



Samen groeien en presteren

## Algemene Vergadering van Aandeelhouders Agenda

Donderdag 12 mei 2016, 13.00 uur, ten kantore  
van DPA Group N.V., Gatwickstraat 11, Amsterdam

---

## Agenda

1. Opening
2. Behandeling jaarverslag 2015 (ter bespreking)
3. Verantwoording uitvoering van het remuneratiebeleid voor de leden van het Bestuur over het boekjaar 2015 (ter bespreking)
4. Vaststelling van de jaarrekening 2015 (ter stemming)
5. Winstbestemming 2015
  - a. Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)
  - b. Vaststelling dividenduitkering (ter stemming)
6. Decharge
  - a. Verlening van decharge aan de leden van het Bestuur over het in het boekjaar 2015 gevoerde beleid (ter stemming)
  - b. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het in het boekjaar 2015 uitgeoefende toezicht (ter stemming)
7. Verlenging van de termijn dat het Bestuur bevoegd is tot uitgifte van nieuwe aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (ter stemming)
8. Verlenging van de termijn dat het Bestuur bevoegd is tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van nieuwe aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (ter stemming)
9. Machtiging van het Bestuur tot verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap (ter stemming)
10. Benoeming van de externe accountant belast met controle van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (ter stemming)
11. Wijziging van de statuten van DPA Group N.V. (ter stemming)
12. Rondvraag
13. Sluiting

# Algemene toelichting op de agenda AVA DPA Group N.V. – 12 mei 2016

## *Toelichting op agendapunt 2*

Het Bestuur zal een toelichting geven op het verslag van het Bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag over 2015. De aandeelhouders krijgen de gelegenheid vragen te stellen betreffende de inhoud van de verslagen van zowel de Raad van Commissarissen als van het Bestuur en over andere zaken die betrekking hebben op de onderneming gedurende 2015.

## *Toelichting op agendapunt 3*

De toepassing van het remuneratiebeleid voor de leden van het Bestuur in 2015 is beschreven in het Remuneratieverslag 2015. Het Remuneratieverslag is te raadplegen via de website van de Vennootschap. De hoofdlijnen van de aan de leden van het Bestuur toegekende remuneratie over 2015 zijn terug te vinden in het verslag van de Raad van Commissarissen: zie pagina 55-56 van het jaarverslag. De specifieke informatie over de bezoldiging van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in het boekjaar 2015 is terug te vinden in de toelichting op de jaarrekening: zie pagina 106-107 van het jaarverslag. Dit zijn de zogenaamde opgaven als bedoeld in de artikelen 383 c t/m e van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

## *Toelichting op agendapunt 4*

Onder verwijzing naar het verslag van de Raad van Commissarissen dat is opgenomen in het jaarverslag 2015 wordt voorgesteld om de jaarrekening over 2015, zoals opgenomen in het jaarverslag 2015 en besproken door de Raad van Commissarissen op 11 maart 2016, vast te stellen.

## *Toelichting op agendapunt 5a*

Met ingang van 2015 beoogt DPA een dividendbeleid in te zetten waarbij 40% van het resultaat na belasting over het voorgaande boekjaar wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders. De sterk verbeterde resultaten en de huidige, solide financiële positie staan toe dat behaalde winsten deels worden uitgekeerd aan de aandeelhouders. Tegelijkertijd wil DPA de verdere versterking van de balans continueren en ook in de toekomst acquisities (deels) kunnen financieren uit beschikbare eigen middelen. Vanwege de boekwinst op de aandelen ICT Automatisering wordt over het boekjaar 2015 meer dan 40% van de gerealiseerde nettowinst aan de aandeelhouders uitgekeerd. Van het resultaat over het boekjaar 2015 ter grootte van 4,8 miljoen euro is 1,8 miljoen euro toegevoegd aan de algemene reserve, zodat 3 miljoen euro beschikbaar is voor dividenduitkering.

## *Toelichting op agendapunt 5b*

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om een dividend van 0,06 euro per aandeel in contanten uit te keren. De boekwinst op de verkoop van aandelen ICT Automatisering is reeds in 2015 als interim-dividend aan de aandeelhouders uitgekeerd voor een bedrag van 2,0 miljoen euro, ofwel 0,04 euro per aandeel. Dit betekent dat DPA bij aanvaarding van het dividendvoorstel nog een slotdividend zal uitkeren voor een bedrag van 1,0 miljoen euro, ofwel 0,02 euro per aandeel. Het slotdividend wordt op een door het Bestuur te bepalen datum, doch uiterlijk binnen vier weken na de Algemene Vergadering betaalbaar gesteld.

## *Toelichting op agendapunt 6a*

De Algemene Vergadering wordt gevraagd de leden van het Bestuur decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2015 gevoerde beleid, een en ander beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

### ***Toelichting op agendapunt 6b***

De Algemene Vergadering wordt gevraagd de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2015 uitgeoefende toezicht op het Bestuur, een en ander beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

### ***Toelichting op agendapunt 7***

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld de huidige aanwijzing van het Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen te verlengen met een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 12 november 2017. Deze bevoegdheid van het Bestuur zal worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte. Een besluit van het Bestuur tot uitgifte of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

### ***Toelichting op agendapunt 8***

Overeenkomstig artikel 8 van de statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld de aanwijzing van het Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen, waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, te verlengen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 12 november 2017. De bevoegdheid van het Bestuur zal worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte. Een besluit van het Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

### ***Toelichting op agendapunt 9***

Overeenkomstig artikel 9 van de statuten van de Vennootschap wordt gevraagd het Bestuur te machtigen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, gedurende een periode van 18 maanden derhalve tot 12 november 2017, eigen aandelen te verkrijgen met een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap zoals dit thans luidt. De inkooptransacties zullen worden uitgevoerd voor een prijs per aandeel die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en 110% van de openingskoers van de aandelen zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext te Amsterdam op de dag van de inkooptransactie of bij afwezigheid van een dergelijke koers, de laatste daar vermelde koers. De inkooptransacties kunnen worden verricht aan de beurs of anderszins. Deze machtiging tot inkoop geeft het Bestuur de flexibiliteit om verplichtingen na te komen betreffende aandelen gerelateerde beloningsplannen of anderszins.

### ***Toelichting op agendapunt 10***

Overeenkomstig artikel 29 lid 2, van de statuten van de Vennootschap is de Algemene Vergadering bevoegd de externe accountant te benoemen. De Raad van Commissarissen stelt voor om Deloitte Accounts B.V. te (her)benoemen als externe accountant belast met de controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2016.

### ***Toelichting op agendapunt 11***

In verband met de overgang van DPA naar het (volledige) structuurregime wordt voorgesteld de statuten van DPA Group N.V. te wijzigen. Een belangrijk gevolg daarvan is dat de leden van de Raad van Bestuur worden benoemd, geschorst en ontslagen door de Raad van Commissarissen (zie het voorgestelde artikel

12 lid 3). Daarnaast leidt de aanpassing van de statuten aan het structuurregime tot een ingrijpende wijziging van het systeem van benoeming en ontslag van commissarissen (zie de voorgestelde artikelen 16 tot en met 19). Tenslotte zijn volgens het structuurregime bepaalde categorieën van bestuursbesluiten onderworpen aan goedkeuring van de Raad van Commissarissen (zie het voorgestelde artikel 13 lid 6).

Andere belangrijke wijzigingsvoorstellen betreffen onder meer:

1. een verhoging van het maatschappelijk kapitaal (zie het voorgestelde artikel 4);
2. een vrijwaring voor bestuurders en commissarissen (zie het voorgestelde artikel 21);
3. toevoeging van plaatsen waar algemene vergaderingen kunnen worden gehouden (zie het voorgestelde artikel 23);
4. een verhoging van de drempel voor het agenderingsrecht voor aandeelhouders naar 3% van het geplaatste kapitaal (zie het voorgestelde artikel 26 lid 2); en
5. de bepaling dat tot statutenwijziging en ontbinding slechts kan worden besloten op voorstel van de Raad van Bestuur dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen (zie het voorgestelde artikel 38 lid 2).

De doorlopende tekst van de huidige statuten van de Vennootschap alsmede de voorgestelde tekst en toelichting per te wijzigen artikellid zijn opgenomen in Bijlage 1 bij deze toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De akte statutenwijziging zoals deze uiteindelijk door de notaris zal worden verleden is terug te vinden in Bijlage 2 bij deze toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De vergaderstukken zijn te raadplegen via de website [www.dpa.nl](http://www.dpa.nl).