

**Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van  
N.V. Koninklijke Porceleyne Fles  
op dinsdag 22 mei 2018 om 15.00 uur**

**Agendapunt 3. Bespreking van de jaarrekening en het bestuursverslag over 2017**

Onder dit agendapunt zal de jaarrekening en het jaarverslag over 2017, zoals opgemaakt door het bestuur en goedgekeurd door de raad van commissarissen, worden besproken.

**Agendapunt 4. Uitvoering van het remuneratiebeleid**

Bespreking van het remuneratiebeleid in 2017 aan de hand van het remuneratierapport zoals opgenomen in het jaarverslag 2017, op pagina 52 en verder.

**Agendapunt 5. Vaststelling van de jaarrekening over 2017**

Het bestuur stelt voor de jaarrekening over 2017 vast te stellen. Voorgesteld wordt het netto resultaat EUR -83.000 te onttrekken aan de overige reserves.

**Agendapunt 6. Bestemming van het verlies**

Het bestuur stelt voor de verliezen over het boekjaar 2017 (EUR -83.000) te onttrekken aan de overige reserves van de vennootschap.

**Agendapunt 7. Het verlenen van decharge voor het gevoerde beleid**

Voorgesteld wordt de leden van het bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van het gevoerde beleid over het boekjaar 2017.

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

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 2017.

**Agendapunt 9. Benoeming accountant 2019**

De jaarrekening van de 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. Het bestuur stelt voor Deloitte Accountants opnieuw te benoemen voor het boekjaar 2019.

**Agendapunt 10. Herbenoeming commissaris Y.R.C. Van Oort**

Voorgesteld wordt mevrouw Y.R.C. van Oort te herbenoemen als commissaris van de vennootschap voor een periode van 2 jaar.

In 2015 is mevrouw Y.R.C. van Oort benoemd tot commissaris van de vennootschap voor een periode van 4 jaar (derhalve eindigend in 2019). Bij besluit van de algemene vergadering van 2016 is voorts bepaald dat de benoemingstermijn van mevrouw Van Oort zal worden verkort tot een periode van 3 jaar, met als enig doel een aftredingsschema van de vennootschap te bewerkstelligen waarin de commissarissen zoveel mogelijk gespreid zullen dienen af te treden. Als gevolg hiervan eindigt de (driejarige) benoemingsperiode van mevrouw Van Oort als lid van de raad van commissarissen in 2018.

Mevrouw Y.R.C. van Oort (1953) is geboren te Nederland en voor het eerst aangesteld als commissaris van de Royal Delft Group op 24 mei 2011. Zij is tevens lid van raad van bestuur en auditcommittee van LannooMeulenhoff en lid van de raad van commissarissen en businesscommittee van N.V. Holding Nationale Goede Doelen Loterijen.

Mevrouw Van Oort heeft geen aandelenbelang in de vennootschap.

Mevrouw Van Oort beschikt over belangrijke kennis met betrekking tot de bedrijfsvoering van de Royal Delft Group. Mede gezien het specialistische karakter van de onderneming acht het bestuur haar kennis en analytisch vermogen van grote waarde. Daarnaast heeft mevrouw Van Oort veel ervaring als commissaris én bestuurder bij verschillende beursgenoteerde ondernemingen. Het bestuur beschouwt haar bewezen maatschappelijk succes van groot belang voor de Royal Delft Group. Het bestuur stelt daarom voor mevrouw Van Oort te herbenoemen voor een periode van twee jaar.

#### **Agendapunt 11. Investing vastgoedportefeuille**

Onlangs heeft de N.V. Koninklijke Porceleyne Fles al haar aandelen in het kapitaal van BK Cookware B.V. en B.V. Koninklijke van Kempen & Begeer verkocht aan de, in België gevestigde, Cookware Company. Bij het verzoek tot goedkeuring tijdens de BAVA van 17 januari 2018, heeft het bestuur toegelicht dat de opbrengst uit deze verkoop zal worden aangewend voor het doen van investeringen teneinde daarmee een stabiele, toekomstige cashflow te genereren voor de Royal Delft Group.

Na zorgvuldige afweging is het bestuur van de Royal Delft Group voornemens een aantal vastgoedobjecten te kopen van Boron, het family office van de familie J.A. Fentener van Vlissingen, althans in dat vastgoed via een nader overeen te komen (juridische) structuur een meerderheidsbelang te verkrijgen. De verwachte contante investering door de Royal Delft Group zal ongeveer EUR 6 miljoen bedragen. Naar verwachting zal uit deze investering een stabiele geldstroom voortkomen, die zal bijdragen aan de instandhouding van de ambachtelijke productie van Delfts Blauw aardewerk; het kerndoel van de Royal Delft Group.

Volledigheidshalve wordt opgemerkt dat de details van de koop ten tijde van de oproeping van deze vergadering nog onderhevig zijn aan de uitkomsten van de gesprekken met Boron. De komende maanden zullen de gesprekken met Boron worden vervolgd. Het bestuur beoogt de transactie voor het einde van het tweede kwartaal van 2018 af te ronden, aangenomen dat overeenstemming wordt bereikt over de structuur van de transactie, de ondernemingsraad een positief advies uitbrengt, de benodigde goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders (tijdig) wordt verkregen en het boekenonderzoek naar tevredenheid wordt afgerond.

Het bestuur en de raad van commissarissen van de Royal Delft Group steunen deze voorgenomen investering en verzoeken de aandeelhouders dit besluit goed te keuren tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders.

Bestuur

Raad van Commissarissen