed en verkoop voor licenties. De marge voor HZPC zal daardoor dalen.

HZPC Research heeft jaren gewerkt aan het vervangen van dit ras. In de veredeling zijn de eisen van het Innovator profiel aangescherpt. De markt wordt steeds veeleisender, meer eigenschappen worden belangrijk. De focus ligt op 20 eigenschappen.

- Innovator heeft zijn beperkingen omdat het ras bijv. te zwak is voor traditionele teeltgebieden. Een ras als Quintera kan bijvoorbeeld in het Midden-Oosten en Brazilië worden gebruikt.
- Innovator is niet vroeg genoeg voor vroege leveringen en Quintera is dat wel.
- Innovator is minder geschikt voor teelt op zandgronden i.v.m. TRV-gevoeligheid. rassen als Travolta, Quintera, Invictus en Ivory Russet zijn wel geschikt.
- Innovator is gevoelig door droogte; Travolta is robuuster.
- Innovator is minder geschikt voor lange bewaring, en Travolta kan wel langer worden bewaard.
- Innovator heeft geen wratiekeresistentie maar Cardyma biedt hier kansen in gebieden als Noord-Oost Nederland en Turkije.

In de Europese areaalplanning wordt het areaal nieuwe rassen uitgebreid en dat van Innovator stabiliseert.

Ontwikkelingen in de fritesmarkt. .

- Retail markt: weinig gebruik van Innovator
- In de QSR sector stabiliseert het gebruik van Innovator
- Foodservice groot kanaal wat verder doorstijgt.

De fritesindustrie maakt zich zorgen over de vrijval van Innovator. Het ras heeft een negatief effect op de pool. De interesse van pootgoedtelers liep terug. Zowel binnen HZPC als binnen Stet is de noodzaak om Innovator te vervangen heel groot. HZPC Research heeft hard gewerkt om dit ras te vervangen. De markt wordt steeds veeleisender. Ook worden meer raseigenschappen belangrijk. Innovator is een goed ras maar kent ook zijn beperkingen. Een ras als Cardyma biedt nieuwe kansen in nieuwe gebieden. Ook Travolta en Quintera zijn kanshebbers.

Een certificaathouder vraagt zich af of de fritesindustrie net zo enthousiast is over de nieuwe rassen.

De heer Verveld geeft aan dat de fritesindustrie weet dat het nodig is met nieuwe rassen te werken. Men heeft hier zelf ook behoefte aan. O.a. vanwege CSR. Maar de nieuwe rassen moeten beter zijn dan Innovator.

Voor HZPC is het kunnen opschalen van de productie vaak een beperking. Dit kost jaren.

Een certificaathouder informeert of HZPC een effect verwacht dat andere handelshuizen hun areaal Innovator flink zullen uitbreiden.

De heer Verveld verwacht dit effect zeker. Ook het ras Fontana valt op hetzelfde moment vrij als Innovator. Maar het effect zal beperkt zijn. De grotere spelers die leveren aan McDonald's vragen continuïteit. HZPC moet zorgen dat de pootgoedteelt voor frites in het algemeen aantrekkelijk blijft en dat HZPC hierin zelf een groot aandeel behoudt.

15. Sluiting

De voorzitter sluit om ca. 21.40 uur de vergadering en nodigt de aanwezigen uit voor een afsluitend drankje.