

Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van N.V. Koninklijke Porceleynse Fles op dinsdag 14 mei 2024 om 15.00 uur

Agendapunt 3. Bespreking van de jaarrekening en het bestuursverslag over 2023 (bespreekpunt)

Onder dit agendapunt zal de jaarrekening en het bestuursverslag over 2023, zoals opgemaakt door het bestuur en goedgekeurd door de raad van commissarissen, worden besproken.

Agendapunt 4. Adviserende stemming inzake het bezoldigingsverslag en remuneratierapport over 2023 (adviserend stempunt)

Het bezoldigingsverslag en remuneratierapport is opgenomen in het bestuursverslag 2023 op pagina 52 en verder.

Op grond van de wet tot implementatie van de herziene aandeelhouders-rechtenrichtlijn wordt het bezoldigingsverslag en remuneratierapport aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd ter adviserende stemming.

Agendapunt 5. Wijziging en goedkeuring remuneratiebeleid (stempunt)

Het huidige remuneratiebeleid van Royal Delft Group is op 8 september 2020 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld. Het remuneratiebeleid dient ten minste elke vier jaar ter vaststelling opnieuw aan de aandeelhouders en de OR te worden voorgelegd.

Het remuneratiebeleid is te raadplegen in het bestuursverslag 2023 op pagina 52 en verder. Het voorstel is dat beleid thans goed te keuren voor de komende vier jaar, met inachtneming van de twee onderstaande wijzigingen.

- (1) Nieuwe directieleden worden ingeschakeld op basis van een overeenkomst van opdracht, in lijn met de (gewijzigde) bepalingen van Boek 2 BW, en werken dus niet meer op basis van een arbeidsovereenkomst.
- (2) De raad van commissarissen stelt voor om eenmaal per vijf jaar een bedrag beschikbaar te stellen aan commissarissen voor permanente bijscholing. De helft van de gemaakte kosten komen voor rekening van de commissaris en de helft voor rekening van de vennootschap. De bijdrage zal gebonden worden aan een maximum van € 2.500,- per commissaris.

De Ondernemingsraad van Royal Delft Group heeft een positief advies uitgebracht met betrekking tot de wijziging en goedkeuring van het remuneratiebeleid. De wijziging op het huidige remuneratiebeleid en het advies van de Ondernemingsraad zijn op de website gepubliceerd. Het bestuur stelt voor de wijziging in het remuneratiebeleid en het remuneratiebeleid vast te stellen.

Agendapunt 6. Vaststelling van de jaarrekening over 2023 (stempunt)

Het bestuur stelt voor de jaarrekening over 2023 vast te stellen.

Agendapunt 7. Voorstel tot toerekening van een deel van het nettoresultaat over het boekjaar 2023 aan te wenden voor het uitkeren van EUR 0,55 keuzedividend (stempunt)

Het uitgangspunt is om jaarlijks een dividend uit te keren in de vorm van een keuzedividend, waarbij de aandeelhouders kunnen kiezen tussen cashdividend of aandelen. Of over een bepaald boekjaar dividend wordt vastgesteld en wat de hoogte van dat dividend zal zijn, wordt jaarlijks bepaald aan de hand van de resultaten van de vennootschap in het voorafgaande boekjaar. Daarbij geldt met het oog op de doelstelling van lange termijn waardecreatie dat een gezonde solvabiliteit en liquiditeit van de vennootschap altijd voorop staat.

Het bestuur stelt voor het nettoresultaat toe te voegen aan de overige reserves en daarnaast een EUR 0,55 keuzedividend uit te keren ten laste van de reserves van de vennootschap.

Naar keuze van de aandeelhouder zal het dividend in contanten of - onder de hieronder aangegeven voorwaarden - in de vorm van gewone aandelen beschikbaar worden gesteld. De periode waarin deze keuze kan worden gemaakt loopt van 20 mei 2024 tot en met 3 juni 2024 (17.30 uur CET). Het dividend in aandelen wordt uitgekeerd ten laste van de belastingvrije agioreserve en is dus in Nederland vrijgesteld van dividendbelasting. In gevallen waarin de aandeelhouders ervoor hebben gekozen hun dividend in de vorm van cash te ontvangen, zal de overeenkomstige waarde in contanten van EUR 0,55 per gewoon aandeel worden onttrokken aan de overige reserves. Indien geen keuze wordt gemaakt, zal het dividend in de vorm van nieuwe aandelen worden uitgekeerd.

Rotterdamseweg 196 • 2628 AR • Delft • The Netherlands • P.O. Box 11 • 2600 AA • Delft • The Netherlands

T: +31 15 760 08 00 • info@royaldelft.com • www.royaldelftgroup.com

ABN AMRO 63 07 79 147 • IBAN: NL16 ABNA 0630 7791 47 • BIC: ABNANL2A • CC: 27 20 03 68 • VAT: NL002944285.B01

Een bank of commissionair kan echter het keuzedividend afwikkelen op een wijze zoals vastgelegd in contractuele afspraken met haar cliënten.

Voor het effectueren van keuzedividend in de vorm van aandelen is het noodzakelijk dat het wettelijk voorkeursrecht wordt uitgesloten, hetgeen als agendapunt 12 ter stemming zal worden gebracht.

Het aantal dividendrechten dat recht geeft op één nieuw aandeel ("Verwisselverhouding") wordt op 4 juni 2024 vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers ("VWAP") van alle aandelen die op de beurs van Euronext Amsterdam ("Euronext") zijn verhandeld gedurende een periode van 20 mei 2024 tot en met 3 juni 2024. De waarde van het stockdividend, op basis van deze VWAP, zal onder voorbehoud van afronding gelijk zijn aan het dividend in contanten. Er zal geen handel plaatsvinden in stockdividendrechten. De ex-dividenddatum is 16 mei 2024, de record date is 17 mei 2024 en het dividend zal vanaf 6 juni 2024 betaalbaar worden gesteld.

Op grond van het bepaalde in de artikelen 5:3 lid 2 sub d en 5:4 lid 1 sub e Wet op het financieel toezicht kan deze uitgifte en toelating van de nieuwe gewone aandelen tot de handel op Euronext plaatsvinden zonder prospectus. Deze toelichting op de agenda is geen prospectus.

Met betrekking tot de wijze waarop het stockdividend vormgegeven zal worden verwijst het bestuur graag naar de aanvullende informatie op de website van Royal Delft Group, welke bekend gemaakt zal worden op www.royaldelftgroup.com onder 'investor relations', '(B)AVA'.

Agendapunt 8. Het verlenen van decharge voor het gevoerde beleid over 2023 (stempunt)

Voorgesteld wordt het bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van het gevoerde beleid over het boekjaar 2023.

Agendapunt 9. Het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht over 2023 (stempunt)

Voorgesteld wordt de leden van de raad van commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde beleid over het boekjaar 2023.

Agendapunt 10. Benoeming nieuwe accountant voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2025 (stempunt)

De jaarrekening van N.V. Koninklijke Porceleyne Fles wordt sinds het boekjaar 2015 gecontroleerd door Deloitte Accountants B.V. Conform artikel 20 lid 4 van de statuten verleent de algemene vergadering aan een registeraccountant opdracht tot onderzoek van de jaarrekening. Beursgenoteerde ondernemingen zijn verplicht om iedere tien jaar van accountantskantoor te wisselen. Na zorgvuldige afweging van diverse accountantskantoren is de keuze gemaakt voor KPMG. Het bestuur stelt voor KPMG als accountant te benoemen over het boekjaar 2025.

Agendapunt 11. Benoeming van de heer H. Hoekstra als lid van de Directie (stempunt)

Voorgesteld wordt, in overeenstemming artikel 11, lid B van de statuten, de heer H. (Hessel) Hoekstra per 1 september 2024 te benoemen als lid van de Directie van Royal Delft Group voor een periode van vier jaar. Hiermee sorteren we voor op de aanstaande pensionering van de heer H. (Henk) Schouten. Hessel Hoekstra is geboren op 4 oktober 1978 en is afgestudeerd aan de Rijksuniversiteit Groningen in international business administration. Hessel Hoekstra heeft een sterk profiel, onder andere vanwege de ruime ervaring die hij heeft opgedaan bij Heineken N.V., waar hij ruim 16 jaren heeft gewerkt in de rol van (onder andere) marketing director (in Rwanda) en senior brand manager. Voorafgaand aan zijn benoeming heeft Hessel Hoekstra gewerkt als freelance consultant. Mede vanwege zijn ervaring en expertise beschouwt de raad van commissarissen de benoeming van Hessel Hoekstra van belang voor Royal Delft Group. Het curriculum vitae van Hessel Hoekstra maakt onderdeel uit van de vergaderdocumenten van de algemene vergadering en is te vinden op de website van Royal Delft Group.

Het remuneratiepakket dat onderdeel uitmaakt van de voorwaarden waaronder Hessel Hoekstra zal toetreden als lid van de Directie van Royal Delft Group omvat een marktconforme vergoeding, met inbegrip van een korte- en lange termijn bonus bij het behalen van vast te stellen targets.

Agendapunt 12. Herbenoeming van de heer J.P. Honegger als commissaris (stempunt)

Voorgesteld wordt, conform artikel 11, lid C van de statuten, de heer J.P. Honegger te herbenoemen als lid van de vennootschap voor een periode van vier jaar. De raad van commissarissen beschouwt zijn inzet de afgelopen vier jaar, gezien zijn internationale kennis en ervaring, van groot belang voor Royal Delft Group. De raad van commissarissen stelt daarom voor de heer Honegger te herbenoemen voor een periode van vier jaar.

Agendapunt 13. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot beperking en uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht ten aanzien van de uitkering van het keuzedividend (stempunt)

In verband met (i) de uitgifte van het keuzedividend (agendapunt 7) wordt voorgesteld om het bestuur te machtigen om het wettelijk voorkeursrecht te beperken en uit te sluiten. Teneinde mogelijk te maken dat aandelen worden uitgegeven aan de aandeelhouders die voor dividend in aandelen kiezen, terwijl de andere aandeelhouders kiezen voor contanten, dienen de voorkeursrechten bij uitgifte te worden uitgesloten.

Bestuur
Raad van commissarissen