

## Royal Delft Group 2016

### Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Datum: 23 mei 2017  
Locatie: Rotterdamseweg 196 te Delft  
Verslag: Mirjam Pietersen-Verhoef

#### Aanwezig van Raad van Commissarissen en directie:

- De heer M.C. Udink (voorzitter) Commissaris
- Mevrouw Y. van Oort Commissaris
- De heer J.A. Fentener van Vlissingen Commissaris
- De heer C. Bikkers Commissaris
- De heer H. Schouten Directie (CEO)

#### Afwezig van Raad van Commissarissen:

- De heer H.R. Kranenberg Commissaris

## 1. Opening

De voorzitter opent de vergadering om 15.00 uur en heet 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. De oproep voor deze vergadering is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

Vanaf 3 april 2017 hebben het jaarverslag, de jaarrekening en de agenda en toelichting op de agenda ter inzage gelegen bij het kantoor van de ABN AMRO N.V. in Amsterdam en ten kantore van de vennootschap.

De heer D. Sonneveldt en de heer M. Thijssen zijn aanwezig namens Deloitte Accountants.

Voor het maken van de notulen is conform artikel 17 lid 2 van de statuten een notulist, mevrouw M. Pietersen-Verhoef, 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.

Voor de vergadering zijn 101 aandeelhouders aangemeld die samen 73,17 % van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en die gezamenlijk recht hebben op het uitbrengen van 558.717 stemmen.

**Definitieve aantal aanwezige aandeelhouders is 76, gezamenlijk recht hebbende op het uitbrengen van 554.910 stemmen (72,67%). Er zijn 3 genodigden en 5 toehoorders aangemeld.**

**Dhr. D. van der Geest van de vennootschap is aanwezig en vertegenwoordigt 1 aandeelhouder, deze vertegenwoordigt 71,14 % van het geplaatste kapitaal.**

## 2. Ingekomen stukken en mededelingen

De heer Harm Kranenberg is afwezig in verband met persoonlijke omstandigheden.

Er zijn 2 brieven ontvangen van de VEB. Van de inhoud van deze brieven heeft de Raad van Commissarissen en de directie kennis genomen. In de brief van november 2016, roept de VEB

alle beursfondsen onder andere op om transparant te zijn over het dividendbeleid: Op pagina 41 van ons jaarverslag 2016, onder punt IV.1.4 staat hierover het volgende vermeld: Het dividendbeleid is enige jaren geleden vastgesteld. Mocht er aanleiding zijn te overwegen dit beleid te wijzigen, dan zal dat als apart agendapunt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden voorgelegd.

### **3. Bespreking van het directieverslag over 2016**

Directie geeft een toelichting op het directieverslag over het boekjaar 2016 en een korte vooruitblik op 2017.

#### **Ontwikkelingen in 2016**

Het grootste bedrijf binnen onze vennootschap, BK Cookware, heeft het afgelopen jaar een bijna 10% hogere omzet gerealiseerd in vergelijking met 2015. De verkoopkosten daarentegen zijn ook gestegen. Hierdoor is het eindresultaat ongeveer gelijk gebleven en vanwege de investeringen in China iets gedaald.

Het 165-jarig bestaan van BK Cookware was een ultieme gelegenheid om de merknaam weer extra onder de aandacht te brengen. Hier worden ook de komende jaren de vruchten van geplukt. Door het tijdelijk stoppen van de levering aan één klant is er omzet misgelopen. Deze maatregel moest genomen worden, maar de levering is inmiddels weer gestart. Voor volgend jaar is de verwachting dat BK kan profiteren van de inspanningen die in 2016 zijn gedaan. Het team van BK is gemotiveerd om een nog beter resultaat neer te zetten.

Ook de Porceleyne Fles heeft een goed jaar achter de rug. In het traditionele handschilderwerk zijn mooie objecten gemaakt. Onder andere zijn er door de meesterschilders 4 grote tegeltableaus voor een klant in Zuid Afrika gemaakt, met een zeer tevreden klant tot gevolg. De vraag naar handschilderwerk neemt de laatste tijd toe en het team van schilders is inmiddels uitgebreid tot 12. Om dit gegeven nog verder vorm te geven is Plan 30.0 uitgerold. Dit plan is tweeledig: aan de ene kant om bij de Porceleyne Fles jaarlijks 30.000 extra betalende bezoekers binnen te krijgen. Dit betekent een 30% verhoging.

Daarnaast het vinden van 30 verkooppunten in het buitenland voor het handschilderwerk, de topcollectie. Vroeger was er aanzienlijk meer export naar het buitenland, voornamelijk Duitsland. Al in 2016 is hiervoor de investering in personeel gedaan om dit te realiseren. Er zijn reeds een aantal verkooppunten gerealiseerd, onder andere Scully & Scully in New York. Ook zijn hiervoor de contacten gelegd in Berlijn en Londen.

De renovatie van het monumentale pand is nagenoeg afgerond. Ruim 90% van de werkzaamheden is gereed en de komende maanden verwachten we de gehele renovatie te verwezenlijken. De buitenzijde van het monumentale pand is dan volledig gerenoveerd.

Royal Leerdam Crystal heeft in 2016 een flinke omzetzaling laten zien. In 2016 was er geen gelegenheid m.b.t. Oranjevasjes om met een project te komen. Dat stuk van de omzet kon dus niet gerealiseerd worden. In het B2B-segment zijn in de loop van het jaar een aantal maatregelen genomen om de positie te verbeteren en de verwachting is dat deze maatregelen in 2017 zullen leiden tot een verbetering van het resultaat.

Van Kempen en Begeer bestond uit 2 merken; de afbouw van de voorraad van RoyalVKB is nagenoeg gerealiseerd.

Keltum, met Van Kempen en Begeer zilver inbegrepen, heeft het in 2016 goed gedaan met een iets hogere omzet en ook een goed resultaat tot gevolg.

Bovenstaande resulteert in de volgende cijfermatige overzichten:

**Omzet per werkmaatschappij**

<b>* € 1000,-</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Royal Delft	4.198	4.017
Royal Leerdam Crystal	662	1.003
BK Cookware	18.557	16.890
Van Kempen en Begeer	1.115	1.498
Eliminatie	-33	0
	<b>24.499</b>	<b>23.408</b>

Met betrekking tot de acquisities waarvoor doelstellingen bepaald zijn, en waar ook in de voorgaande jaarvergadering en in het jaarverslag melding van is gemaakt, meldt directie dat er veel tijd is besteed aan het zoeken naar bedrijven die goed matchen met de bedrijven binnen onze vennootschap. De conclusie is getrokken dat er op dit moment geen goede, winstgevende, toevoeging binnen dezelfde categorie te vinden zijn. Dit gegeven zal geëvalueerd en in een breder perspectief geplaatst worden om te bekijken hoe dit verder vorm kan krijgen.

**Nettoresultaat**

<b>* € 1.000,-</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Royal Delft	-92	3
Royal Leerdam Crystal	-112	-33
BK Cookware	340	452
Van Kempen & Begeer	4	-37
Overig	-116	-216
	<b>24</b>	<b>169</b>

Kijkend naar het netto resultaat dan is te zien dat de Porceleyne Fles, ondanks de omzetgroei, een daling in het resultaat laat zien. Dit heeft te maken met Plan 30.0 waarvoor geïnvesteerd is in nieuw personeel voor zowel de marketing voor de attractie in Delft als 0.5 fte voor omzet buitenland.

Bij Royal Leerdam Crystal is getracht de kosten strak in de hand te houden i.v.m. het teruglopen van de omzet. Het resultaat is weliswaar lager maar in perspectief tot de omzetsdaling is dat bescheiden.

Bij BK Cookware is een daling van de winst te zien. Deze is voornamelijk toe te rekenen aan de investeringen in China. We willen in China een flinke omzetgroei bewerkstelligen. Dit levert op dit moment nog een, jaarlijks afnemend, verlies op. Deze groei in China zal zorgen voor grotere spreiding van de omzet van BK, aangezien de afhankelijkheid van de Nederlandse markt op dit moment nog groot is.

Het resultaat van Van Kempen en Begeer is verbeterd, aangezien er geen verliezen van RoyalVKB meer verrekend hoeven te worden.

De post 'overige' betreft het negatief resultaat in verband met de kosten voor de afschrijving van de merken.

**Geconsolideerde Verlies- en Winstrekening (verkort):**

<b>* €1.000,-</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Netto Omzet	24.499	23.408
Royalty's en opbrengst merk RoyalVKB	46	437
Opbrengsten	24.545	23.845
Kosten	23.379	22.329
EBITDA	1.166	1.516
Afschrijvingen	934	1.097
EBIT	232	419
Financiële lasten	69	121
RESULTAAT VOOR BELASTING	163	298
Belastingen	-139	-129
NETTO RESULTAAT	24	169

Het overzicht van het verkort geconsolideerde resultaat laat deze ontwikkelingen wederom zien. Hogere omzet, hogere kosten en een lager resultaat.

**INCIDENTELE POSTEN**

<b>* €1.000,-</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
RESULTAAT VOOR BELASTING	163	298
Kosten Kwaliteitsslag Leerdam		75
Extra kosten inzake verhuizing Zoetermeer		48
Opbrengst merk RoyalVKB		-400
Voorziening Voorraad RoyalVKB		142
Extra afschrijvingen ivm sluiting Zoetermeer/verkoop RoyalVKB		57
Resultaat voor belasting excl. incidentele posten	163	220

Voor 2016 zijn er geen significante bijzonderheden te melden.

In 2015 was de post 'opbrengst van het merk RoyalVKB' opgenomen en tevens de kosten in verband met de afbouw van het merk.

Voorzitter nodigt aanwezigen uit vragen te stellen over het verslag van de directie.

**Dhr. Stevense, Stichting Rechtsbescherming beleggers**

- In het jaarverslag staat ook de terrorismedreiging vermeld; kunt u hier meer over vertellen?  
*De directie geeft aan dat met name vorig jaar last is ondervonden van de terrorismedreiging. Voornamelijk Japanners zijn hierdoor in grote getale weggebleven, maar er was ook een toename te zien in het aantal Europese bezoekers die dichterbij huis wilden blijven. Dit jaar wordt er nog geen effect van de terroristische aanslagen gemerkt.*
- U heeft aangegeven niet zo blij te zijn met de zegeltjesactie van een grote supermarktketen. Kunt u hier iets tegenover stellen? Hoe gaat u deze omzet terugwinnen?

*Directie beaamt niet blij te zijn dat AH een groot aantal pannen vorig jaar en begin dit jaar verkocht heeft. Dit komt terug in onze markt cijfers. Aan de andere kant is dit een extra stimulans om het marktaandeel te behouden en liefst nog te verbogen. Er wordt alles aan gedaan om dit geen effect op ons resultaat te laten hebben.*

- Het consumentenvertrouwen trekt aan, maar daar merken wij nog weinig van. Moet u wellicht agressiever in de markt werken, met behoud van de exclusiviteit?  
*Directie stelt dat met de toename van het consumentenvertrouwen de koopbereidheid toeneemt en dat dat positief is voor onze business.*
- Hoe denkt u Royal Leerdam Crystal weer op de rit te krijgen? De omzet van de Oranjevaasjes bent u misgelopen in 2016, we gaan er vanuit dat die omzet in 2017 weer terugkomt.  
*Directie meldt dat er in 2017 wel een Oranjevaasje gepresenteerd is i.v.m. de 50<sup>e</sup> verjaardag van Koning Willem Alexander. Verder is de verwachting dat de investering in de B2B markt zijn vruchten zal afwerpen.*
- U sprak over overnames. Tichelaar in Friesland is enkele jaren geleden failliet gegaan. Heeft u hier ooit naar gekeken?  
*Directie antwoordt dat er indertijd zeker gekeken is naar een eventuele overname van Tichelaar. Het merk en de producten zijn mooi, maar een extra productielocatie erbij was op dat moment niet verstandig.*

### **Dhr. Van der Graaff:**

- Hoe ziet u de ontwikkelingen bij Blokker?  
*Directie antwoordt dat BK Cookware één van de belangrijke leveranciers van Blokker is. BK pannen doen het erg goed bij Blokker. In verband met de berichtgeving over de sanering van Blokker zijn wij door hen uitgenodigd voor een leveranciersmeeting om de strategie te vernemen. De familie Blokker steunt het bedrijf en zelf hebben wij hele mooie orders voor het komende jaar van het concern ontvangen. De komende jaren zal er bij Blokker orde op zaken gesteld worden. Wij zijn voorzichtig en proberen al onze risico's af te dekken. Blokker is een grote klant voor ons en het is belangrijk dat wij ze steunen om te zorgen dat onze omzet, en ook hun omzet, goed op niveau blijft.*
- Heeft u nog meegedaan met Dutchdeluxe, wat is overgenomen door Brabantia?  
*Directie meldt dat hierin geen rol gespeeld is.*

### **Dhr. Oudewaal**

- Hoeveel procent van de omzet komt via internet binnen? Een paar maanden geleden heb ik een email gestuurd voor het aanschaffen van 2 anti-spatdeksels die nergens meer te koop waren. Pas 8 dagen later ontving ik hierop een antwoord.  
*Directie meldt dat de omzet via internet aanzienlijk is. Exacte cijfers zijn niet direct voorhanden, maar het percentage ligt waarschijnlijk zo rond de 30% is. Bol.com en Coolblue leveren hun producten via internet. Zelf ontvangen we via internet voornamelijk service-vragen op het gebied van onderdelen die in de winkel/online niet te koop zijn, zoals handgrepen etc.*
- Het verheugd mij dat u bent overgegaan op Office 365. Wat zijn de besturingssystemen die u gebruikt? Zijn alle besturingssystemen voor alle 4 de dochters gelijk?  
*We werken met één van de nieuwste Windows-versies, Windows 10. Er zijn nog een aantal oudere applicaties actief, omdat we daar nog oude informatie op willen terugvinden. De werking hiervan wordt nauwgezet in de gaten gehouden.*
- Graag ontvang ik uitgebreidere informatie over wat u allemaal geprobeerd heeft om te acquireren?  
*De voorzitter reageert hierop dat er geen verdere mededelingen worden gedaan over de acquisitieactiviteiten. Directie vult aan dat de acquisitie-zoektocht wellicht breder getrokken wordt naar niet-branchegenoten.*

### **Dhr Snoeker**

- U zoekt nu in een breder perspectief voor acquisitie. Naar welke branches gaat u dan kijken?  
*Directie antwoordt dat het bredere perspectief nog niet gedefinieerd is, dus daar kan nog geen uitspraak over gedaan worden.*
- Afgelopen jaren zijn er stappen genomen om de kwaliteit van de onderneming te verbeteren. Deze stappen hebben ook het resultaat gedrukt. Wat zijn de financiële doelstellingen, want hier zie of hoor ik nooit iets over?

*Directie reageert dat er zeker financiële doelstellingen en budgetten zijn, maar dat hierover nooit iets naar buiten wordt gebracht.*

- In Shanghai is een winkelketen aan het ontstaan met de naam ShangXia. Zij richten zich met name op traditionele, kwalitatieve producten. Is dit wellicht een goede kans om bij aan te sluiten voor onze onderneming?

*Directie antwoordt dat er onderzoek is gedaan naar deze winkelketen. Voor BK is het niet geschikt, maar voor Royal Delft zou het op termijn iets kunnen zijn.*

#### **4. Uitvoering van het remuneratiebeleid van de Directie voor het boekjaar 2016.**

Bij wet is geregeld (art 135 lid 5A boek 2 BW) dat voorafgaand aan het vaststellen van de jaarrekening de uitvoering van het remuneratiebeleid besproken en goedgekeurd dient te worden.

De voorzitter verzoekt de vergadering om goedkeuring van het remuneratiebeleid, zoals opgenomen in pagina 51 en 116 van het jaarverslag.

#### **Stemming**

De uitvoering van het remuneratiebeleid van de directie voor het boekjaar 2016 wordt in stemming gebracht.

Alle aanwezigen stemmen voor.

De uitvoering van het remuneratiebeleid voor 2016 is hierbij goedgekeurd.

#### **5. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening over 2016**

Voorgesteld wordt om het netto resultaat groot € 24.000,- toe te voegen aan de overige reserves. Het besluit tot vaststelling is tevens de goedkeuring voor het alloceren van de winst.

De voorzitter stelt de aanwezigen in staat vragen te stellen over de jaarrekening 2016.

#### **Dhr. Van der Lely**

Namens aandeelhouders complimenten aan allen die positief hebben bijgedragen aan het resultaat.

- Kunt u mijn zorgen wegnemen met betrekking tot de kwaliteit van de vorderingen? De vorderingen langer dan 60 dagen zijn enorm toegenomen. Dit zorgt voor een verhoogd risico. U heeft eind 2016 het volste vertrouwen in deze post, maar ik maak mij zorgen.

*Directie legt uit dat in zijn algemeenheid de grotere bedrijven proberen de betaaltermijn op te rekken. Dit was in het verleden ook al het geval. Hier is uitgebreid naar gekeken, maar er was geen reden om hiervoor een voorziening op te nemen.*

- In het hele jaarverslag staan bedragen in duizendtallen (waarbij de drie nullen zijn weggelaten), behalve bij de opties op pagina 84. Wat is hier de reden van?

*Directie merkt op dat er duidelijk aangegeven staat dat de bedragen op de betreffende pagina in euro's zijn weergegeven. Zowel de reële waarde als de uitoefenprijs staat in euro's vermeld. Weergave in duizendtallen komt in dit geval de leesbaarheid niet ten goede.*

- Kunt u ook de aanschafprijs toevoegen? Dit is wel een momentopname, maar dan hebben we een beter inzicht of de keuze voor opties goed is uitgevallen.

*Directie zal in overleg met de accountants bekijken of dit passend is binnen de vereisten van IFRS en de aanschafprijs volgend jaar eventueel toevoegen.*

#### **Dhr. Rienks**

- Kijkend naar de winst is er een relatief grote belastingdruk. Kunt u dit uitleggen?

*Binnen de Nederlandse fiscale eenheid is er sprake van compensabele verliezen, en deze worden ook verrekend. Deze stammen gedeeltelijk nog uit 2008. Binnen een tweetal jaren zal dit volledig zijn weggevoerd. Hierop zal dan ook geen bedrag worden afgeboekt. In het eerste jaar van China is er voor ongeveer €23.000 geactiveerd. In de verwachting dit te kunnen verrekenen, is dit bedrag een aantal jaren blijven staan. In 2016 is er voor gekozen dit bedrag af te boeken. Op de lopende verliezen van China wordt ook geen nieuwe belasting geactiveerd.*

- Komen de investeringen die gedaan worden terug in de waarde bij taxatie van het pand?  
Betekenen deze investeringen ook een waardestijging van het pand?

*De eerdere investeringen die gedaan zijn, zoals verlichting en airconditioning, zijn investeringen in het gebruik. De investeringen die nu gedaan worden in het pand zijn echte investeringen in het onroerend goed. In verband met de 50% subsidie die in het kader van Rijksmonumenten voor deze renovatie is ontvangen, wordt slechts 50% van de kosten geactiveerd. Zowel voor de verzekering als voor de hypothecaire lening wordt het pand regelmatig getaxeerd. Zodra de werkzaamheden zijn afgerond volgt er een nieuwe taxatie, waarna uw vraag beantwoord kan worden. Er is voldoende ruimte om de investeringen te kunnen activeren t.o.v. de waarde van het pand.*

#### **Dhr. Stevense**

- Graag horen wij de accountant aan het woord. Zijn kosten zijn aanzienlijk gestegen.  
*Voorzitter reageert dat het niet de gewoonte is om hier een debat aan te gaan met de accountant. Directie antwoordt dat het vermelde bedrag in 2015 het gebudgetteerde bedrag was. Hier is later een kleine verhoging bijgekomen. Voor 2016 is afgesproken dat er een aantal werkzaamheden toegevoegd dienden te worden, en is er direct een hoger bedrag in de cijfers opgenomen. Kosten van overige dienstverlening betreffen kosten voor een cursus.*
- Is het bedrag aan subsidie voor de verbouwing van het pand een belastingvrij bedrag?  
*Directie geeft aan dat over de ontvangen subsidie geen belasting betaald hoeft te worden.*
- Graag meer informatie over de belastinglast die aangegeven staat op pagina 26.  
*Directie geeft aan dat dit zojuist in antwoord op de vraag van de heer Rienks is verduidelijkt.*

#### **Dhr. Kloosterziel**

De pensioenverplichtingen zijn afgenomen. Het betreft hier een defined contributionstelsel. Kunt u uitleggen wat er allemaal gebeurd is met de pensioenkosten etc. zoals vermeld op pagina 57 en 58.  
*Met betrekking tot de pensioenlasten legt directie uit dat een gedeelte van de pensioenen is ondergebracht bij het Pensioenfonds van de Metaalindustrie. Er wordt een premienota ontvangen die betaald dient te worden. Dit is vrij eenvoudig. Het andere deel van de pensioenen, van Leerdam en de Porceleynse Fles, is bij een verzekeringsmaatschappij ondergebracht. Deze pensioenlast dient door een actuaire te worden berekend. Dit heeft te maken met het ingelegde premiegeld, beleggingswaarde en toekomstige pensioenlast. Conform de IFRS regels wordt dit bedrag opgenomen in de jaarrekening.*

#### **Stemming**

De vaststelling van de jaarrekening 2016 wordt in stemming gebracht.

Er zijn 3 onthoudingen. De overige aanwezigen stemmen voor.  
De jaarrekening voor het boekjaar 2016 is hierbij vastgesteld.

### **6. Het verlenen van décharge aan directie voor het gevoerde beleid**

#### **Stemming**

Het verlenen van décharge aan de directie voor het gevoerde beleid wordt in stemming gebracht.

1 aandeelhouder onthoudt zich van stemming. De overige aanwezigen stemmen voor.  
Décharge aan de directie is hierbij verleend.

## **7. Het verlenen van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht**

### **Stemming**

Het verlenen van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht wordt in stemming gebracht.

Er zijn 3 onthoudingen. De overige aanwezigen stemmen voor.  
Hierbij is décharge aan de Raad van Commissarissen verleend.

## **8. Benoeming Accountant voor het boekjaar 2017 en 2018**

Conform artikel 20 lid 4 van de statuten verleent de algemene vergadering aan een registeraccountant opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.

Na herhaaldelijk verzoek van de vergadering van aandeelhouders verzoekt de voorzitter de aanwezigen opdracht te verlenen aan Deloitte tot het onderzoeken van de jaarrekening over boekjaar 2017 en boekjaar 2018. Dit betreft een inhaalslag, zodat in de toekomst de accountant voor het aankomende, en niet het lopende boekjaar zal worden benoemd.

### **Stemming**

Het besluit tot benoeming van de accountant voor boekjaar 2017 en 2018 wordt in stemming gebracht.

1 aandeelhouder onthoudt zich van stemming, de overige aanwezigen stemmen voor.  
De opdracht namens de aandeelhouders voor het boekjaar 2017 en boekjaar 2018 wordt aan Deloitte verstrekt.

## **9. Samenstelling Raad van Commissarissen**

### *a. Herbenoeming dhr. M.C. Udink*

De heer M.C. Udink treedt volgens rooster af als Commissaris. De heer Udink heeft aangegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming.

### **Stemming**

De herbenoeming wordt in stemming gebracht.

De herbenoeming van de heer Udink wordt, onder applaus, unaniem aangenomen.

## **10. Rondvraag**

### **Dhr. Oudewaal**

In het jaarverslag staat een groot aantal keren dat de Royal Delft Group zeer innovatief is. Bent u al bezig met een 3D keramische printer?

*Directie geeft aan dat we hier zeker naar kijken. Maar naast de keramische printer zijn er ook nog andere ontwikkelingen op 3D gebied die wij onderzoeken. Bijvoorbeeld voor het modelleren kan een 3D printer ingezet worden maar wellicht ook voor het aanbrengen van decoraties in 3D, in combinatie met handschilderwerk.*

### **Dhr Rienks**



- De pannen moeten het geld voor ons verdienen, maar de winst is ieder jaar minder. Moeten we geen agressievere marketingstrategie hebben? Waarom doen we geen andere loyaliteitsactie, bijvoorbeeld met Jumbo?  
*Directie reageert dat AH een grote retailer en foodleverancier is met bijbehorende grote acties. Ook in 2017 doen wij weer een aantal loyaliteitsacties met kleinere supermarktketens. Er wordt constant gezocht naar optimalisatie van het resultaat van BK. In Nederland zijn wij marktleider waar wij binnen deze positie de winst moeten maximaliseren. Tevens dienen de buitenlandse activiteiten winstgevend te worden, zodat BK ieder jaar een flink positief resultaat laat zien en de groep in z'n geheel flink winstgevend wordt.*
- Als Porceleyne Fles willen we een serieuze beursfonds zijn, dus we behoren een serieuze tak in de onderneming te hebben die volgens de gangbare commerciële maatstaven opereert. Voor de prestaties op dit moment is de beurskoers naar mijn mening te hoog.

### **Dhr. Van Reijn**

We zijn nu 5 maanden in het nieuwe boekjaar. Hoe verhouden de werkelijke cijfers zich t.o.v. het budget.

*Directie geeft aan in het lopende jaar geen mededelingen te kunnen doen over de cijfers aangezien dit koersgevoelige informatie betreft.*

### **Dhr. Kloosterziel**

Er is 50% meer uitgegeven aan marketing dit jaar. Waarom is dit en wat zijn de plannen op het gebied van marketing voor 2017?

*Directie legt uit dat het 165-jarig bestaan van BK is aangegrepen om extra marketing activiteiten te ontwikkelen. Dit heeft geleid tot een hogere omzet. De plannen voor het lopende jaar kunnen hier niet worden besproken in verband met de koersgevoeligheid.*

### **Dhr. Vd Lely**

Onze Porceleyne Fles is een oud bedrijf en de filosofie is om dit in stand te houden. Dit is de grootste doelstelling. Een persoonlijk gesprek met de productmanager, die ook verantwoordelijk is voor de ontwikkeling in het buitenland, benadrukt nog maar eens de high-end producten die dit bedrijf vertegenwoordigt.

### **Dhr. Kloosterziel**

Naast de vele financiële zaken is er dit jaar in het jaarverslag ook veel aandacht voor de mensen in de onderneming. Ik wil de aandeelhoudersvergadering vragen uit te spreken dat naast het financiële kapitaal ons bijzondere kapitaal toch wel de veelheid aan bijzondere vakmensen binnen de onderneming is.

*(Aandeelhouders uiten hun waardering door middel van applaus.)*

Tevens vraag ik dank voor één van de onlangs gepensioneerde meesterschilders, Paul Bartels. Een groot kunstenaar.

*(Aandeelhouders uiten hun waardering door middel van applaus.)*

## **11. Sluiting**

De voorzitter nodigt de aanwezigen uit voor een rondleiding. Dit jaar zijn er 2 rondleiding, één langs de buitenzijde van het pand in verband met de renovatie en de aangelegde insteekhaven, de andere rondleiding leidt door de Royal Delft Experience. Voor de buitenrondleiding wordt er verzameld op het plein bij de hoofdingang. De rondleiding door de Experience start onderaan de monumentale trap.

Aansluitend is er gelegenheid tot het nuttigen van een drankje en een hapje in de Brasserie.

Voordat men vertrekt krijgt men bij de uitgang een tasje met mooie geschenken uit Delft en Leerdam en diverse informatie over de Royal Delft Group en een aantal van onze merken aangeboden, alsmede een tegoedbon voor een rondleiding voor 2 personen in Delft of Leerdam. Tevens ontvangt men een bewijs van Aandeelhouderskorting geldig voor alle merken voor de aankopen in de winkel van de Porceleynne Fles en Royal Leerdam of via de webshops van onze merken.

Onder dankzegging voor de aanwezigheid en de toewijding aan de vennootschap sluit de voorzitter de vergadering om 16.05 uur.