

Corporate Governance

DPA Group N.V. ("DPA") is een naamloze vennootschap met statutaire zetel in Amsterdam en een two-tier bestuursstructuur. DPA is sinds 1999 genoteerd aan Euronext Amsterdam. De corporate governance structuur van DPA is gebaseerd op Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, de Nederlandse Corporate Governance Code, de statuten van de vennootschap en diverse interne reglementen.

DPA hecht veel waarde aan openheid en transparantie naar haar verschillende belangengroepen. Goed ondernemerschap, betrouwbaarheid, klant- en kandidaatgerichtheid en integriteit zijn de andere uitgangspunten van onze corporate governance structuur. Onze gedragscode verwoordt de beginselen op het gebied van integriteit waarvan DPA verwacht dat haar medewerkers ze respecteren in hun werkzaamheden en de omgang met elkaar, met opdrachtgevers en met andere stakeholders. De compliance regeling beschrijft hoe we omgaan met meldingen van (vermeende) overtredingen van de Gedragscode, waarvoor de compliance officer het centrale aanspreek- en meldpunt is.

Corporate governance structuur

Op de agenda van de Algemene Vergadering van 12 mei 2016 staat een voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap. Voorgesteld wordt om deze aan te passen aan de regels van het (volledige) structuurregime. Deze voorgestelde aanpassing houdt drie belangrijke wijzigingen van de corporate governance structuur in. Ten eerste zal de Raad van Commissarissen de leden van de Raad van Bestuur gaan benoemen en ontslaan. Ten tweede zullen bepaalde categorieën van besluiten van de Raad van Bestuur onderworpen zijn aan goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Ten derde zullen commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht van de Raad van Commissarissen. Daarbij hebben de Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad het recht om aanbevelingen te doen aan de Raad van Commissarissen voor een op de voordracht te plaatsen persoon. Voor een derde van het aantal commissarissen zal de Ondernemingsraad een versterkt aanbevelingsrecht hebben.

Thans ziet de corporate governance structuur van DPA er (nog) als volgt uit:

- De *Raad van Bestuur* bestuurt DPA op strategisch, financieel en organisatorisch gebied. Bestuursleden worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Raad van Bestuur bestaat uit drie personen. Samen met het management van de business units vormen zij de dagelijkse leiding van de onderneming in operationele zin.
- De *Raad van Commissarissen* houdt toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen, en staat de Raad van Bestuur met raad terzijde. Haar leden worden benoemd door de Algemene Vergadering.
- Ten minste eenmaal per jaar roept DPA via haar website een *Algemene Vergadering* bijeen. De Algemene Vergadering neemt besluiten over zaken zoals de vaststelling van de jaarrekening, de dividenduitkering, de benoeming van bestuurders en commissarissen, het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur en statutenwijzigingen. Ook dient zij goedkeuring te geven aan besluiten van de Raad van Bestuur over belangrijke veranderingen in de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming.
- De jaarrekening wordt onderzocht door een *externe accountant*, die wordt benoemd door de Algemene Vergadering. De accountant rapporteert over het gedane onderzoek aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. Op de

Algemene Vergadering van 23 april 2015 is Deloitte Accountants B.V. voor het boekjaar 2015 herbenoemd als externe accountant.

- De *vennootschapssecretaris* ondersteunt de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in taken zoals het organiseren, voorbereiden en vastleggen van vergaderingen. Ook bewaakt de secretaris de naleving van wet- en (statutaire) regelgeving op het gebied van corporate governance.
- De *compliance officer* ziet erop toe dat de medewerkers van DPA integer handelen en dat de gedragscode van DPA wordt nageleefd. Hij bevordert dat de medewerkers vertrouwd raken en blijven met de aard, inhoud en achtergrond van de gedragscode en is een onafhankelijk aanspreekpunt voor het melden van integriteitskwesaties en overtredingen van de gedragscode. De compliance officer rapporteert tenminste eenmaal per jaar, en indien daartoe aanleiding bestaat ook tussentijds, aan de Raad van Bestuur.
- Binnen DPA is een *vertrouwenspersoon* benoemd die voorziet in de eerste opvang van medewerkers die te maken hebben of hebben gehad met ongewenst gedrag binnen DPA of binnen de werkomgeving waar de medewerker op dat moment actief is.

Naleving en handhaving van de Code

DPA hanteert een corporate governance beleid dat in lijn is met de Nederlandse Corporate Governance Code (de “Code”). In dit hoofdstuk is aangegeven in hoeverre DPA de in de Code opgenomen best practice bepalingen opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt. De verklaring voor een afwijking is veelal te vinden in de omvang van de onderneming. In die gevallen handelt DPA zo veel mogelijk in de geest van de Code. Voor zover hierna niet anders vermeld wordt, past DPA de van toepassing zijnde best practice bepalingen van de Code toe.

Best practice bepalingen met betrekking tot de Raad van Bestuur (hoofdstuk II van de Code)

- II.3.4: Op grond van deze bepaling dienen transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen te worden. Na het samengaan van DPA en NIG in 2011 is de huurovereenkomst voor het kantoorpand aan de Parklaan 48 in Bussum met de heer Winter gecontinueerd (zie toelichting 28 van de jaarrekening ‘Verbonden partijen’). De huurovereenkomst is in 2013 tegen marktconforme tarieven verlengd tot en met 31 december 2016. Per 1 januari 2014 huurt DPA een kantoorpand aan de Lindelaan 16 in Bussum van de heren Winter en Berten (zie toelichting 28 van de jaarrekening). De huurovereenkomst is aangegaan voor de duur van vijf jaar op basis van marktconforme tarieven.

Best practice bepalingen met betrekking tot de Raad van Commissarissen (hoofdstuk III van de Code)

De Raad van Commissarissen is zo samengesteld dat de leden onafhankelijk van elkaar en van de Raad van Bestuur of enig bijkomend belang kunnen optreden in de zin van de Code. Als voorzitter van het investeringscomité van Project Holland Fonds is de heer Icke in formele zin niet ‘onafhankelijk van de onderneming’ in de betekenis van best practice bepaling III.2.2. Overeenkomstig het reglement van Project Holland Fonds neemt hij geen deel aan vergaderingen van het investeringscomité die DPA als onderwerp hebben. Bepalingen III.7.1 en III.7.2 die toezien op aandelenbezit van de commissaris zijn niet van toepassing binnen DPA, omdat de leden van de Raad van Commissarissen geen aandelen DPA bezitten.

Gezien de omvang van de onderneming en de Raad zijn geen aparte commissies binnen de Raad van Commissarissen ingesteld (principe III.5). De best practice bepalingen III.5.4, III.5.5, III.5.8, III.5.9, III.5.10, III.5.14, V.1.2, V.2.3, V.3.1, V.3.2 en V.3.3 gelden ten aanzien

van de gehele Raad van Commissarissen. Alle onderwerpen worden in de voltallige Raad besproken. Daarbij is een verdeling gemaakt naar aandachtsgebieden. Zo heeft de heer Icke vanwege zijn (financiële) expertise de audit en remuneratie in zijn portefeuille, de heer Van Genderen nieuwe media en MVO en mevrouw Engels human resources en marketing.

DPA kijkt op het volgende punt af van de best practice bepalingen van hoofdstuk III van de Code:

- III.3.1: Op grond van deze bepaling dient de profielschets een doelstelling ten aanzien van diversiteit binnen de Raad van Commissarissen te bevatten. De vennootschap acht het gezien de beperkte omvang van de Raad niet realistisch om minimumpercentages voor de diversiteitskenmerken te hanteren. Ten aanzien van de diversiteit is onder andere besloten dat in geval van vacatures nadrukkelijk gezocht wordt naar vrouwelijke kandidaten. De Raad heeft sinds 15 mei 2014 een vrouwelijke commissaris in zijn midden.

Best practice bepalingen met betrekking tot de (Algemene Vergadering van) Aandeelhouders (hoofdstuk IV van de Code)

Tijdens de Algemene Vergadering leggen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur verantwoording af over het in het voorgaande boekjaar gevoerde beleid en uitgeoefende toezicht. DPA hanteert een beleid inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en heeft dit op haar website geplaatst conform best practice bepaling IV.3.13. Voor de uitoefening van het stemrecht door houders van aandelen gelden geen beperkingen, noch ten aanzien van het aantal stemmen noch ten aanzien van de periode waarin ze mogen worden uitgeoefend.

DPA kijkt op één punt af van de principes en best practice bepalingen van hoofdstuk IV van de Code:

- Principe IV.1: de mogelijkheid om op afstand te stemmen en te communiceren met alle (andere) aandeelhouders. De statuten van DPA maken gebruik van elektronische communicatiemiddelen bij de besluitvorming mogelijk. De Raad van Bestuur kan bepalen dat rechten met betrekking tot een Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel uitgeoefend kunnen worden. Uit praktische en kostentechnische overwegingen worden deze faciliteiten nu nog niet aangeboden.

Best practice bepalingen met betrekking tot de audit van de financiële verslaglegging, de interne auditfunctie en de externe accountant (hoofdstuk V van de Code)

De externe accountant besteedt in het kader van de jaarrekeningcontrole aandacht aan de administratieve organisatie en de interne controle. De externe accountant woont de vergadering van de Raad van Commissarissen bij waarin de jaarcijfers worden behandeld. De accountant kan over zijn verklaring over de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de Algemene Vergadering. Sinds 2014 wordt een nieuwe, uitgebreide controleverklaring verstrekt.

DPA kijkt op de volgende punten af van hoofdstuk V van de Code:

- De best practice bepalingen van principe V.3 'interne auditfunctie' worden gezien de huidige omvang van de onderneming niet toegepast. Derhalve beschikt DPA op dit moment niet over een interne auditfunctie. De Raad van Commissarissen evalueert jaarlijks of hier behoefte aan is.
- Best practice bepaling V.4.2 betreffende het bijwonen van de vergadering van de auditcommissie is niet van toepassing omdat binnen de Raad van Commissarissen geen aparte commissies ingesteld zijn.

Besluit artikel 10 overnamerichtlijn

De informatie bedoeld in het Besluit artikel 10 overnamerichtlijn staat in de hoofdstukken 'Corporate Governance', 'Aandeelhoudersinformatie', en 'Risico's, risicobeheersing en -controle' en in de toelichting op de enkelvoudige jaarrekening. De bevoegdheden van de Raad van Bestuur, in het bijzonder tot de uitgifte van aandelen in de vennootschap en de verkrijging van aandelen door de vennootschap, zijn vastgelegd in de artikelen 7, 8, 9 en 10 van de statuten.

De volgende in het Besluit artikel 10 overnamerichtlijn genoemde onderwerpen zijn niet van toepassing:

- Beperking door de vennootschap van de overdracht van aandelen;
- Bijzondere zeggenschapsrechten verbonden aan aandelen;
- Het mechanisme voor de controle van een regeling die rechten toekent aan werknemers om aandelen in het kapitaal van de vennootschap of een dochtermaatschappij te nemen of te verkrijgen, wanneer de controle niet rechtstreeks door de werknemers wordt uitgeoefend;
- Overeenkomsten met aandeelhouders, voor zover aan de vennootschap bekend, die aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van aandelen of tot beperking van het stemrecht;
- Belangrijke overeenkomsten waarbij de vennootschap partij is en die tot stand komen, worden gewijzigd of ontbonden onder de voorwaarde van een wijziging van zeggenschap over de vennootschap nadat een openbaar bod is uitgebracht, alsmede de gevolgen van die overeenkomsten;

Corporate Governance verklaring

De Corporate Governance verklaring zoals bedoeld in artikel 2a van het Vaststellingsbesluit nadere voorschriften inhoud jaarverslag van 1 januari 2010 is permanent beschikbaar via de DPA-website en ook op te vragen bij de vennootschap. De vereiste informatie zoals bedoeld in de artikelen 3, 3a en 3b van het Vaststellingsbesluit is tevens te vinden in de onderstaande hoofdstukken, onderdelen en pagina's van dit jaarverslag. Zij dient als hier ingelast en herhaald te worden beschouwd.

- De corporate governance structuur en naleving van de principes en best practice bepalingen van de Code (artikel 3 Vaststellingsbesluit) zijn beschreven in het hoofdstuk 'Corporate Governance'.
- De belangrijkste kenmerken van het interne risicobeheersings- en controlesysteem in verband met het proces van financiële verslaggeving van de groep (artikel 3a sub a Vaststellingsbesluit) staan in het hoofdstuk 'Risico's, risicobeheersing en -controle'.
- Informatie over het functioneren van de Algemene Vergadering en de voornaamste bevoegdheden en de rechten van de aandeelhouders (artikel 3a sub b Vaststellingsbesluit) staat in het hoofdstuk 'Corporate Governance'.
- Op pagina 12 van dit jaarverslag zijn de aandeelhouders vermeld die met betrekking tot hun belang in DPA een melding op grond van hoofdstuk 5.3 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) hebben gedaan.
- De samenstelling, bevoegdheden en het functioneren van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen (artikel 3a sub c Vaststellingsbesluit) zijn beschreven in de hoofdstukken 'Corporate Governance', 'Verslag van de Raad van Commissarissen' en in de paragraaf 'Biografieën' op pagina 58.
- Ieder aandeel DPA geeft recht op het uitbrengen van één stem. Voor het uitoefenen van het stemrecht door houders van aandelen gelden geen beperkingen, noch ten aanzien van het aantal stemmen noch ten aanzien van de periode waarin ze mogen worden uitgeoefend.

- DPA meldt onverwijld of periodiek aan de Autoriteit Financiële Markten het totaal van de wijzigingen in haar kapitaal en stemmen conform de artikelen 5:34 en 5:35 van de Wft. DPA meldt onverwijld deelnemingen, of wijzigingen in deelnemingen, die in aanmerking komen voor meldingen uit hoofde van artikel 5:43 van de Wft.
- Het integriteitsbeleid van DPA is beschreven in de gedragscode en de klokkenluidersregeling. Deze documenten zijn beschikbaar via de DPA-website.

Amsterdam, 15 maart 2016