

Royal Delft Group 2025

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Datum: 13 mei 2025
Locatie: Rotterdamseweg 196 te Delft
Verslag: Cindy Kleute

Aanwezig van Raad van Commissarissen en directie:

- | | |
|--|----------------|
| • De heer M.C. Udink (voorzitter) | Commissaris |
| • De heer C. Bikkers | Commissaris |
| • De heer J.P. Honegger | Commissaris |
| • De heer W.W.J.T. Broekman | Commissaris |
| • H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme | Commissaris |
| • Mevrouw S. de Clercq | Commissaris |
| • De heer H. Schouten | Directie (CEO) |
| • De heer H. Hoekstra | Directie (CEO) |

Afwezig van Raad van Commissarissen:

-

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering om 15.00 uur en heet de aanwezigen van harte welkom.

De oproep voor de vergadering heeft conform artikel 15 en 16 van de statuten plaatsgevonden. Dit betekent dat er rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen.

Conform artikel 17 van de statuten wordt de heer M.C. Udink in zijn hoedanigheid van voorzitter van de raad van Commissarissen aangewezen als voorzitter van deze vergadering.

De oproep voor deze vergadering is gepubliceerd op de website van de vennootschap. Vanaf 1 april 2025 hebben het bestuursverslag, de jaarrekening en de agenda en toelichting op de agenda ter inzage gelegen bij het kantoor van ABN AMRO N.V. in Amsterdam, ten kantore van de vennootschap en op de website van de vennootschap.

Aanwezig zijn de heer Van der Spek en de heer De Bruin namens Deloitte Accountants en de heer Ibn Lkassam en de heer Smeets namens KPMG.

Voor het maken van de notulen is conform artikel 17 lid 2 van de statuten een notulist, mevrouw C. Kleute, aangewezen.

De vergadering wordt voor de volledigheid opgenomen. Het is daarom belangrijk dat aandeelhouders die het woord nemen, duidelijk hun naam vermelden in de microfoon.

Bij de stempunten verzoeken wij u bij onthouding van uw stem of tegen stemming, uw badge met het nummer goed zichtbaar omhoog te houden zodat uw stem genoteerd kan worden. Wacht tot uw stemnummer is genoemd.

Voor de vergadering zijn 79 aandeelhouders aangemeld die samen 79,75% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en die gezamenlijk recht hebben op het uitbrengen van 747.591 stemmen.

Mevrouw J. van Erkel van de vennootschap is aanwezig en vertegenwoordigt 12 aandeelhouders, deze vertegenwoordigen 75,25% van het geplaatste kapitaal.

Het definitieve aantal personen die hun stem hebben uitgebracht is 65, gezamenlijk rechthebbende op het uitbrengen van 789.608 stemmen (79,48%). Er zijn 6 genodigden en 5 toehoorders aangemeld.

2. Ingekomen stukken en mededelingen

De vennootschap heeft eind vorig jaar een VEB-speerpuntenbrief ontvangen van de Vereniging van Effectenbezitters (VEB) en deze is ter kennisneming aangenomen. De voorzitter geeft aan dat dit interessante punten zijn voor beleggers in beursfondsen.

3. Bespreking van de jaarrekening en het bestuursverslag over 2024

In lijn met aanbeveling 19 van de Commissie Corporate Governance, c.q. bepaling 4.1.3 van de Corporate Governance Code en Boek 2 BW, zal onder agendapunt 5 de vaststelling van de jaarrekening ter stemming worden gebracht en zal vervolgens onder agendapunt 7 en 8 de goedkeuring voor het gevoerde beleid en uitgeoefende toezicht en verlening van decharge aan respectievelijk directie en RvC aan de orde komen.

De directie, de heer H. Hoekstra, is vorig jaar tijdens de AVA benoemd. De directie geeft een toelichting op het bestuursverslag over het boekjaar 2024 en een korte vooruitblik op 2025.

Ontwikkelingen 2024

Bij De Porceleyne Fles was er sprake van een geringe omzetgroei van € 309.000,- naar bijna 6,5 miljoen euro. In de winkels was ook een geringe omzetgroei te zien ondanks dat we een recordaantal van 142.000 bezoekers mochten ontvangen. Helaas is de gemiddelde besteding per bezoeker gedaald.

Bij business to business was de omzetgroei ook gering. Positief waren de ontwikkelingen op het gebied van export en retail in Nederland, maatwerk bleef echter achter. Bij Royal Delft Vastgoed zagen we de opbrengsten stijgen, voornamelijk door de verkoop van de panden in Haarlem.

Innovatie is en blijft een belangrijke peiler voor groei. Vorig jaar hebben we onder andere het nieuwe servies 'Dutch Dawn' geïntroduceerd, een collectie van 6 keramische haringen gelanceerd en onze reeks kerstornamenten is uitgebreid. We waren daarnaast aanwezig op vakbeurzen in Milaan en Parijs.

Op social media zijn wij viraal gegaan met een filmpje waarbij een staande klok door de gebroeders Kramer in elkaar gezet werd; het filmpje is meer dan 450.000 keer bekeken. In 2024 hebben we een aantal speciale projecten gehad zoals de Dutch Grand Prix bokaal waarbij het design ontworpen is door Robbie Williams, een samenwerking met Dopper, een kledingcollectie geïnspireerd op ons erfgoed ontworpen door de Australische ontwerpster Camilla en de inrichting van een hotel in Boedapest in samenwerking met MOOOI en Marcel Wanders. Ook intern is gewerkt aan het verbeteren van onze organisatie. WMS is geïmplementeerd in het magazijn waardoor we beter zicht hebben op voorraden en het dak en de gevel van de productie op de witte plaats is vervangen. Tevens is er aandacht voor ICT security; er is een pentest uitgevoerd en medewerkers worden getraind op cybersecurity en risico's.

Jaarverslag 2024

De omzet van Royal Delft, De Porceleyne Fles, is gestegen met € 309.000,- naar bijna 6,5 miljoen euro. De omzet van Royal Delft Vastgoed is stabiel gebleven. De daling van de omzet bij Royal Leerdam Crystal heeft te maken met het feit dat er geen Oranjevaasje is uitgebracht in 2024.

De overige omzetstijging komt onder andere door hogere huisvestingsdiensten. Dit alles resulteerde in een omzetgroei van 4% in 2024 ten opzichte van 2023. Er is een groeiende omzet te zien in de afgelopen jaren bij Royal Delft. Bij Royal Delft Vastgoed is de omzet stabiel. De EBITDA bij De Porceleyne Fles in 2024 is achteruit gegaan, dit heeft te maken met gestegen kosten, primair in de personeelskosten. De keuze is gemaakt te investeren in personeel; de omzetontwikkeling bleef echter achter. Ook de financiële lasten binnen Royal Delft Group zijn hoger uitgevallen, primair door een verschil in hogere hypotheekrente. Dit alles heeft binnen Royal Delft Group in 2024 geresulteerd in een klein maar negatief resultaat.

Vooruitblik 2025

Het nettoresultaat is weliswaar gedaald maar we kijken met groot vertrouwen naar de toekomst. De investeringen die we in Delft hebben gedaan, zullen bijdragen aan de groei van onze toeristische omzet. We ambiëren dan ook een verdere groei van het aantal bezoekers in Delft. We streven ernaar 150.000 bezoekers te kunnen ontvangen. Door het verder ontwikkelen van ons merk en portfolio streven we ook naar groei binnen business to business, zowel in Nederland als internationaal. Daarnaast zetten we in op verdere groei van onze online activiteiten. De resultaten blijven echter onzeker, mede door de wereldwijde onrust vanwege conflicten in Oekraïne en het Midden-Oosten. De ongewisheid over het beleid in de Verenigde Staten zorgt ook voor onzekerheid. Dit kan zijn weerslag hebben op het consumentenvertrouwen, het toerisme en de hoogte van de kosten.

Ook de ontwikkeling van ons pand om zowel toekomsbestending te blijven, als onze gasten passend te kunnen ontvangen is belangrijk voor ons. In maart hebben we mooie nieuwe museumzalen geopend. Tegen het einde van het jaar is ons voornemen de brasserie een eerste upgrade te geven. Een verdere upgrade van onze horeca, winkel en entree zullen naar verwachting in 2026 en later volgen.

Toerisme is en zal altijd een belangrijke basis vormen voor Royal Delft maar we streven ernaar om meer te zijn; Royal Delft is meer dan toerisme en aardewerk, het is een design stijl. We zullen dan ook inzetten op het verder ontwikkelen van een iconisch merk en een assortiment aan producten die aansluiten op de consumentenbehoeften. Innovatie is daarbij belangrijk. We willen uiteindelijk nog meer een wow-factor meegeven aan Royal Delft. Daarmee zullen we ook beter in staat zijn om onze distributie uit te breiden, zowel in Nederland maar zeker ook internationaal.

Als bedrijf moeten we meegaan met de tijd en streven we een versnelling van onze digitale activiteiten na. Primair is dat e-commerce, maar tegelijkertijd ook breder zoals data-analyse en productieplanning. Als laatste zullen we verder groeien in onze operatie. Enerzijds betekent dat het managen van kosten en verder creëren van efficiency in onze operaties. Anderzijds betekent dat aandacht voor het behoud van ons vakmanschap door het opleiden van onze ambachtslieden en behoud van de kwaliteit van ons handwerk.

De heer Stevense

Bedankt voor de inzet in het afgelopen jaar. Kunt u dieper ingaan op de distributie? Wat is de reden geweest dat de hypotheek is omgezet? Het consumentenvertrouwen is dalend, wat is de impact op de investeringen? Wat zijn de gevolgen van de nieuwe huurwet en de woningen in Haarlem? Wat zijn de vervangende investeringen?

De Directie

We hebben de distributie weten uit te breiden. In de vier grote steden zijn we succesvol geweest in het vinden van nieuwe verkooppunten. Internationaal is een groei gerealiseerd met nieuwe verkooppunten. Wat betreft het consumentenvertrouwen, in 2025 hebben we de ambitie om de investeringen door te zetten maar houden we rekening met de kosten en het onder controle houden daarvan.

De heer Broekman

De rentelasten zijn gestegen door het herfinancieren van een aantal leningen tegen een hogere rente. De Wet Middenhuur is in 2024 ingevoerd en is van toepassing op de appartementen in Haarlem. Besloten is bij opzegging van de huur, het appartement in de verkoop te zetten. In 2024 zijn 2 appartementen verkocht, dit jaar zijn er inmiddels zeven verkocht en drie in het verkoopproces. De verwachting is zo'n 10 miljoen euro aan opbrengsten voor de appartementen.

De heer Rienks

De halfjaarcijfers 2024 waren positief, het jaar 2024 is uiteindelijk negatief afgesloten, hoe was dit mogelijk? Het onroerend goed was vorig jaar ongeveer € 700.000,-, de rest was ongeveer min € 700.000,-. Hoe ver wordt er gegaan met het verlies in de andere onderneming, dus zonder Royal Delft Vastgoed? Meestal vindt herwaardering van vastgoed plaats.

De Directie

Het aantal bezoekers ligt in het eerste halfjaar hoger dan in de tweede helft van het jaar, we zijn aan het kijken op welke manier we in de tweede helft van het jaar meer bezoekers kunnen aantrekken. Het doel is om De Porceleynse Fles winstgevend te maken.

De heer Broekman

Het bedrag van € 700.000,- is nettowinst na afschrijvingen bij Royal Delft Vastgoed. Er wordt afgeschreven op het vastgoed maar het wordt in werkelijkheid meer waard. Er is gekozen om geen herwaardering te doen om schommelingen in de winst- en verliesrekening te beperken en alleen de huuropbrengsten op te nemen. In de toelichting wordt de waardeverandering in het vastgoed opgenomen.

De heer Spanjer

In het jaarverslag wordt gemeld dat de besteding per bezoeker daalt op de Rotterdamseweg maar hoe is het met de besteding in de andere winkel in Delft? Er wordt gemeld dat verkenning plaatsvindt van uitrol van winkels, is Gouda ook in beeld als vestigingsplaats? Wat zijn de plannen met Sail Amsterdam in augustus? Wordt met de verkoopopbrengsten van het onroerend goed, nieuw onroerend goed aangeschaft?

De Directie

We zijn zeer tevreden over de ontwikkelingen in de winkel op de markt in Delft. De besteding per persoon is niet bekend. De vestigingsplaats Gouda staat bij ons op de radar. Voor Sail Amsterdam is een aantal producten ontwikkeld die in die periode op de markt gebracht worden.

De heer Broekman

Er wordt altijd gekeken naar nieuwe vastgoedmogelijkheden. Het kan ook zijn dat er nieuwe mogelijkheden zijn om te herinvesteren; wat het beste is voor het bedrijf.

De heer Brinkman

Het idee is om voor ongeveer 10 miljoen euro aan appartementen in Haarlem te verkopen. Er is een hypotheekschuld van ongeveer 4 miljoen euro die dit jaar geherfinancierd moet worden. Is het de bedoeling dat met de opbrengst van de verkopen de hypotheekschuld wordt afgelost en er daardoor geen herfinanciering nodig is? Waar liggen de kansen de komende 3 jaar? Hoe wordt de cashflow voor dit jaar gezien en een keuze dividenduitkering aan de aandeelhouders te doen?

De Directie

De lening loopt af op 1 oktober 2025 en wordt op korte termijn geherfinancierd. De komende jaren wordt geïnvesteerd in het merk, het uitbreiden van het portfolio en verder groeien op business to business en e-commerce. Er worden geen uitspraken gedaan over de resultaten over 2025. Onze strategie is gericht op lange termijn waardecreatie en het behoud van het cultureel erfgoed.

De heer Broekman

Bij verkoop van vastgoed proberen we zo min mogelijk te gebruiken om af te lossen maar de leningen in stand te houden en zoveel mogelijk cash op te bouwen voor een eventuele herinvestering. Maar dat ligt aan loan to value en dat soort criteria.

De heer Rienks

Eerder is gemeld dat Stichting Royal Delft Museum een kostendekkend tarief betaalt voor de huur en ingeleend personeel. Royal Delft Museum komt uit op € 73.000,-, en Royal Delft op min € 22.000,-. Moet er wellicht meer gevraagd worden aan Royal Delft Museum? Het is ook een voordeel als er een buffer is. Als er verliesgevende omzet is, moeten de prijzen dan verhoogd worden om van de verliesgevende omzet af te komen? Is er voor de woningen in Leerdam hetzelfde plan als bij de woningen in Haarlem?

De Directie

Daar waar wij kunnen zullen wij doorbelastingen doen aan Royal Delft Museum. In 2024 is dit wat het resultaat is. Het is niet mogelijk om zomaar kosten door te belasten. Dit is ook niet mogelijk met een apart bestuur, het zijn twee verschillende entiteiten. In 2025 is een prijsverhoging doorgevoerd die rekening houdt met de markt en onze eigen behoeftes.

De heer Broekman

In Leerdam liggen de huurprijzen veel lager dan in Haarlem. De impact van de Wet Middenhuur is in Leerdam dan ook heel beperkt. Besloten is daar kleine investeringen te doen en de appartementen geliberaliseerd te krijgen zodat de strategie niet veranderd hoeft te worden.

De heer Snoeker

Compliment voor de presentatie over het afgelopen jaar. Een suggestie is om tekst te zetten bij de afbeeldingen in het jaarverslag. Het is de vraag of dit jaar succesvol zal worden in verband met de maatregelen genomen door Trump en de daling van het toerisme vanuit de Verenigde Staten. Er wordt weinig gesproken over de medewerkers. Waarschijnlijk is het lastig om ambachtslieden te blijven vinden. Een compliment dat jullie 40% winst hebben gemaakt afgelopen jaar op de panden in Haarlem. Heeft de verkoop van vastgoed, anders dan het vastgoed in Haarlem, ook zo'n mooi rendement opgeleverd? Klopt het dat het de bedoeling is alle appartementen in Haarlem te verkopen? In het jaarverslag staat vermeld dat het recht bestaat het huurcontract over te nemen, in welk jaar is dat?

De Directie

Door de ongewisheid over het beleid in de Verenigde Staten en de impact daarop voor Royal Delft zijn wij heel benieuwd waar de onderhandelingen tussen Amerika en Europa op uit zullen komen. Het heeft ook te maken met het consumentenvertrouwen; het toerisme naar Amerika is gedaald. Er zijn nog geen signalen van onze partners ontvangen dat er twijfel is over het toerisme in 2026. We hebben dit jaar nog geen last gehad van teruglopende bezoekers uit Amerika. Wat betreft het aantrekken van voldoende ambachtslieden hebben we nu een mooie balans van een oudere generatie en jongere generatie plateelschilders. Op de witte plaats wordt ook gericht gekeken naar het opleiden van medewerkers op meerdere vlakken.

De heer Broekman

Het betreft 40% marge ten opzichte van de boekwaarde die in Haarlem bereikt is bij twee appartementen, die lijn zien we doortrekken. Dit betreft niet 40% van de totale opbrengst, het is 40% bovenop de boekwaarde. Bij het pand aan de Europalaan 93 is contractueel overeengekomen dat op 1 januari 2026 het huurcontract direct over kan naar De Porceleyne Fles. Dit levert € 300.000,- meer huuropbrengsten op. Als tegenprestatie moet De Porceleyne Fles compensatie betalen voor de opstartverliezen en investeringen die gedaan zijn door de huidige huurder BORON. Het lijkt interessant voor De Porceleyne Fles om van deze mogelijkheid gebruik te maken.

De heer Kloosterziel

Complimenten voor het bestuur en de onderneming. Vorig jaar zijn de plannen voor een vergrote ingang getoond. Dit is naar achteren verschoven, zijn de plannen voor de brasserie en winkel ook bijgesteld? We

zijn een energie intensief bedrijf en die bedrijven staan momenteel in de kijker. Hoe gaat u daarmee om? Wat is de strategie om het museum meer dienstbaar te stellen als cultureel erfgoed?

De Directie

We willen het pand nog steeds aantrekkelijker maken voor onze bezoekers en de winkel en brasserie renoveren. Het proces van de verbouwing kost meer tijd dan verwacht en zal op zeer korte termijn niet plaatsvinden maar in 2026 en verder.

Ons energieverbruik van gasovens in de productie is niet zo groot als wellicht verwacht wordt. Er is sprake van kortstondige verhitting. De ovens functioneren op dit moment en we hebben op korte termijn geen plannen om ze te vervangen voor elektrische ovens, financieel zal dat niet heel veel aantrekkelijker zijn. Qua duurzaamheid zou dat interessant zijn maar dat betekent ook een belasting op het energienetwerk en dat is een casus die niet direct op te lossen is. Het ligt dus in scope maar er zijn op korte termijn geen plannen.

Er is sprake van goede communicatie bij beide besturen. Er worden gesprekken gevoerd hoe wij beide entiteiten kunnen versterken. We kijken naar het maken van tentoonstellingen waarbij wij partijen uitnodigen die ook iets kunnen doen met onze productieafdeling. Kunnen we een aanvulling zijn op het museum? Ook het museum vraagt wat wij kunnen betekenen. De ambitie is om nog meer aansprekende tentoonstellingen te organiseren.

De heer Brinkman

Complimenten aan de heer Schouten en de heer Hoekstra voor een goede overdracht van de werkzaamheden.

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

Het bezoldigingsverslag en remuneratierapport is opgenomen in het jaarverslag 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.

Stemming

Het bezoldigingsverslag en remuneratierapport over 2024 wordt in adviserende stemming gebracht.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. Het bezoldigingsverslag en remuneratierapport over 2024 wordt aangenomen.

5. Vaststelling van de jaarrekening over 2024

De jaarrekening 2024 was het laatste jaar dat Deloitte de jaarrekening heeft gecontroleerd. Deloitte heeft de Voorzitter het advies gegeven de accountant actiever te betrekken bij de aandeelhoudersvergadering en hen eventueel het woord te laten voeren. De Voorzitter geeft aan dit in overweging te zullen nemen. De Voorzitter dankt Deloitte voor het werk dat zij de afgelopen jaren heeft verricht.

De Voorzitter brengt de vaststelling van de jaarrekening 2024 in stemming.

Stemming

De vaststelling van de jaarrekening over 2024 wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. De jaarrekening over het boekjaar 2024 is hierbij vastgesteld.

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 doet het voorstel om het nettoresultaat over het boekjaar 2024 en het voorgestelde keuzedividend van EUR 0,55 te onttrekken aan de overige reserves. Ondanks het negatieve resultaat is er het vertrouwen dat de weg die is ingeslagen toekomstige resultaten voor De Porceleyne Fles garandeert.

Naar keuze van de aandeelhouder zal het dividend in contanten of - onder voorwaarden - in de vorm van gewone aandelen beschikbaar worden gesteld. 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. 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'.

De heer Snoeker

Is het keuzedividend, dat ontstaat door het onttrekken aan de reserves, fiscaal vrij inkomen?

De heer Schouten

Dit is fiscaal vrij.

De heer Stevense

De omwisselverhouding wordt later bekend gemaakt. De hoop is dat dit vandaag bekend gemaakt wordt.

De heer Broekman

Het aantal dividendrechten dat recht geeft op een nieuw aandeel, de verwisselverhouding, wordt op 3 juni 2025 vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle aandelen die op de beurs van Euronext Amsterdam zijn verhandeld gedurende een periode van 19 mei 2025 tot en met 2 juni 2025.

Stemming

Het voorstel om het nettoresultaat over het boekjaar 2024 en het voorgestelde keuzedividend van EUR 0,55 te onttrekken aan de overige reserves wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.289 stemmen voor, 319 stemmen tegen en 0 onthoudingen. De onttrekking van het nettoresultaat en het keuzedividend aan de overige reserves wordt aangenomen.

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

Voorgesteld wordt de leden van het bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van het gevoerde beleid over het boekjaar 2024. In dit boekjaar waren er deels twee directeuren.

Stemming

Het verlenen van decharge voor het gevoerde beleid van de leden van het bestuur over het boekjaar 2024 wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. Decharge aan de directie is hierbij verleend.

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.

Stemming

Het verlenen van decharge aan de raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2024 wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. Hierbij is decharge aan de raad van Commissarissen verleend.

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 concept van de notariële akte van statutenwijziging (de "Akte van Statutenwijziging") die zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap.

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.

De Ondernemingsraad van Royal Delft Group heeft een positief advies uitgebracht met betrekking tot de statutenwijziging. Het bestuur stelt voor de statuten van de vennootschap te wijzigen.

Stemming

Het voorstel tot wijziging van de statuten en machtiging van bestuurder wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. Hierbij is het voorstel tot wijziging van de statuten en machtiging van bestuurder aangenomen.

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.

De heer Rienks

Een deel van het beleid is nog niet ingevuld, in hoeverre kan de heer Hoekstra een bonus ontvangen afhankelijk van de netto winst? Kan hij ook een extra bonus verdienen voor het verduurzamen (ovens vervangen) van het bedrijf? Bij de heer Schouten was het duidelijk. De wens was om nog inspraak te kunnen hebben over de bonussen. De commissarissen kunnen het later invullen. De voorkeur gaat uit naar duidelijke doelen voor de bonussen en dat controle mogelijk is.

De Directie

De targets worden gekoppeld aan netto winst en er is gekozen om de targets niet openbaar te maken in verband met concurrenten. De targets zijn niet gekoppeld aan verduurzaming.

Voorzitter

Er is vertrouwen in de Ondernemingsraad en zij is gebonden aan geheimhouding. Er is vertrouwen dat hun afwegingen goed zijn.

De heer Stevense

Commissarissen weten altijd iets te vinden dat de beloningen iets stijgen ondanks dat de winst daalt.

De heer Brinkman

Een voorstel is om via aandelen een beloning voor de Directie toe te kennen als onderdeel van het remuneratiebeleid.

Voorzitter

Vorig jaar is het remuneratiebeleid vastgesteld en een beloning voor de Directie in aandelen was daarin niet opgenomen. Over drie jaar wordt het remuneratiebeleid opnieuw vastgesteld en zal er naar de mogelijkheden gekeken worden.

Stemming

De wijziging en goedkeuring van het remuneratiebeleid wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.393 stemmen voor, 97 stemmen tegen en 118 onthoudingen. De wijziging en goedkeuring van het remuneratiebeleid wordt aangenomen.

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

De jaarrekening van N.V. Koninklijke Porceleynse 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.

De heer Spanjer

Accountants frauderen en hebben vorig jaar boetes ontvangen. Een vraag aan de accountant is of hij de wettelijke bepalingen, zoals de handreiking 1149 van de beroepsorganisatie, volgt. De wens is dat de accountant van KPMG zich committeert aan de handreiking 1149.

Voorzitter

Vorig jaar bij de benoeming van KPMG tijdens de aandeelhoudersvergadering is door de accountant gemeld dat er niet is gefraudeerd met examens. Wij zullen het committeren aan de handreiking 1149 meenemen.

Stemming

De benoeming van KPMG als accountant over het boekjaar 2026 wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. KPMG wordt benoemd als accountant over het boekjaar 2026.

12. Investor relations

Dit agendapunt is niet voorgesteld door het bestuur of Raad van Commissarissen. Dit punt is door de heer Brinkman op de agenda gezet aangezien hij in het bezit is van meer dan 3% van de aandelen.

De heer Brinkman

Er is sprake van investeringen bij meerdere bedrijven en bij een aantal bedrijven is investor relations de laatste jaren onderbelicht geweest. Het gaat erom dat bedrijven dat nog niet voldoende zichtbaar maken voor nieuwe aandeelhouders en daardoor in de Nederlandse markt vaak onderwaardering krijgt in het aandeel. Bij verkoop van aandelen is dat tegen een lage koers. Is het mogelijk investor relations te introduceren dat past binnen het bedrijf? Is er iets te zeggen over de komende jaren? Is er een plan om de zichtbaarheid groter te maken?

Voorzitter

Dank voor het op de agenda zetten van het agendapunt investor relations. Wij hebben lange relaties met bestaande aandeelhouders die wij jaar in jaar uit zien. Wij zijn door het hele jaar zichtbaar maar wij zijn geïnteresseerd in rust, evenwicht en kostenbeheersing en op basis daarvan een mooi rendement. Naar aanleiding van het gesprek met de heer Brinkman is het volgende besloten. De Porceleyne Fles is voornemens waar mogelijk de zichtbaarheid van Royal Delft Group te vergroten om zo het bedrijf, strategie en activiteiten meer onder de aandacht te brengen. Hierbij kunt u denken aan het op de website vermelden van de strategie, het intensiever gebruik van social media om de activiteiten beter zichtbaar te krijgen en de producten en een actievere PR benadering van De Porceleyne Fles en Directie. We mogen meer pronken met ons Nederlands trots en daarmee ook een volksaandeel zijn. Dat we beter zichtbaar worden maar zonder grote kosten. Zijn er bij de aandeelhouders suggesties?

De heer Stevense

Het is belangrijk om bijeenkomsten te organiseren en het bijwonen van bijvoorbeeld een beleggersdag.

De heer Spanjer

Hoe groot is de freefloat?

De heer Van Nispen

De aanwezigheid bij kunst- en antiekbeurzen kan ook bijdragen aan de bekendheid van het merk en interesse opleveren voor aandelen.

Mevrouw Van der Wel

De beursnoteringen zijn slecht te vinden in het blad van de VEB. In het verleden werd er veel richtbaarheid gegeven aan de aandeelhoudersvergaderingen.

De heer Rienks

Je hoeft je niet te richten op analisten. Hoe bereik je geïnteresseerde particuliere beleggers? Wellicht is het mogelijk aandelen onder de aandacht te brengen bij Nederlandse klanten in de winkel. In de jaren negentig zijn er certificaten verkocht in de winkel.

De heer Kloosterziel

De beste manier om investor relations te promoten is de aandelen te koppelen aan de naamsbekendheid. Ter inspiratie is het wellicht mogelijk een aandeel te verpakken in een product.

De heer Stevense

Via de ING is het niet mogelijk om aandelen te kopen. Het is bij ABN AMRO niet mogelijk om een stichting op te geven, dit kan alleen op persoonsniveau.

De heer Snoeker

Er zullen meer aandelen op de markt gekregen moeten worden, dit is mogelijk door secondary offering van reeds bestaande aandelen. Hiervoor zal met name te rade gegaan moeten worden bij de drie grootste aandeelhouders. Ook is het mogelijk om in plaats van hypothecaire financiering van het onroerend goed, converteerbare obligaties uit te geven die converteerbaar zijn in aandelen van De Porceleyne Fles en op die manier bereiken dat er een grote freefloat komt.

De heer Brinkman

Wat vindt de groot aandeelhouder van de aangedragen ideeën?

Voorzitter

De freefloat betreft 40.000 aandelen per jaar. Er zal gekeken worden naar de problemen van het niet kunnen aanmelden van een stichting bij ABN AMRO. We zullen kijken naar de mogelijkheden die genoemd zijn en deze ook ter sprake brengen bij de groot aandeelhouder.

13. Aftreden van de heer C. Bikkers als commissaris (bespreekpunt)

De heer 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. Wij danken hem hartelijk voor zijn inzet en waardevolle bijdrage de afgelopen 14 jaar. De heer Bikkers is sinds zijn benoeming de afgelopen jaren van hele grote betekenis geweest en scherp geweest op het gebied van financiën, retail en sales. Als Raad van Commissarissen is hem een cadeau overhandigd. De Voorzitter dankt de heer Bikkers. De heer Bikkers dankt de heer Fentener van Vlissingen en de aandeelhouders voor de afgelopen jaren.

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

Voorgesteld wordt, conform artikel 11, lid C van de statuten, de heer P. Grasso te benoemen als lid van de vennootschap voor een periode van vier jaar. De heer Grasso is van 2006 tot 2009 CEO van Royal Delft Group geweest. De heer Grasso volgt de heer Bikkers op, is commercieel en heeft veel kennis van vastgoed.

De heer Grasso

Het is een grote eer gevraagd te zijn om als lid van de vennootschap toe te treden.

De heer Stevense

Waren er meerdere kandidaten?

Voorzitter

Er waren meer kandidaten en het proces is afgestemd met de heer Fentener Van Vlissingen. Wij zijn voor een deel een vastgoedbedrijf en daarom zijn wij ook blij met zijn kennis van het vastgoed.

Stemming

Hierbij verzoeken wij u de heer P. Grasso te benoemen voor een periode van vier jaar.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. De benoeming van de heer Grasso als commissaris wordt aangenomen.

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 mede gezien haar kennis van kunst. De raad van Commissarissen stelt daarom voor H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme te herbenoemen voor een periode van twee jaar.

In verband met het afreedrooster wordt H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme benoemd voor een periode van twee jaar.

De heer Rienks

Wordt de maximale termijn van twee jaar ingekrompen doe de benoeming van twee jaar in plaats van de mogelijkheid tot benoeming van vier jaar?

Voorzitter

Over twee jaar kan opnieuw gestemd worden voor een herbenoeming. Aangezien er vier Commissarissen tegelijk aftreden, is gekozen voor een herbenoeming van twee jaar.

De heer Stevense

Wat is de motivatie om herbenoemd te worden?

H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme

Het is fijn dat de benoeming voor een periode van twee jaar is zodat dit gecombineerd kan worden met overige werkzaamheden. Na twee jaar zal gekeken worden naar een eventuele verlenging.

De heer Kloosterziel

Het kunstzinnige- en culturele aspect zit diep in het dna en daarom erg fijn dat H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme haar activiteiten voor twee jaar wilt voortzetten.

Stemming

De herbenoeming van H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme voor een periode van twee jaar wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.593 stemmen voor, 15 stemmen tegen en 0 onthoudingen. De herbenoeming van H.K.H. Prinses Margarita de Bourbon de Parme wordt aangenomen.

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 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 en essentieel voor het vastgoed. De raad van Commissarissen stelt daarom voor de heer Broekman te herbenoemen voor een periode van vier jaar.

De heer Stevense

Wat is de motivatie om herbenoemd te worden?

De heer Broekman

De afgelopen vier jaar erg genoten van het commissariaat van Royal Delft Group en wil het graag nog voortzetten de komende vier jaar. Het is een prachtig bedrijf.

Stemming

De herbenoeming van de heer Broekman voor een periode van vier jaar wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.608 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthoudingen. De herbenoeming van de heer Broekman wordt aangenomen.

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, ook gezien haar museale kennis. De raad van Commissarissen stelt daarom voor mevrouw De Clercq te herbenoemen voor een periode van twee jaar.

De heer Stevense

Wat is de motivatie om herbenoemd te worden?

Mevrouw S. de Clercq

Het is een prachtig bedrijf. De toekomstplannen geven voldoende energie om door te gaan en zet mij daarvoor graag in.

Stemming

De herbenoeming van mevrouw De Clercq voor een periode van twee jaar wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.593 stemmen voor, 15 stemmen tegen en 0 onthoudingen. De herbenoeming van mevrouw De Clercq wordt aangenomen.

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 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.

Stemming

De verstrekking van een machtiging aan de Directie tot beperking en uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht ten aanzien van de uitkering van het keuzedividend wordt in stemming gebracht.

Er zijn 789.607 stemmen voor, 1 stem tegen en 0 onthoudingen. De machtig aan het bestuur om het wettelijk voorkeursrecht te beperken en uit te sluiten wordt aangenomen.

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. Wij danken hem heel hartelijk voor zijn inzet de afgelopen jaren. Na afloop van de vergadering zal een afscheidsreceptie plaatsvinden.

Voorzitter

De heer Schouten was onmisbaar voor De Porceleynse Fles. De heer Schouten heeft met verve de rol van algemeen directeur van een beursfonds vervuld. Zonder de heer Schouten hadden we nooit gestaan waar we nu staan. De heer Schouten is een icoon voor De Porceleynse Fles. Uit de grond van mijn hart, hartelijk dank voor wat je hebt gedaan.

De heer Broekman

Namens BORON en de familie Fentener van Vlissingen krijgt de heer Schouten een reischeque overhandigd. Dank voor alle jaren voor de inzet.

De heer Schouten

Het is vandaag een geweldige dag en een prettig vooruitzicht om met pensioen te gaan en aan de andere kant ook jammer aangezien er met enorm veel plezier voor dit bedrijf gewerkt is. Dat heeft ook te maken met de mensen waarmee je werkt, het personeel, de familie Fentener van Vlissingen, de Commissarissen en de aandeelhouders. Dat zijn 16 AVA's en jaarrekeningen geweest die gepresenteerd zijn. Het is iedere keer weer een feestje geweest om dat samen met de aandeelhouders te doen. Hartelijk dank iedereen en veel plezier de komende jaren met de huidige Raad van Commissarissen en de nieuwe directeur.

20. Rondvraag

De heer Stevense

Vanuit de Stichting is de opmerking gekomen dat de commissarissen niet aan het woord komen. Wellicht is het mogelijk een van de commissarissen iets te laten presenteren zodat er een betere rolverdeling komt en zij actiever betrokken zijn bij de vergadering.

21. Sluiting

In 2026 staat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gepland op dinsdag 12 mei.

Er is de mogelijkheid om een rondleiding te krijgen door onze nieuwe museumzalen en de tentoonstelling Industrie aan de Schie, van gist tot Delfts Blauw. Voor deze rondleiding kunt u zich melden onderaan de monumentale trap.

Vanaf 17.00 uur is er de gelegenheid tot het nuttigen van een drankje en een hapje in de keramische kamers waar ook de afscheidsreceptie van de heer Schouten plaatsvindt.

Voordat u vertrekt krijgt u bij de uitgang een tasje met geschenken met een bewijs van Aandeelhouderskorting geldig voor de aankopen in de winkel of via de webshop van De Porceleynse Fles.

Tevens ontvangt u een toegangsbewijs dat u kunt gebruiken voor 2 personen voor het Royal Delft Museum.

Ik dank u allen voor uw komst.

De voorzitter sluit de vergadering om 17.30 uur.