

## **Algemene toelichting op de agenda AVA DPA Group N.V. – 20 mei 2010**

### *Toelichting op agendapunt 2a*

De Directie zal een toelichting geven op het verslag van de Directie zoals opgenomen in het jaarverslag over 2009. De aandeelhouders krijgen de gelegenheid vragen te stellen betreffende de inhoud van de verslagen van zowel de Raad van Commissarissen als van de Directie en over andere zaken die betrekking hebben op de onderneming gedurende 2009.

### *Toelichting op agendapunt 2b*

Onder dit afzonderlijke agendapunt wordt het hoofdstuk Corporate Governance in het jaarverslag 2009 ter bespreking aan de vergadering voorgelegd.

### *Toelichting op agendapunt 3a*

Onder verwijzing naar het verslag van de Raad van Commissarissen dat is opgenomen in het jaarverslag 2009 stelt de Raad van Commissarissen voor om de jaarrekening over 2009, zoals opgenomen in het jaarverslag 2009 en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 1 april 2010 vast te stellen.

Het negatieve resultaat zal ten laste van het eigen vermogen worden gebracht.

### *Toelichting op agendapunt 3b*

Bespreking van het reserverings- en dividendbeleid zoals beschreven in het Jaarverslag 2009. Het beleid is niet gewijzigd.

### *Toelichting op agendapunt 3c*

De Directie stelt, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor dit jaar het dividend te passeren.

### *Toelichting op agendapunt 4a*

De algemene vergadering wordt gevraagd de leden van de Directie décharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2009 gevoerde bestuur, een en ander beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt.

### *Toelichting op agendapunt 4b*

De algemene vergadering wordt gevraagd de leden van de Raad van Commissarissen décharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2009 gehouden toezicht op de Directie, een en ander beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de algemene vergadering bekend is gemaakt.

*Toelichting op agendapunt 5a*

Voorgesteld wordt om de heer Martin Delwel met ingang van 1 juni 2010 te benoemen tot de statutair bestuurder in de functie van Directeur Operations.

De heer Delwel is de afgelopen jaar algemeen directeur geweest van HiTecs B.V.. HiTecs is een zelfstandige BV binnen het Stork concern en heeft tot doel het werven, opleiden en detacheren van technisch geschoold personeel binnen Stork en daarbuiten. Eerder is de heer Delwel werkzaam geweest in directiefuncties bij Yacht Group Nederland en Randstad Deutschland GmbH. In deze periode heeft de heer Delwel internationale management ervaring opgedaan in verschillende functies bij Randstad GmbH. Daarvoor heeft de heer Delwel verschillende functies bekleed bij Randstad Nederland, Capac Uitzendbureau, VSB Bank en Volvo Nederland.

De heer Delwel heeft een HTS vervolgens een HEAO-CE opleiding gevolgd en heeft aansluitend zijn militaire dienstplicht vervuld als officier bij de landmacht.

Een CV is als bijlage bijgesloten.

De heer Delwel bezit geen opties of aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

*Toelichting op agendapunt 5b*

Voorgesteld wordt om de heer Max Leo Jack Boodie met ingang van 1 juni 2010 te benoemen tot de statutair bestuurder in de functie van Commercieel Directeur.

Na zijn studie Technische Bedrijfskunde en de vervulling van de dienstplicht als officier bij de landmacht, begint de heer Boodie in 1990 zijn carrière bij Berenschot. Hij legt zich daar in eerste instantie toe op productiviteitsvraagstukken, en gaat zich later meer bezig houden met logistiek en inkoop. In 1997 richt hij Berenschot Procurement op en voor deze activiteit blijft hij als Managing Director tot eind 2004 verantwoordelijk.

In 2005 start hij onder de vlag van het beursgenoteerde DPA een nieuw bedrijf: DPA Supply Chain People. Dit bedrijf is inmiddels één van de grootste op het gebied van Supply Chain Management in Nederland. Opereert op het gebied van detachering, advies en recruitment binnen de vakgebieden inkoop, logistiek en operations.

De heer Boodie publiceert regelmatig over het Supply Chain vakgebied. Bijvoorbeeld de benchonderzoeken Best of Supply Chain (2008-2010), Best of Public Procurement (2009) Chain en zijn gebundelde columns Knijpen en Zuigen en Vinden en Binden.

Een CV is als bijlage bijgesloten.

De heer Boodie bezit 1aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

*Toelichting op agendapunt 6a*

Gezien de grote betrokkenheid van de heer Blaauboer namens de Raad van Commissarissen bij de besprekingen en begeleiding van de doorgevoerde kostenreductie, de eerder voorziene overname van WR en de vermogensversterking stelt de Raad aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om aan de heer Blaauboer een eenmalige additionele vergoeding van EUR 20.000,- toe te kennen voor deze werkzaamheden die in het verslagjaar 2009 het normale kader van zijn commissariaat te boven zijn gegaan.

*Toelichting op agendapunt 6b*

Bij de aankondiging van de voorgenomen overname van WR alsmede de voorziene toetreding van Project Holland Fonds als aandeelhouder, heeft de Raad van Commissarissen zich beraden op haar positie. Terwijl de beide genoemde voorgenomen transacties de volledige en onvoorwaardelijke steun hebben gekregen van de voltallige Raad, heeft de Raad van Commissarissen gemeend ruimte te moeten creëren voor een herziening van het profiel voor de Raad van Commissarissen, mogelijkerwijze leidend tot een wijziging van de samenstelling van de Raad van Commissarissen. Om die reden heeft de Raad per februari aangekondigd haar positie vacant te zullen stellen, waarbij de individuele leden zich voor herbenoeming beschikbaar zullen stellen. De Raad zal daarvoor een bijzondere algemene vergadering bijeenroepen.

*Toelichting op agendapunt 6c*

De heer Blaauboer is vier jaar geleden benoemd tot commissaris en zal defungeren aan het eind van deze vergadering. De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Blaauboer tijdelijk her te benoemen en wel tot na afloop van de te houden algemene vergadering waarin de benoemingen van de leden van de Raad van Commissarissen op de agenda zullen staan.

De Raad van Commissarissen doet, na zorgvuldige overweging, een niet bindende voordracht voor de tijdelijke herbenoeming van de heer Blaauboer met ingang van 20 mei 2010 als lid van de Raad van Commissarissen tot na afloop van de hiervoor genoemde buitengewone algemene vergadering waarbij de benoeming van de leden van de Raad van Commissarissen op de agenda zal staan. De Raad van Commissarissen is van mening dat het profiel van de heer Blaauboer past in de huidige daartoe opgestelde profielschets, zoals deze is opgenomen op de website van DPA. Audit valt binnen zijn aandachtsgebied en sluit goed aan bij zijn kennis en achtergrond.

Een CV is als bijlage bijgesloten.

De heer Blaauboer bezit geen opties of aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

*Toelichting op agendapunt 7*

Aan de vergadering wordt het voorstel gedaan tot uitgifte van aandelen en onderhandse plaatsing hiervan ten behoeve de aankoop door DPA Group N.V. van de aandelen die thans nog worden gehouden door de minderheidsaandeelhouder van DPA Supply Chain People B.V., ter aflossing van de in november 2009 opgenomen achtergestelde leningen en ter versterking van het werkkapitaal. De uitgifte betreft 5.000.000 aandelen van EUR 0,10 in het kapitaal van de vennootschap, hetgeen overeenkomt met 39,2% van het huidige geplaatste kapitaal. De uitgifte zal plaatsvinden tegen een koers van EUR 1,80 per aandeel. Voorkeursrechten van bestaande aandeelhouders worden uitgesloten.

*Toelichting op agendapunt 8a*

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten van de Vennootschap wordt gevraagd het besluit om de Directie aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van nieuwe aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, te verlengen met een tijdvak van 18 maanden, met dien verstande dat deze bevoegdheden beperkt zijn tot een uitgifte van ten hoogste 10% van het geplaatste kapitaal. Deze verlenging wordt mede gevraagd om de Directie toe te laten om tijdig en op een flexibele manier te reageren met betrekking tot de financiering van de Vennootschap. De duur van de gevraagde verlenging is 18 maanden, conform de huidige praktijk van Corporate Governance, beginnend na goedkeuring van het voorgestelde besluit.

*Toelichting op agendapunt 8b*

Overeenkomstig artikel 8 van de statuten van de Vennootschap wordt gevraagd het besluit om de Directie aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgiften van aandelen, te verlengen. In overeenstemming met het voorstel onder 8a is de aanwijzing beperkt tot een periode van 18 maanden.

*Toelichting op agendapunt 9*

Overeenkomstig artikel 9 van de statuten van de Vennootschap wordt gevraagd de Directie te machtigen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, gedurende een periode van 18 maanden eigen aandelen te verkrijgen met een maximum van 10% van het geplaatst kapitaal van de Vennootschap. 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 NYSE 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 de Directie de flexibiliteit om verplichtingen na te komen betreffende aandelen gerelateerde beloningsplannen of anderszins.

*Toelichting op agendapunt 10*

Voorgesteld wordt om KPMG Accountants N.V. te benoemen als externe accountant van de Vennootschap belast met de controle van de jaarrekening van de Vennootschap voor een periode van drie jaar, dus tot en met de afsluiting van het boekjaar 2012.