

Royal Delft Group 2011

Algemene vergadering van Aandeelhouders

Datum: 22 mei 2012
Locatie: Rotterdamseweg 196 te Delft
Verslag: Mw. Teunissen-Pronk

Aanwezig van Raad van Commissarissen en directie:

- | | |
|--------------------------------|----------------|
| • Dhr. Udink (voorzitter) | Commissaris |
| • Dhr. Fentener van Vlissingen | Commissaris |
| • Mw. Van Oort | Commissaris |
| • Dhr. Bikkers | Commissaris |
| • Dhr. Woltman | Commissaris |
| • Dhr. Schouten | Directie (CEO) |

1. Opening

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

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 werd in het Financieele Dagblad en in de Officiële Prijscourant geplaatst op 10 april 2010. Vanaf 10 april 2010 hebben het jaarverslag, de jaarrekening en de agenda ter inzage gelegen bij het kantoor van de Royal Bank of Scotland N.V. in Amsterdam en op het kantoor van de vennootschap.

Dhr. Gerritsen is aanwezig namens accountantskantoor PWC. Hij is beschikbaar om eventuele vragen te beantwoorden.

Voor het maken van de notulen is conform artikel 75 lid 2 van de statuten een notuliste Mw. A. Teunissen 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 72 aandeelhouders aangemeld die samen 76,51% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en die gezamenlijk recht hebben op het uitbrengen van 584.232 stemmen. Bij de start van de vergadering waren er 66 mensen aanwezig. Er zijn 3 toehoorders aangemeld, waaronder een extra vertegenwoordiger van de VEB.

Definitief aantal aanwezige aandeelhouders is 56. Mw. Van Erkel van de vennootschap is aanwezig en vertegenwoordigt 7 aandeelhouders en samen vertegenwoordigen zij 76,43% van het geplaatste kapitaal.

2. Ingekomen stukken en mededelingen

Er zijn geen ingekomen stukken en mededelingen. De voorzitter doet melding van een brief van de VEB d.d. 4 november 2011. Deze is ontvangen voordat de agenda werd gepubliceerd en is geadresseerd aan Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur van de vennootschap en zij hebben hiervan kennis genomen.

3. Bespreking van het directieverslag over 2011

De directie neemt het woord en geeft aan de hand van een PowerPoint-presentatie een toelichting op de gang van zaken in 2011.

Ontwikkelingen in 2011

1. Reorganisatie Leerdam Crystal succesvol afgesloten
2. Resultaatverbetering Royal Delft

3. Stabilisatie VKB/BK Cookware

De directie neemt met de aanwezigen de sheet door m.b.t. de omzet en het netto resultaat per werkmaatschappij en vervolgens de geconsolideerde verlies- en winstrekening (verkorte versie), overgenomen uit het Financieel Jaarverslag 2011.

Vorig jaar gaf Royal Leerdam Crystal de meeste zorgen, maar dit onderdeel heeft zich gelukkig in stijgende lijn naar een 0 gewerkt. Bij VKB en BK Cookware bv is er een lichte daling van het resultaat te zien en Royal Delft heeft het verlies van 4 ton in 2010 terug kunnen brengen naar 2 ton in 2011.

Royal Leerdam Crystal omzet van 1,1 naar 8 ton.

Royal Delft lichte omzetsijging van ruim 2 ton bijna 3.

Lichte daling VKB en BK Cookware, dit is mede veroorzaakt door het ontbreken van een eenmalige actie in 2011, zoals er wel was in 2010.

T.o.v. 2010 is er een daling van de omzet en een netto daling van de kosten. De afschrijvingen zijn nagenoeg gelijk gebleven.

Plannen 2012

- Uitbouwen BK Cookware bv Sjanghai Trading Ltd in China
- Opzetten portefeuille Loyaliteitsacties
- Shop in Shop formule BK uitrollen
- Optimaliseren Royal Delft Experience
- Opzetten nieuwe lijn "klassieke" getransfereerde artikelen
- Voorbereiding verhuizing kantoor Zoetermeer naar Delft in 2014

Dhr. Leijnse heeft een vraag over de risico beheersing van Royal Delft en de valutarisico's van BK Cookware en de evt. effecten hiervan op Royal Delft?

De directie geeft aan dat dit niet goed in getallen uit te drukken is, maar zal dit globaal proberen aan te geven. BK Cookware heeft bijvoorbeeld een omzet rond 17/18 mln. Voor het rekengemak wordt de helft van de inkoopwaarde genomen en daarvan wordt voor 70% in \$ ingekocht. De risicodekking ligt aan het verschil in dollarkoers tussen het moment van plaatsing van de order en het moment van inkopen. Met name bij grotere acties die ingekocht moeten worden, wordt er met dollars ingedekt. De voorraden niet altijd, omdat deze enige tijd liggen.

Dhr. Leijnse vraagt n.a.v. punt G in het jaarverslag op pag. 18 "Risicobeheersing 2011" of de directie die samen met de accountant beoordeelt.

De directie geeft aan die onder andere met de accountant te doen.

Dhr. Leijnse geeft aan uit de zinsnede "*Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap*" op pag. 66 onder "controleverklaring door de onafhankelijke accountant" te begrijpen dat er niet goed naar gekeken wordt.

De directie is van mening dat er door de directie en de accountant naar gekeken en over gesproken is en dat voorkomende aandachtspunten opgepakt worden.

De voorzitter voegt hieraan toe dat de rol van de accountant niet is om garanties af te geven. Ze kunnen slechts aangeven dat wat zij aantreffen voldoet aan het verstandig handelen. Zij beoordelen dit in opdracht. De verklaring is een verklaring bij de jaarrekening.

Dhr. Frerichs vraagt of de directie verwacht dat Royal Leerdam Crystal en Royal Delft weer positief gaan draaien, aangezien de directie aangeeft hoopvol te zijn?

De directie geeft aan geen uitspraken te doen ten aanzien van het resultaat 2012. Er is onder agendapunt 3 duidelijk aangegeven dat de reorganisatie in 2011 bij Royal Leerdam Crystal tot goed resultaat hebben geleid, nl. van verlies naar 0 situatie en verder zal er dus zeker gewerkt worden aan een beter resultaat conform plan.

Dhr. Frerichs of Royal Delft conform de begroting 2012 de verwachtingen waar maakt?

De directie geeft aan over de trend in 2012 geen uitspraken te doen en verwijst naar de trend in 2011.

Dhr. Oudewaal informeert naar de bezetting bij Royal Leerdam Crystal.

De directie geeft aan dat de personele bezetting bijna 6 fte is plus nog een aantal freelance krachten.

Dhr. Rienks: vraagt met betrekking tot de vernieuwde Royal Delft Experience waarop de directie heeft gebaseerd meer toeristen hier naar toe te kunnen krijgen?

De directie geeft aan dat alle touroperators het afgelopen jaar uitvoerig bezocht zijn en er afspraken zijn gemaakt over entreegelden. Dit heeft geen negatief effect gehad op het aantal boekingen, in tegendeel de trend vertoont eerder een toename van het aantal mensen. Deze entreegelden leveren dus een positieve bijdrage. Tevens zorgt de beleving van de Experience ervoor dat er tijdens het gehele bezoek meer uitgegeven wordt door de bezoekers binnen het gebouw.

Dhr. Rienks vraagt of de directie een indicatie kan geven van de investering die met de Experience gemoeid is?

De directie geeft aan dat dit om tonnen gaat. Aan het verloop van de vaste activa kan men ongeveer zien om hoeveel het gaat, het precieze bedrag zal niet bekend worden gemaakt.

Dhr. Rienks geeft aan dat er veel positieve zaken gemeld worden over Royal Delft, maar dat het toch teleurstellend is dat er geen winst gemaakt wordt.

De directie geeft aan dat het de doelstelling is en blijft om van Royal Delft een winstgevende onderneming te maken en geeft ook aan daar niet te lang mee te willen wachten.

Dhr. Rienks spreekt zijn hoop uit voor volgend jaar.

Dhr. Rienks vraagt m.b.t. de plannen van BK in China of dit hetzelfde assortiment betreft als in Europa en of deze pannen in Nederland of lokaal worden geproduceerd.

De directie geeft aan dat het in de opstartfase hetzelfde assortiment is als in Nederland en ook vanuit Nederland zal worden geleverd. Daarna zal de productie lokaal worden geoutsourced en zullen de verschillen vanuit de cultuur en de Chinese voorkeuren worden verwerkt in het assortiment en het product. Echter, het blijft een BK signatuur.

Dhr. Rienks vraagt wat het 'unique selling point' is?

De directie geeft aan dat Europees design erg gewild is in China. Het zal niet zo zijn dat dit binnen een jaar tijd enorm veel zal opleveren en het zal veel inspanning vergen.

Omdat er geen vragen meer zijn, stelt de voorzitter voor om over te gaan naar het volgende agendapunt.

4. Bespreking van de jaarrekening over 2011

Voorgesteld wordt om het netto resultaat groot €135.000,- toe te voegen aan de overige reserves

Vragen over de jaarrekening

Dhr. Frerichs informeert of er naar aanleiding van de gesprekken die de Raad van Commissarissen onderling heeft gevoerd over eigen functioneren nog zaken naar voren gekomen zijn die interessant zijn voor de aandeelhouders?

De voorzitter vertelt dat er inderdaad jaarlijks door middel van een onderlinge evaluatie gekeken wordt naar het functioneren van de commissarissen en er gekeken wordt of de functieprofielen nog ondersteunend zijn en blijven. De voorzitter geeft aan dat de uitkomst van de evaluatie is dat hij tevreden is over de toegevoegde waarde van de leden. De voorzitter geeft aan dat hij vernomen heeft van zijn collega's dat men tevreden is over zijn functioneren en hij kan dhr. Frerichs gerust stellen en verzekert hem dat de belangen van de aandeelhouders goed worden behartigd.

Dhr. Leijnse vraagt of de Raad van Commissarissen van mening dat zij de risico's voldoende in kaart hebben laten brengen en op deze zaken expliciet besproken zijn.

De voorzitter merkt op dat dit een terechte vraag is. Echter, tegenover de Rochedales en de Vestia's staan er honderdduizenden andere ondernemingen. Nederland is in deze niet onderpresterend. De voorzitter geeft aan dat deze Raad van Commissarissen een bovengequipeerde Raad van Commissarissen is. De Raad van Commissarissen kijkt nauwlettend naar de dynamiek van de vennootschap en houdt toezicht op de mate van ontwikkeling. De toezichthouders besturen niet, maar baseren zich op wat zij te zien krijgen. De voorzitter geeft aan het aantal risico's en de soorten risico's te kennen en dat de Raad van Commissarissen de zorgen van de aandeelhouders serieus neemt en

daarom hele precieze vragen stelt en controle exercities uitvoert volgens gezond verstand. Dit is het enige antwoord dat de voorzitter hierop kan geven.

Dhr. Rienks heeft een vraag n.a.v. de warrants die tegen 16,47 per aandeel op de jaarrekening aangezien de termijn verloopt. Hij vraagt de directie of die overweegt iets te ondernemen? Het zou aantrekkelijk zijn als die nieuwe aandelen er zouden komen.

De directie geeft aan dat dit nu niet interessant is om van 16 euro naar 8 euro te gaan en het is nu niet van belang om kosten wat kost deze warrants naar binnen te rijden.

Dhr. Rienks merkt op dat dit dus geen prioriteit heeft en waardeloos zal aflopen?

De voorzitter voegt toe dat we niet zomaar kunnen doen wat we willen en niet actief een politieke lijn aan het ontwikkelen zijn.

Dhr. Rienks refereert aan het feit dat jaren geleden de gemeente Delft wilde meebetalen aan een attractie- /kenniscentrum. Hij vraagt of er in de huidige attractie ook geld van de gemeente zit?

De directie licht toe dat er destijds sprake was van het plan voor de museumfabriek, een gecombineerde actie van de Gemeente Delft en Porceleyne Fles om hele pand op te knappen en een soort attractie (museumfabriek) van te maken. De kosten werden geraamd op 10 mln. met een gemeentelijke bijdrage van 2,5 mln. Dit plan is door allerlei politieke perikelen van de baan. Royal Delft wilde niet langer wachten en nu iets doen. Er zijn nog steeds gesprekken met de gemeente en er is nog kans op een kleine participatie. Van het oorspronkelijke bedrag van 2,5 mln. is niet veel meer over mede door de kosten én perikelen rond de realisatie van een het nieuwe station Delft.

Dhr. Rienks heeft een opmerking m.b.t. de tabel op pag. 37 met betrekking tot de immateriële activa. Vorig jaar heeft hij aangegeven zijn vraagtekens te zetten bij de cijfers. De directie heeft hem vorig jaar niet kunnen overtuigen ondanks dat de directie voet bij stuk hield. Nu constateert dhr. Rienks dat de cijfers wel zijn veranderd en hij het destijds toch goed gezien heeft.

De voorzitter merkt op dat dhr. Rienks zeer behulpzaam is geweest en dit is gecorrigeerd en dat het prettig is om zulke gecommitteerde aandeelhouders te hebben.

Dhr. Rienks merkt op dat opties blijkbaar verleden tijd zijn en vraagt hoe het afdekken van risico's dan plaats vindt?

De directie antwoordt dat er nog steeds transacties worden ingedekt indien nodig. Dit gebeurt met ongeveer 50% van de transacties. Echter, er lopen geen transacties en daarom wordt hierover ook niets gemeld in de jaarrekening. Indien dit in 2012 wel zo is, dan zal dit weer gemeld worden.

De voorzitter vraagt of er nog meer aanwezigen vragen hebben over de jaarrekening en het jaarverslag van de directie. Zo niet, dan stelt de voorzitter voor over te gaan tot punt 4 van de agenda, goedkeuring van de jaarrekening.

De voorzitter geeft eerst uitleg over de procedure.

Over de goedkeuring van de jaarrekening moet gestemd worden. Het goedkeuren van de jaarrekening zonder voorbehoud houdt in: decharge voor de directie en de Raad van Commissarissen voor het beheer en het gehouden toezicht, voor zover dat uit de jaarrekening blijkt. In lijn met aanbeveling 19 van de Corporate Governance Code van de Commissie Tabaksblat, wordt aangeraden om de behandeling van de jaarrekening los te knippen van decharge van het bestuur en de Raad van Commissarissen. Dat is van belang met het oog op transparantie en integriteit.

- In agendapunt 4 komt de goedkeuring van de jaarrekening aan de orde.
- In agendapunt 5 en 6 komen de goedkeuring voor het gevoerde beleid en het uitgeoefende toezicht en het verlenen van decharge aan directie en Raad van Commissarissen aan de orde.

Stemming

De jaarrekening wordt in stemming gebracht.

Het voorstel om het netto resultaat van € 135.000,- toe te voegen aan de overige reserves wordt in stemming gebracht.

Alle aanwezigen stemmen voor.

5. Het verlenen van decharge aan directie voor het gevoerde beleid

Stemming

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

Eén persoon onthoudt zich van stemming. De overige aanwezigen stemmen voor.

6. Het verlenen van decharge aan Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

Stemming

Het verlengen van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht wordt in stemming gebracht.

Twee personen onthouden zich van stemming. De overige aanwezigen stemmen voor.

7. Mutatie Raad van Commissarissen

De voorzitter informeert de aanwezigen dat volgens rooster en volgens de opgestelde regels Dhr. Fentener van Vlissingen en Dhr. Woltman aftreden als commissaris. Dhr. Woltman is sinds 2005 commissaris bij de vennootschap en hij treedt vandaag terug als commissaris van de Porceleyne Fles. Voorgesteld wordt Dhr. Fentener van Vlissingen te herbenoemen.

Dhr. Rienks heeft een vraag over de agenda. In de eerste versie is dit punt niet genoemd en hij vraagt zich af waar dit mee te maken heeft?

De voorzitter geeft als toelichting dat vorig jaar tijdens de AVA gemeld is dat, na het terugtreden van één van de commissarissen en de uitbreiding met twee nieuwe commissarissen, de formatie van de Raad van Commissarissen tijdelijk uitgebreid zou worden met één commissaris. Volgens rooster treden er nu twee commissarissen terug, waarbij voorgesteld wordt Dhr. Fentener van Vlissingen te herbenoemen, waarna de Raad van Commissarissen uit vier commissarissen blijft bestaan, zoals vorig jaar tijdens de AVA reeds aan de orde is gekomen.

De voorzitter antwoordt als reactie op de vraag dat hieraan dus geen verandering gemoed van de collega ten grondslag ligt en het een menselijke fout betreft waarbij de vennootschap in eerste instantie vergeten was dit apart te melden op de agenda.

Stemming

De herbenoeming van Dhr. Fentener van Vlissingen als commissaris wordt in stemming gebracht.

Eén persoon onthoudt zich van stemming. De overige aanwezigen stemmen voor.

8. Benoeming Accountant

De voorzitter verzoekt de aanwezigen om opdracht te verlenen aan PWC tot het onderzoeken van de jaarrekening over boekjaar 2012.

De voorzitter geeft aan dat volgens de statuten de aandeelhouders de accountant jaarlijks voor een jaar benoemen.

Dhr. V.d. Lely merkt op dat er in de controleverklaring van de accountant wordt gesproken over een 'redelijke' mate van zekerheid en hij is van mening dat hier 'goede mate van zekerheid zou moeten staan en meent dat de aandeelhouders daar recht op hebben. Ook vindt dhr. V.d. Lely dat de accountant niet mag spreken over een oordeel, oordelen zijn niet weggelegd voor accountants. Verder geeft de accountant ook nog zijn mening, en dat is voldoende.

De voorzitter dankt dhr. V.d. Lely voor zijn belangwekkende opmerkingen. De voorzitter geeft aan dat oordeel en mening niet dezelfde betekenis hebben, maar dat een mening komt van iemand die niet geroepen is tot een beslissing en dat een oordeel moet komen van iemand die hiertoe gerechtigd is. De accountant oordeelt dan ook inzake de controle omdat dit niet zijn persoonlijke mening is, maar zijn zakelijk deskundig oordeel.

Dhr. Leijnse merkt op dat er in deze niet veel keuze is.

De voorzitter benadrukt dat de Raad van Commissarissen het advies geeft om deze accountant te benoemen, omdat er vertrouwen is in dit team.

Stemming

Het besluit tot benoeming van de accountant voor 2012 wordt in stemming gebracht.

Twee personen onthouden zich van stemming. Eén persoon stemt tegen. De overige aanwezigen stemmen voor.

9. Rondvraag

- Mw. Tuinder-Brugman vraagt hoe de medewerkers van de vestiging Royal Leerdam Crystal zich na de reorganisatie in het geheel voelen opgenomen?
De directie geeft aan dat er hemelsbreed natuurlijk een afstand is en blijft en dat er ook enige tijd geprobeerd is de binnendiensten gezamenlijk onder te brengen. Dit bleek niet efficiënt. Nu werkt Royal Leerdam vanuit Leerdam en Royal Delft vanuit Delft. Door middel van gezamenlijke evenementen en een actieve personeelsvereniging zien de collega's elkaar met grote regelmaat. De medewerkers uit Leerdam doen hier enthousiast aan mee. Ook maken de onderlinge bedrijven gebruik van elkaars diensten.
- Mw. Tuinder-Brugman merkt op dat de toiletten nodig aan een schildersbeurt toe zijn.
Dhr. Oudewaal deelt de mening van mw. Tuinder-Brugman en hij heeft dit 3 jaar geleden al aangegeven.
De directie geeft aan dat dit inderdaad een aandachtspunt is. Nu de nieuwe Experience gereed is, zal er een lift gerealiseerd gaan worden op de plek van de huidige toiletten. Dit heeft nu de hoogste prioriteit. Op dat moment zullen er ook nieuwe toiletten komen. Naar verwachting zal dit tussen nu en 2 jaar worden gerealiseerd.
Dhr. Leijnse uit zijn ongenoegen hierover.
- Dhr. Rienks vraagt n.a.v. de aangekondigde verhuizing van het kantoor Zoetermeer naar Delft of dit ook geldt voor het magazijn?
De directie geeft aan dat de ruimtes hier totaal gereorganiseerd gaan worden en dat dit dan naar verwachting voldoende ruimte zou bieden aan het kantoorpersoneel. Het magazijn zal óf worden uitbestede óf ondergebracht worden op een andere locatie, dit is een goedkopere oplossing. Wanneer blijkt dat er niet voor alle kantoorunits voldoende ruimte is, dan kan er zonder problemen worden uitgeweken naar een alternatieve goedkopere locatie in de omgeving van Royal Delft.
- Mw. Sijsma vraagt of de Royal Delft Group ook via het internet de artikelen verkoopt?
De directie antwoordt dat dit inderdaad het geval is voor het gehele assortiment.
- Dhr. V.d. Lely vraagt in welke hoedanigheid mw. Van Erkel stemde.
De voorzitter antwoordt dat mw. Van Erkel stemgemachtigde is voor collega aandeelhouders die niet aanwezig konden zijn en hiertoe een machtiging steminstructie formulier hebben ingestuurd.

10. Sluiting

De voorzitter nodigt de aanwezigen uit voor een rondleiding door de geheel vernieuwde Royal Delft Experience met aansluitend het nuttigen van een drankje en een hapje in de Brasserie.

Tevens meldt hij dat de aanwezigen voor vertrek een tasje met mooie geschenken uit Delft en Leerdam en aangeboden krijgen met een Bewijs van Aandeelhouderskorting geldig voor alle merken voor de aankopen in de winkel van de Porceleyne Fles en Royal Leerdam of via de webshops van onze merken.

De voorzitter dankt alle aanwezigen hartelijk voor hun komst en hun inbreng en hij sluit de vergadering om 16.00 uur.