

Royal Delft Group 2015

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Datum: 18 mei 2016
Locatie: Rotterdamseweg 196 te Delft
Verslag: Mirjam Pietersen-Verhoef

Aanwezig van Raad van Commissarissen en directie:

- De heer Udink (voorzitter) Commissaris
 - De heer Fentener van Vlissingen Commissaris
 - De heer Bickers Commissaris
 - De heer Schouten Directie (CEO)
- Afwezig van Raad van Commissarissen:
- Mevrouw Van Oort Commissaris

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering om 14.57 uur en heet aanwezigen van harte welkom. Wegens privéomstandigheden is commissaris van Oort niet aanwezig.

De oproep voor de vergadering heeft conform artikel 15 en 16 van de statuten plaatsgevonden. Dat betekent dat er rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen. De oproep voor deze vergadering is gepubliceerd op de website van de vennootschap. In verband met de statutenwijziging die in 2015 is aangenomen, heeft publicatie in de krant niet plaats gevonden. Sinds 1 april 2016 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 deze 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 87 aandeelhouders aangemeld die samen 74,25 % van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en die gezamenlijk recht hebben op het uitbrengen van 566.970 stemmen.

Definitieve aantal aanwezige aandeelhouders is 73. Er zijn 3 genodigden en 8 toevoorders aangemeld. Tevens is er een vertegenwoordiger van de schrijvende pers aanwezig.

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

Er zijn 2 brieven ontvangen van de VEB. Van de inhoud van deze brieven heeft de Raad van Commissarissen en de directie kennis genomen. Het betreft de standaardbrieven die aan alle

beursfondsen verzonden zijn. Deze brieven gaan over de wijze waarop de accountant zou moeten functioneren. De Raad heeft regelmatig overleg met de accountant, zoals hedenmiddag nog in het kader van de Corporate Governance buiten aanwezigheid van de directie.

3. Bespreking van het directieverslag over 2015

Directie bespreekt het directieverslag over het boekjaar 2015. In het kort worden de resultaten over 2015 toegelicht.

Ontwikkelingen in 2015

1. Bij de publicatie van de halfjaarcijfers over 2015 is melding gemaakt van een omzetsdip bij BK Cookware, in verband met het niet doorgaan van een loyaliteitsactie. In het 2^e halfjaar is omzetherstel zichtbaar bij BK Cookware.
2. Voor het eerst sinds de overname van Van Kempen & Begeer in 2008 heeft de BV Porceleyne Fles (attractie en fabriek) een klein positief resultaat geboekt.
3. Begin 2015 is er besloten om te stoppen met de verdere ontwikkeling van Royal VKB. Het merk is verkocht en de voorraad is voor het grootste gedeelte afgebouwd. De inzet is eind 2016 de voorraad volledig verkocht te hebben.
4. Royal Leerdam Crystal heeft 2015 afgesloten met een omzetsijging. Mede door een Oranjevaasje en een grote order in het serviessegment. Een goede omzet en dit had ook tot een goed resultaat moeten leiden. Helaas hebben we bij één van deze orders een flink kwaliteitsprobleem gehad, waardoor een aanzienlijke kostenpost is ontstaan. Hierdoor heeft Leerdam in 2015 toch een klein verlies gedraaid.

Dit resulteert in de volgende cijfermatige overzichten:

Omzet per werkmaatschappij: (bedragen * 1.000,- euro)		
	2015	2014
Porceleyne Fles	4.017	3.932
BK Cookware	16.890	17.228
Leerdam Crystal	1003	962
Van Kempen & Begeer	1.498	2.294
Totaal	23.408	24.416

De Porceleyne Fles is boven de omzet van vorig jaar geëindigd. Het resultaat van BK Cookware is lager dan 2014 i.v.m. investeringen in China. De omzet van BK in Nederland laat een positieve trend zien.

In de cijfers van Van Kempen & Begeer zien we het effect van het stoppen met RoyalVKB. Dit zal ook nog voor een klein gedeelte in 2016 het geval zijn. Uiteindelijk zal de omzet van RVKB op nul uitkomen.

Netto resultaat per werkmaatschappij: (bedragen * 1.000,- euro)		
	2015	2014
Porceleyne Fles	3	-66
BK Cookware	452	586
Leerdam Crystal	-33	25
Van Kempen & Begeer	-37	-263
overig	-216	-133
Totaal	169	149

Kijkend naar het netto resultaat is de Porceleyne Fles boven het break even punt geëindigd, komend van tonnen verlies in de afgelopen jaren. Het resultaat van BK Cookware is lager dan 2014 i.v.m. investeringen in nieuwe ontwikkelingen in China. Dat heeft in 2015 meer kosten met zich meegebracht dan in 2014. Puur kijkend naar het resultaat van van BK in Nederland, dan zou het resultaat gestegen zijn in plaats van gedaald.

Het kwaliteitsprobleem bij Leerdam Crystal is, zoals eerder gemeld, de oorzaak van het negatieve resultaat.

Bij Van Kempen & Begeer zien we het effect van het stoppen met Royal VKB. Ook daar zit een positieve trend in het resultaat van de werkmaatschappij.

Dan is er nog de post 'overige'. Daar zitten voor het grootste gedeelte de merken in die geactiveerd zijn op het moment van de overname in 2008. Deze merken worden in 13 jaar afgeschreven.

Geconsolideerde Verlies- en Winstrekening (verkort): (bedragen * 1.000,- euro)		
	2015	2014
Netto Omzet	23.408	24.416
Royalty's en opbrengst merk RoyalVKB	437	35
Opbrengsten	23.845	24.451
Kosten	22.329	22.853
EBITDA	1.516	1.598
Afschrijvingen	1097	951
Bijzondere waardevermindering	0	147
EBIT	419	500
Financiële lasten	121	249
RESULTAAT VOOR BELASTING	298	251
Belastingen	-129	-102
NETTO RESULTAAT	169	149

In het overzicht van het verkort geconsolideerde resultaat staan deze ontwikkelingen wederom vermeld. Onder Royalty's en opbrengst merk is de opbrengst van de verkoop van het merk RoyalVKB opgenomen, € 4 ton, en de overige 37 is de opbrengst van een licentie (een langjarig contract met een merknaam die in licentie is gegeven).

De kosten zijn flink lager dan vorig jaar, mede dankzij het stoppen van RoyalVKB. Uiteindelijk een EBITDA die nagenoeg gelijk is gebleven. Afschrijvingen zijn, mede in verband met een

aantal inhaalafschrijvingen vanwege de sluiting van RoyalVKB, wat hoger dan in 2014. Vorig jaar hadden we hiervoor daarentegen een bijzondere waardevermindering van €147.000. Uiteindelijk een EBIT die lager uitvalt dan in 2014, met lagere financiële lasten, resulterend in een hoger resultaat voor belastingen van €298.000.

Ook na belastingen een hoger netto resultaat dan vorig jaar.

De belastingen zijn relatief hoog, aangezien we op onze entiteit in China geen belastingcompensatie toepassen.

INCIDENTELE POSTEN		
(bedragen * 1.000,- euro)	2015	2014
RESULTAAT VOOR BELASTING	298	251
Vrijval pensioenvoorziening		
a.g.v. gemaximeerde opbouw		-344
Bijzondere waardevermindering (vnl. Royal VKB)		147
Kosten Kwaliteitsslag Leerdam	75	
Voorziening huurcontract pand Zoetermeer		63
extra kosten inzake verhuizing Zoetermeer	48	95
Opbrengst merk RoyalVKB	-400	
Voorziening Voorraad RoyalVKB	142	
Extra afschrijvingen ivm sluiting Zoetermeer/verkoop RoyalVKB	57	
Resultaat voor belasting excl. incidentele posten	220	212

Vorig jaar hadden de incidentele posten hoofdzakelijk te maken met de pensioenvoorziening, de bijzondere waardevermindering van RoyalVKB, alsmede de kosten in verband met de verhuizing van rond de jaarwisseling 2014/2015. In 2015 is de post 'opbrengst van het merk RoyalVKB' hierin opgenomen, een extra voorziening voor de verkoop van de resterende voorraad, extra kosten in verband met de verhuizing, alsmede de extra kosten in verband met het kwaliteitsprobleem in Leerdam. Uiteindelijk is het totaal redelijk in lijn met het voorgaande jaar.

Dhr. Stevense, St. Rechtsbescherming Beleggers:

- Groei van Royal Leerdam Crystal: De stijgende omzet was voornamelijk te danken aan bedrijven en overheidsinstanties, er is sprake geweest van een kwaliteitsprobleem. Is de basis van bedrijven en overheidsinstanties niet een beetje riskant, moet dit niet breder?
De directie antwoordt dat wij niet alleen afhankelijk zijn van overheidsbedrijven, ook leveren we aan andere instellingen en particulieren. Wij zijn slechts in lichte mate afhankelijk van overheidsinstellingen. Bijvoorbeeld het Oranjevaasje dat voornamelijk verkocht wordt aan particulieren die het leuk vinden om deze te verzamelen.
- Met betrekking tot BK bent u bezig met een nieuw distributiecentrum op te bouwen en de omzet op te bouwen. Is alleen Nederland en China niet een te enge basis. Zijn er geen kansen in bijvoorbeeld India? En moeten we naast een gewoon merk, niet ook een premium merk in de markt proberen te zetten?
De directie geeft aan dat er keuzes gemaakt moeten worden, aangezien er investeringen nodig zijn om een product op de markt te zetten in een nieuw land, en BK heeft gekozen voor de NL markt, en de ontwikkeling in China en Duitsland en het dan ook goed te doen. De markt in India is geen markt voor ons en lijkt nog niet toe aan premium merken. In China lijken daar toch meer kansen voor te zijn.

- Is het niet beter om meer massa te krijgen en een betere marktpenetratie. Om eventuele overnames te doen die aansluiten bij de huidige activiteiten.
Dit heeft constant onze aandacht en dit is ook in het jaarverslag opgenomen. Verder kunnen we hier niets over zeggen.
- Er komt in Nederland een nieuwe warenhuisketen, Hudson's Bay. Heeft u enig idee of dit omzetverhogend zal werken voor de Porceleyne Fles?
Hudson's Bay is een mooie potentiële klant. V&D is failliet gegaan, daar zijn we op zich goed uitgesprongen, maar die omzet zijn we kwijt. We zijn ervan overtuigd dat we met een nieuwe speler in deze markt ook weer zaken zouden kunnen doen.

Dhr. Vd Lely: complimenten aan allen die hebben bijgedragen aan het resultaat.

- Bij aankomst stond er onder andere een bus met jongeren voor de deur, erg leuk om te zien. We moeten ons product natuurlijk ook onder de aandacht brengen van de jongere generatie. Kunt u ook iets vertellen over het aantal mensen dat ons bezoekt dat van de cruiseschepen komt. Er zijn ongeveer 100 schepen die Nederland aandoen, dus een groot potentieel.
De directie geeft aan dat we zeker proberen de jeugd ons museum binnen te leiden en scholen komen ook regelmatig langs. Over het algemeen is de leeftijd van onze bezoekers aan de hoge kant. Het is wel zo dat de omzet niet van de jeugd komt.
Wij maken afspraken met de organisaties die de cruises organiseren. Bij veel cruises bestaat er de optie om een bezoek te brengen aan de Porceleyne Fles. Het is aan de toeristen zelf om deze keuze te maken. Directie geeft aan niet de exacte aantallen te weten, maar hier volgend jaar een uitspraak over te doen.

4. Uitvoering van het remuneratiebeleid van de Directie voor het boekjaar 2015

In onze statuten wordt bepaald dat de stemming over de jaarrekening zonder voorbehoud gemaakt wordt, zodat bij instemming met de jaarrekening ook décharge aan Directie en Commissarissen wordt gegeven. Wij hebben dit onder punt 6 en 7 gescheiden zodat hierover ook nog zelfstandig kunt spreken. Punt 5, 6 en 7 horen hierdoor bij elkaar.

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.

dhr Rienks:

- De beloningen en bonussen voor Directie zijn niet aan de royale kant. Wordt Directie nog wel marktconform betaald?
De voorzitter geeft aan dat de Raad van mening is dat de beloning in overeenstemming is met de verantwoordelijkheden bij deze kleine onderneming. De opmerking zal worden meegenomen in de beraadslagingen.

Stemming

De uitvoering van het remuneratiebeleid van de directie voor het boekjaar 2015 wordt in stemming gebracht.

Alle aanwezigen brengen hun stem uit. Er is 1 onthouding, de overige aanwezigen stemmen voor. De uitvoering van het remuneratiebeleid voor 2015 is hierbij goedgekeurd.

5. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening over 2015

Voorgesteld wordt om het netto resultaat groot € 169.000,- 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 2015.

Dhr. Molenaar:

- BK is in een opstart fase in Duitsland en China, maar heeft vorig jaar wel een verlies geleden. Hoeveel shop in shops zijn er op dit moment, en met welk aantal verwacht u een break even?

Directie legt uit dat het aantal Shops in shop in China is dit jaar gestabiliseerd. Er zijn onderhandelingen gevoerd met het bedrijf waar mee wij samenwerken waarbij afspraken zijn gemaakt om deze shops in shop te verbeteren en de kwaliteit te verhogen waardoor meer omzet gegenereerd kan worden. Verwachtingen kunnen niet worden afgegeven, maar er wordt naar gestreefd zo snel mogelijk het break even punt te bereiken.

- In het jaarverslag staat een mooie foto van de Dutch Oven. Graag zou ik meer informatie over dit product ontvangen.

Directie geeft aan dat de Dutch Oven een blikvanger is van het assortiment van BK. Deze pan wordt in Nederland geproduceerd. Het is een dure pan en bij verkoop aantallen gaat het om duizenden. Het is voornamelijk een image builder en we komen hier veel mee in de publiciteit. Op dit moment is de Dutch Oven op de Nederlandse en Chinese markt verkrijgbaar.

- Op dit moment lopen de zaken bij Blokker niet voorspoedig. 37% van de omzet van BK loopt via Blokker. Heeft u een operationeel en financieel plan voor als het verkeerd gaat? Zijn de voorraden juist afgedekt?

De directie geeft aan dat de situatie bij Blokker zeker de aandacht heeft. Het is duidelijk dat hier grote veranderingen op stapel staan. Wij hebben al gemerkt dat bijvoorbeeld de inkopers waar wij zaken mee deden inmiddels al zijn vervangen. Er zijn onderhandelingen met Blokker gaande om onze positie te verdedigen en onze omzet vast te houden. Het is duidelijk dat we hier voorzichtig moeten zijn.

- In 2014 was er een omzet van 2 ton voor BlueD1653. Wat is de omzet in 2015? Dit lijkt een stijl die jonger publiek kan aanspreken. Zijn er plannen om hier een totaalproduct van te maken, met servies, bestek, pannen, glas, eventueel in samenwerking met andere partijen die hier ervaring mee hebben?

De directie legt uit dat BlueD1653 een serienaam van Royal Delft is. Het gaat hier om moderne, getransfereerde, artikelen binnen het keramieksegment. Op dit moment zijn er geen plannen om hier artikelen zoals pannen en glas aan toe te voegen. Maar dit wordt ook niet uitgesloten.

Dhr. Snoeker:

- Voorafgaand aan de vergadering heb ik de Voorzitter een grafiek overhandigd, waaruit duidelijk wordt dat er over de lange periode nauwelijks groei is in het bedrijf en in de winstgevendheid van het bedrijf en de koers van het aandeel. Wel bestaat er de indruk dat de kwaliteit van het bedrijf verbeterd, dit stemt optimistisch. Wat is uw toekomstbeleid, kijkt u naar meer winstgevende groei? Een eventuele acquisitie zou daar een grote rol bij kunnen spelen en kan een acquisitie op eigen kracht? Is in dit kader ook nog de verhandelbaarheid van het aandeel te vergroten? Zou er dan ook dividend kunnen worden uitbetaald?

De voorzitter reageert op deze vraag. Er wordt gevraagd naar een kijkje in de keuken, Hier kunnen wij hier niet zo openhartig over zijn als u zou willen. Zodra de tijd rijp is, zal hierover een uitspraak worden gedaan. De verhandelbaarheid van het aandeel is bekend, er is een free float. De dividend kansen zijn op termijn

zeker aanwezig. We zijn ons bewust van de statische dynamiek van het bedrijf en hebben hier aandacht voor. Dit hangt samen met het erfgoed-bedrijf dat wij zijn.

De directie voegt toe dat zowel management als directie alles aanwenden om de vennootschap nog verder te laten groeien.

Dhr Rienks:

- Zowel op holding niveau als op het niveau van de 4 dochterondernemingen constateer ik de post afschrijvingen. Welke afschrijvingen worden er op holding-niveau gedaan? Alle merken zouden toch op het niveau van de dochterondernemingen verwerkt moeten zijn? Hoeveel jaar gaat dit nog door want de kosten zijn erg hoog? De erfgoedbedrijven zouden zichzelf moeten kunnen bedruipen, maar de winst die door BK gemaakt wordt, moet niet volledig teniet gedaan worden door dit soort kosten.

De directie licht toe dat de kosten voor de merken bestaan uit de geactiveerde merken en de kosten om deze merken in leven te houden. Bij de overname in 2008 is er voor een aanzienlijk bedrag aan merken geacquireerd en deze dienen over een periode van 13 jaar te worden afgeschreven. Deze afschrijvingen lopen dus nog tot en met 2021. In 2015 is hiervoor een bedrag van €168.000,- aan afschrijvingen opgenomen. De afschrijvingen op holding niveau zijn de jaarlijkse afschrijvingen op de activa in de holding, van bijvoorbeeld ICT en het magazijn. De holding is, in tegenstelling tot uw veronderstelling, geen lege maatschappij. In de holding vinden alle groepsactiviteiten plaats.

- Kijkend naar de winst, rijst de vraag waar de opbrengst van de verkoop van het merk RoyalVKB is gebleven? Loopt dit weg in allemaal incidentele kosten?

De directie geeft aan dat RoyalVKB jarenlang verliesgevend is geweest. Dit was ook de reden om te stoppen met dit merk. Er kan geen verwachting voor de toekomst afgegeven worden, maar het verlies van RoyalVKB komen we volgend jaar niet meer tegen.

- Wat doet de nieuwe eigenaar met het merk RoyalVKB? Na onderzoek op internet heb ik hier nog geen antwoord op gevonden.

De directie geeft aan dat er geen uitspraken gedaan kunnen worden over het gebruik van het merk RoyalVKB door de nieuwe eigenaar. Zodra door de nieuwe eigenaar informatie openbaar gemaakt wordt, zal dit op internet beschikbaar zijn.

Dhr Oudewaal:

- Een erg mooi jaarverslag, maar op de foto van de Oranjevaasjes mis ik het Amaliavaasje?

De directie geeft aan dat bij een volgende gelegenheid een foto met het Amaliavaasje opgenomen zal worden. (NB het Amaliavaasje is het 6^e vaasje van rechts op de foto op pagina 34/35 van het jaarverslag)

- Het is merkwaardig dat de omzet en de winst over de afgelopen jaren nagenoeg gelijk is gebleven en de Directie geen enkele verwachting voor 2016 kan uitspreken.

Directie legt uit dat het een bewuste keus is om geen verwachtingen voor komende jaren publiek te maken. Soms wordt er een tipje van de sluier opgelicht, zoals de opmerking over de acquisitie.

- Ten aanzien van het verslag van de Raad van Commissarissen wordt nog steeds gesproken over ICT systemen. Waarom zijn er nog steeds meerdere systemen en niet 1 systeem voor alle werkmaatschappijen? Deze vraag is al eerder al de orde geweest tijdens de jaarvergadering. Is er een contract afgesloten voor de opvang van dit operationele risico bij het uitvallen van één van de systemen zodat binnen een gestelde periode de systemen weer kunnen draaien? Is er ook al een sloepenrol geweest?

De directie geeft aan dat binnen de vennootschap met een aantal verschillende systemen gewerkt wordt. De hoofdsystemen zijn Exact voor de kleinere onderdelen en Navision voor BK, verder de Office systemen en een kassasysteem. Afgelopen jaar is onderzoek verricht naar de inbraakgevoeligheid van ons computersysteem.

Onze ICT afdeling heeft alle systemen zoveel mogelijk gewaarborgd, er is hier verder geen test op uitgevoerd. Het meest cruciaal is de continuïteit van het kassasysteem. De opmerking wordt zeker ter harte genomen en dit risico zal nogmaals heel kritisch bekeken worden.

- Het is goed te zien dat, volgens het overzicht op bladzijde 90, de gemiddelde resterende levensverwachting van een medewerker die met 67 jaar met pensioen gaat is gestegen ten opzichte van decennia geleden. Geldt dit ook voor medewerkers van de Royal Delft Group?

De directie heeft geen inzicht in de resterende levensverwachting van gepensioneerde medewerkers en de opgenomen gegevens komen van onze actuaris. Directie kan hier verder geen commentaar op geven.

Dhr. Vd Lely:

- Er wordt melding gemaakt van een netto omzet: is er ook een bruto omzet?

Directie legt het verschil uit tussen de netto en bruto omzet. In ons bedrijf is de bruto omzet de gefactureerde omzet. De netto omzet is de bruto omzet minus kortingen, bonussen en betalingskortingen. Bij de Porceleyne Fles kennen wij nagenoeg geen kortingen en bonussen en is de bruto en netto omzet nagenoeg gelijk.

- Is het mogelijk de omzet van 4 miljoen voor de Porceleyne Fles uit te splitsen naar Nederland en China?

De directie laat weten dat met betrekking tot Royal Delft geen omzet in China is opgenomen. De Chinese operatie is een dochter van BK Cookware en de omzet wordt verantwoord binnen BK Cookware. Voor 2016 is de verwachting dat er voor Royal Delft wel omzet in China zal worden opgenomen.

Dhr Wagner:

- De toekomstige verplichtingen t.o.v. de pensioenen maakt u contant op een kwart procent. Dit is een lage verdisconteringsvoet, waarmee u de verplichting zeer opvoert. Als daar verandering is in de rente, dan betekent dit dat de claims in het pensioenfonds ook hoger zullen worden. Wat verwacht u in dekkingsgraadkoppeling voor de toekomst?

De directie legt uit dat de pensioencontracten ondergebracht zijn bij een verzekeraar. Op basis van deze contracten vindt straks de uitbetaling van de pensioenen plaats. Naarmate de rente lager wordt, zal dit of in de premies of in de uitkeringen naar voren komen. De vennootschap is hierin afhankelijk van de berekeningen van de actuaris.

Een gedeelte van de pensioenen van de medewerkers (BK, VKB en de holding) is ondergebracht bij het Pensioenfonds voor de Metalektro. De dekkingsgraad hier is 95-96% en dus in de gevarezone. Pensioenen voor Leerdam en de Porceleyne Fles BV zijn ondergebracht bij een pensioenverzekering bij Nationale Nederlanden. Hier is de dekkingsgraad niet aan de orde. Premie wordt ingelegd, deze wordt belegd en hieruit vloeien de pensioenen.

- De omzet van 24 miljoen is voor 2/3^e toe te schrijven aan BK Cookware. De andere bedrijfsonderdelen zijn, ook qua winstbijdrage, te verwaarlozen. Dit is een soort break even positie. Kijkend naar Leerdam, waar de omzet is gedaald en een flink bedrag aan extra kosten naar voren is gekomen, waardoor de vraag rijst of u herstel van de omzet in Leerdam verwacht?

Directie geeft aan dat de omzet in Leerdam niet is gedaald maar gestegen. Wel is het resultaat gedaald door de reeds eerder gemelde incidentele kosten.

- Kijkend naar het totaal van de omzet en de afhankelijkheid van 1 grote retailer die het afgelopen jaar flink verlies heeft geleden, dan is dit een groot risico voor de toekomst van de hele onderneming. Hoe denkt u dit te gaan oplossen.?

Directie geeft aan dat, zoals ook geschetst in het jaarverslag de afhankelijkheid van grote klanten een risico is waar wij ons zeer van bewust zijn. Er wordt zoveel mogelijk ingezet op meerdere klanten, bijvoorbeeld specifieke retailers die enkel op internet actief zijn, waar we een omzetgroei zien.

Stemming

De vaststelling van de jaarrekening 2015 wordt in stemming gebracht.

Alle aanwezigen stemmen voor.

De jaarrekening voor het boekjaar 2015 is 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. Er is 1 onthouding. 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 is 1 onthouding. De overige aanwezigen stemmen voor.

Hierbij is décharge aan de Raad van Commissarissen verleend.

8. Benoeming Accountant voor het boekjaar 2016

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

De voorzitter verzoekt de aanwezigen om opdracht te verlenen aan Deloitte tot het onderzoeken van de jaarrekening over boekjaar 2016.

Dhr Stevense:

- Tijdens de vergadering van aandeelhouders in 2015 is verzocht de accountant voorafgaand aan een boekjaar te benoemen en niet pas in de 2^e helft van mei voor het lopende boekjaar. Bij een eenmalige benoeming voor een termijn van 2 jaar kan de accountant voorts tijdens de aandeelhoudersvergadering voor het daaropvolgende jaar benoemd worden.

De voorzitter antwoordt dat dit niet gebruikelijk is. Voor volgend jaar zal deze opmerking worden meegenomen als suggestie.

- De accountant heeft nog geen verklaring gegeven over zijn boekenonderzoek. Wij horen graag van hem.

- *De voorzitter geeft aan dat de accountant deze gelegenheid niet geboden krijgt. De accountant heeft de rapportage aan de Raad van Commissarissen uitgebracht.*

Stemming

Het besluit tot benoeming van de accountant voor boekjaar 2016 wordt in stemming gebracht.

1 aandeelhouder stemt tegen stem en er zijn 2 onthoudingen.

De opdracht namens de aandeelhouders voor het boekjaar 2016 wordt aan Deloitte verstrekt.

9. Samenstelling Raad van Commissarissen

a. Herbenoeming dbr. J.A. Fentener van Vlissingen

De heer J.A. Fentener van Vlissingen treedt volgens rooster af als Commissaris. De heer Van Vlissingen heeft aangegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming.

Stemming

De herbenoeming wordt in stemming gebracht.

De herbenoeming van de heer Fentener van Vlissingen wordt bij acclamatie aangenomen.

b. Uitbreiding Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft besloten ter versterking van de Raad deze uit te breiden naar 5 leden. De Raad van Commissarissen draagt de heer Harm Kranenberg voor als commissaris. Voorgesteld wordt de heer Kranenberg te benoemen voor een periode van 4 jaren.

Stemming

De benoeming van de heer Kranenberg als commissaris wordt in stemming gebracht.

Er zijn 4 onthoudingen. De heer Kranenberg wordt per heden benoemd als lid van de Raad van Commissarissen.

10. Voorstel tot wijziging van het rooster van aftreden

Naar aanleiding van opmerkingen tijdens de aandeelhoudersvergadering van 2015, heeft de Raad de wens uitgesproken het rooster van aftreden te wijzigen in verband met optimalisatie van de continuïteit van de Raad.

Voorgesteld wordt het rooster als volgt te wijzigen:

2017 M. Udink

2018 Y. van Oort

2019 C. Bickers

2020 JA Fentener van Vlissingen

Dhr Rienks:

- Kunt u aangeven wat het officiële standpunt van deze onderneming is voor de maximale zittingstermijn van 12 jaar voor een commissaris zoals deze is opgenomen in de Corporate Governance regeling?

De voorzitter antwoordt dat wij als kleine vennootschap behoefte hebben aan maatwerk en geen maximale zittingstermijn hanteren.

- Volgend jaar loopt de benoeming van de heer Udink af. Heeft u al nagedacht of u herbenoemd wil worden? Zo niet, dan moet er snel naar een opvolger gezocht gaan worden. *De heer Udink geeft aan hier nog niet over nagedacht te hebben en dit zeker de komende periode te zullen doen en zijn beslissing tijdig met de collega's bespreken.*

Stemming

Het voorstel tot wijziging van het rooster van aftreden van de Raad wordt in stemming gebracht.

Er is 1 tegen stem en er zijn geen onthouding.

De wijziging in het rooster van aftreden is hierbij aangenomen.

11. Rondvraag

Dhr. Van Reijn:

- In hoeverre zijn er mogelijkheden om 3D printen in de productie van alle goederen te gebruiken? Kan dit kostenverlagend werken?
Directie antwoordt dat op dit moment nog niet de hardware in huis is om 3D printing in-huis toe te passen. Wel wordt er zo nu en dan gebruik gemaakt van ontwerpbureaus die wel deze techniek gebruiken. Op grote schaal ziet directie hiervoor nog geen toepassing, maar dit zou op termijn zeker kunnen veranderen.

Dhr. De Jonge:

- Is het thema voor het volgende jaarverslag al bekend en kunt u dit met ons delen?
Het eerste thema 'Ambacht' is van toepassing op alle 4 de dochterbedrijven. We willen de thema's zoveel mogelijk actueel houden en het is op dit moment dan ook nog niet bekend wat het thema voor het volgende jaarverslag wordt.
- In het jaarverslag en ook op het briefpapier staat Royal Delft Group, maar kijkend in de Prijscourant dan staan wij vermeld als Porceleyne Fles. Hiermee wordt de indruk gewekt dat maar een deel van het bedrijf een beursnotering zou hebben.
Directie legt uit dat de officiële naam van de vennootschap N.V. Koninklijke Porceleyne Fles is, met als handelsnaam Royal Delft Group. Beide namen hebben betrekking op de groep als geheel.

Dhr. Stevense:

- De financiële agenda in het jaarverslag is niet compleet. Op de website staat namelijk de datum van de AvA van volgend jaar, 23 mei 2017, wel vermeld. Dit staat nog niet in het jaarverslag.
De directie legt uit dat de datum voor de volgende algemene vergadering van aandeelhouders pas na het uitkomen van het jaarverslag bekend is geworden. Bij het ter perse gaan van het jaarverslag was deze datum nog niet bekend.
- In de statuten staat de wettelijke maximale leeftijd vermeld als zijnde 72 jaar. Ik wil u verzoeken hier naar te kijken.
De voorzitter geeft aan dat bij uitspraak van het Hof van Luxemburg, in verband met het verbod op leeftijdsdiscriminatie, er geen sprake is van een wettelijke maximum leeftijd.

Dhr. Kloosterziel:

- Om de afhankelijkheid van grotere klanten te verminderen, is het een optie om de verkoop zelf kosten efficiënt, door middel van online marketing en online shops, op te pakken?
De directie geeft aan dat van de omzet van BK al veel online verkocht. We zetten ook groot in op online verkoop, maar niet zelf. Dit zou betekenen dat we gaan concurreren met onze eigen cliënten, en dat lijkt ons geen goede zaak.
- Er wordt vrij weinig gedaan aan marketing, liggen hier niet meer kansen, ook voor onszelf?

Directie reageert met de vermelding van de recente TV commercial van BK Cookware. Tevens zal er in het najaar, in verband met 165 jaar BK, meer exposure in de media zijn.

Dhr. Molenaar:

- Kunt u iets vertellen over de vooruitzichten voor 2016? U had aangegeven dit bij de bespreking van de jaarrekening kort te melden.
De voorzitter adviseert de persberichten af te wachten. De directie vult aan dat evenals in voorgaande jaren er geen uitspraken gedaan zullen worden over de vooruitzichten voor het volgend jaar. De intentie is dat de omzet en de resultaten van het vorig jaar verbeterd zullen worden.

12. Sluiting

De voorzitter nodigt de aanwezigen uit voor een rondleiding door de Royal Delft Experience.

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 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 Porceleynse 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 16.25 uur.