

**Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van  
N.V. Koninklijke Porceleynse Fles op dinsdag 13 mei 2025 om 15.00 uur**

**Agendapunt 3. Bespreking van de jaarrekening en het bestuursverslag over 2024 (bespreekpunt)**

Onder dit agendapunt zal de jaarrekening en het bestuursverslag over 2024, zoals opgemaakt door het bestuur en goedgekeurd door de raad van commissarissen, worden besproken.

**Agendapunt 4. Adviserende stemming inzake het bezoldigingsverslag en remuneratierapport over 2024 (adviserend stempunt)**

Het bezoldigingsverslag en remuneratierapport is opgenomen in het bestuursverslag 2024 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. Vaststelling van de jaarrekening over 2024 (stempunt)**

Het bestuur stelt voor de jaarrekening over 2024 vast te stellen.

**Agendapunt 6. Voorstel om het nettoresultaat over het boekjaar 2024 en het voorgestelde keuzedividend van EUR 0,55 te onttrekken aan de overige reserves (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 te onttrekken 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 19 mei 2025 tot en met 2 juni 2025 (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.

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 18 ter stemming zal worden gebracht.

Het aantal dividendrechten dat recht geeft op één nieuw aandeel ("Verwisselverhouding") wordt op 3 juni 2025 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 19 mei 2025 tot en met 2 juni 2025. 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 15 mei 2025, de record date is 16 mei 2025 en het dividend zal vanaf 5 juni 2025 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](http://www.royaldelftgroup.com) onder 'investor relations', '(B)AVA'.

**Agendapunt 7. Het verlenen van decharge voor het gevoerde beleid over 2024 (stempunt)**

Voorgesteld wordt het bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van het gevoerde beleid over het boekjaar 2024.

**Agendapunt 8. Het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht over 2024 (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 2024.

**Agendapunt 9. Voorstel tot wijziging statuten en machtiging van bestuurder alsmede iedere (kandidaat-) notaris, notarieel medewerker en advocaat werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. om de akte van statutenwijziging te doen verlijden (stempunt)**

Wij stellen voor de statuten van N.V. Koninklijke Porceleyne Fles te wijzigen conform het bij deze toelichting toegevoegde concept van de notariële akte van statutenwijziging (de "**Akte van Statutenwijziging**") die zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap: [www.royaldelftgroup.com](http://www.royaldelftgroup.com).

Het voorstel is de volgende punten in de statuten aan te passen:

1. Artikel 11 onder D lid 1 toevoeging: Aanpassing in verband met artikel 2:142 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
2. Artikel 13 wijziging lid 2: Aanpassingen in verband met wettelijke vereisten.
3. Artikel 13 toevoeging lid 3: Aanpassing in verband met artikel 2:135 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
4. Artikel 13 toevoeging lid 4: Aanpassing in verband met artikel 2:135 lid 5 Burgerlijk Wetboek.
5. Artikel 14 wijziging lid 4: Aanpassing in verband met artikel 2:145 leden 1 en 2 Burgerlijk Wetboek.

Voorstel met betrekking tot artikel 13 is dat de raad van commissarissen de bezoldiging van de directieleden vaststelt met inachtneming van het door de algemene vergadering goedgekeurde remuneratiebeleid. Statutair stelt de algemene vergadering de bezoldiging momenteel vast. Deze wijziging is in lijn met wetgeving artikel 2:135 lid 4 BW en de corporate governance code, en ook een goed gebruik binnen beursgenoteerde ondernemingen.

Indien de algemene vergadering besluit tot wijziging van de statuten, wordt de bestuurder van N.V. Koninklijke Porceleyne Fles, alsmede iedere (kandidaat-)notaris, notarieel medewerker en advocaat werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. gemachtigd om de Akte van Statutenwijziging te doen verlijden.

Voor een concept akte van statutenwijziging wordt verwezen naar de website van de vennootschap: [www.royaldelftgroup.com](http://www.royaldelftgroup.com).

De Ondernemingsraad van Royal Delft Group heeft een positief advies uitgebracht met betrekking tot de statutenwijziging. Het advies van de Ondernemingsraad is op de website gepubliceerd.

**Agendapunt 10. Wijziging en goedkeuring remuneratiebeleid (stempunt)**

Het huidige remuneratiebeleid van Royal Delft Group is op 14 mei 2024 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 huidige remuneratiebeleid is te raadplegen in het bestuursverslag 2024 op pagina 52 en verder. Deze versie van het remuneratiebeleid is een geheel herziene versie. Daar waar het remuneratiebeleid aanvankelijk werd vormgegeven door een verwijzing naar de beschrijving van de bestuurdersbeloning in de jaarrekening, zijn in dit document de grondslagen en uitwerking van de beloning van Bestuur en RvC nu verder uitgewerkt en verduidelijkt.

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

**Agendapunt 11. Benoeming accountant voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2026 (stempunt)**

De jaarrekening van de N.V. Koninklijke Porceleyne Fles wordt met ingang van het boekjaar 2025 gecontroleerd door KPMG. Conform artikel 20 lid 4 van de statuten verleent de algemene vergadering aan een registeraccountant opdracht tot onderzoek van de jaarrekening. Het bestuur stelt voor KPMG als accountant te benoemen voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2026.

**Agendapunt 12. Investor relations (bespreekpunt)**

Toelichting op het door de Vennootschap gevoerde beleid ten aanzien van investor relations en public relations.

**Agendapunt 13. Aftreden van de heer C. Bikkers als commissaris**

De heer C. Bikkers is sinds zijn benoeming op 24 mei 2011 verbonden als commissaris aan de vennootschap. De heer Bikkers heeft te kennen gegeven zijn functie als commissaris te zullen neerleggen.

**Agendapunt 14. Benoeming van de heer P. Grasso als commissaris (stempunt)**

De Raad van Commissarissen draagt, conform artikel 11, lid C van de statuten, de heer P. Grasso voor als lid van de Raad van Commissarissen van N.V. Koninklijke Porceleyne Fles. De voordracht van de heer Grasso wordt gedaan vanwege het aftreden van de heer Bikkers en zijn kennis en ervaring. Hij wordt als commissaris van de vennootschap voorgedragen voor een periode van vier jaar. Voor zijn c.v. verwijzen wij naar onze website. De heer Grasso bezit geen aandelen N.V. Koninklijke Porceleyne Fles.

**Agendapunt 15. Herbenoeming van H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme als commissaris (stempunt)**

Voorgesteld wordt, conform artikel 11, lid C van de statuten, H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme te herbenoemen als lid van de vennootschap voor een periode van twee jaar. De raad van commissarissen beschouwt haar inzet de afgelopen vier jaar van groot belang voor Royal Delft Group. De raad van commissarissen stelt daarom voor H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme te herbenoemen voor een periode van twee jaar.

**Agendapunt 16. Herbenoeming van de heer W.W.J.T. Broekman als commissaris (stempunt)**

Voorgesteld wordt, conform artikel 11, lid C van de statuten, de heer W.W.J.T. Broekman te herbenoemen als lid van de vennootschap voor een periode van vier jaar. De raad van commissarissen beschouwt zijn inzet de afgelopen vier jaar van groot belang voor Royal Delft Group. De raad van commissarissen stelt daarom voor de heer Broekman te herbenoemen voor een periode van vier jaar.

**Agendapunt 17. Herbenoeming van mevrouw S. de Clercq als commissaris (stempunt)**

Voorgesteld wordt, conform artikel 11, lid C van de statuten, mevrouw S. de Clercq te herbenoemen als lid van de vennootschap voor een periode van twee jaar. De raad van commissarissen beschouwt haar inzet de afgelopen vier jaar van groot belang voor Royal Delft Group. De raad van commissarissen stelt daarom voor mevrouw De Clercq te herbenoemen voor een periode van twee jaar.

**Agendapunt 18. 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 6) 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.

**Agendapunt 19. Aftreden de heer H. Schouten als directeur (bespreekpunt)**

De heer Schouten zal na een dienstverband van 36 jaar, waarvan 16 jaar als CEO van Royal Delft Group, aftreden en genieten van een welverdiend pensioen. Na afloop van de vergadering zal een afscheidsreceptie plaatsvinden.

Bestuur  
Raad van commissarissen