

## NOTULEN

### **BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN DPA GROUP N.V.**

gehouden op 27 augustus 2019, 13.00 uur ten kantore van DPA Group N.V. (Gatwickstraat 11, 1043 GL Amsterdam).

#### **1. OPENING**

De heer Icke, voorzitter van de Raad van Commissarissen (RvC), opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom namens de RvC en de Raad van Bestuur (Bestuur) van DPA Group N.V. (DPA of de Vennootschap). De heer Icke meldt dat de vergadering rechtsgeldig bijeen is geroepen op 3 juni 2019 door middel van plaatsing van de oproeping op de website van DPA. Voor de vergadering hebben zich 22.315.009 aandelen aangemeld, dat is 47,51% van het geplaatst kapitaal op de registratiedatum van 30 juli 2019. Blijkens de presentielijst zijn ter vergadering een 12-tal aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd, die tezamen bevoegd zijn tot het uitbrengen van 22.314.666 stemmen, zijnde 47,51% van het geplaatste aandelenkapitaal.

Het Bestuur, alsmede de RvC zijn deze Buitengewone Algemene Vergadering voltallig vertegenwoordigd. Tevens is de heer Arnold van Mameren aanwezig, beoogd CEO van DPA. De heer Winter wordt tijdens deze vergadering voorgedragen ter benoeming als lid van de RvC. Voorts is aanwezig de secretaris van de Vennootschap, mevrouw Van Straalen. De secretaris zal de notulen van de vergadering opmaken, welke binnen 90 dagen na de vergadering op de website zullen worden geplaatst.

#### **2. MEDEDELINGEN**

##### **Terugblik AVA 16 mei 2019**

De heer Icke benoemt dat de aandeelhouders op 16 mei jl. bijeen waren ten behoeve van de Algemene Vergadering en dat de heer Winter toen is herbenoemd als CEO van DPA. De heer Icke licht nader toe dat er op dat moment nog geen volstrekte duidelijkheid bestond over een mogelijke opvolger van de heer Winter. Het verheugt de RvC dan ook dat in de persoon van de heer Van Mameren een geschikte opvolger is gevonden. Op 3 juni 2019 is overeenstemming bereikt, hetgeen middels een persbericht met u is gedeeld.

##### **Kerncijfers H1 2019**

De heer Icke geeft het woord aan mevrouw Désirée Theyse. Zij geeft aan de hand van een korte presentatie een toelichting op de cijfers van H1 2019, die hedenochtend gepubliceerd zijn middels het persbericht met als titel "Halfjaarcijfers DPA: nieuwe koers werpt vruchten af". De presentatie is als bijlage bij deze notulen gevoegd. Na afloop van de presentatie dankt de heer Icke mevrouw Theyse voor haar toelichting en geeft de aanwezigen in de zaal de gelegenheid om vragen te stellen.

De heer Ritskes (Vereniging van Effectenbezitters) vraagt naar de toegevoegde waarde per medewerker. Mevrouw Theyse antwoordt hierop dat er een daling is van indirecte

medewerkers van circa 240 naar 185. Daarnaast is de brutowinst autonoom gestegen. De toegevoegde waarde per interne medewerker zal derhalve met circa 30% gestegen zijn. Hierbij zij opgemerkt dat dit geen exacte getallen zijn, omdat deze berekening even snel uit het hoofd wordt gedaan.

Er zijn geen verdere vragen omtrent de kerncijfers H1 2019.

### **3. SAMENSTELLING RAAD VAN BESTUUR: VOORNEMEN BENOEMING ARNOLD VAN MAMEREN TOT LID RAAD VAN BESTUUR IN FUNCTIE VAN CEO**

De Raad van Commissarissen is voornemens om per 27 augustus 2019 - nadat deze vergadering heeft plaatsgehad - Arnold van Mameren te benoemen als lid van de Raad van Bestuur in de functie van CEO. Arnold van Mameren kan gezien zijn managementervaring, kennis van recruitment en digitalisering een belangrijke bijdrage leveren aan de ingezette strategie van DPA die gericht is op de lange termijn waardecreatie. Arnold van Mameren is per 3 juni 2019 in dienst van DPA. De heer Van Mameren heeft ruime ervaring in managementfuncties bij toonaangevende bedrijven. Arnold van Mameren is tijdens zijn studie technische natuurkunde in Delft zijn loopbaan gestart bij Pink Elephant (later PinkRoccade). Daarna was hij eindverantwoordelijk voor de consulting business unit van Getronics en vervolgens in 2010 voor KPN Consulting dat onder zijn leiding erkenning kreeg als Great Place to Work. Na twee jaar als Director Operations bij EY Advisory Services te hebben gewerkt, voerde hij met succes een turnaround door bij cloud services integrator Pink Elephant.

De Ondernemingsraad van DPA heeft positief geadviseerd over de benoeming van Arnold van Mameren. De hoofdlijnen van de beloningsafspraken die met de heer Van Mameren zijn gemaakt, zijn opgenomen in het remuneratievoorstel 2019, welk voorstel u via de website kunt raadplegen.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) vraagt op welke wijze het sollicitatieproces van de heer Van Mameren is verlopen. De heer Icke licht nader toe dat dit proces zorgvuldig is verlopen, waarbij de belangen van alle betrokkenen zorgvuldig zijn afgewogen. Diverse gesprekken in dit kader hebben plaatsgehad na de AVA d.d. 16 mei 2019. Er is een executive search bureau ingeschakeld waarbij op basis van een opgestelde profielschets tot een longlist en een shortlist (bestaande uit circa 5 kandidaten) is gekomen. Ron Icke en Eric Winter hebben gezamenlijk de eerste gesprekken gevoerd. Voorts zijn de andere leden van de Raad van Commissarissen geraadpleegd en heeft er een kennismaking plaatsgehad met de CFO, mevrouw Theyse. De Raad van Commissarissen is content dat er in de persoon van de heer Van Mameren een buitengewoon goede opvolger is gevonden en heeft unaniem besloten de heer Van Mameren voor te stellen als opvolger van de heer Winter.

De heer Ritskes vraagt naar de snelheid van het proces. De AVA vond immers plaats op 16 mei jl. en de aankondiging van de benoeming was in het persbericht van 3 juni jl..

De heer Icke geeft aan dat er al enige tijd aandacht is geweest voor samenstelling van het Bestuur vanwege de verandering in de organisatiestructuur door de clustervorming. Deze wijziging in de organisatiestructuur vergt wellicht een ander bestuursdiscipline. De continuïteit van de onderneming staat hierbij voorop.

De heer Winter voegt hieraan toe dat er geen urgentie was om een opvolger te vinden. Het vinden van de beste kandidaat stond voorop, niet het tijdselement.

De heer Van Mameren licht nader het proces toe. Op het moment dat hij werd benaderd door het executive search bureau was hij niet meer werkzaam bij Pink Elephant. Op het moment dat de heer Van Mameren benaderd werd, kende hij DPA enkel van naam. Hoe meer informatie Arnold van Mameren tot zich nam, hoe enthousiaster hij werd over DPA. Van Mameren geeft aan dat hij bekend is met de detacheringswereld en licht kort zijn loopbaan toe.

Voorts geeft de heer Van Mameren aan dat hij met eenieder van het Bestuur en de RvC heeft gesproken. Tevens heeft hij met de heer Berten en de voorzitter van de OR gesproken. Na de bekendmaking van het voorgenomen besluit tot benoeming van de heer Van Mameren als opvolger van de heer Winter middels het persbericht van 3 juni jl. heeft de heer Van Mameren kennisgemaakt met de clusterdirecteuren en de medewerkers. Hiertoe heeft hij ook een bezoek gebracht aan de diverse vestigingen van DPA. Een bezoek aan de vestiging Maastricht moet nog plaatsvinden. Hiervoor is geen speciale reden.

Op de vraag van de heer Ritskes of er ook overleg heeft plaatsgehad tussen de heer Van Mameren en de grootaandeelhouders antwoordt de heer Van Mameren dat er overleg heeft plaatsgehad na de aankondiging van 3 juni 2019 met onder andere Navitas B.V..

Verder vraagt de heer Ritskes naar het aantal bestuursleden. Voorheen was er een Raad van Bestuur bestaande uit drie leden. Is een Bestuur bestaande uit twee leden niet te risicovol? De heer Icke beantwoordt deze vraag als volgt: gezien de veranderende organisatiestructuur met clusters is er een capabele managementlaag. Daarbij heeft er geen wijziging plaatsgehad in de clusterdirecteuren. Dit maakt dat een Bestuur bestaande uit twee leden voldoende is en dat dit geen risico oplevert.

Vervolgens vraagt de heer Ritskes naar de targets. De heer Icke geeft aan dat de targets die reeds gelden voor het Bestuur ook blijven gelden.

De heer Ritskes vindt het opvallend dat in het DPA Jaarverslag 2018 in het verslag van de Raad van Commissarissen niets wordt gezegd omtrent de samenstelling van het Bestuur.

De heer Icke vervolgt dat enkele jaren geleden de keuze is gemaakt voor de wijziging in de organisatiestructuur middels de clustering. Dit is geleidelijk doorgevoerd en deze hele wijziging in organisatiestructuur is een geleidelijk proces.

Eric Winter geeft aan dat zowel hij als de heer Berten een meer DGA-karakter hebben. De heer Winter is van mening dat het thans een goed moment dat hij wordt opgevolgd. Overigens

hoort hij in zijn omgeving dat het na een termijn van 8 jaar ook gebruikelijk is dat er opvolging plaatsvindt.

De heer Ritskes leest termen als turnaround en dergelijke. Wat denkt de heer Van Mameren DPA te kunnen bieden? De heer Van Mameren geeft aan dat er door bepaalde slechtere arbeidsmarktomstandigheden soms dergelijke acties nodig zijn. Dit is echter niet het enige wat de heer Van Mameren doet en heeft gedaan. Bij KPN heeft de heer Van Mameren de betrokkenheid van medewerkers verbeterd tot Great Place to Work. Vele facetten zijn relevant, zoals betere tarifiering, loopbaanontwikkeling, beter klantcontact, toegevoegde klantwaarde, et cetera.

De heer Ritskes: het vaste salaris van de heer Winter bedroeg EUR 350.000 op jaarbasis; voor de heer Van Mameren is dit EUR 240.000. Blijft dit bedrag de komende jaren hetzelfde? De heer Icke antwoordt dat het salaris naast een vast gedeelte ook een variabel gedeelte kent. Het is thans niet de intentie om een dergelijke aanpassing van het salarisniveau te laten plaatsvinden. Uiteraard zal de RvC dit onderwerp blijven toetsen.

Voort vraagt de heer Ritskes hoe de heer Icke terugkijkt op de afgelopen 8 jaar, waarop de heer Icke antwoordt dat de heren Winter en Berten er buitengewoon goed in zijn geslaagd om het bedrijf weer te vitaliseren. Sinds 2012 is er sprake van een toenemende winstgevendheid. De heer Icke heeft de samenwerking er prettig ervaren en kijkt hier met trots op terug.

Uiteraard is het Bestuur en de RvC ook niet content met de uitblijvende stijging van de koers. Hierop is en blijft de RvC als vanzelfsprekend kritisch, doch dit betreft niet de zakelijke c.q. persoonlijke verhoudingen.

Verder vraagt de heer Ritskes of de heer Van Mameren zich kan verenigen met de EBITDA-marges die zijn genoemd op pagina 109 van het DPA Jaarverslag 2018. De heer van Mameren beantwoordt deze vraag bevestigend.

Op de vraag van de heer Ritskes of de heer Van Mameren verwacht dat hij als CEO voldoende ruimte krijgt, aangezien de voormalig CEO lid zal zijn van de RvC, antwoordt de heer Van Mameren dat hij geen enkele reden heeft om aan te nemen dat dit niet het geval zal zijn.

Er zijn geen verdere opmerkingen c.q. vragen vanuit de aandeelhouders. De voorzitter gaat over naar agendapunt 4.

#### **4. SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISEN: BENOEMING ERIC WINTER ALS LID RAAD VAN COMMISSARISEN VOOR EEN TERMIJN VAN 4 JAAR**

Agendapunt 4 betreft de voordracht van de Raad van Commissarissen van de heer Winter. De Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur zijn verheugd om de heer Winter als lid van de Raad van Commissarissen te kunnen voordragen ter benoeming voor een termijn van 4 jaar. Deze voordracht werd aan de aandeelhouders aangekondigd in het persbericht van DPA op 3 juni 2019. Het CV van de heer Winter is opgenomen in de toelichting op de agenda van deze vergadering. De Raad van Commissarissen is van oordeel dat zijn grondige kennis

van en ervaring binnen de sector waarin DPA actief is een belangrijke bijdrage leveren aan de ingezette strategie gericht op de lange termijn waardecreatie die DPA beoogt. De heer Winter houdt geen aandelen in DPA. De heer Winter is in de zaal aanwezig en beschikbaar om vragen van de vergadering te beantwoorden.

De Ondernemingsraad heeft positief geadviseerd omtrent het voorstel om Eric Winter voor te dragen als lid van de RvC.

De heer Stevense vraagt aan de heer Icke of er al is gesproken over het voorzitterschap van de RvC, aangezien volgend jaar zijn termijn als commissaris afloopt. De heer Icke geeft aan dat hierover nog niet is gesproken en dat hierover nog geen besluit is genomen. Voorts heeft de heer Icke hierover persoonlijk nog geen beslissing genomen.

De heer Stevense richt zich tot de heer Winter en vraagt hem hoe hij om zal gaan met de heer Van Mameren als CEO van DPA Group N.V.. De heer Winter antwoordt dat hij tot op heden nog geen tegenstelling met de heer Van Mameren heeft ervaren. Een ander persoon zal altijd dingen anders doen, maar hiervoor zal de heer Winter de heer Van Mameren de ruimte geven.

De heer Ritskes geeft aan dat de VEB in zijn algemeenheid geen voorstander is van een voormalige CEO die lid wordt van de Raad van Commissarissen. Derhalve zal de heer Ritskes namens de VEB tegen het voorstel stemmen.

Er zijn geen verdere opmerkingen en/of vragen. Vervolgens brengt de heer Icke het voorstel in stemming. De heer Icke deelt mede dat de Algemene Vergadering bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend tenminste 1/3 van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap de voordracht tot benoeming van de heer Winter als lid van de Raad van Commissarissen kan afwijzen. De heer Icke stelt vast dat het voorstel wordt goedgekeurd met 11 stemmen voor, 0 onthoudingen en 1 stem tegen.

De heer Stevense geeft tot slot nog aan dat de Stichting Rechtsbescherming Beleggers juist van oordeel is dat het een voordeel is dat het heer Winter commissaris wordt, aangezien de kennis van het bedrijf dan behouden blijft, te meer daar twee bestuurders zijn vertrokken.

## **5. RONDVRAAG**

Het volgende agendapunt betreft de rondvraag. Er worden de navolgende vragen gesteld.

De heer Ritskes leest niets meer over het project in Rotterdam van SOZA XPERT. Wat is thans de stand van zaken? Er wordt nauwlettend in de gaten gehouden hoe een en ander zich ontwikkelt omtrent privacywetgeving. De kans op implementatie bij andere gemeenten is nog steeds aanwezig, doch wil men geen risico lopen.

Verder vraagt de heer Ritskes of Fagro en ConQuaestor dichter tot elkaar groeien, waarop de heer Winter antwoordt dat de synergie tussen de organisatie geleidelijk verloopt.

Fagro is gevestigd in het Zuiden en ConQuaestor in de Randstad, hetgeen een groot verschil meebrengt. Beide organisaties zijn toonaangevend op het gebied van financial professionals.

Het blijven boeien en binden van professionals zal een uitdaging blijven. Hier zal het Bestuur aandacht voor blijven hebben, onder andere door de vakinhoudelijke en persoonlijke ontwikkeling van medewerkers. Voor medewerkers is salaris een belangrijke arbeidsvoorwaarde, maar het gaat ook het aanbieden van interessante opdrachten bij toonaangevende opdrachtgevers. De heer Van Mameren is het eerder gelukt om 'beste werkgever' te worden. Dit willen wij ook als DPA, aldus de heer Winter.

De heer Ritskes vraagt naar de aandelenbelangen en mogelijke lock-up afspraken, waarop de heer Icke aangeeft dat er geen lock-up afspraken zijn gemaakt omtrent aandelenbelangen van Nobu Participaties B.V. en/of O.O. Berten Holding B.V.. Een lock-up afspraak was aan de orde bij overname in 2011.

De heer Ritskes vervolgt dat de aandelen van DPA grotendeels in handen zijn van drie grote aandeelhouders. Is dit geen ongewenste situatie? De heer Winter antwoordt hierop dat een dergelijke situatie vaker aan de orde is bij kleine beursgenoteerde bedrijven.

Voorts vraagt de heer Ritskes of er rekening is gehouden in het budget met de wijziging in de samenstelling van het Bestuur en de hiermee gepaard gaande wijziging in de remuneratie. Mevrouw Theyse geeft aan dat er door de wijziging uiteindelijk minder salariskosten zullen zijn.

Verder vraagt de heer Ritskes of DPA een maximum percentage aan deelnemingen heeft bepaald? De heer Icke antwoordt hierop dat er geen maximum percentage aan de orde is en dat alle participaties intrinsiek worden beoordeeld.

Vervolgens wordt door de heer Ritskes de mogelijkheid van een personeelsparticipatie (vergelijkbaar met ICT Group) geopperd. Het Bestuur geeft aan dat alle mogelijke opties ten aanzien van de binding en het behoud van medewerkers worden bekeken, dus ook de mogelijkheid van een personeelsparticipatie.

De heer Ritskes: Hoeveel % omzet is eerste tien klanten van DPA? Dit betreft circa 30% van de omzet.

Omtrent de bankvoorwaarden geeft de heer Ritskes aan dat de kredietfaciliteit van de Rabobank gekoppeld was aan de persoon van de directeur. Mevrouw Theyse licht toe dat dit inderdaad het geval was, maar niet meer pastte in het huidige tijdsgewricht en de fase van de onderneming en derhalve is verwijderd. Deze bepaling kwam voort uit de periode rond 2011. Momenteel bestaat er een mededelingsplicht aan de Bank indien er een wisseling plaatsvindt in het Bestuur.

Op de vraag naar de vergelijking van de rentelasten tussen H1 2019 en H1 2018 licht mevrouw Theyse toe dat de schuld eind 2018 is verlaagd en derhalve de verlaging van de rentelasten in H1 2019 is te zien.

Er zijn geen verdere vragen voor de rondvraag.

De heer Icke richt tot slot namens de RvC een dankwoord aan Eric Winter. Vervolgens dankt Désirée Theyse Eric Winter voor de prettige samenwerking.

De heer Winter richt zich tot het Bestuur, de RvC en de aandeelhouders en dankt hen voor de mooie woorden, de samenwerking en het vertrouwen.

## **6. SLUITING**

De heer Icke sluit alsdan de vergadering.

Voorzitter,

Secretaris,

De heer R. Icke

Mevrouw S. van Straalen