

**PROCES-VERBAAL VAN VERGADERING**

Op zeventwintig april tweeduizend elf, heb ik, mr. Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, notaris te Amsterdam (**notaris**), ten verzoeke van de raad van commissarissen van DPA Group N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Gatwickstraat 11, 1043 GL Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34112593 (hierna **DPA** of de **vennootschap**), hijgewoond een algemene vergadering van aandeelhouders van DPA, gehouden ten kantore van de vennootschap, teneinde proces-verhaal op te maken van het ter vergadering verhandelde.

Aldaar heb ik, notaris, het volgende geconstateerd.

Als voorzitter van de vergadering treedt op de heer Ron Icke, wonende te Graaf Willem II laan 24, 1964 JN Heemskerk, gehoren te Castricum, op acht septemher negentienhonderd zeventenvijftig, geïdentificeerd aan de hand van zijn paspoort nummer NUC9CHC61, voorzitter van de raad van commissarissen van DPA (de **voorzitter**).

**Agendapunt 1. Opening.**

De voorzitter opent de vergadering om twee uur in de middag (14:00) en heet alle aanwezigen van harte welkom mede namens de raad van commissarissen en de directie van de vennootschap.

De voorzitter meldt dat de vergadering hijeen is geroepen op zestien maart tweeduizend elf en stelt vast dat aan alle oproepingsvereisten voor het houden van deze algemene vergadering van aandeelhouders is voldaan en geeft vervolgens aan dat door mij, notaris, van de notulen van deze vergadering proces-verbaal zal worden opgemaakt.

De voorzitter deelt mede dat op dit moment eenenveertig miljoen zeventhonderd drieënzeventig duizend vierhonderd tweeënnegentig (41.773.492) gewone aandelen zijn geplaatst en dat dertien miljoen zeventhonderd negentig duizend tweehonderd negentien (13.790.219) aandelen zijn aangemeld voor de vergadering, ofwel zevenenzeventig tweetiende procent (77,2%) van het geplaatste kapitaal op de registratiedatum, dertig maart tweeduizend elf, en drieëndertig procent (33%) van het ten tijde van de vergadering geplaatste kapitaal.

Het precieze aantal stemmen dat ter vergadering kan worden uitgebracht is afhankelijk van de opkomst en zal later in de vergadering worden medegedeeld.—  
De voorzitter meldt dat namens de externe accountant van de vennootschap, KPMG Accountants N.V., de heer J.C.M. van Rooijen aanwezig is. Tevens zijn



David Eddes, interim-CFO van de vennootschap, Janet den Outer secretaris van de vennootschap, en Frans Cox, jurist van de vennootschap, aanwezig.-----

Vervolgens gaat de voorzitter over tot behandeling van agendapunt 2.-----

Agendapunt 2. Jaarverslag tweeduizend tien.-----

De voorzitter geeft het woord aan Martin Delwel, die een presentatie geeft ter toelichting op het jaarverslag over tweeduizend tien. Na afloop van de presentatie geeft de voorzitter het woord aan Eric Winter, die een presentatie geeft over de integratie van de Nederlandse Interim Groep B.V. (NIG) en DPA. De powerpoint-presentatie terzake, is als bijlage aan deze akte gehecht (Bijlage).-----

De voorzitter dankt Martin Delwel en Eric Winter voor hun presentatie en nodigt de aanwezigen uit tot het stellen van vragen naar aanleiding van de presentaties.-----

De heer ir. W.H. Swarte, Vereniging van Effectenbezitters (VEB): Is het juist dat wij tevergeefs gezocht hebben naar het verslag van de vergadering van negen maart tweeduizend elf?-----

Notaris: Ja, dat is juist. Het verslag van negen maart tweeduizend elf is nu uitgewerkt en zal naar verwachting na de laatste aanpassingen morgen op de website staan.-----

Swarte: Het is binnen het termijn, maar in de voorbereiding van vandaag is het jammer omdat er op negen maart uitvoerig gesproken is over het verleden en we dat niet nog een keer willen herhalen.-----

Wat ons betreft is er niet zoveel behoefte om terug te kijken op vorig jaar, een verloren jaar. We willen ons veel meer richten op de toekomst. In de bava is gemeld dat vandaag het *post-merger* plan wat uitvoeriger ter tafel zou komen. Het gepresenteerde *post-merger* plan is eigenlijk alleen kwalitatief, met weinig kwalitatieve normen en doelstellingen. Een business zoals DPA redeneert toch ook naar een aantal financiële doelstellingen toe? Uw variabele beloning is aan omzetnormen, margenormen gerelateerd. Wat mogen wij als aandeelhouder van DPA verwachten? Over één jaar of twee jaar, gezien vanuit omzet per werknemer, bruto marges etcetera.-----

De heer H.R.G. Winter: We proberen zo *hands-on* mogelijk en zo adequaat mogelijk de nichebenadering te effectueren. Ik denk dat het moeilijk is om op voorhand daar uitspraken over te doen.-----

Swarte: Maar kunt u zich niet vast leggen bijvoorbeeld in de sfeer van een bruto marge? Dat is in uw business toch normaal?-----

Voorzitter: Dat zijn verschillende dingen. U heeft gelijk dat de presentatie behoorlijk kwalitatief is. Dit is ook nog *high-level*. Ik kan u verzekeren dat het plan wat er nu ligt, meer in detail is. We hebben voor de overname ook gekeken naar de langere termijn en wat we zouden kunnen combineren. We hebben over meerdere jaren analyses gemaakt. Een aantal aspecten is snel te regelen, maar een aantal andere aspecten, zoals arbeidsvoorwaarden, hebben meer tijd nodig. Vanuit de combinatie en de samenvoeging zullen we opnieuw scherpere berekeningen maken voor de tweede helft van het jaar.-----



Swarte: Het is ook mogelijk om normen te stellen. Wellicht duurt het één, twee jaar om ze te realiseren. Op welke normen richt u zich? Het stelt aandeelhouders teleur dat die informatie iedere keer vooruitgeschoven wordt; dan praten we over twaalf (12) maanden voor het eerst weer over die situatie.

De tweede vraag gaat over IT en Finance, twee (2) divisies die DPA en NIG beide hebben. Worden deze samengevoegd?

Winter: De divisie-manager moet de kandidaten persoonlijk kennen. Anderzijds is het natuurlijk erg belangrijk om het contact met de klant goed te houden om snel te kunnen implementeren.

Ten aanzien van uw opmerking dat het te kwalitatief is, kunnen we wellicht concreter zijn over de verhouding indirect/direct. Wij trachten om de komende bonderd (100) dagen het aantal indirecte mensen terug te brengen. Het heeft ook te maken met de ontwikkeling van een aantal gedetacheerden, dus een relatieve grootheid. Het is moeilijk om daar getallen bij te noemen. Maar het percentage indirect/direct zal verbeteren.

Ten aanzien van IT en Finance willen we uiteindelijk de twee (2) divisies samenvoegen. We proberen daarbij de naam DPA zoveel mogelijk in te voeren, gefaseerd, zonder klanten te verliezen.

Swarte: Hoe kijkt u tegen de accountmanager aan? Is dat een man die de contacten met de grote klant onderhoudt ten behoeve van verschillende business units of heeft iedere business unit zijn eigen accountmanager?

Winter: Per niche willen we iemand die de markt goed kent en ook met name de kandidaten goed kent. De accountmanager moet weten wat er met betrekking tot *compliance* aan professionals wordt gevraagd en wat de klant zoekt.

Swarte: U komt alleen mantelcontracten per niche overeen?

Winter: Ja, maar er vindt samenwerking tussen de niches plaats. Het voordeel van een grotere omvang is dat je vanuit de verschillende niches en deelgebieden tezamen kunt optrekken naar de klant.

De heer M.J. Delwel: Primair werken wij vanuit een nichebenadering en profilering in een bepaalde product-markt combinatie. Maar dit is geen doel op zich. Ons doel volgt vanuit een marktbenadering. Wij kiezen niet voor één accountmanagement waaruit we in niches afdalen. Het is andersom. Vanuit een niche stijgen we op naar een hoger niveau.

Swarte: Maar we willen overnemen, fuseren en groter worden, anders komen we niet in aanmerking voor mantelcontracten. Worden de mantelcontracten per niche gesloten?

Dewel: Niet altijd. Bij mantelcontracten is altijd van belang hoe groot het bedrijf is, waar de niche deel van uitmaakt. De omvang van het totale bedrijf telt mee in de afweging van een kandidatuur voor een positie in een mantel.

Swarte: Wat is de commerciële kracht aan het feit dat je een groot aantal niches aanbiedt?



Dewel: De samenwerking binnen de mantels. We zien nu al dat collega's die bij een bepaalde klant zitten elkaar opzoeken wanneer zij tegen vraagstukken aanlopen die buiten hun eigen vakgebied vallen. Een goede accountmanager stelt een accountplan op voor zijn klant en indien daarbij vragen opkomen die buiten zijn eigen vakgebied vallen dan legt hij deze voor aan zijn collega's. Die tendens zie je nu al 'natuurlijk' ontwikkelen.

De heer J.L. Witteveen, Kempen Oranje Participaties N.V.: Had u die honderd (100) dagen niet al achter de rug kunnen hebben? Dat had ik eigenlijk verwacht. Op de bava is de deal beklonken en dat is het startsein om daadwerkelijk de verhuizing in gang te zetten en het plan uit te voeren. Met deze presentatie zijn we niet veel verder dan een paar weken geleden. Een gemiste kans die misschien nog gecorrigeerd kan worden.

Voorzitter: Er is hard gewerkt vanaf begin maart. Maar een aantal zaken heeft zijn doorlooptijd nodig. We bekijken nu de koppeling van de systemen.

Winter: We hebben de voor- en nadelen van de administratieve systemen naast elkaar gezet. Bureaus en accountantskantoren hebben de opdracht gekregen om te kijken waar we tegenaan kunnen lopen. Ook hebben we offertes bij leveranciers opgevraagd om te kunnen vergelijken. Dat was de voorbereidende fase en nu wordt er geïmplementeerd. We hebben een *hands-on* mentaliteit.

Witteveen: De presentatie gaat grotendeels over DPA. Ten aanzien van een aantal sheets waren dat ideale aanknopingspunten geweest om daar de vergelijkbare situatie van NIG tegenover te zetten. Terecht wordt opgemerkt dat we de leegloop moeten beperken, in kwalitatieve en kwantitatieve zin. Wat is nu de actuele situatie van de leegloop, is er ontwikkeling gaande ten opzichte van bijvoorbeeld ultimo vorig jaar bij beide entiteiten?

Delwel: We hebben in de tweede helft van het jaar onze leegloop belangrijk gereduceerd en dat blijkt ook uit de cijfers. De oorsprong daarvan ligt ook bij de reorganisatie die vanaf mei vorig jaar is doorgevoerd. Van een grote groep medewerkers is afscheid genomen. Normaal gesproken wordt geprobeerd leegloop te voorkomen, door te sturen op *employability* en op *sales*, maar het gat was zo groot geworden dat dat niet meer hielp.

Witteveen: Wat zijn de cijfers van de leegloop per ultimo vorig jaar en van de eerste ontwikkelingen in tweeduizend elf?

Delwel: Ik heb hier geen cijfers bij de hand, maar vanaf de tweede helft van het afgelopen jaar is een daling te zien in het aantal bankzitters en deze daling zet zich voort in begin tweeduizend elf. Een peildatum zegt niet zo veel. Het gaat met name bij leegloop om een trend die zich aftekent. Per niche zijn er altijd schommelingen.

Winter: En per niche zijn er verschillen.

Witteveen: Hoe is de omzet per werkbare dag op dit ogenblik bij NIG en wat is de leegloop?



Winter: De omzet per dag is niet heel belangrijk. Belangrijker is het aantal hankzitters, het aantal gedetacheerden versus het aantal indirecte medewerkers. Als meer dan tien procent (10%) van het bestand op de bank komt te zitten dan moeten er maatregelen genomen worden. Besloten kan worden om de portefeuille te houden voor het geval de markt aantrekt. Maar als de niche verslechtert dan moeten we afscheid nemen. Per niche wordt dat beoordeeld.

De heer D. Eddes: Bij DPA is zowel de bezettingsgraad als de leegloop in het eerste kwartaal van dit jaar ten opzichte van het gemiddelde in het eerste kwartaal van vorig jaar met ongeveer vijf procent (5%) verbeterd.

De heer O.O. Berten: Bij NIG zijn er per niche enorme verschillen in het aantal hankzitters. Het bankzitterpercentage bij een niche die actief is in een moeizaam marktgebied is laag, ongeveer nul procent (0%). Midoffice is bijvoorbeeld groeiende en daar is het bankzitterpercentage ongeveer tien procent (10%); er moeten altijd mensen beschikbaar zijn. Het aantal hankzitters zit tussen de nul (0) en tien procent (10%), afhankelijk van de niche.

Witteveen: Dat is een hehoorlijke bandbreedte.

Berten: Onder de tien procent (10%) is gezond in de detachering.

Eddes: Het is ook afhankelijk van de grootte van een niche. In een niche van tien (10) man is drie (3) hankzitters opeens ontzettend veel. In een niche van vijfendertig (35) man is drie (3) hankzitters weinig.

Eddes: Het bankzitterpercentage bij NIG als geheel kan per dag verschillen. Op dit moment ligt het rond de vijf (5%) à zes procent (6%).

Witteveen: DPA heeft daar wel eens een soort doelstelling voor vastgesteld van één (1) op zeven (7). Hoe kijkt u naar een dergelijke norm?

Winter: Wij streven naar één (1) op tien (10). Maar indien van een niche verwacht wordt dat deze gaat groeien, wordt er geïnvesteerd in extra accountmanagers en computers.

Swarte: Wat mij opvalt is dat het nog steeds twee bedrijven zijn. Wanneer gaat u gefuseerd opereren?

Winter en Eddes: Vandaag.

Swarte: Is er dan sprake van een dashboard waarop de kengetallen wekelijks op tafel komen?

Delwel: We hebben allebei een dashboard. Straks zullen we aan één dashboard samenwerken. Een fusie of integratie kost tijd. Er is niet de behoefte om in een maand alle processen op één lijn te hebben. We willen zo min mogelijk verstoring in het kernproces.

Swarte: Maar als de top de overname niet uitdraagt, blijven de eenheden aan de onderkant gedesintegreerd.

Voorzitter: Het kost een paar maanden om de processen gelijk te schakelen.

Witteveen: Een vraag over met name NIG. Bij veel fusies, en zeker op het moment dat daar sprake is van een verhuizing, verliest een organisatie mensen. Zijn er zulke tendensen gesignaleerd bij NIG?



Winter: Bij NIG is iedereen over het algemeen erg enthousiast om samen te gaan met DPA. DPA is een bekende naam. Niet iedereen zal even tevreden zijn, maar dat leidt wellicht ook tot een vermindering van het aantal indirecte personeelsleden. Het is belangrijk dat iedereen gemotiveerd blijft en dat is een extra argument om zaken snel te implementeren. Sinds de laatste bava zijn diverse systemen met elkaar vergeleken en de verschillende mogelijkheden onderzocht. Deels is er al geïmplementeerd.

Voorzitter: Zijn er nog andere vragen specifiek over het jaarverslag? Neen, alvorens over te gaan tot behandeling van agendapunt 3 kan ik u mededelen dat blijkens de presentielijst dertien (13) aandeelhouders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, die tezamen bevoegd zijn tot het uitbrengen van dertien miljoen zeventien negentachtig duizend driehonderd negentig (13.789.390) stemmen. Ten opzichte van het geplaatst kapitaal op de registratiedatum is dat zeventien negentien procent (77,2%); rekening houdend met het vandaag geplaatste kapitaal komt dit overeen met drieëndertig procent (33%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.

Agendapunt 3. Jaarrekening tweeduizend tien en dividend.

Agendapunt 3A. Vaststelling van de jaarrekening tweeduizend tien inclusief resultaatsbestemming.

Voorzitter: Dit voorstel betreft de vaststelling van de jaarrekening over tweeduizend tien (dus bladzijden negentwintig (29) tot en met zesenzeventig (76) van het jaarverslag). Namens onze externe accountant KPMG Accountants N.V. is de heer Van Rooijen aanwezig voor het beantwoorden van eventuele vragen over de controle verklaring. De controle verklaring treft u aan op bladzijde zeventien negentien van het jaarverslag. Zoals in de toelichting op de agenda is opgemerkt, houdt vaststelling van de jaarrekening ook in de allocatie van het (negatieve) netto resultaat (minus vijf miljoen elf duizend euro (EUR 5.011.000)). Dit wordt ten laste gebracht van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.

Voorzitter: Wie mag ik hierover het woord geven? Niemand? Dan gaan we over tot stemming. De secretaris en de jurist van de vennootschap hebben acht (8) volmachten ontvangen om voor een totaal aantal van negen miljoen drieduizend vijfhonderd drieënzestig (9.003.563) aandelen vóór het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening tweeduizend tien te stemmen. Aandeelhouders en gevolmachtigden in de zaal die tegen het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening tweeduizend tien willen stemmen of zich van stem wensen te onthouden kunnen dit nu tot uiting brengen. Ik verzoek daarbij uw naam te noemen en uw stem te geven.

Voorzitter: Dan ga ik ervan uit dat iedereen vóór de vaststelling stemt. Ik stel dan vast dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

Voorzitter: Dan gaan we nu over tot behandeling van agendapunt 3B.

Agendapunt 3B. Reserverings- en dividendbeleid.



Voorzitter: Omdat het resultaat van DPA over tweeduizend tien negatief is, wordt geen dividend uitgekeerd. Dit is conform het dividendbeleid. Het reserverings- en dividendbeleid is ook opgenomen op hladzijde vijftwintig (25) van het jaarverslag.

Voorzitter: Wie mag ik het woord geven over het reserverings- en dividendbeleid? Niemand? Dan gaan we nu over tot behandeling van agendapunt 3C.

Agendapunt 3C. Uitkering dividend.

Voorzitter: Het is al eerder naar voren gekomen deze vergadering. Omdat het resultaat van DPA over tweeduizend tien negatief is, wordt geen dividend uitgekeerd. Dit is conform het dividendbeleid. Een besluit hiertoe is niet nodig.

Voorzitter: Wenst iemand hier het woord over? Niemand? Dan gaan we nu over tot behandeling van agendapunt 4.

Agendapunt 4. Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de directie en de raad van commissarissen.

Voorzitter: Eerstens komen wij op de verlening van decharge aan de leden van de directie over het gevoerde beleid.

Agendapunt 4A. Verlening van decharge aan de leden van de directie over het gevoerde beleid.

Voorzitter: Agendapunt 4A betreft het voorstel tot de dechargeverlening aan de leden van de directie voor het door hen in tweeduizend tien gevoerde beleid. De dechargeverlening geldt voor een ieder die gedurende het boekjaar tweeduizend tien lid was van de directie. De decharge strekt zich alleen uit tot zaken waarvan de vennootschap en de vergadering vandaag kennis dragen. Wie mag ik over dit onderwerp het woord verlenen?

Voorzitter: Dan gaan we nu over tot stemming. De secretaris en de jurist van de vennootschap hebben acht (8) volmachten ontvangen om voor een totaal aantal van negen miljoen drieduizend vijfhonderd drieënzestig (9.003.563) aandelen vóór het voorstel tot dechargeverlening aan de leden van de directie te stemmen. Aandeelhouders en gevolmachtigden in de zaal die tegen het voorstel tot dechargeverlening aan de leden van de directie over het in tweeduizend tien gevoerde beleid willen stemmen of zich van stem wensen te onthouden kunnen dit nu tot uiting brengen. Ik verzoek daarbij uw naam te noemen en uw stem te geven.

Voorzitter: Dan ga ik ervan uit dat de rest van de aanwezigen voor het voorstel stemt? Ik stel dan vast dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen. Dan gaan we over naar agendapunt 4B.

Agendapunt 4B. Verlening van decharge aan de leden van de raad van commissarissen over het gehouden toezicht.

Voorzitter: Dit voorstel betreft de dechargeverlening aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen in tweeduizend tien gevoerde toezicht op het beleid. De dechargeverlening geldt voor een ieder die gedurende het boekjaar tweeduizend tien commissaris was. De decharge strekt zich alleen uit tot zaken waarvan de vennootschap en de vergadering vandaag kennis dragen. Wie mag ik



over dit onderwerp het woord verlenen? Wilt u daarbij uw naam noemen en dan wel de naam van degene die u vertegenwoordigt?-----

Swarte: In de prospectus staat dat er salarissen zijn vastgesteld in overleg met de nieuwe bestuursleden. De toezeggingen daarin lopen niet geheel in de pas met het bestaande remuneratiebeleid. In de prospectus staat ook dat de nieuwe raad van commissarissen en directie gezamenlijk een nieuw remuneratiebeleid zullen ontwikkelen welke ter bespreking en besluitvorming aan de vergadering van aandeelhouders zal worden voorgelegd. Wordt dat volgend jaar mei of zal dat tussentijds plaatsvinden?-----

Voorzitter: Dat zal naar verwachting tussentijds plaatsvinden nu wij ook de raad van commissarissen met een derde lid willen versterken. In een buitengewone vergadering zal alsdan zowel het nieuwe remuneratiebeleid als een nieuwe commissaris worden voorgesteld. Dit betekent ook dat het remuneratiebeleid alsdan per één juli dit jaar ingaat en niet met terugwerkende kracht wordt geïmplementeerd.-----

Swarte: Bedankt voor de toezegging. Mag op diezelfde vergadering de voortgang van de fusie weer op de agenda?-----

Voorzitter: Ja, op dat moment zullen we meer de diepte in kunnen bij de presentatie.-----

De heer D. Lindenbergh: Een kleine toelichting. De *policy* is in grote lijnen klaar. Alleen het plan voor dit jaar moet nog worden uitgewerkt. Als dat klaar is, kan de scenarioanalyse plaatsvinden en daarna zal het beleid aan de algemene vergadering worden voorgelegd.-----

Voorzitter: Het zal naar verwachting nog wel in de tweede helft van het jaar aan de vergadering worden voorgelegd, waarschijnlijk in het derde kwartaal.-----

Voorzitter: We gaan over tot stemming van agendapunt 4B, decharge verlenen aan de leden van de raad van commissarissen. De secretaris en de jurist van de vennootschap hebben acht (8) volmachten ontvangen om voor een totaal aantal van negen miljoen drieduizend vijfhonderd drieënzestig (9.003.563) aandelen vóór het voorstel tot dechargeverlening aan de leden van de raad van commissarissen te stemmen. Aandeelhouders en gevolmachtigden in de zaal die tegen het voorstel tot dechargeverlening aan de leden van de raad van commissarissen over het in tweeduizend tien gevoerde toezicht willen stemmen of zich van stem wensen te onthouden kunnen dit nu tot uiting brengen. Ik verzoek daarbij uw naam te noemen en uw stem te geven.-----

Voorzitter: Dan ga ik ervan uit dat de rest van de aanwezigen voor het voorstel stemt? Ik stel dan vast dat het voorstel met algemene stemmen is goedgekeurd.-----

Voorzitter: Dan gaan we over naar agendapunt 5.-----

Agendapunt 5. Voorstel tot wijziging van de statuten van DPA.-----

Voorzitter: De directie van DPA stelt voor de statuten van de vennootschap te wijzigen. De huidige statuten van DPA zijn gedateerd, onder meer door de invoering van nieuwe wetgeving. Het voorstel tot statutenwijziging waarin de





voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, alsmede de bijbehorende toelichting liggen vanaf zestien maart tweeduizend elf voor aandeelhouders ten kantore van de vennootschap ter inzage tot na de afloop van deze vergadering en zijn eveneens op de website geplaatst. Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van de machtiging aan iedere directeur, alsmede aan iedere notaris, kandidaat-notaris en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar te vragen bij het Ministerie van Veiligheid en Justitie en om die akte te doen passeren. Wie wil het woord over dit onderwerp?—

Swarte: Ik heb alleen maar een compliment te maken mijnheer de voorzitter. Ik zie dat u het één procent (1%) agenderingsrecht hebt gehandhaafd. We zijn u erg dankbaar.—

Voorzitter: Dan wil ik overgaan tot stemming van agendapunt 5. De secretaris en de jurist van de vennootschap hebben acht (8) volmachten ontvangen om voor een totaal aantal van negen miljoen drieduizend vijfhonderd drieënzestig (9.003.563) aandelen vóór het voorstel tot statutenwijziging te stemmen. Aandeelhouders en gevolmachtigden in de zaal die tegen het voorstel tot wijziging van de statuten van DPA willen stemmen of zich van stem wensen te onthouden, kunnen dit nu tot uiting brengen. Ik verzoek u daarbij uw naam te noemen en uw stem te geven.—

Voorzitter: Dan ga ik er wederom van uit dat iedereen voor het voorstel stemt en het voorstel is derhalve dan ook met algemene stemmen aangenomen.—

Voorzitter: Dan gaan we over naar agendapunt 6.—

Agendapunt 6. Voorstel tot machtiging van de directie tot verkrijging van eigen aandelen.—

Voorzitter: Ook dit voorstel wordt jaarlijks voorgelegd aan de algemene vergadering. Het betreft het voorstel de directie te machtigen om, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, gedurende de periode van achttien (18) maanden te rekenen vanaf de datum van deze vergadering en derhalve eindigend per zeventwintig oktober tweeduizend twaalf namens de vennootschap eigen aandelen in te kopen met een maximum van tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal. De prijs van de in te kopen aandelen, exclusief kosten, zal gelegen zijn tussen de tien eurocent (EUR 0,10), zijnde de nominale waarde van de aandelen, en honderd tien procent (110%) van de beurskoers van deze aandelen ter beurse van Amsterdam. Als beurskoers zal gelden de openingskoers van de aandelen op de dag van de verkrijging blijkens de Officiële Prijscourant van NYSE Euronext te Amsterdam, of bij gebreke van een dergelijke koers, de laatste daar vermelde koers. De machtiging tot inkoop geeft de directie de flexibiliteit om verplichtingen na te komen betreffende aandelen gerelateerde beloningsplannen of anderszins. Wie wil hierover het woord?—



Swarte: Deze machtiging tot inkoop geeft het hestuur de flexibiliteit om verplichtingen na te komen betreffende aandelen gerelateerde beloningen of anderszins. Onder anderszins kan alles geschaard worden.

Voorzitter: Ja, dat is een *catch all* mogelijkheid en een gebruikelijke toevoeging. Maar mocht 'anderszins' aan bod komen, dan wordt u daar over ingelicht.

Voorzitter: Ik ga over tot stemming van dit agendapunt. De secretaris en de jurist van de vennootschap hebben acht (8) volmachten ontvangen om voor een totaal aantal aandelen van negen miljoen drieduizend vijfhonderd drieënzestig (9,003,563) aandelen vóór het voorstel tot machtiging van de directie tot verkrijging van eigen aandelen te stemmen. Aandeelhouders en gevolmachtigden in de zaal die tegen het voorstel tot machtiging van de directie tot verkrijging van eigen aandelen voor een periode van achttien (18) maanden willen stemmen of zich van stem wensen te onthouden kunnen dit nu tot uiting brengen. Ik verzoek u daarbij uw naam te noemen.

Voorzitter: Dan ga ik er vanuit dat iedereen voor het voorstel stemt. En ik stel vast dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen. Dan gaan we over naar agendapunt 7.

Agendapunt 7. Rondvraag.

Voorzitter: Wie mag ik het woord geven?

Swarte: De DPA aandelen zijn op de beurs niet erg populair. Ik zou aan de directie willen vragen of ze methodes kunnen vinden om daar iets aan te veranderen en om zicht te kunnen geven bij de aandeelhouders over wat er gaande is. Een van de maatschappijen die ik regelmatig volg, zet af en toe een soort *slideshow* op de website over de stappen die gemaakt zijn en de voortgang van bijvoorbeeld het integratieproces of de verhuizing.

Voorzitter: Goed, wij noteren uw verzoek.

Nadat de voorzitter geconstateerd heeft dat er verder geen vragen of opmerkingen zijn bedankt de voorzitter de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering om half vier in de middag (15:30).

Dit proces-verbaal is opgemaakt te Amsterdam op zestien februari tweeduizend twaalf hetwelk proces-verbaal door mevrouw mr. Merel Zwankhuizen, geboren te Amsterdam op drieëntwintig juni negentienhonderd vijftientig, werkzaam bij Allen & Overy LLP (kantoor Amsterdam), Barbara Strozziilaan 101, 1083 HN Amsterdam, als schriftelijk gevolmachtigde van de voorzitter, van welke volmacht blijkt uit de aan deze akte gehechte onderhandse akte van volmacht (Bijlage), en mij, notaris, is ondertekend.

(Volgen handtekeningen)

VOOR AFSCHRIFT:

