



# Focusgedreven groei

**DPA Group N.V.**

**Algemene Vergadering van  
Aandeelhouders**

Amsterdam, 18 mei 2020

# Disclaimer

Bepaalde uitspraken in deze presentatie betreffen prognoses aangaande de toekomstige financiële conditie en resultaten uit activiteiten van DPA Group N.V. en bepaalde plannen en doelstellingen. Uiteraard behelzen dergelijke prognoses risico's en een mate van onzekerheid, aangezien zij over gebeurtenissen in de toekomst gaan en afhankelijk zijn van omstandigheden die dan van toepassing zullen zijn.

Veel factoren kunnen ertoe bijdragen dat de werkelijke resultaten en ontwikkelingen zullen afwijken van de prognoses zoals beschreven in dit document. Dit zijn onder andere algemene economische condities, schaarste op de arbeidsmarkt, verandering in de vraag naar (flexibel) personeel, veranderingen in arbeidsregelgeving, toekomstige koers- en rentewisselingen, toekomstige overnames, acquisities en desinvesteringen en de snelheid van technologische ontwikkelingen. De prognoses zijn dan ook uitsluitend geldig op de datum waarop dit document is opgesteld.

# Agenda AVA 18 mei 2020

## 1. Opening

## 2. Behandeling DPA Jaarverslag 2019

## 3. Hoofdpijnen van de Corporate Governance structuur en naleving Corporate Governance Code

## 4. Jaarrekening 2019

- a. Remuneratierapport 2019 (adviserend stempunt)
- b. Voorstel tot vaststelling remuneratiebeleid Raad van Bestuur 2020 (stempunt)
- c. Voorstel tot vaststelling remuneratiebeleid Raad van Commissarissen 2020 (stempunt)
- d. Voorstel tot vaststelling van de jaarcijfers 2019 (stempunt)
- e. Bespreking dividendbeleid- en dividenduitkering

## 5. Decharge

- a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur over het in het boekjaar 2019 gevoerde beleid (stempunt)
- b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen over het in het boekjaar 2019 uitgeoefende toezicht (stempunt)

# Agenda

## **6. Samenstelling Raad van Commissarissen**

- a. Overeenkomstig het rooster van aftreden treedt de heer R. Icke af. Voor de vacature die ontstaat geldt het aanbevelingsrecht van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders
- b. Herbenoeming de heer R. Icke als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van 2 jaar (stempunt)

## **7. Aanwijzing van het Bestuur als het orgaan gemachtigd tot:**

- a. De uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (stempunt)
- b. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen als beschreven onder 7(a) (stempunt)
- c. Machtiging van het Bestuur tot het terugkopen van aandelen (stempunt)

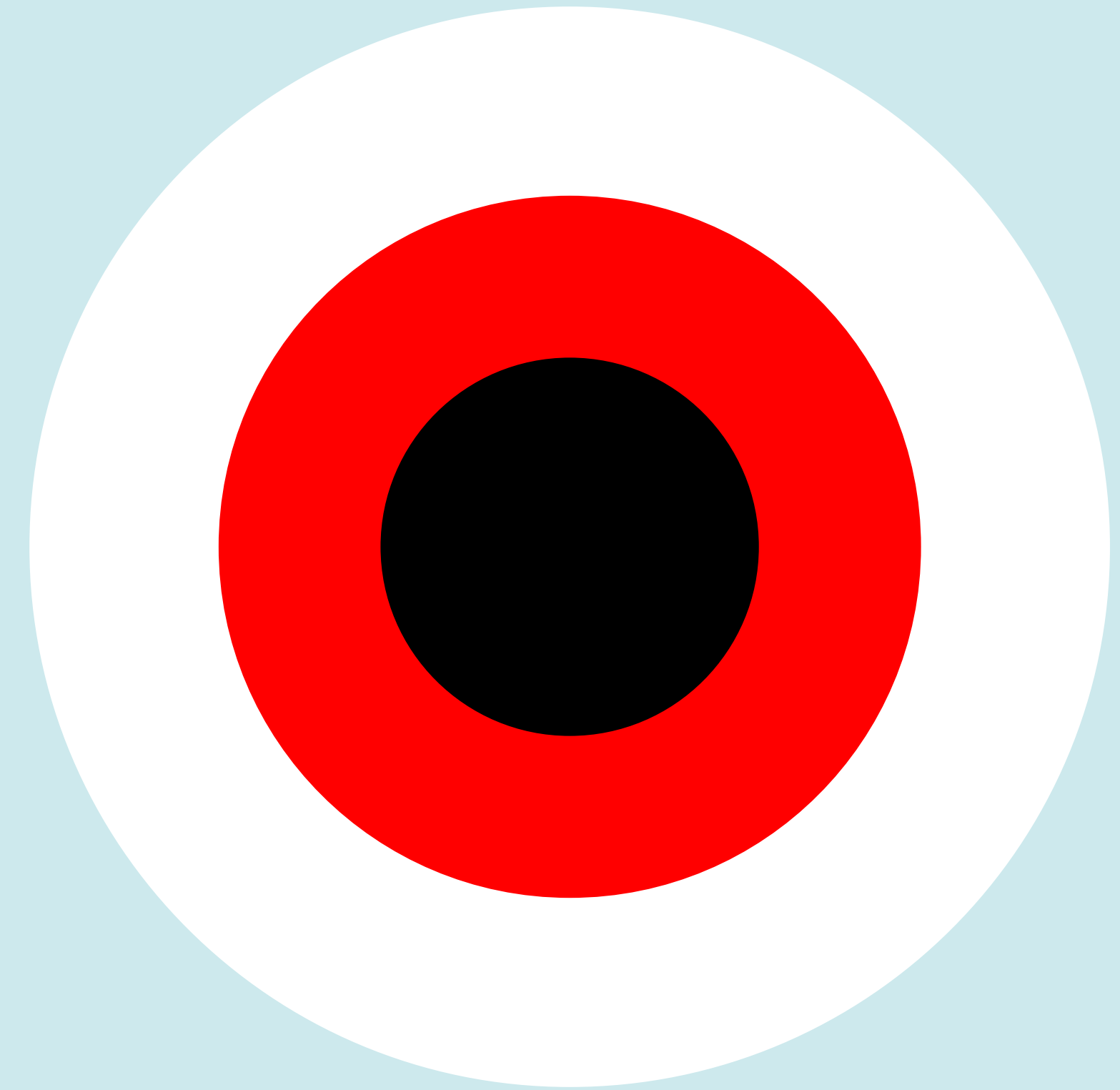
## **8. Herbenoeming accountant**

- a. Herbenoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2020 (stempunt)

## **9. Rondvraag**

## **10. Sluiting**

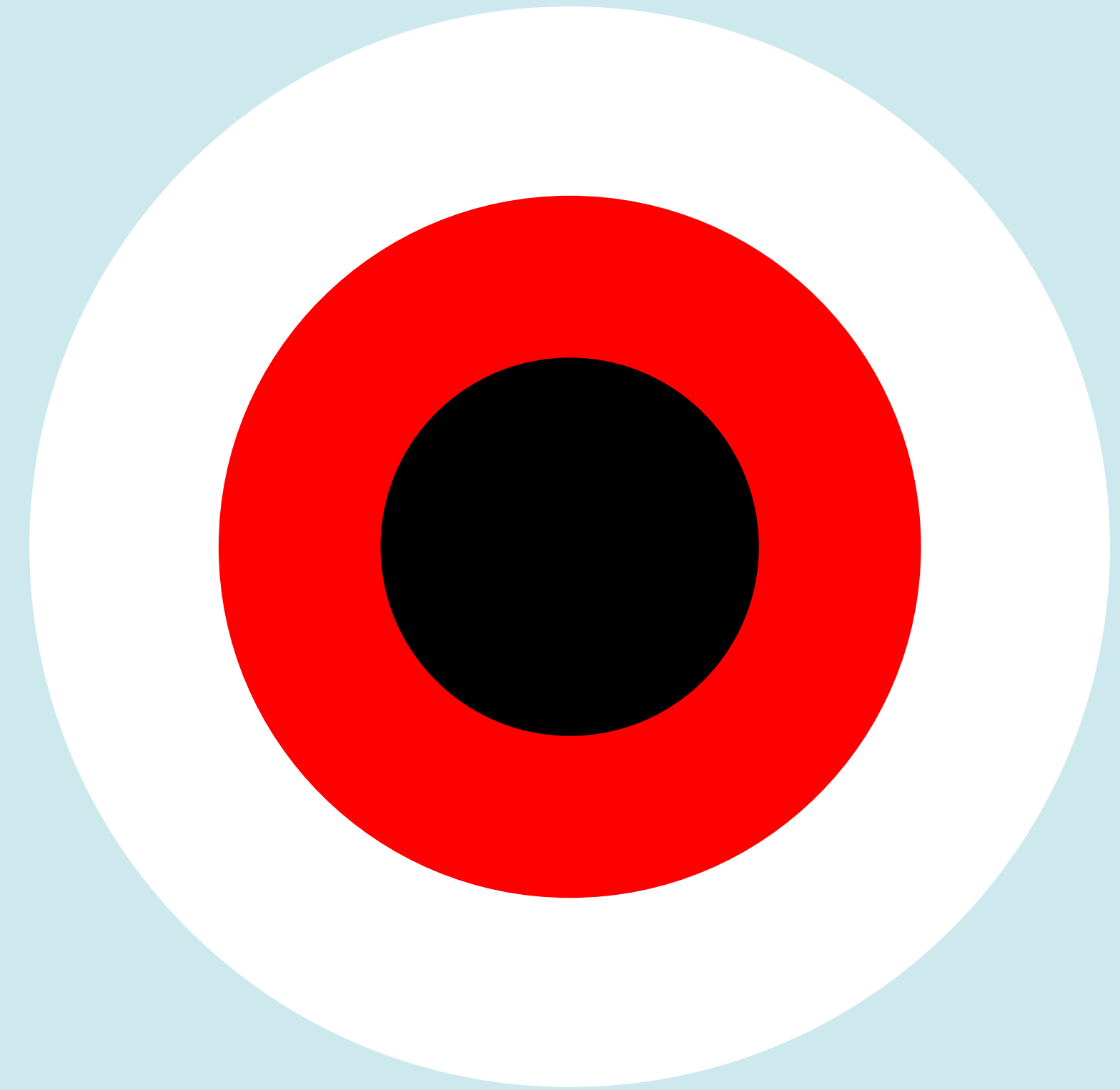
## 2. DPA Jaarverslag 2019





# DPA Jaarverslag 2019

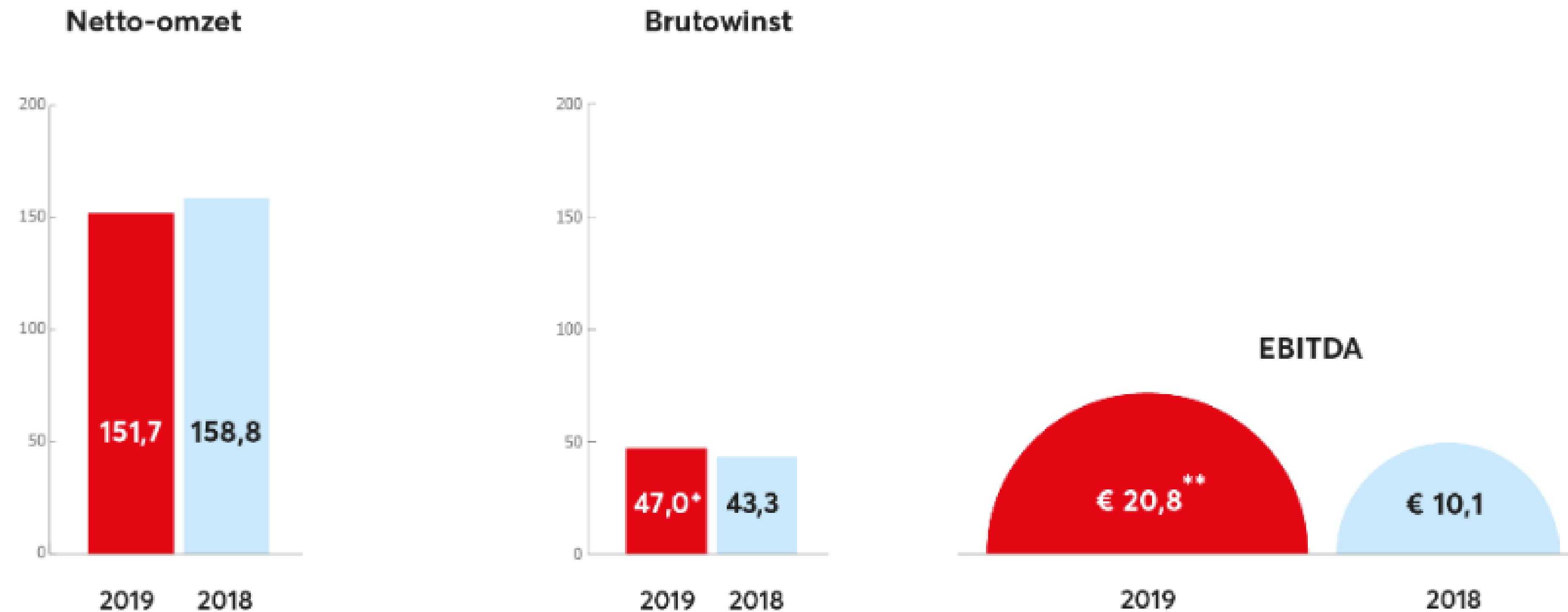
- Het jaar 2019 in beeld
- Over DPA
- Profiel DPA
- Marktontwikkelingen
- Onze strategie
- Onze professionals
- Cultuur en langetermijnwaardcreatie
  
- Kerncijfers 2019
  
- Resultaten Q1 2020
  
- Coronavirus



# Het jaar 2019 in beeld: Resultaten

## Stijging van brutowinst en EBITDA

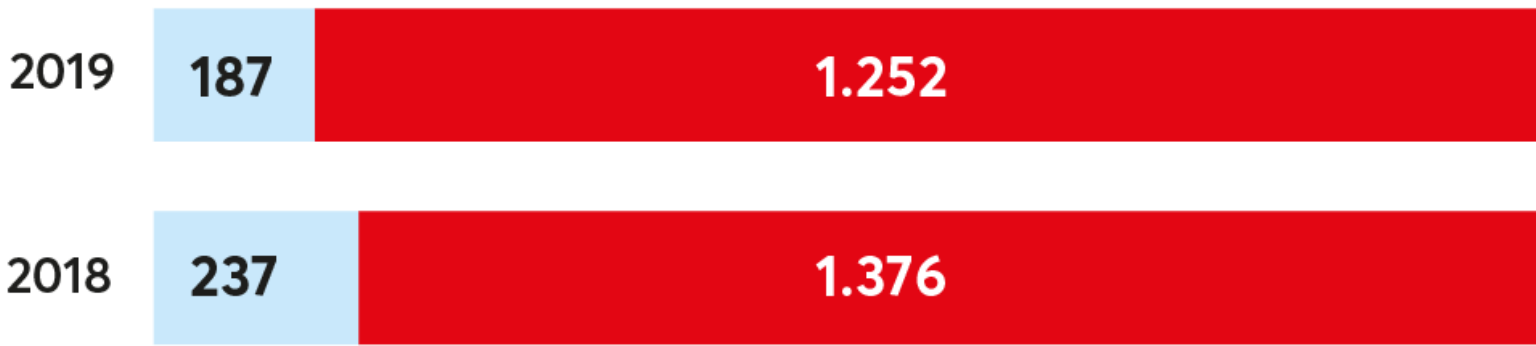
in miljoenen euro's tenzij anders aangegeven



\* Brutowinst zonder toepassing van IFRS 16 bedraagt 42,8 miljoen euro;

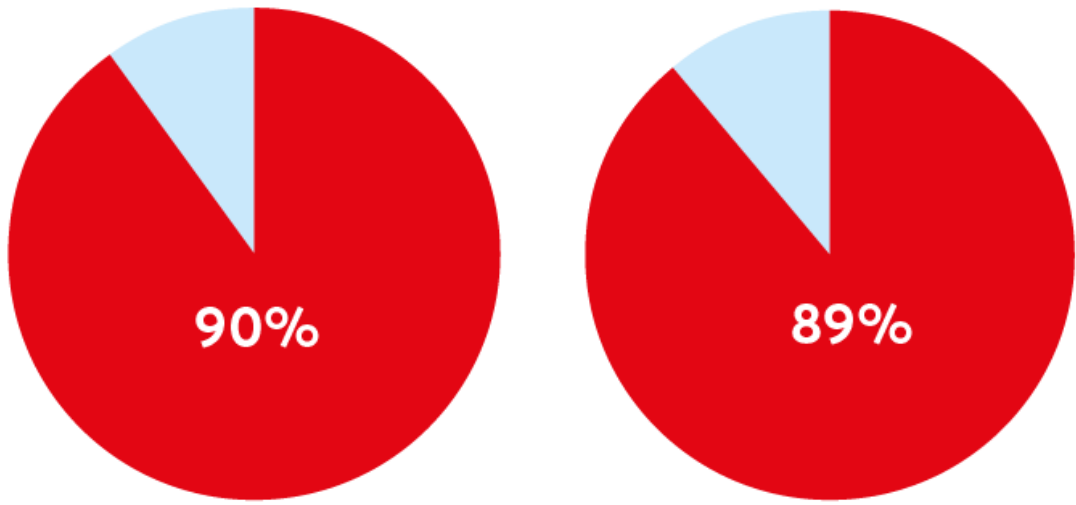
\*\* EBITDA zonder toepassing van IFRS 16 bedraagt 14,3 miljoen euro.

# Het jaar 2019 in beeld - Medewerkers



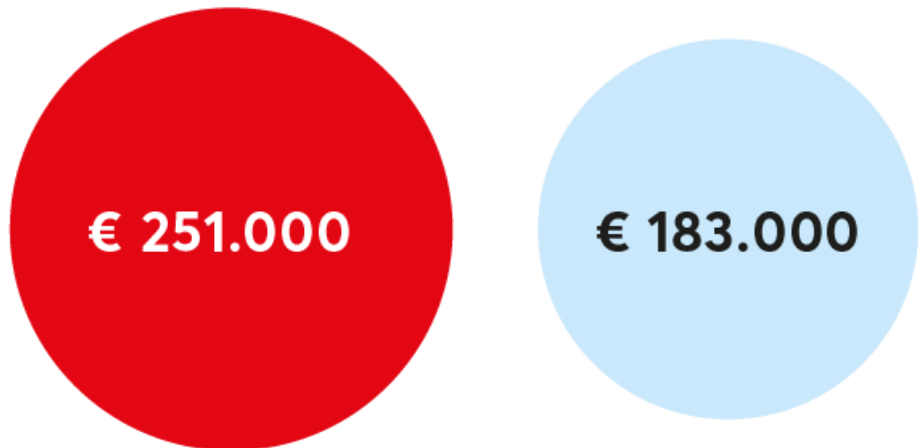
● Gemiddeld aantal interne medewerkers (fte)
 ● Gemiddeld aantal interimprofessionals in loondienst (fte)

Productiviteit



2019 2018  
 Percentage facturabele uren ten opzichte van beschikbare uren van professionals in loondienst

Toegevoegde waarde per gemiddelde interne medewerker



2019 2018

Investering in opleiding per jaar per medewerker



2019

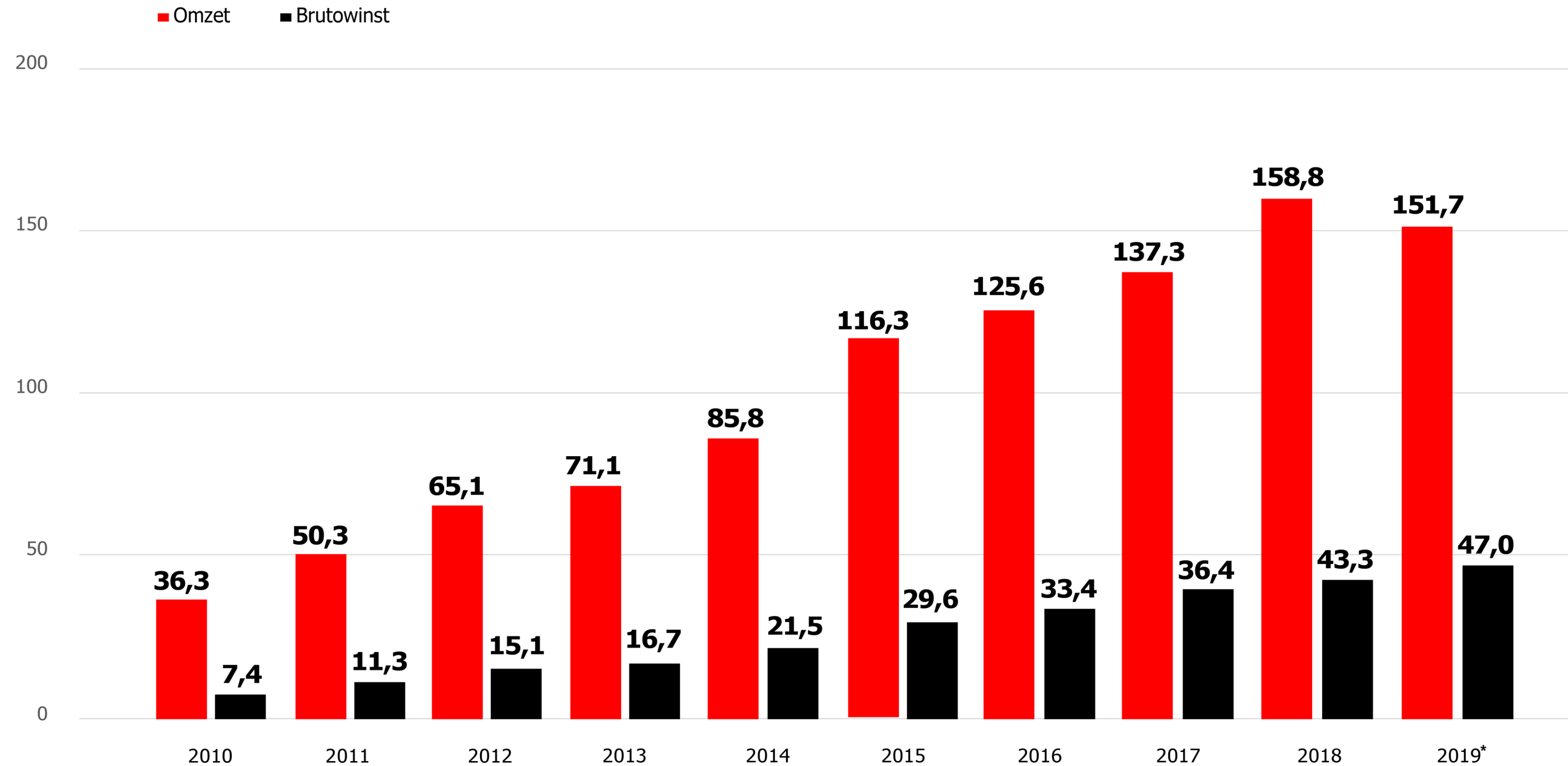
Aantal opleidingsuren van medewerkers



2019



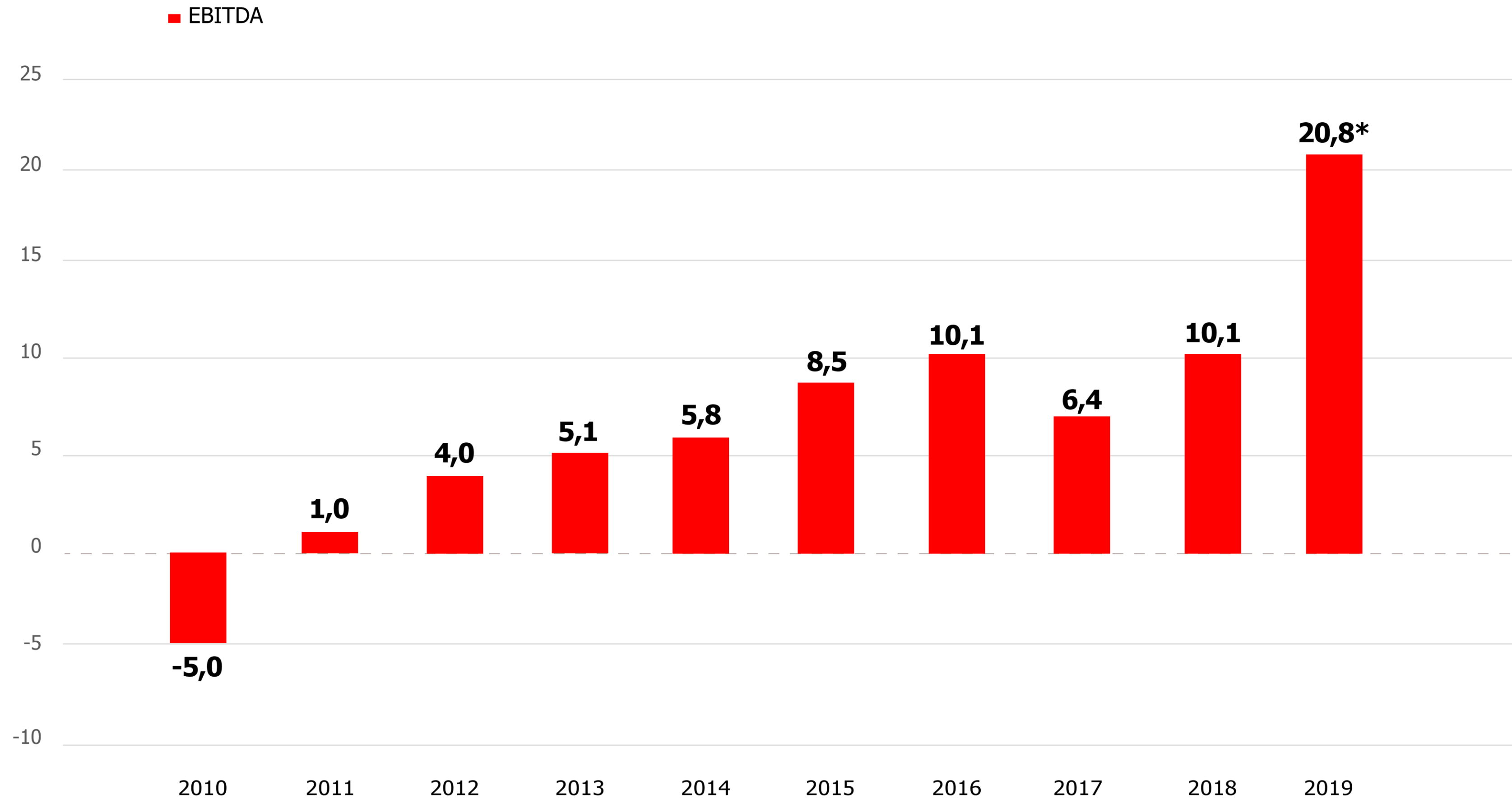
# Over DPA: track-record van winstgevende groei



\* Brutowinst zonder toepassing van IFRS 16 bedraagt 42,8 miljoen euro

- Daling omzet door verkoop Cauberg Huygen.
- Op autonome basis is omzet met 2,3 miljoen gegroeid.

# Over DPA: track-record van winstgevende groei



Het businessmodel met clusters heeft geleid tot verdergaande specialisaties met efficiënte centrale ondersteuning.

\*EBITDA zonder toepassing van IFRS 16 bedraagt 14,3 miljoen euro

# Profiel DPA: visie, missie en organisatiestructuur

## Onze visie

Verbinden van de beste professionals met uitdagende opdrachten bij gerenommeerde werkgevers.

Doorlopende ontwikkeling van kennis en competenties van onze hoogopgeleide specialisten.

Proactieve kennispartner voor opdrachtgevers.

## Onze missie

DPA vormt een "powerhouse" van gedreven en gespecialiseerde professionals. DPA verbindt hen met elkaar en met gerenommeerde opdrachtgevers. Door te werken in snel veranderende omgevingen en teams, blijft men voorop lopen in hun specialisme en bouwt men aan hun netwerk.

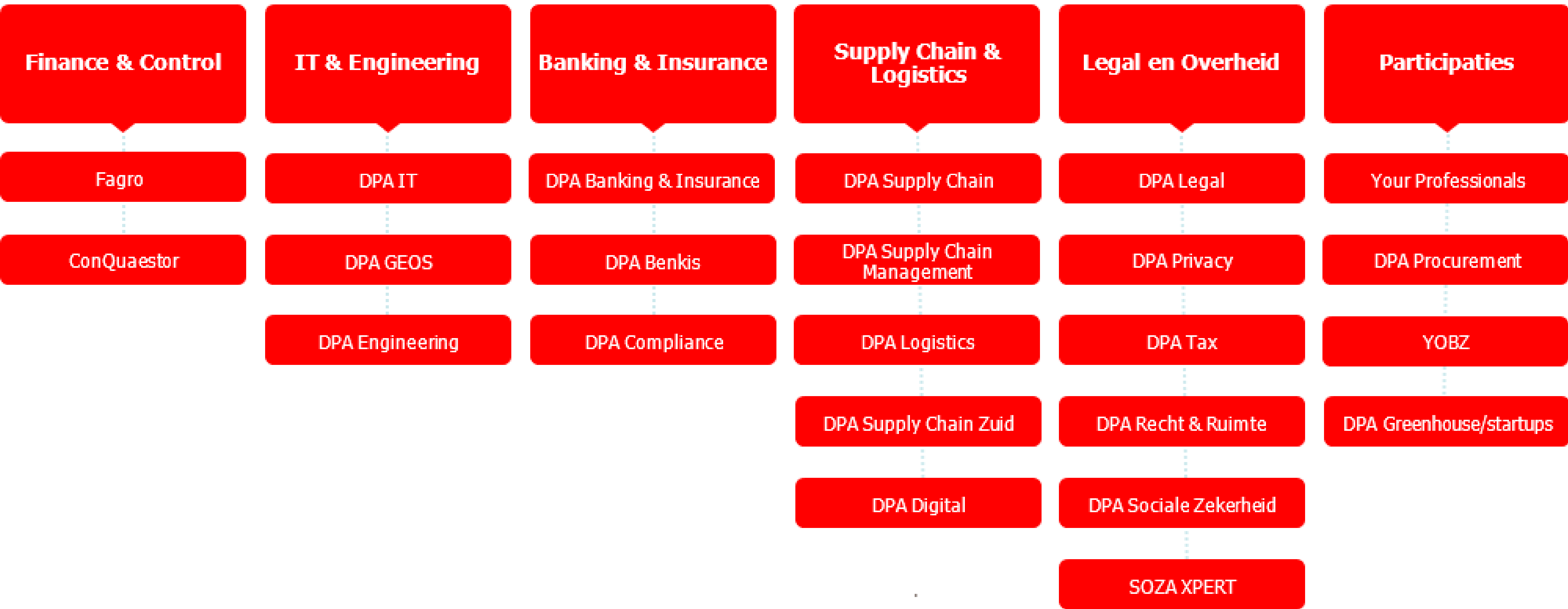
## Onze organisatiestructuur

Onze organisatie bedient de volgende markten:

- Finance
- Banking
- Supply Chain & Logistics
- IT
- Legal & Public

Binnen deze clusters zijn diverse vakgebieden, zoals accounting, compliance, taks en privacy.

# DPA Clusters



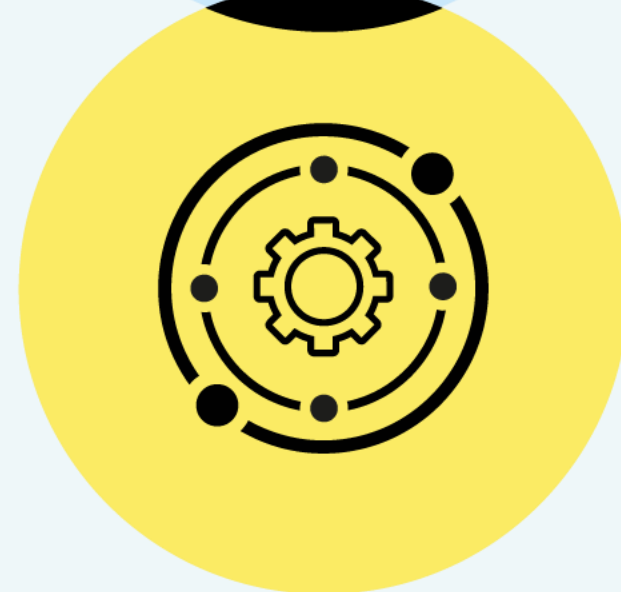
# DPA's Point Of View: de cultuur die ons verbindt



● **Persoonlijk** - We zijn betrokken en eerlijk. De ontwikkeling en groei van onze medewerkers staat voorop. We zijn oprecht geïnteresseerd in hun drijfveren, achtergrond en ambities. Ook met onze opdrachtgevers investeren we in goede relaties en denken we als kennispartner proactief mee. Zo openen we steeds nieuwe deuren door voortdurend mensen en organisaties met elkaar te verbinden.



● **Ondernemend** - Bij DPA werken professionals met ambitie en drive. Ze krijgen de ruimte om te ontdekken waar ze goed in zijn en gelukkig van worden. Met alle vrijheid - en ook de verantwoordelijkheid - om zich te ontwikkelen en te groeien. Ondernemen zit in ons bloed. Vandaar dat we regelmatig uitdagingen spotten én oppakken. Ook voor maatschappelijke initiatieven om samen verschil te maken voor de wereld om ons heen. Op ons kun je rekenen.



● **Vakbekwaam** - We zijn experts in specifieke kennisdomeinen met eigen communities als katalysator voor kennisuitwisseling en ontmoetingsplaats van vakgenoten. We begrijpen waar de markt naartoe gaat en delen die inzichten met onze opdrachtgevers. Samen met onze professionals ontwikkelen we vandaag al de kennis en vaardigheden die morgen relevant en nodig zijn.

# Marktontwikkelingen

- Aantrekkelijk werkgeverschap wordt steeds belangrijker, zeker in een markt waarin bedrijven moeite hebben om personeel aan te trekken en werkdruk te beheersen
- Bedrijven vragen mede door de impact van digitalisering bredere vaardigheden en andere competenties van professionals als digitale vaardigheden, analytisch vermogen en soft-skills als klantgerichtheid, creativiteit, probleem oplossend vermogen. Up-to date specialistische kennis blijft belangrijk en daarnaast vraagt de 'gig-economy' een andere mindset en eigen verantwoordelijkheid van professionals
- Veranderende wet- en regelgeving (WAB, Waadi, Privacywetgeving GDPR/AVG, Wet DBA)
- Per maart 2020 onzekerheid op gehele markt vanwege coronacrisis (een nadere toelichting is opgenomen bij Kerncijfers DPA 2019)

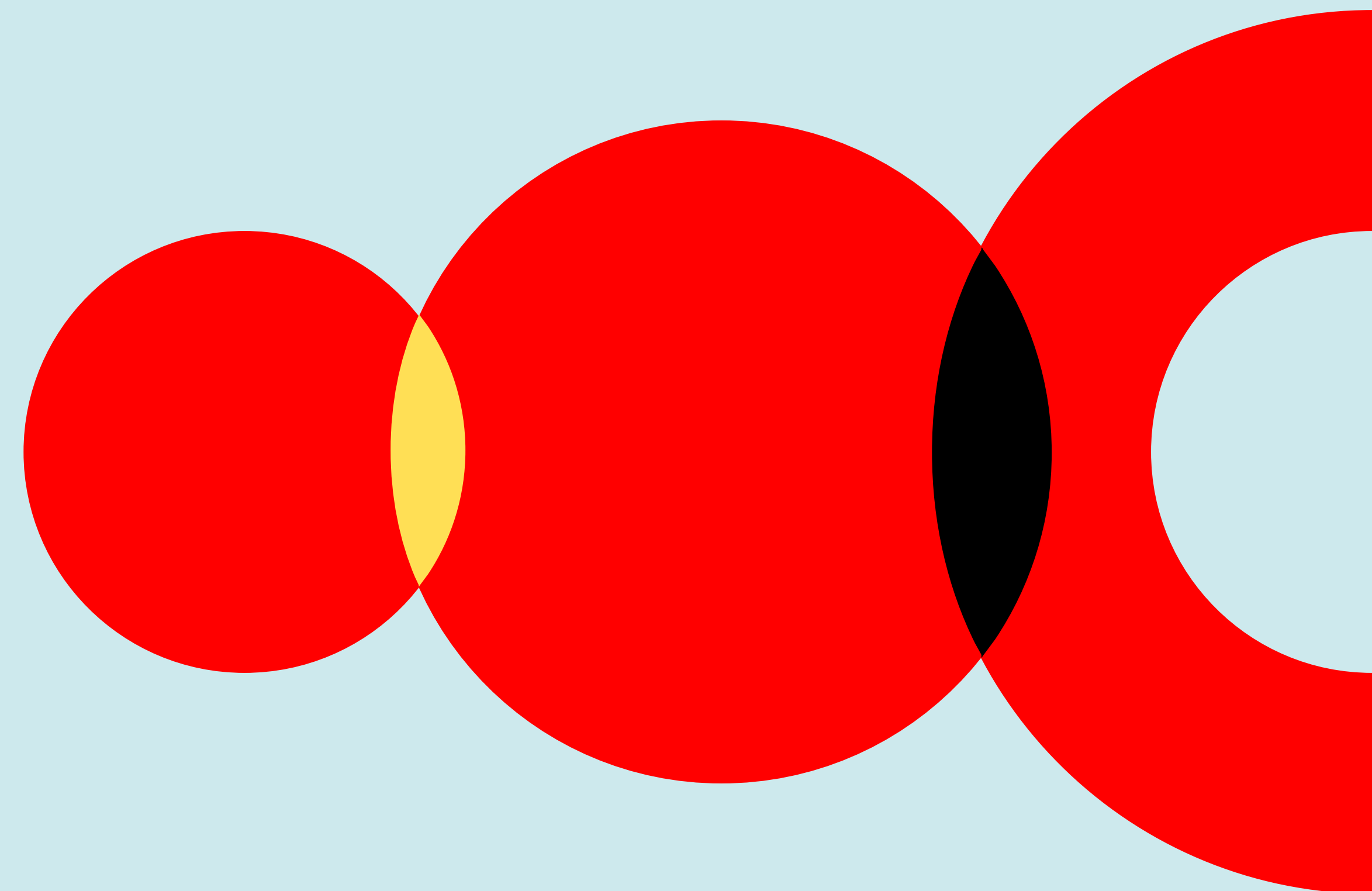


# Onze strategie

*"Door de continue beweging zijn onze professionals in staat om zichzelf en de organisaties van opdrachtgevers naar een hoger niveau te brengen. Samen ontwikkelen we krachtige antwoorden op de arbeidsmarkttuitdagingen van nu."*

## **Vijf strategische hoofddoelstellingen:**

1. Focus op klantrelaties en kernklanten
2. Focus op 'niche specialized professionals'
3. Bouwen aan inzetbaarheid van medewerkers
4. Voortbouwen aan een sterke digitale cultuur en platform
5. Duurzaam ondernemen

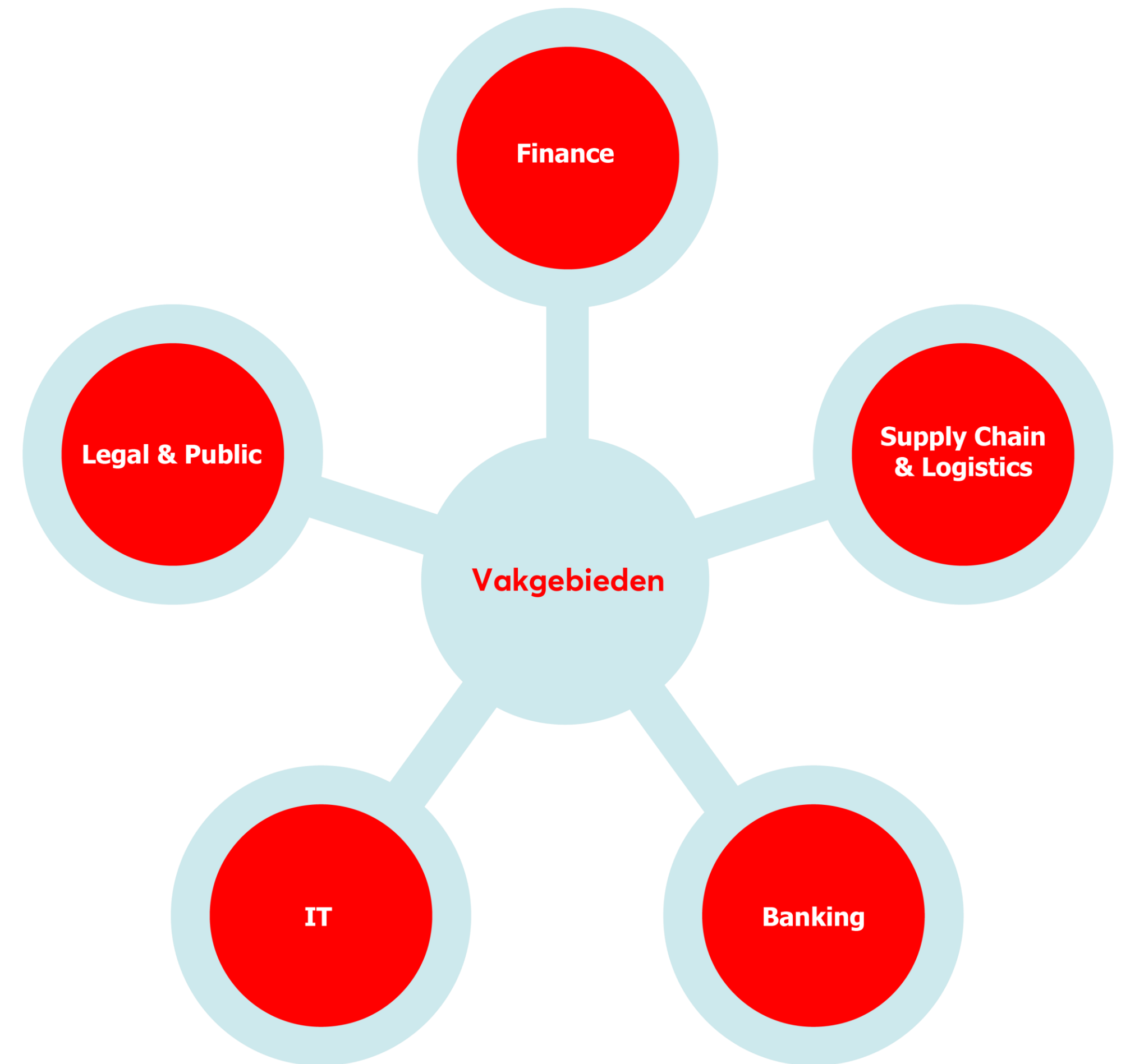


# DPA: Focusgedreven

"Ambitie": marktleider zijn in haar kernactiviteiten

Focus op gespecialiseerde vakgebieden in de vijf markt- en kennisgerichte clusters:

1. Finance
  2. Banking
  3. Supply Chain & Logistics
  4. Legal & Public
  5. IT
- Optimale inzetbaarheid van specialistische professionals
  - Ontwikkeling als kennispartner die wensen van de klant begrijpt



# Onze professionals

*"Kiezen voor DPA, is kiezen voor een loopbaanversnelling"*

- Aantrekkelijk werkgeverschap, waarbij er persoonlijke aandacht is voor de professional en "op maat" ontwikkel-, groei- en netwerkmogelijkheden worden bekeken
- DPA biedt professionals mooie en kwalitatief goede opdrachten bij gerenommeerde bedrijven. Daarnaast bieden we coaching, begeleiding en opleiding via DPA Academy, Fagro Academy en opleidingspartners
- Onze bedrijfscultuur is open, informeel, persoonlijk met aandacht voor werkgeluk, duurzaamheid en maatschappelijke relevantie

DPA voor professionals:



# Cultuur en langetermijnwaardcreatie

- DPA is een focusgedreven groep van nauw verbonden kenniscommunities, waar gespecialiseerde professionals een versnelde loopbaan meemaken, zowel vakinhoudelijk als persoonlijk als qua netwerk. Iedere professionals is op zijn eigen manier in beweging en zo heeft DPA een divers personeelsbestand als vijver van talent en ervaring binnen onze kernactiviteiten
- DPA heeft een aantal kernwaarden en -normen, waarvan niet afgeweken wordt. Deze normen en waarden als integer handelen en een integere bedrijfsvoering, respect voor elkaar en eenieder, gelijke kansen, respect voor mensenrechten en milieu zijn vastgelegd in onze Gedragscode en de klokkenluidersregeling
- Als aantrekkelijk werkgever hecht DPA waarde aan maatschappelijke betrokkenheid en impactvolle initiatieven als social return. MVO heeft dan ook een plek gekregen in onze bedrijfsstrategie

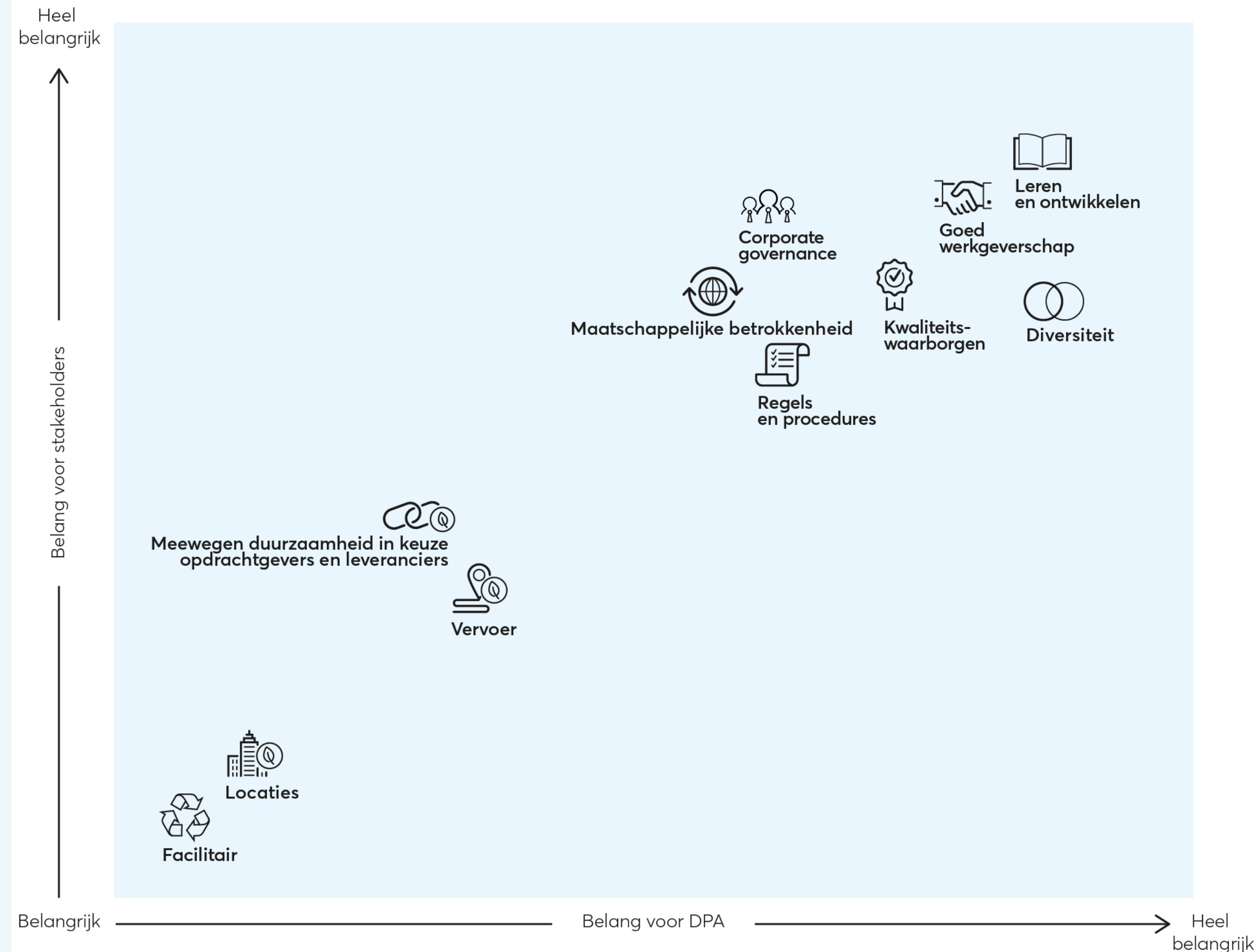
# MVO-visie

DPA draagt bij aan ontwikkeling van mensen, organisaties en de samenleving als geheel

Materieel zijn onderwerpen die belangrijk zijn voor onze in- en externe stakeholders en waarop DPA daadwerkelijk duurzaamheidswinst kan behalen

Via een materialiteitsanalyse zijn in 2019 de prioriteiten bepaald voor ons MVO-beleid

De hoogste prioriteiten komen terug in de vier SDG's (Sustainable Development Goals) die wij als DPA implementeren in onze strategie

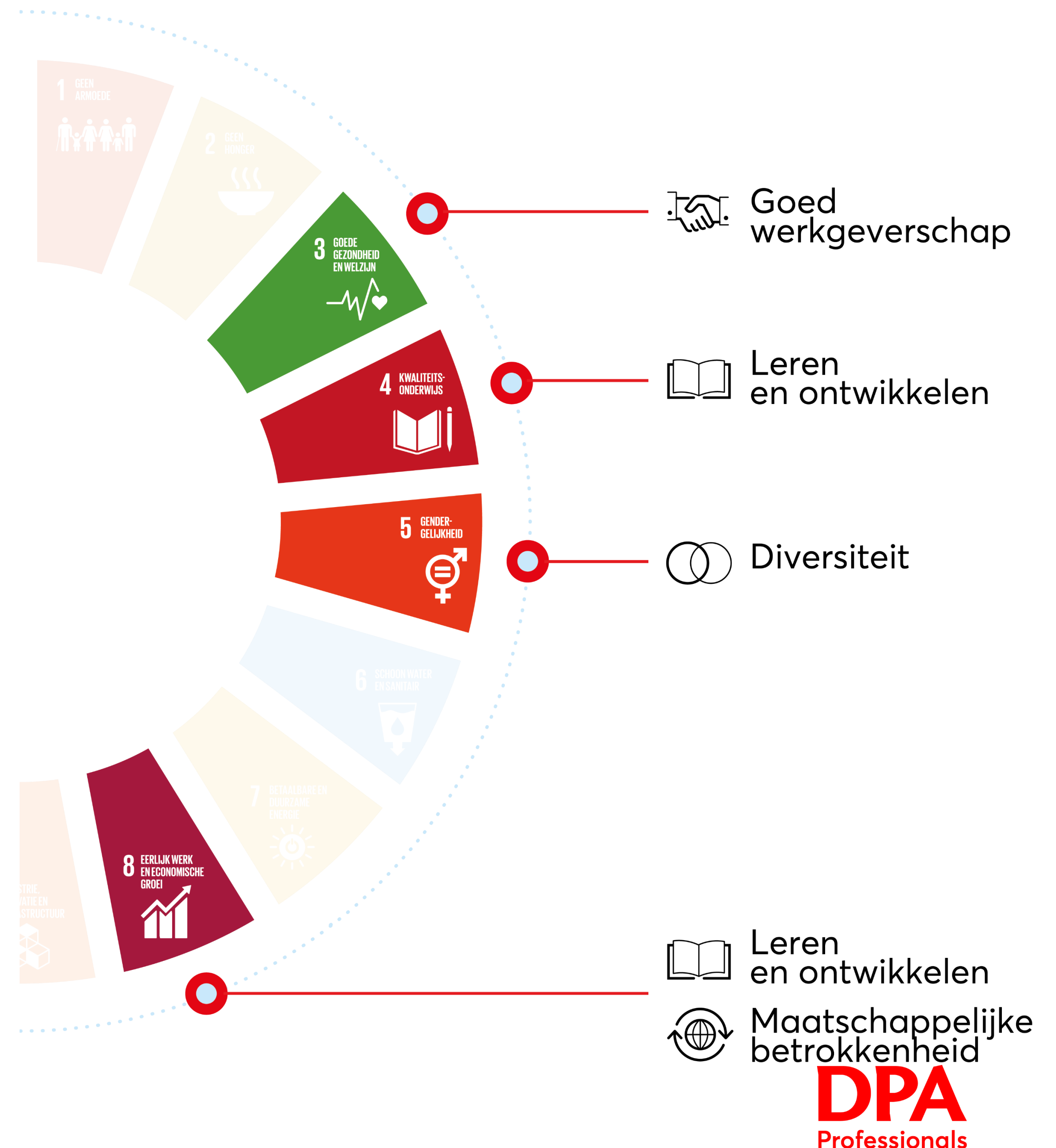




# MVO-visie

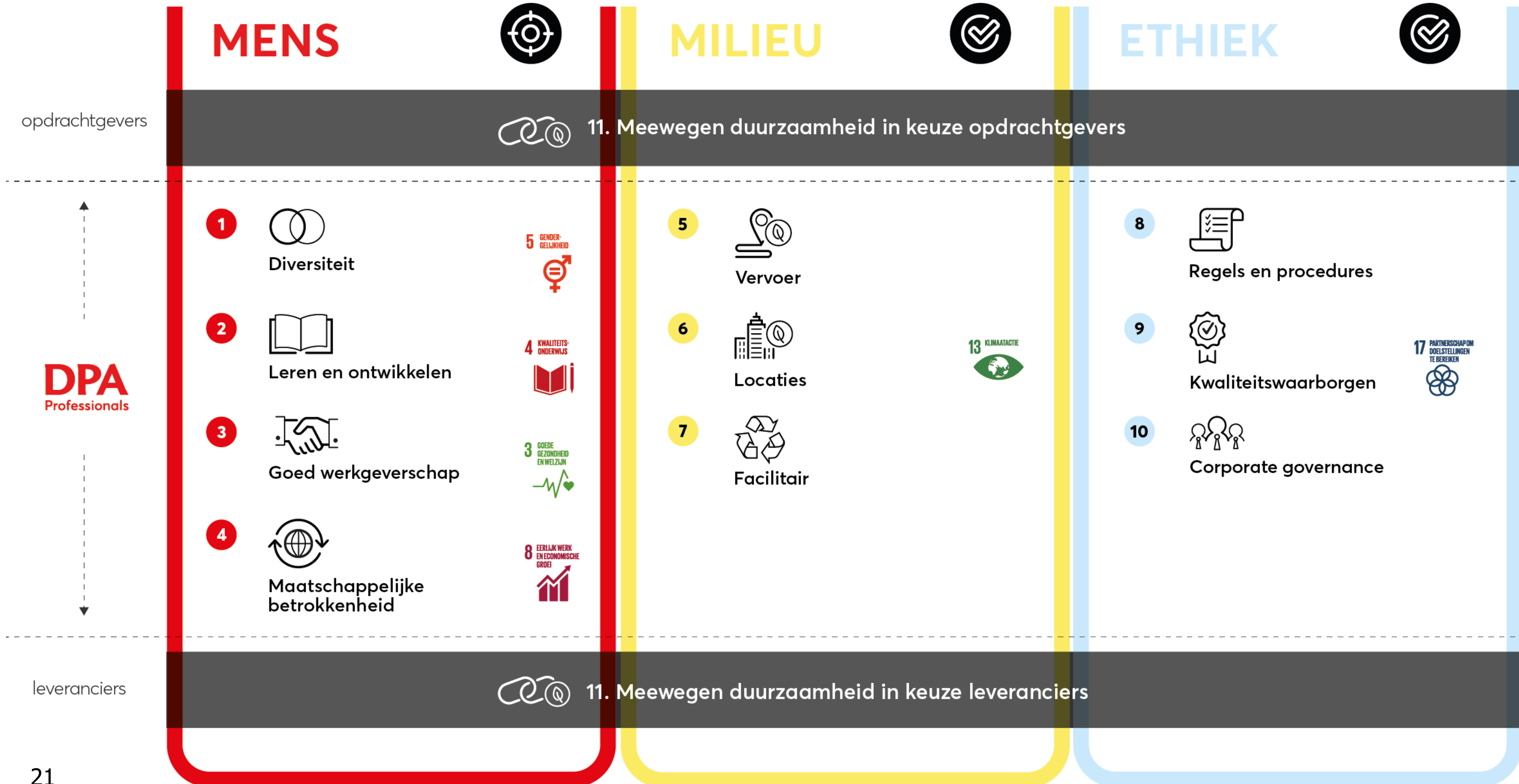
DPA heeft de volgende vier SDG's gekozen die het nauwst met haar bedrijfsvoering verbonden zijn:

- SDG 3: Goede gezondheid en welzijn subthema Goed werkgeverschap
- SDG 4: Kwaliteitsonderwijs subthema Leren en ontwikkelen
- SDG 5: Gendergelijkheid subthema Diversiteit
- SDG 8: Waardig werk en economische groei subthema's Leren en ontwikkelen en Maatschappelijke betrokkenheid





# MVO-visie - prioriteiten



# Kerncijfers DPA 2019

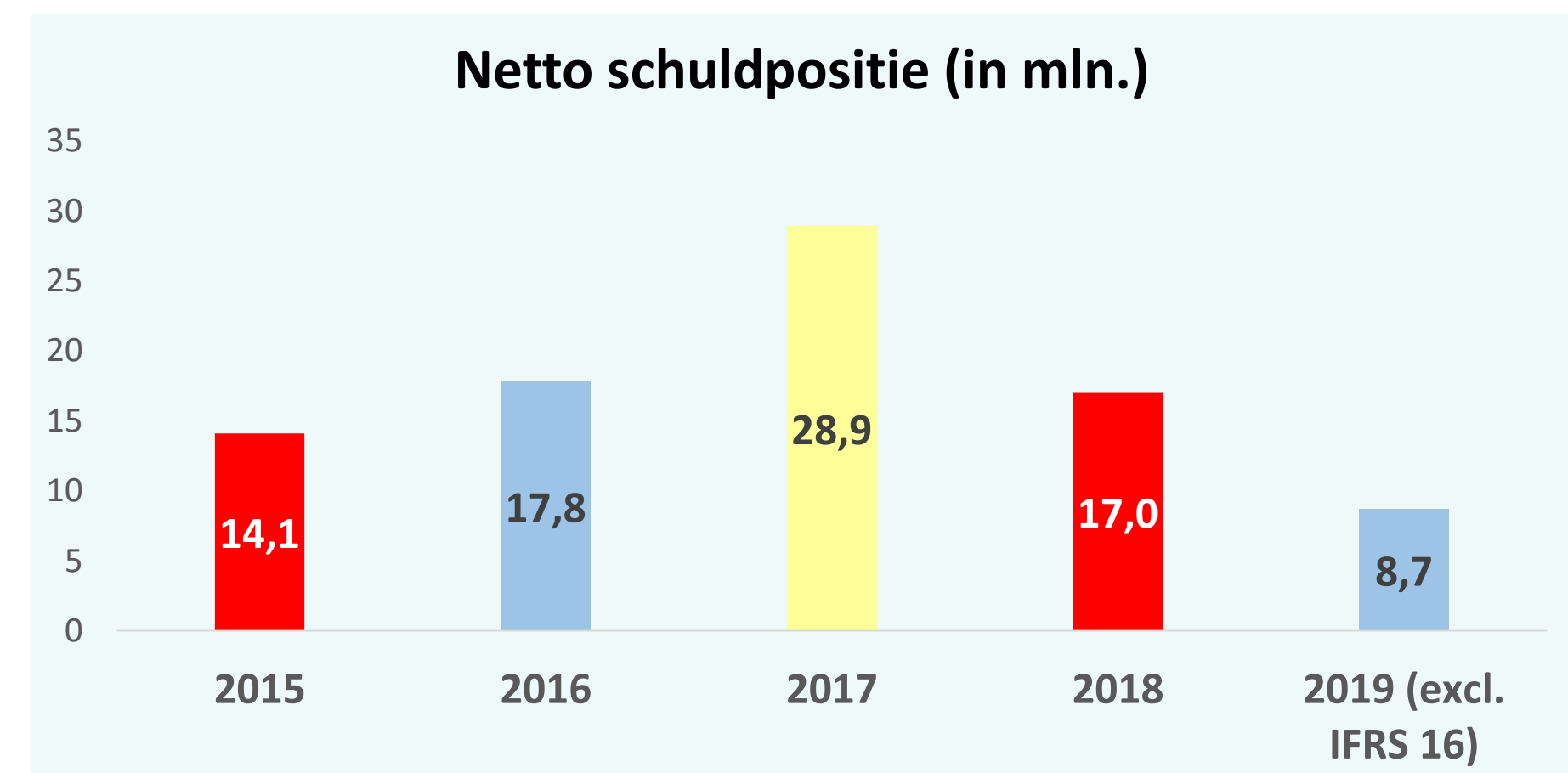
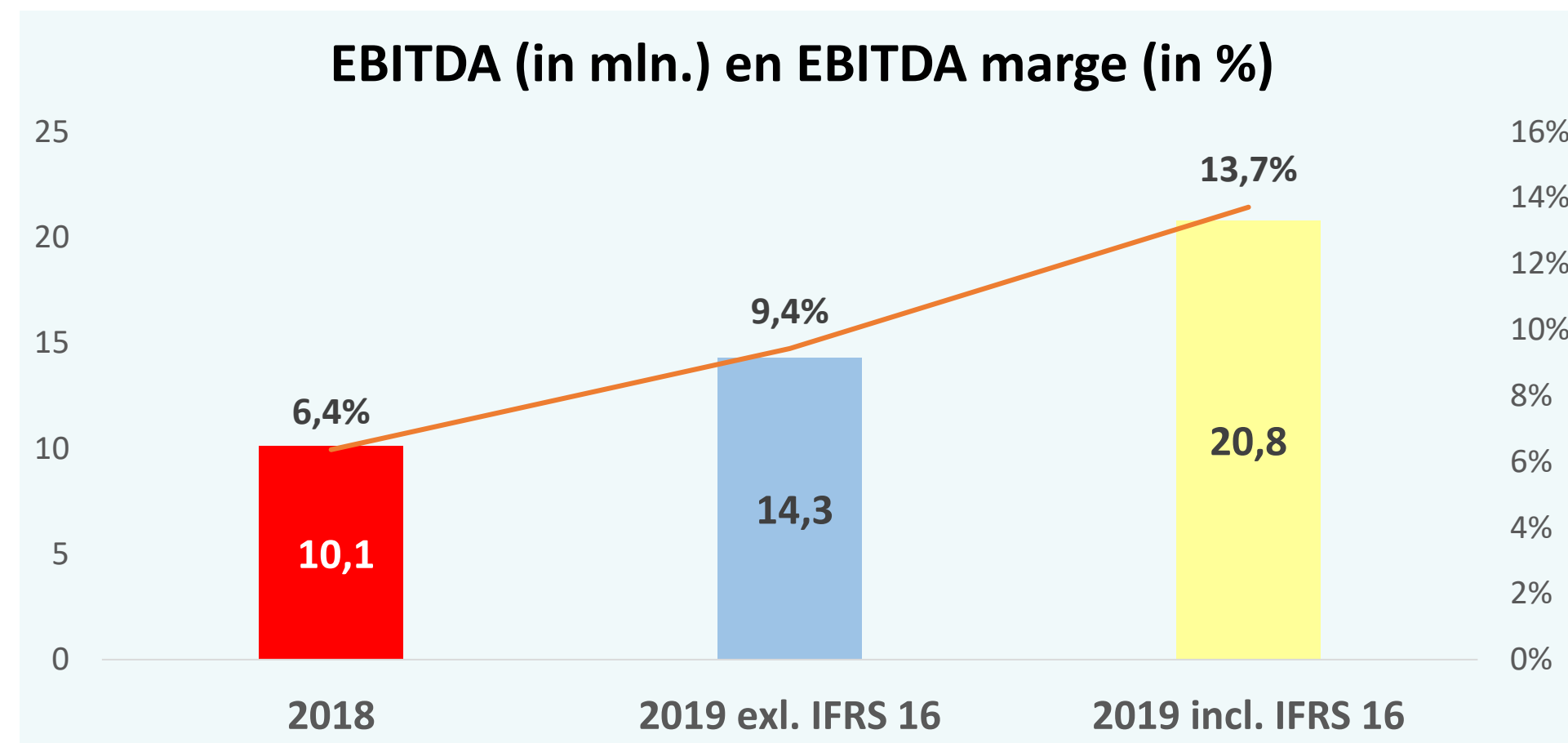
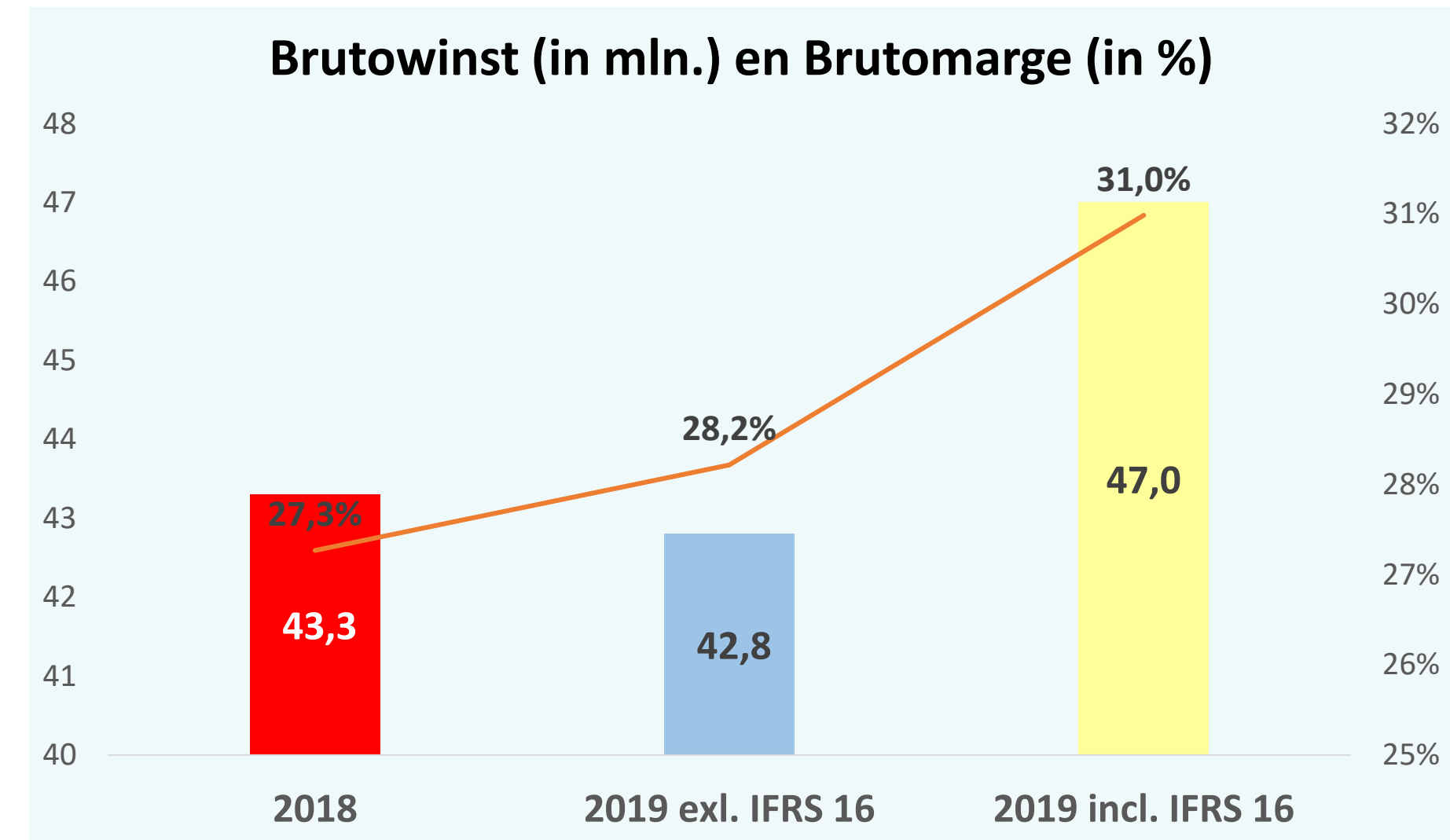
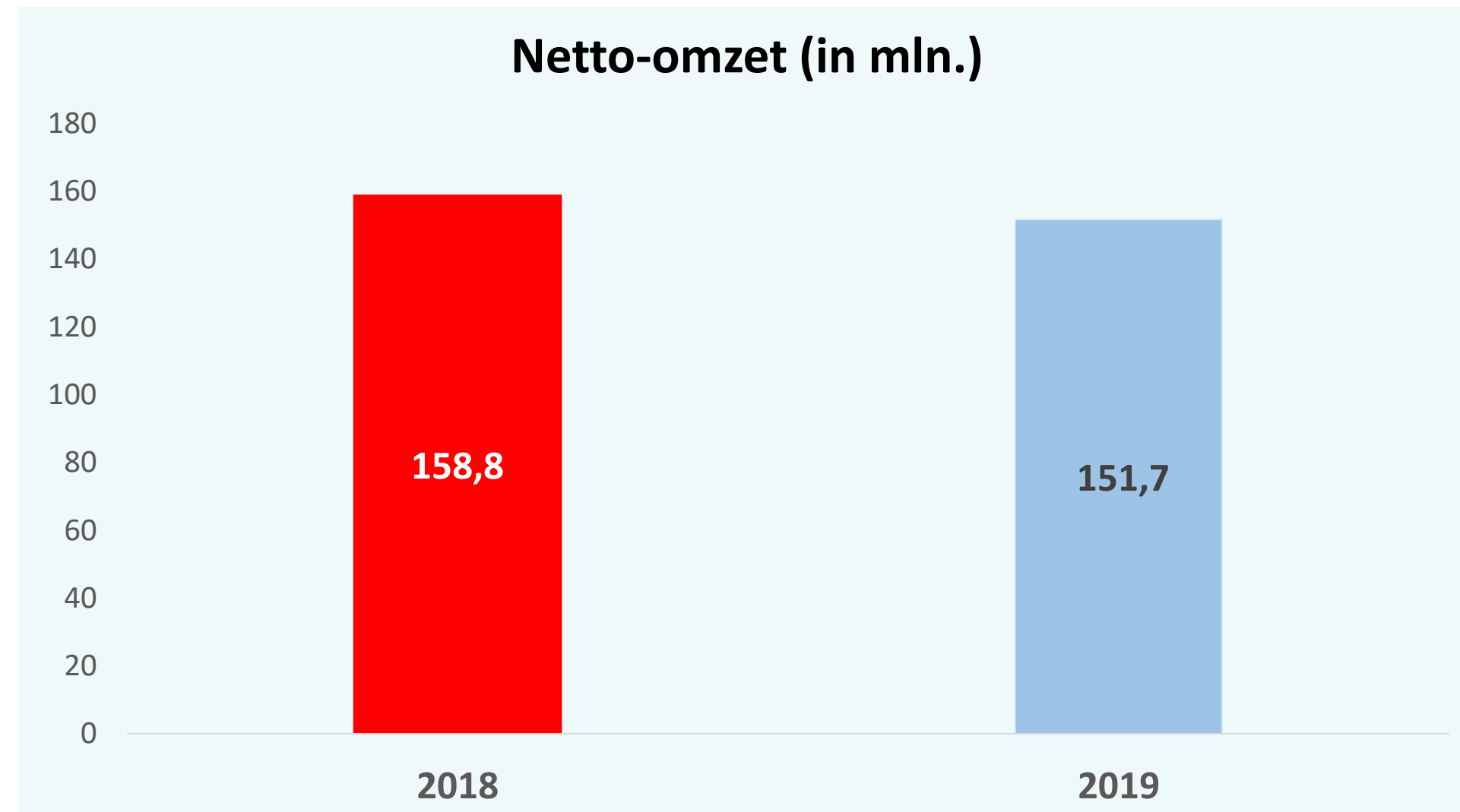
# Hoofdpunten 2019

In 2019 hebben we de vruchten geplukt van de stroomlijning van onze organisatie. In samenhang met de clustering is de interne organisatie aangepast. Door de succesvolle implementatie van ons nieuwe bedrijfsvoering systeem en de stroomlijning van de interne processen zijn de verkoop- en beheerkosten gedaald.

Er is een stevig financieel fundament gelegd dat tot uiting komt in een sterke stijging van de EBITDA en de EBITDA-marge.

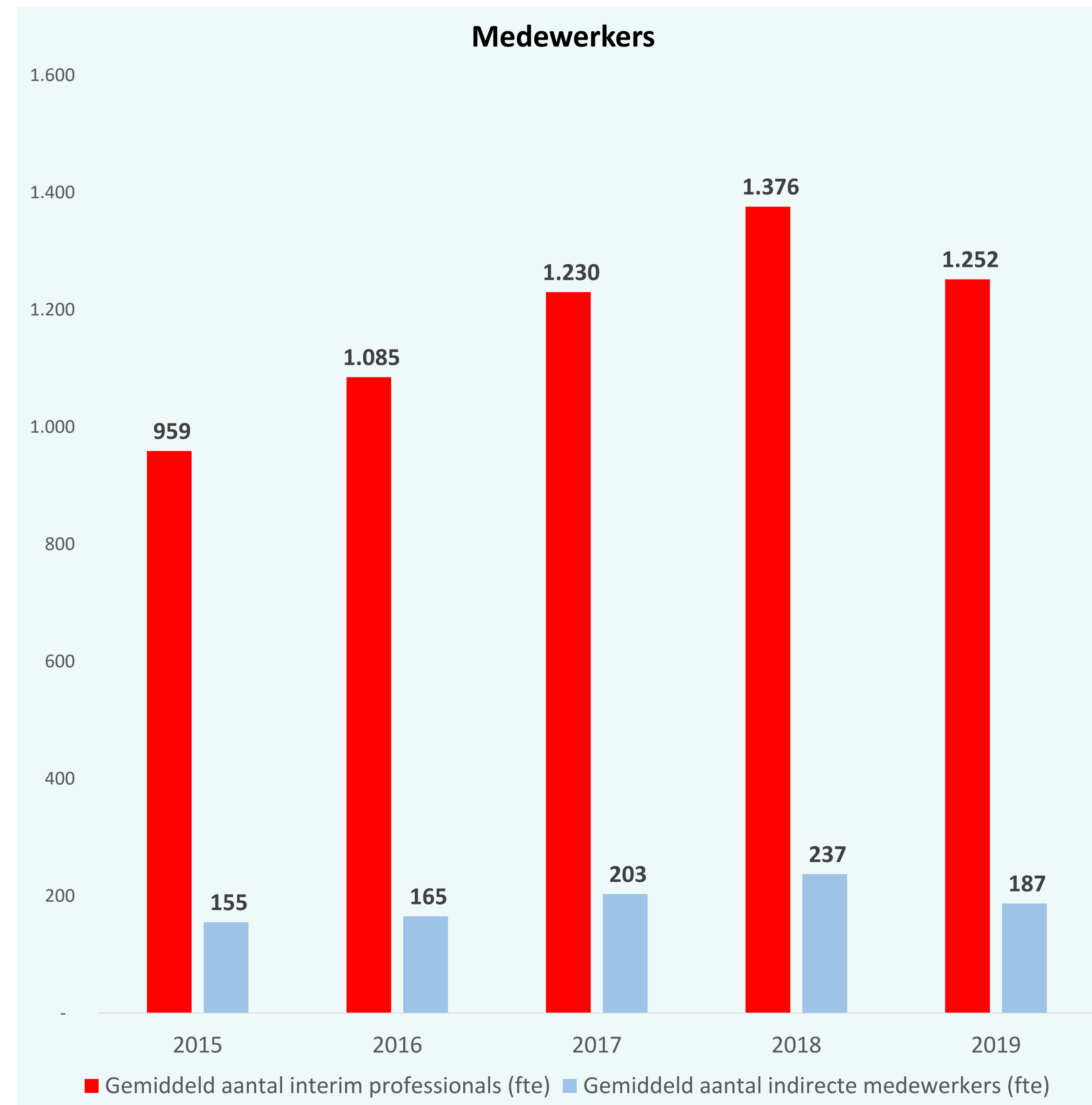
- De omzet is ten opzichte van 2018 hoofdzakelijk gedaald door de verkoop van Cauberg Huygen. Dit resulteerde in een afname van de omzet in 2019 naar 151,7 miljoen euro (2018: 158,8 miljoen). Autonoom steeg de omzet met 1,6%
- De brutomarge steeg naar 28,2% (2018: 27,3%)
- De EBITDA is met 4,2 miljoen gestegen naar 14,3 miljoen (2018: 10,1 miljoen euro)

# Kerncijfers 2019

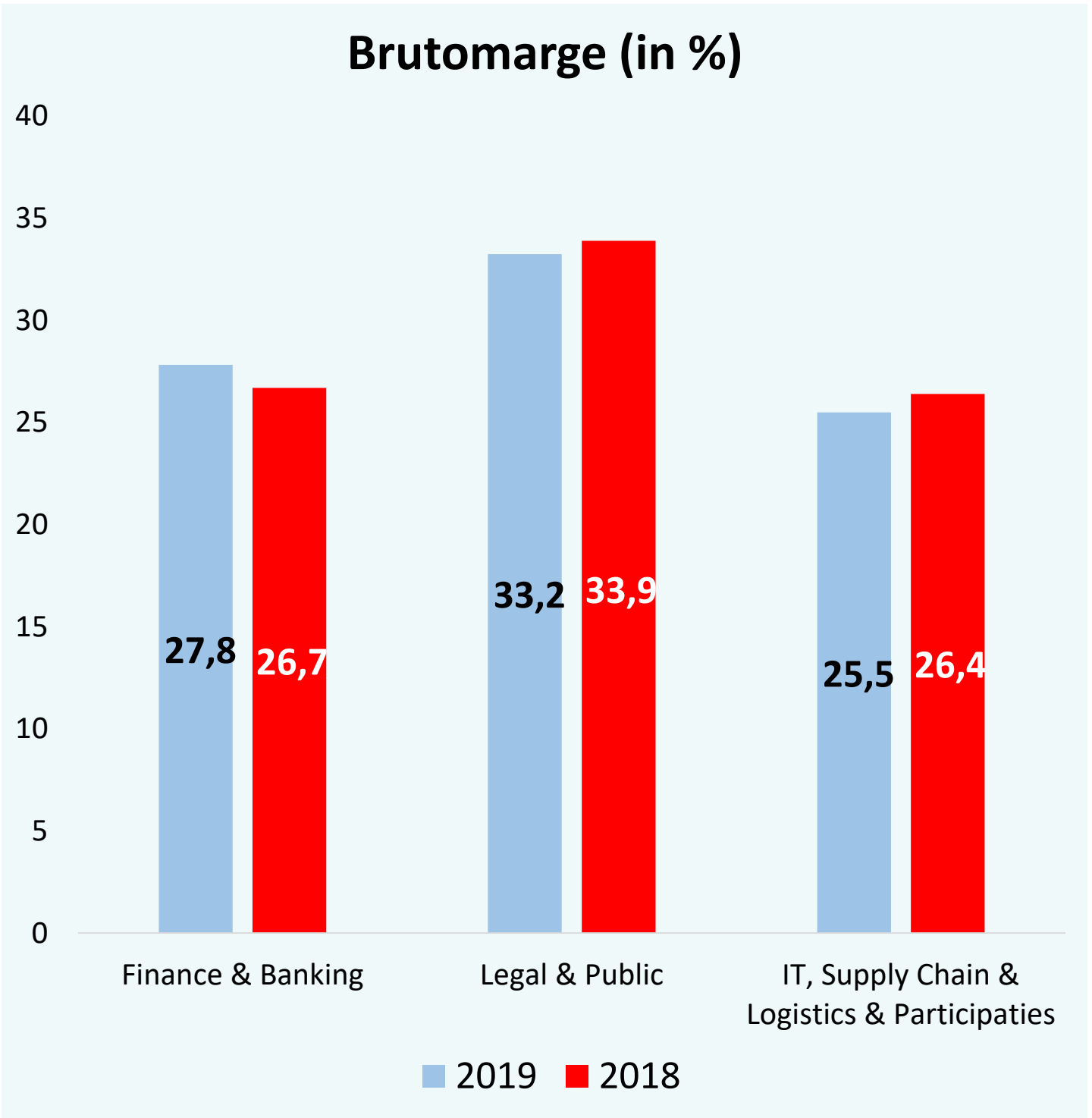
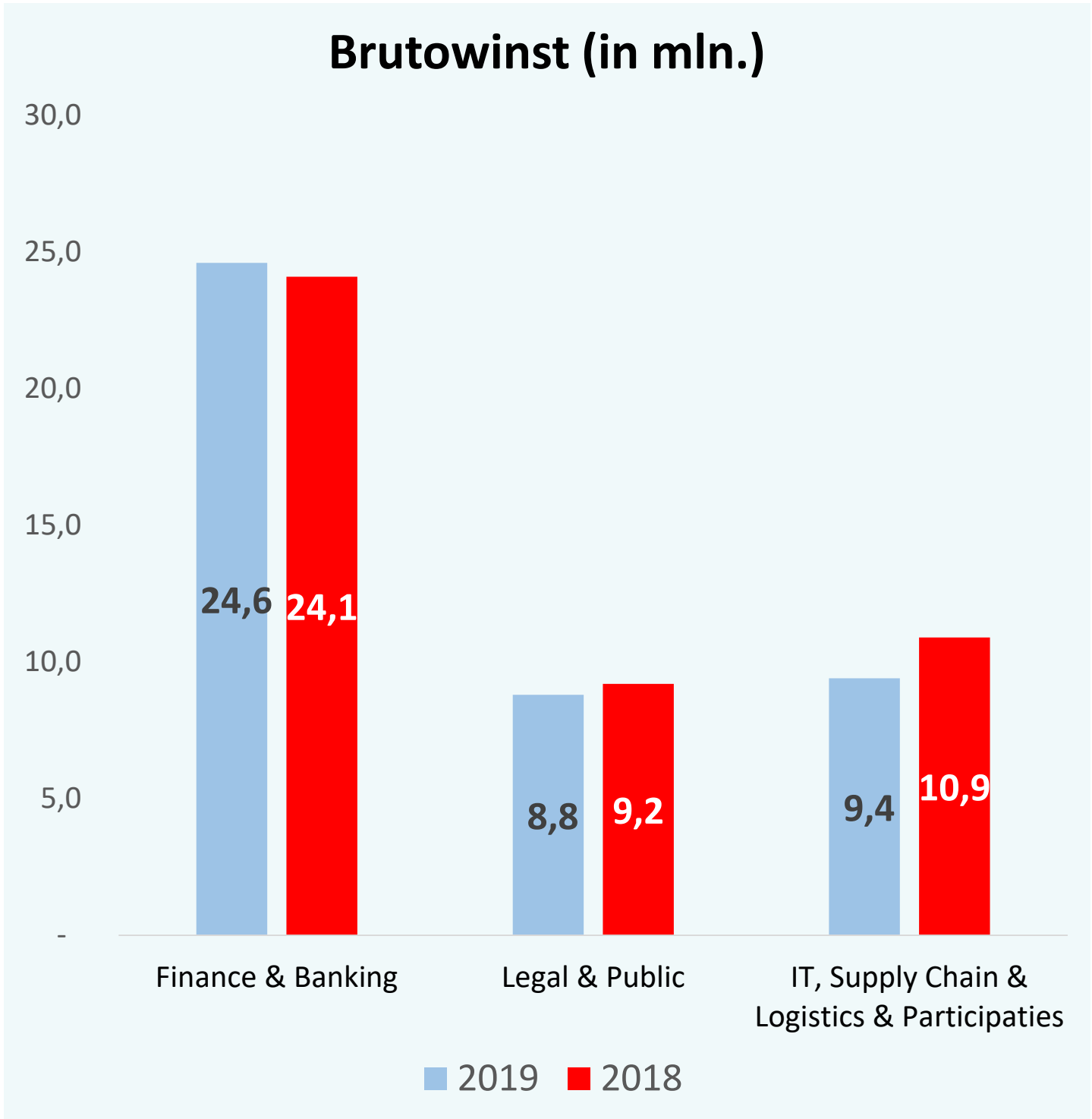
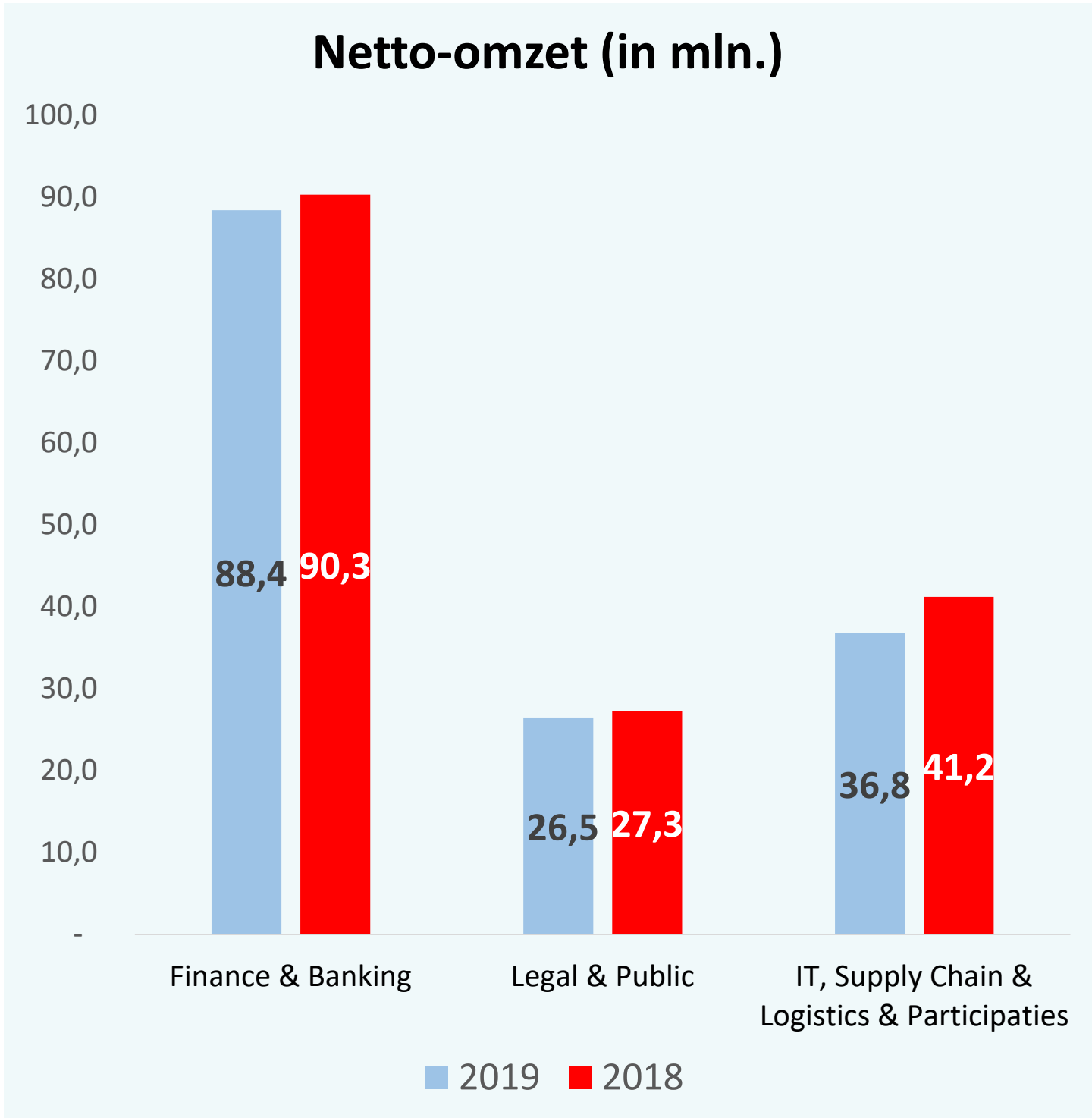


# Ontwikkeling in gemiddeld aantal medewerkers

- Op 31 december 2019 waren 1.266 fte professionals in loondienst (31 december 2018: 1.314 professionals)
- Op deze datum waren 178 interne medewerkers in dienst (31 december 2018: 223). Deze daling van 20,0% is het gevolg van de ingevoerde clusterstructuur en de verbetering van de efficiëntie van ondersteunende diensten
- Op 31 december 2019 had DPA op fulltime basis 179 zzp'ers onder contract (ultimo 2018: 184)



# Focus op kernactiviteiten





# Kasstroomoverzicht

Sterke positieve kasstroom uit bedrijfsactiviteiten door focus op kernactiviteiten en strak werkkapitaalbeheer

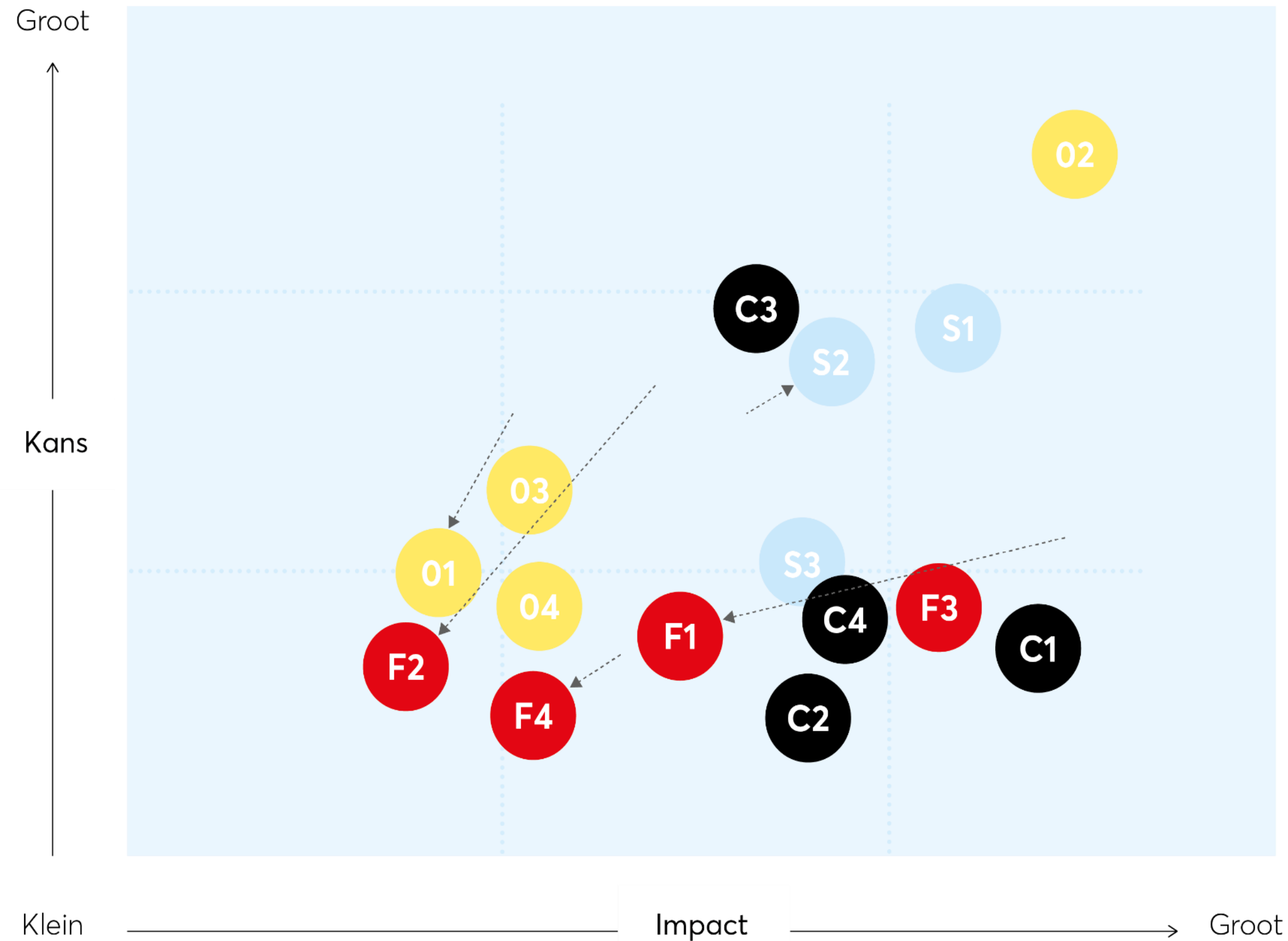
<b>Kasstroomoverzicht</b> ( <i>x miljoen euro</i> )	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bedrijfsresultaat	12,3	11,5
Amortisatie en afschrijvingen (im)materiële vaste activa -/- verkoopresultaat	8,5	-/- 1,4
Mutatie werkkapitaal	2,1	3,3
<b>Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</b>	<b>22,9</b>	<b>13,4</b>
Betaalde/ontvangen rente en winstbelastingen	-/- 4,1	-/- 3,7
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>18,8</b>	<b>9,7</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten (incl. verkoop dochterondernemingen)</b>	<b>0,7</b>	<b>3,4</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten (incl. dividend, leningen en verwerving geassocieerde deelnemingen)</b>	<b>-/- 19,5</b>	<b>-/- 13,5</b>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>-/-0,1</b>	<b>-/-0,4</b>

# Financiële positie

- Toename in de nettokasstroom uit operationele activiteiten door een opwaartse ontwikkeling van het bedrijfsresultaat en een verbeterd werkkapitaal
- Eigen vermogen gestegen door de nettowinst 2019 verminderd met het in 2019 uitgekeerde dividend
- Implementatie IFRS 16 (toename materiële vaste activa + verantwoording leaseverplichting)
- De netto schuldpositie is fors gedaald en bedraagt ultimo 2019 8,7 miljoen euro (2018: 17,0 miljoen exclusief IFRS 16; 2019: 22,5 miljoen inclusief IFRS 16)
- Solvabiliteit 58,4% (ultimo 2018: 59,7%)

<b>Activa</b> ( <i>x miljoen euro</i> )	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Passiva</b> ( <i>x miljoen euro</i> )	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Immateriële vaste activa	71,8	73,3	Totaal eigen vermogen	68,8	65,5
Materiële vaste activa	13,7	1,3	Rentedragende schulden	9,1	17,5
Financiële vaste activa	2,2	2,3	Leaseverplichtingen	13,8	-
Handels- en overige vorderingen	28,6	32,0	Overige langlopende verplichtingen	1,6	1,8
Winstbelastingen	1,1	0,4	Handels- en overige schulden	24,5	25,0
Liquide middelen	0,4	0,5			
<b>Totaal</b>	<b>117,8</b>	<b>109,8</b>	<b>Totaal</b>	<b>117,8</b>	<b>109,8</b>

# Risico's, risicobeheersing en controle



## Strategisch

- S1 Conjunctuurgevoeligheid
- S2 Toenemende concurrentie
- S3 Technologische ontwikkelingen

## Financieel

- F1 Liquiditeit en financiële positie
- F2 Financiële verslaglegging
- F3 Waardering goodwill
- F4 Kredietrisico

## Operationeel

- O1 IT-gerelateerde risico's
- O2 Behoud en aantrekken van medewerkers
- O3 Klantafhankelijkheid
- O4 Integratie nieuwe entiteiten

## Compliance

- C1 Niet voldoen aan wet- en regelgeving
- C2 Fraude
- C3 Ontwikkelingen op het gebied van arbeidsrecht
- C4 Aansprakelijkheid met betrekking tot geleverde diensten

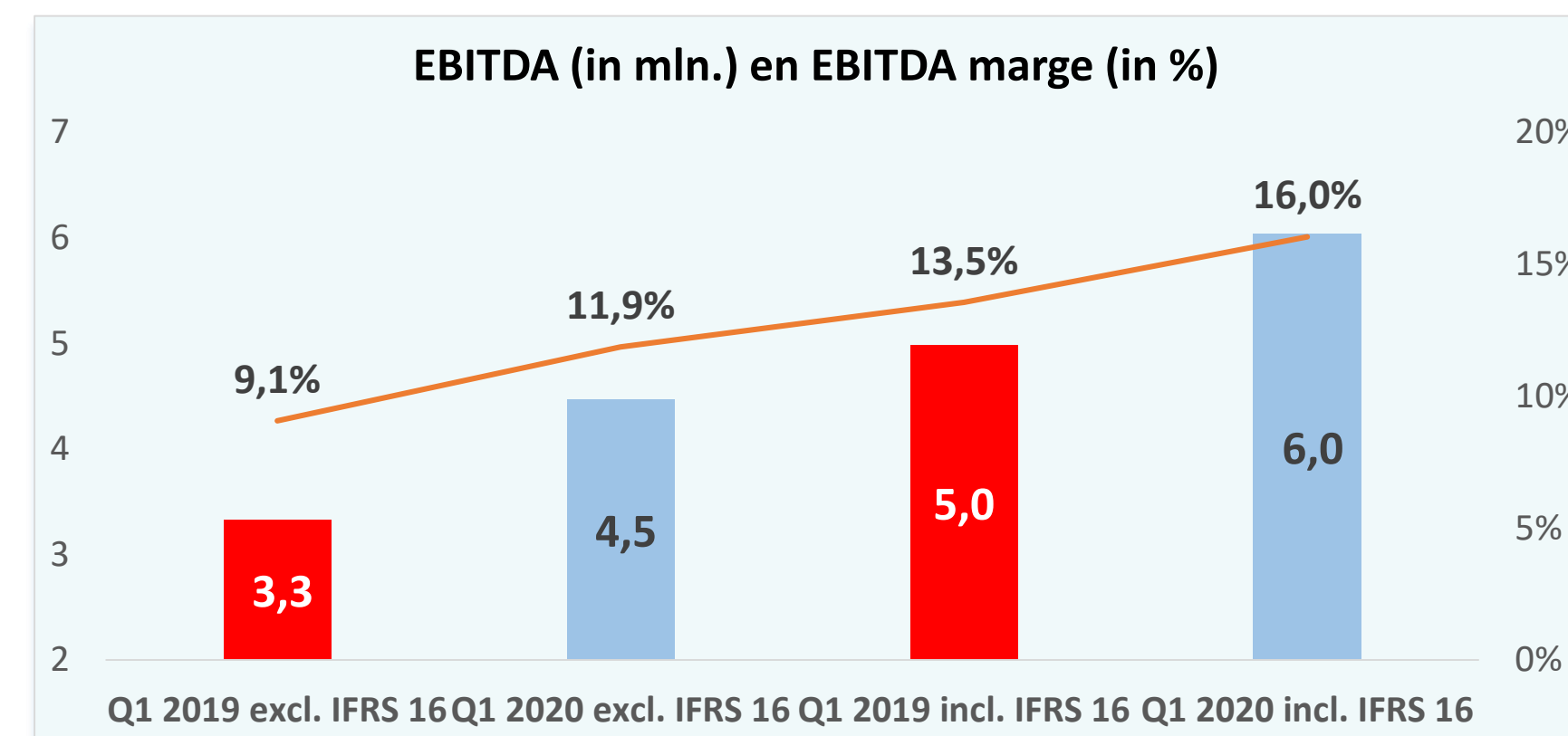
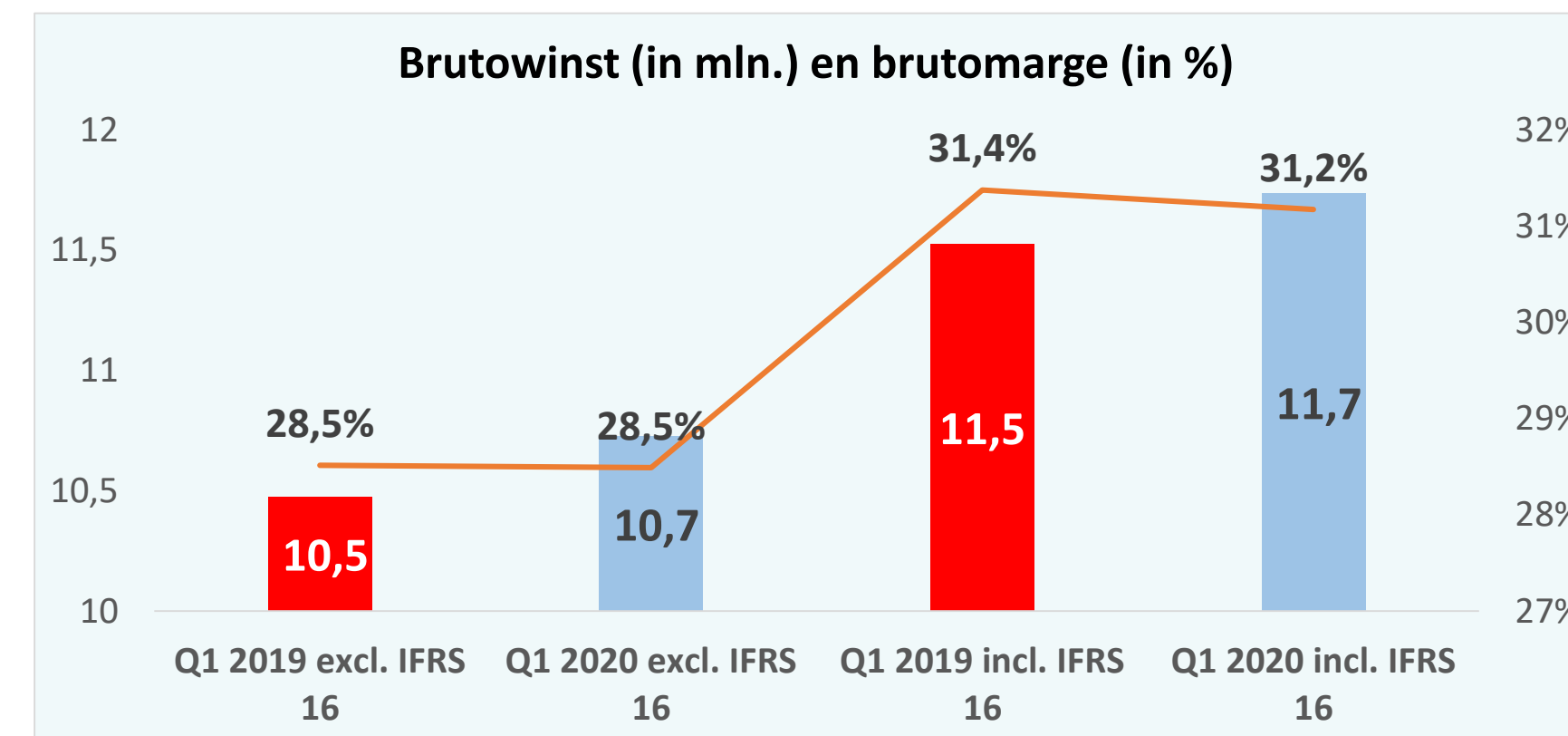
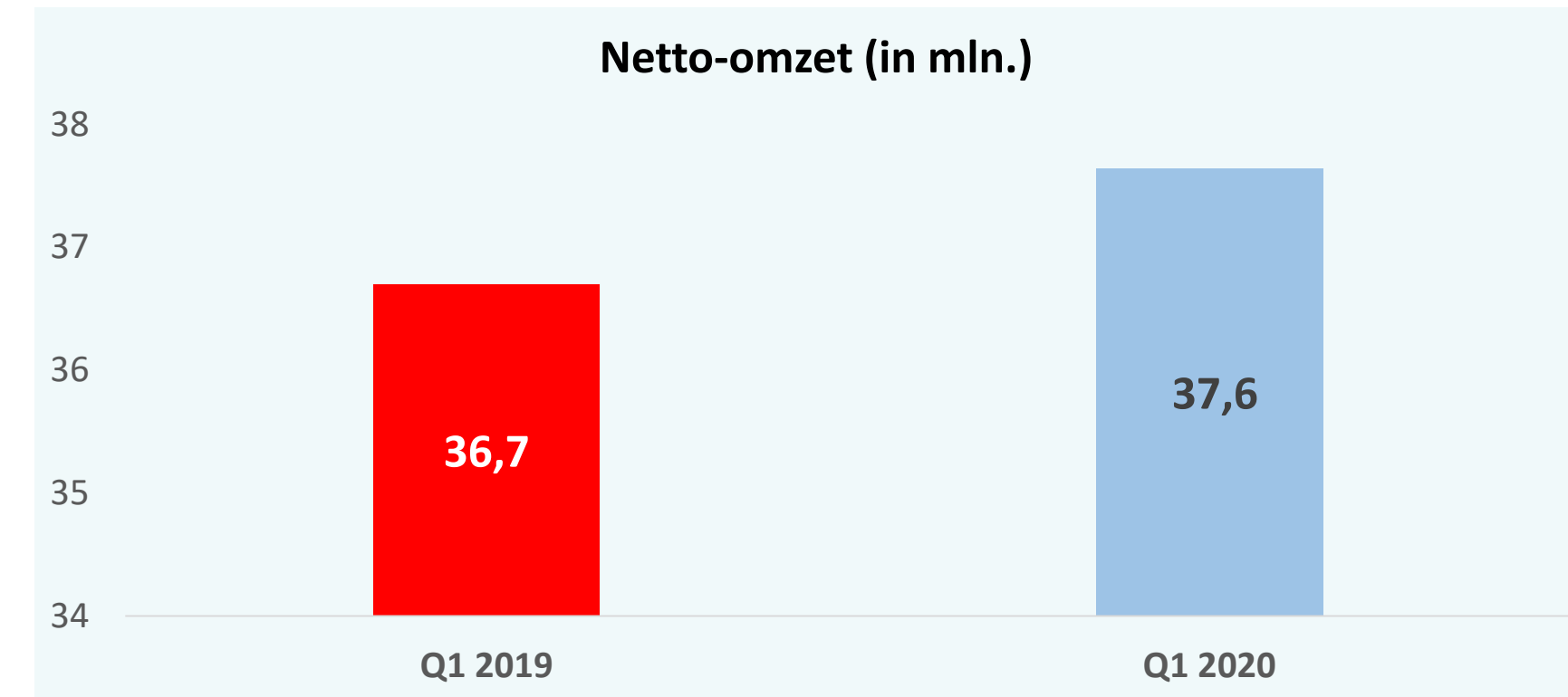
# Coronavirus

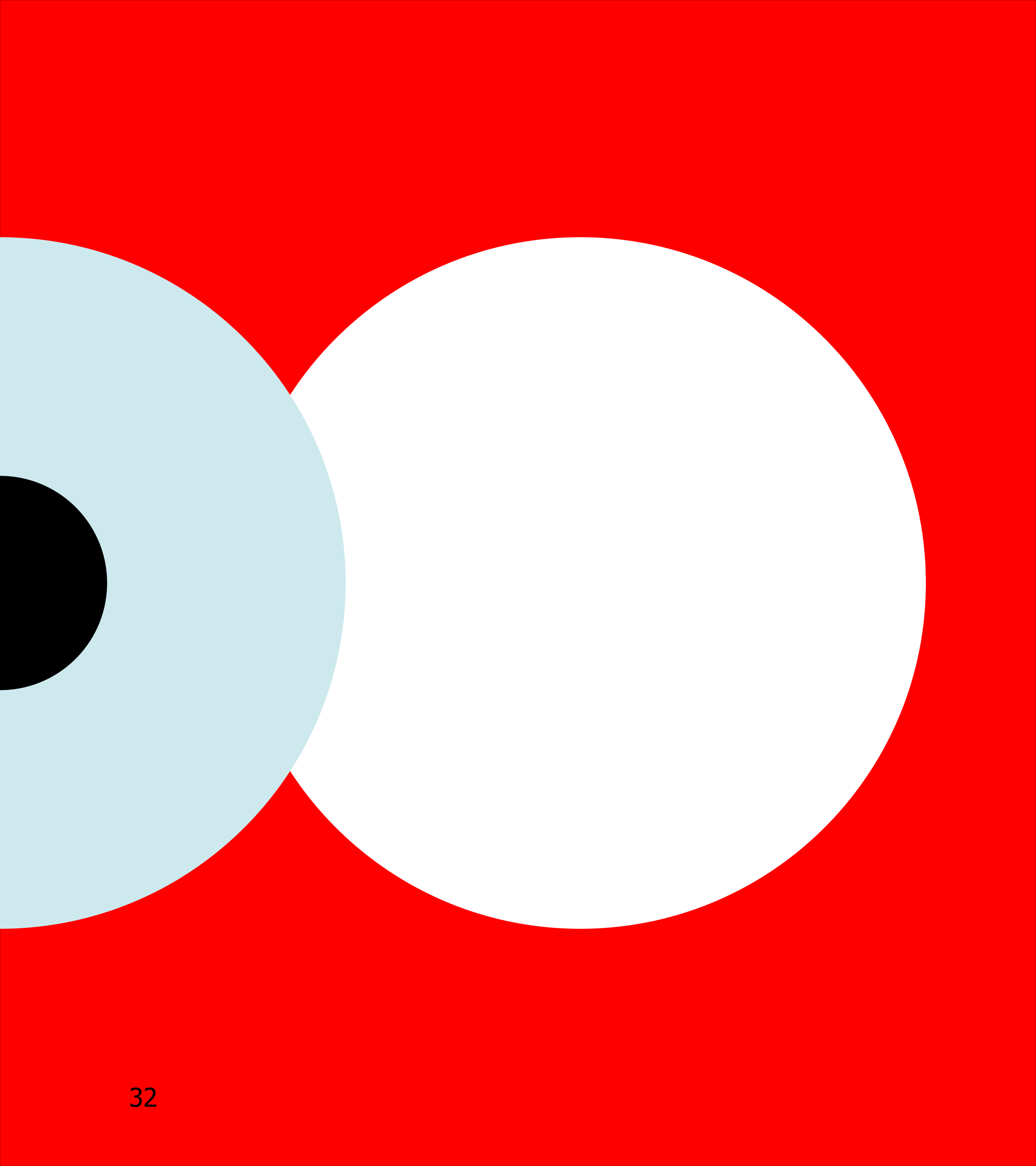
- DPA volgt nauwlettend de ontwikkelingen rond het coronavirus. In deze onzekerheid is de continuïteit van de bedrijfsvoering voor DPA het primaire streven. Hierbij houden wij rekening met alle stakeholders van DPA
- DPA is in nauw contact met haar opdrachtgevers en professionals over specifieke maatregelen voor de betrokken professionals
- DPA is continue bezig met scenarioanalyses voor de omzet- en EBITDA-ontwikkeling op de korte- en middellange termijn. Dit geeft DPA de mogelijkheid om versneld de noodzakelijke maatregelen te treffen indien de gevolgen van het coronavirus zich zodanig ontwikkelen dat een (steeds) negatiever scenario reëel wordt
- DPA doet alles om de continuïteit van de bedrijfsvoering te waarborgen
- Bestuur heeft met goedkeuring RvC besloten om geen dividend uit te keren over 2019
- DPA heeft de tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging voor Werkbehoud (NOW) aangevraagd, waarmee een (substantiële) tegemoetkoming van de loonkosten wordt verkregen. De uiteindelijke compensatie is afhankelijk van de gerealiseerde omzetsdaling en de loonkosten.
- DPA maakt gebruik van de mogelijkheid van uitstel van de BTW betaling.

# Kerncijfers DPA: Q1 2020

## Stijging van de EBITDA en EBITDA marge door focus op renderende activiteiten

- EBITDA marge stijgt naar 16,0% in Q1 2020 (excl. IFRS 16 11,9%)
- Q1 2020 kent 1 werkdag meer; effect op omzet ca. 0,6 miljoen en op brutowinst en EBITDA ca. 0,5 miljoen

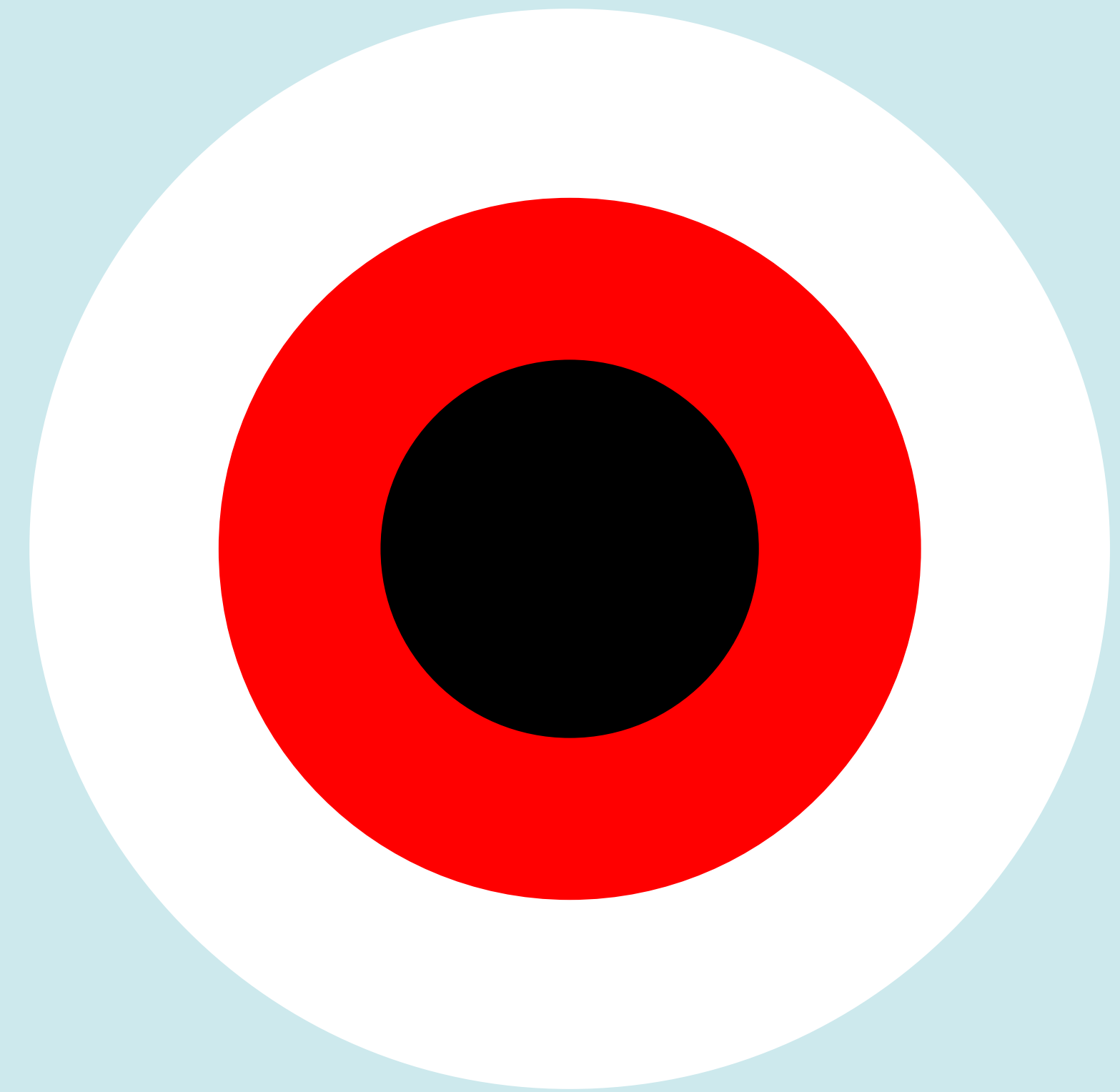




# Q & A



### **3. Hoofdpijnen van de corporate governance structuur en naleving van de Corporate Governance Code**



## 4. Jaarrekening 2019

- a. Remuneratierapport 2019 (adviserend stempunt)
- b. Voorstel tot vaststelling remuneratiebeleid Raad van Bestuur 2020 (stempunt)
- c. Voorstel tot vaststelling remuneratiebeleid Raad van Commissarissen 2020 (stempunt)

# Uitgangspunten remuneratiebeleid

## Doel van remuneratiebeleid

1. Aantrekken en behouden deskundige bestuurders
2. Variabele beloning bij realisatie beoogde resultaten
3. Overtreffen beoogde resultaten resulteert in extra hoge variabele beloning
4. Parallel belang op termijn van aandeelhouders en Bestuur

## Bezoldigingsstructuur

1. Een vaste beloning
2. Korte termijn variabele beloning
3. Pakket secundaire arbeidsvoorwaarden

# Remuneratie 2019: Raad van Bestuur

## **Eric Winter** CEO tot 27 augustus 2019

- Vast salaris € 350.000 op jaarbasis incl. vakantiegeld
- Variabele beloning van € 229.178
- Pensioenrechten € 75.000 op jaarbasis (over 2019: € 49.110)

## **Olav Berten** COO tot 19 mei 2019

- Vast salaris € 350.000 op jaarbasis incl. vakantiegeld
- Variabele beloning van € 131.720
- Pensioenrechten € 75.000 op jaarbasis (over 2019: € 28.250)

## **Arnold van Mameren** CEO per 27 augustus 2019

- Vast salaris € 240.000 op jaarbasis incl. vakantiegeld (over 2019: € 83.000)
- Variabele beloning van € 80.088
- Pensioenrechten € 50.000 op jaarbasis (over 2019: € 17.397)

## **Désirée Theyse** CFO

- Vast salaris € 210.000 op jaarbasis incl. vakantiegeld
- Variabele beloning van € 203.000
- Pensioenrechten € 35.000

*Secundaire voorwaarden:* auto, telefoon, laptop, huisvestingskosten CEO

*Variabele beloning:* 80% financiële criteria, 20% niet-financieel, te weten MVO-beleid; verlaging ziekteverzuimpercentage, autonome groei professionals, verbetering organisatie backoffice en verlaging overheadkosten

# Remuneratie 2019: Raad van Bestuur in totaliteit

Jaar	CEO					COO					CFO					TOTAAL				
	Salaris (vast)	Pensioen (vast)	Bonus (variabel)	Overige emolumenten	Totaal	Salarijs (vast)	Pensioen (vast)	Bonus (variabel)	Overige emolumenten	Totaal	Salarijs (vast)	Pensioen (vast)	Bonus (variabel)	Overige emolumenten	Totaal	Salarijs (vast)	Pensioen (vast)	Bonus (variabel)	Overige emolumenten	Totaal
2019	312	66	309	61	748	132	28	132	6	298	210	35	203	15	463	654	129	644	82	1.509
2018	350	75	315	57	797	350	75	315	17	757	125	21	113	9	268	825	171	743	83	1.822
2017	350	50	245	56	701	350	50	245	16	661	100	18	63	114	295	800	118	553	186	1.657
2016	350	50	310	55	765	350	50	310	23	733	200	35	177	23	435	900	135	797	101	1.933
2015	361	50	333	43	787	361	50	333	32	776	157	-	89	18	264	879	100	755	93	1.827

# Remuneratie 2019 - Pay ratio

- De pay ratio reflecteert de verhouding tussen de beloning van de bestuursleden (CEO) en het gemiddelde salaris van de werknemers van DPA
- De Raad van Commissarissen acht de verhouding acceptabel en blijft de ontwikkeling van deze verhouding monitoren

Jaar	Beloning CEO	Gemiddeld salaris	Pay ratio
2019	687.000	52.924	13,0
2018	740.000	54.444	13,6
2017	645.000	54.146	11,9
2016	710.000	52.605	13,5
2015	744.000	52.571	14,2



# Remuneratie 2019 - Raad van Commissarissen

- Per 27 augustus is de heer Winter toegetreden als lid van de Raad van Commissarissen
- De commissarisbeloning bestaat uit één component: een vaste jaarlijkse vergoeding
- De heer Icke ontvangt als voorzitter een beloning op jaarbasis van € 50.000, de overige leden van de Raad van Commissarissen ontvangen op jaarbasis een beloning van € 35.000

Jaar	R. Icke	B. van Genderen	A. Klene	E. Winter	S. Engels	Totaal
2019	50	35	35	12	-	132
2018	50	35	21	-	14	120
2017	50	35	-	-	35	120
2016	50	35	-	-	35	120
2015	50	35	-	-	35	120

*Het volledige remuneratierapport is opgenomen in het DPA Jaarverslag 2019 en is gepubliceerd op [www.dpa.nl](http://www.dpa.nl)*

# Remuneratiebeleid 2020

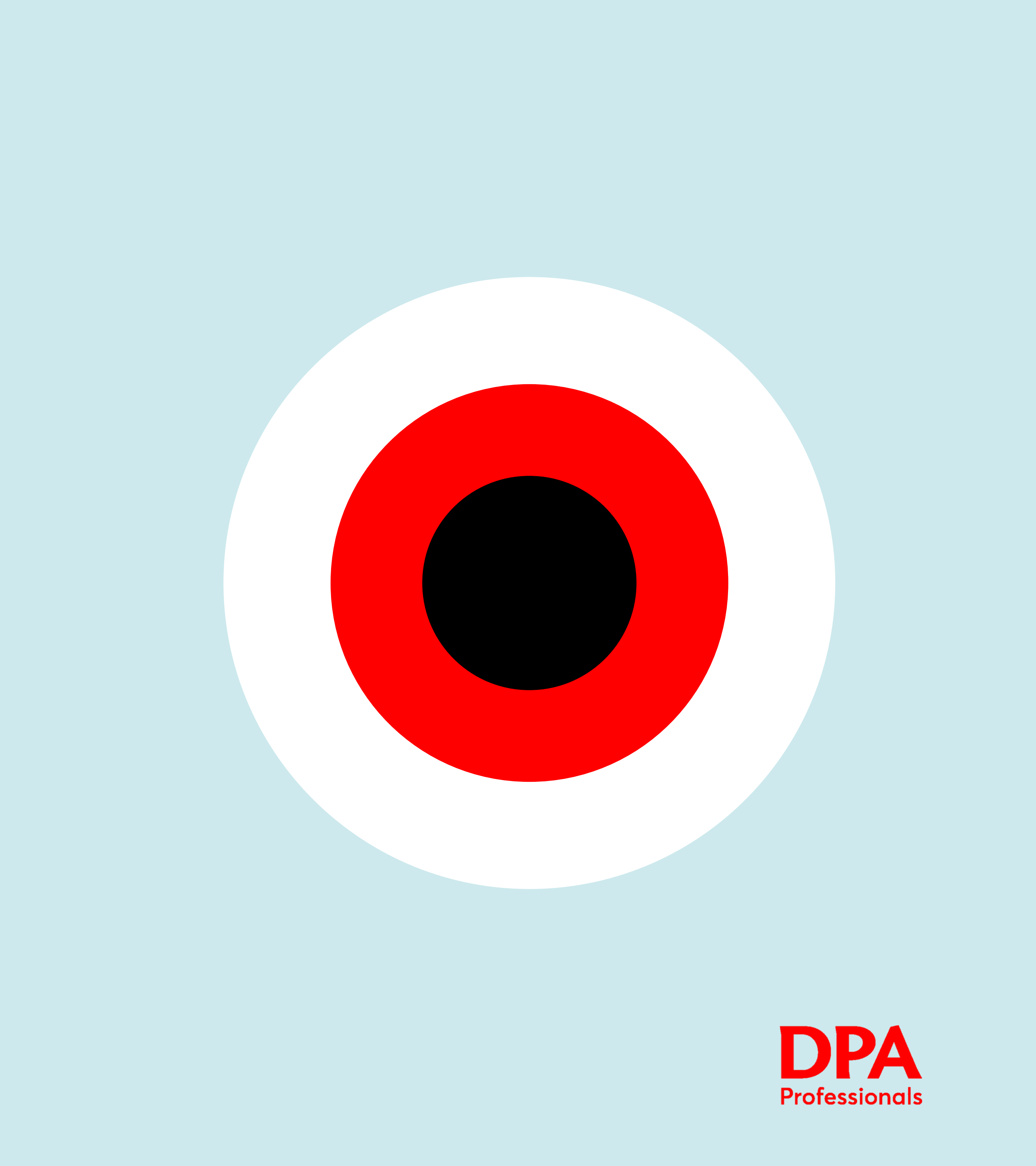
- N.a.v. gewijzigde Aandeelhoudersrechtenrichtlijn (SRD II) en gewijzigde samenstelling Bestuur heeft de Raad van Commissarissen het remuneratiebeleid geëvalueerd
- Met aandacht voor bedrijfsstrategie en interne beloningsverhoudingen
- Resultaten benchmarkonderzoek extern adviesbureau: de hoogte van het totale beloningspakket ligt rond de mediaan van de referentiemarkt en sluit aan bij statutaire verantwoordelijkheden van het bestuur
- Het huidige remuneratiebeleid ondersteunt de lange termijn waardecreatie en de prestatie maatstaven voor de variabele remuneratie reflecteren de belangrijkste value drivers voor DPA.
  
- Remuneratie Raad van Commissarissen: vaste jaarlijkse vergoeding, geen relatie met prestatie van de onderneming, geen pensioenrechten, geen aandelen
  
- Voorstel: remuneratiebeleid Bestuur en Raad van Commissarissen voor 2020 te continueren en de hoogte van de remuneratie ongewijzigd te laten, gezien de onvoorspelbare impact van het coronavirus
  - Ondernemingsraad: positief advies uitgebracht

## 4. Jaarrekening 2019

- d. Voorstel tot vaststelling van de jaarcijfers 2019 (stempunt)
- e. Bespreking dividendbeleid- en dividenduitkering

## 5. Decharge

- a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur over het in het boekjaar 2019 gevoerde beleid (stempunt)
- b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen over het in het boekjaar 2019 uitgeoefende toezicht (stempunt)

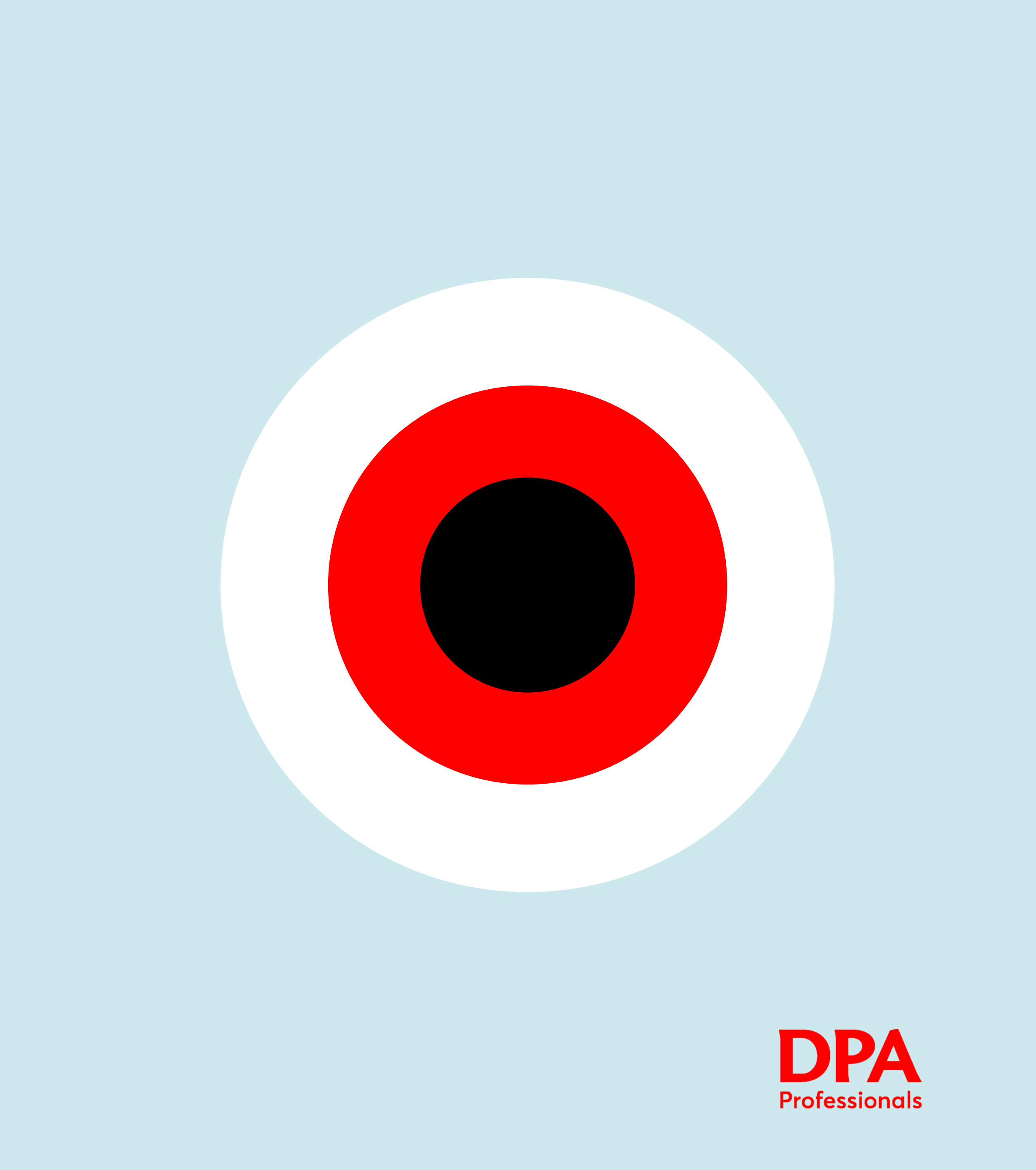


## 6. Samenstelling Raad van Commissarissen

- a. Overeenkomstig het rooster van aftreden treedt de heer R. Icke af. Voor de vacature die ontstaat geldt het aanbevelingsrecht van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders
- b. Herbenoeming de heer R. Icke als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van 2 jaar (stempunt)

## **7. Aanwijzing van het Bestuur als het orgaan gemachtigd tot:**

- a. De uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (stempunt)
- b. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen als beschreven onder 7(a) (stempunt)
- c. Machtiging van het Bestuur tot het terugkopen van aandelen (stempunt)





## 8. Herbenoeming accountant

- a. Herbenoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2020 (stempunt)

## 9. Rondvraag

## 10. Sluiting



**Gatwickstraat 11  
1043 GL Amsterdam  
[www.dpa.nl](http://www.dpa.nl)**

**020 515 15 55**

Aan deze presentatie kunnen geen rechten ontleend worden.  
Deze presentatie of onderdelen uit deze presentatie mogen op geen enkele manier gepubliceerd, gekopieerd, gedeeld of gebruikt worden zonder uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van de eigenaar; DPA Group N.V Copyright 2019