

Algemene toelichting op de agenda AVA DPA Group N.V. – 26 april 2012

Toelichting op agendapunt 2

Het Bestuur zal een toelichting geven op het verslag van het Bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag over 2011. 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 2011.

Toelichting op agendapunt 3a

Onder verwijzing naar het verslag van de Raad van Commissarissen dat is opgenomen in het jaarverslag 2011 stelt de Raad van Commissarissen voor om de jaarrekening over 2011, zoals opgenomen in het jaarverslag 2011 en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 12 maart 2012, 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 2011. Het beleid is niet gewijzigd.

Toelichting op agendapunt 3c

Het Bestuur 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 het Bestuur decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2011 gevoerde beleid, 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 decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2011 gehouden 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 5a

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten van de Vennootschap wordt gevraagd het besluit om het Bestuur 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 van de Vennootschap zoals dit thans luidt. Deze verlenging wordt mede gevraagd om het Bestuur 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 5b

Overeenkomstig artikel 8 van de statuten van de Vennootschap wordt gevraagd het besluit om het Bestuur 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, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, te verlengen. In overeenstemming met het voorstel onder 5a is de aanwijzing beperkt tot een periode van 18 maanden, en voor ten hoogste 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap zoals dit thans luidt.

Toelichting op agendapunt 6

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 eigen aandelen te verkrijgen met een maximum van 10% van het geplaatst kapitaal 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 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 het Bestuur de flexibiliteit om verplichtingen na te komen betreffende aandelen gerelateerde beloningsplannen of anderszins.

Toelichting op agendapunt 7

Conform artikel 29, lid 2, van de statuten van DPA is de Algemene Vergadering bevoegd de externe accountant te benoemen.

KPMG Accountants N.V. was over de boekjaren 2010 en 2011 de externe accountant van DPA Group N.V. en was ook de jaren daarvoor actief betrokken als adviseur bij het reilen en zeilen van de vennootschap. Als gevolg van de fusie van DPA en NIG ontstond in 2011 de situatie dat twee externe accountants betrokken waren bij de controle van de jaarrekeningen, te weten KPMG en Deloitte Accountants B.V.

Het Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben het functioneren van en de samenwerking met KPMG Accountants N.V. grondig geëvalueerd, conform de aanbevelingen van de Corporate Governance Code. In de evaluatie zijn de wijze van aanpak van de controle en uitkomsten van de controlewerkzaamheden over het jaar 2011 meegenomen. Het Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben in de analyse en beoordeling de kwaliteit, de kennis van de branche, de wijze van werken en hoogte van de voorgestelde vergoeding afgewogen. Op verzoek van DPA heeft Deloitte een voorstel gedaan voor de controle van de jaarrekening. Dit voorstel is eveneens meegenomen in de beoordeling. Op deze wijze waren het Bestuur en de Raad van Commissarissen in staat om een analyse en vergelijking te maken tussen beide accountants.

De evaluatie heeft geleid tot het voorstel van de Raad van Commissarissen om Deloitte te benoemen als externe accountant voor het boekjaar 2012. De Raad van Commissarissen en het Bestuur bedanken KPMG voor haar diensten in de afgelopen jaren.

Toelichting op agendapunt 8

Overeenkomstig artikel 13 van de statuten van de Vennootschap wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gevraagd het remuneratiebeleid vast te stellen. Na het overgangsjaar 2011, waarin NIG werd overgenomen, heeft de Raad van Commissarissen een nieuw remuneratiebeleid opgesteld voor de periode 2012-2014. Bij het bepalen van het beleid is aansluiting gezocht bij hetgeen 'marktconform' genoemd kan worden. Op hoofdlijnen voorziet het vast te stellen remuneratiebeleid in een basissalaris, een korte termijn incentive en secundaire arbeidvoorwaarden. Het volledige remuneratiebeleid is onderdeel van het Remuneratierapport 2011 en opgenomen bij de stukken behorende bij deze vergadering en als zodanig te raadplegen via de website.

Het remuneratiebeleid is voorgelegd aan en besproken met de Ondernemingsraad van DPA.