

**Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van N.V. Koninklijke Porceleyne Fles op dinsdag 12 mei 2026 om 15.00 uur**

**Agendapunt 3. Bespreking van de jaarrekening en het bestuursverslag over 2025 (bespreekpunt)**

Onder dit agendapunt zal de jaarrekening en het bestuursverslag over 2025, zoals opgemaakt door het bestuur en goedgekeurd door de raad van commissarissen, worden besproken.

**Agendapunt 4. Adviserende stemming inzake het bezoldigingsverslag en remuneratierapport over 2025 (adviserend stempunt)**

Het bezoldigingsverslag en remuneratierapport is opgenomen in het bestuursverslag 2025 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 2025 (stempunt)**

Het bestuur stelt voor de jaarrekening over 2025 vast te stellen.

**Agendapunt 6. Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2025 (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 0,60 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 18 mei 2026 tot en met 1 juni 2026 (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 0,60 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 10 ter stemming zal worden gebracht.

Het aantal dividendrechten dat recht geeft op één nieuw aandeel ("Verwisselverhouding") wordt op 2 juni 2026 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 18 mei 2026 tot en met 1 juni 2026. 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 14 mei 2026, de record date is 15 mei 2026 en het dividend zal vanaf 4 juni 2026 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 2025 (stempunt)**

Voorgesteld wordt het bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van het gevoerde beleid over het boekjaar 2025.

**Agendapunt 8. Het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht over 2025 (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 2025.

**Agendapunt 9. Benoeming accountant voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2027 (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 2027.

**Agendapunt 10. 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.

Bestuur  
Raad van commissarissen