

## **Algemene toelichting op de agenda AVA DPA Group N.V. – 15 mei 2014**

### *Toelichting op agendapunt 2*

Het Bestuur zal een toelichting geven op het verslag van het Bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag over 2013. 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 2013.

### *Toelicht op agenda punt 3*

Een specificatie van de bezoldiging van bestuurders als bedoeld in artikel 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek is opgenomen in het jaarverslag 2013 op pagina 102, alsmede in het Remuneratieverslag 2013.

### *Toelichting op agendapunt 4a*

Onder verwijzing naar het verslag van de Raad van Commissarissen dat is opgenomen in het jaarverslag 2013 stelt de Raad van Commissarissen voor om de jaarrekening over 2013, zoals opgenomen in het jaarverslag 2013 en besproken door de Raad van Commissarissen op 6 maart 2014, vast te stellen.

### *Toelichting op agendapunt 4b*

Bespreking van het reserverings- en dividendbeleid zoals beschreven in het jaarverslag 2013. Het beleid is niet gewijzigd.

### *Toelichting op agendapunt 4c*

Gezien de focus op het versterken van de kapitaalpositie en de inzet op groei hebben het Bestuur en de Raad van Commissarissen besloten de winst te reserveren overeenkomstig artikel 30.4 van de statuten.

### *Toelichting op agendapunt 5a*

De Algemene Vergadering wordt gevraagd de leden van het Bestuur decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2013 gevoerde beleid, een en ander beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de Algemene Vergadering bekend is gemaakt.

### *Toelichting op agendapunt 5b*

De Algemene Vergadering wordt gevraagd de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor het door hen in het boekjaar 2013 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 6a*

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 6b*

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 6a 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 7*

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 8*

Overeenkomstig artikel 29, lid 2, van de statuten van de Vennootschap is de Algemene Vergadering bevoegd de externe accountant te benoemen. De Raad van Commissarissen stelt voor om Deloitte Accounts B.V. te (her)benoemen als externe accountant belast met de controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2014.

*Toelichting op agendapunt 9a*

De heer Lindenbergh zal per 15 mei 2014 vrijwillig aftreden als commissaris. Nu de in 2011 ingezette transitie van de onderneming is afgerond, heeft de heer Lindenbergh aangegeven zich te willen richten op zijn andere verantwoordelijkheden. Hoewel de Raad van Commissarissen deze beslissing begrijpt, betreurt zij het vertrek van de heer Lindenbergh en dankt zij hem voor zijn waardevolle bijdrage en adviezen in de afgelopen jaren. De Raad van Commissarissen wenst de heer Lindenbergh succes met zijn andere activiteiten.

Overeenkomstig artikel 17 lid 8, van de statuten van de Vennootschap is de Algemene Vergadering bevoegd commissarissen te benoemen. De Raad van Commissarissen stelt voor mevrouw S. Engels tot lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap te benoemen met ingang van 15 mei 2014 voor een periode van vier jaar eindigend na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018. Als lid van de Raad van Commissarissen zal de mevrouw Engels een bezoldiging ontvangen van € 30.000,- per jaar. De bezoldiging is conform het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders inzake de bezoldiging van de Raad van Commissarissen d.d. 21 december 2006.

Met mevrouw S. Engels is een kandidaat gevonden die goed past in het gezochte profiel en de profielschets van de Raad van Commissarissen. Het voorstel tot benoeming van mevrouw S. Engels steunt mede op haar succes als ondernemer, haar ervaring als investeerder, en haar deskundigheid en kwaliteiten als strategisch adviseur. Het voorstel is voorgelegd aan en besproken met de Ondernemingsraad van DPA. De Ondernemingsraad heeft een positief standpunt ingenomen.

Beknopt C.V. S. (Sacha) Engels:

**Beknopt cv**

*Geboren:* 22 september 1961  
*Nationaliteit:* Nederlands  
*Beroep:* Toezichthouder/commissaris, Strategic business advisor & informal investor  
*Huidige functies:* Lid van de Raad van Commissarissen van ORMIT. Strategisch adviseur voor onder andere de Vrije Academie, The Next Women en MC Theater Amsterdam. Investeerder en nauw betrokken bij Berk Partners, Karmijn Kapitaal en Arena Business Group.  
*Aandelen DPA:* Geen

Het volledige C.V. van mevrouw S. Engels is opgenomen bij de stukken behorende bij deze vergadering en als zodanig te raadplegen via de website.

*Toelichting op agendapunt 9b*

Overeenkomstig het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen zal de heer R. Icke per 3 oktober 2014 aftreden. De heer Icke werd op 3 oktober 2010 benoemd tot commissaris. De heer Icke is verkiesbaar en beschikbaar voor herbenoeming. De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Icke te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 15 mei 2014 voor een periode van vier jaar eindigend na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018. Het voorstel tot herbenoeming steunt mede op de deskundigheid van de heer Icke op het gebied van arbeidsmarktbemiddeling, zijn financiële expertise en zijn ervaring als toezichthouder en commissaris. Hiermee past de heer Icke goed in de profielschets van de Raad van Commissarissen. Tevens draagt de herbenoeming van de heer Icke bij aan de continuïteit binnen de Raad van Commissarissen. Dit voorstel is voorgelegd aan en besproken met de Ondernemingsraad van DPA. De Ondernemingsraad heeft een positief standpunt ingenomen.