



Samengroeien en presteren

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Agenda

Donderdag 20 april 2017, 13.00 uur, ten kantore
van DPA Group N.V., Gatwickstraat 11, Amsterdam

UITNODIGING

Geachte aandeelhouder,

Hierbij hebben wij het genoegen u uit te mogen nodigen voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DPA Group N.V. (hierna DPA of Vennootschap), te houden om 13.00 uur op donderdag 20 april 2017 ten kantore van DPA, aan de Gatwickstraat 11, 1043 GL Amsterdam, Nederland.

Deze uitnodiging moet worden gelezen in combinatie met de volgende documenten die hieraan zijn gehecht:

- a. Agenda
- b. Toelichting op de agenda
- c. Algemene informatie
- d. Jaarverslag 2016
- e. Jaarcijfers 2016

DPA Group N.V.

het Bestuur

Amsterdam, 8 maart 2017

Agenda

1. Opening
2. Behandeling jaarverslag 2016
3. Jaarrekening 2016
 - a. Implementatie van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2016
 - b. Voorstel tot vaststelling van de jaarcijfers 2016 (stempunt)
 - c. Bespreking reserverings- en dividendbeleid
 - d. Vaststelling dividenduitkering (stempunt)
 - e. Wijziging reserverings- en dividendbeleid met ingang van het boekjaar 2017
4. Decharge
 - a. Decharge van aansprakelijkheid van de leden van het Bestuur over het in het boekjaar 2016 gevoerde beleid (stempunt)
 - b. Decharge van aansprakelijkheid van de leden van de Raad van Commissarissen over het in het boekjaar 2016 uitgeoefende toezicht (stempunt)
5. Herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen van:
 - a. De heer B.J. van Genderen (stempunt)
6. 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 6(a) (stempunt)
7. Machtiging van het Bestuur tot het terugkopen van aandelen (stempunt)
8. Intrekken ingekochte aandelen (stempunt)
9. Herbenoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2017 (stempunt)
10. Rondvraag
11. Sluiting

Algemene toelichting op de agenda AVA DPA Group N.V. – 20 april 2017

Agendapunt 2:

Het Bestuur zal een toelichting geven op het verslag van het Bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag over 2016. De aandeelhouders krijgen de gelegenheid vragen te stellen over de inhoud van het jaarverslag en de gang van zaken gedurende 2016.

Agendapunt 3(a):

De toepassing van het remuneratiebeleid voor de leden van het Bestuur in 2016 is beschreven in het remuneratieverslag 2016. Het remuneratieverslag is te raadplegen via de website van DPA. De hoofdlijnen van de aan de leden van het Bestuur toegekende remuneratie over 2016 zijn terug te vinden in het verslag van de Raad van Commissarissen: zie pagina 52 van het jaarverslag. De specifieke informatie over de bezoldiging van het Bestuur en de Raad van Commissarissen in 2016 is terug te vinden in de toelichting op de jaarrekening: zie pagina 114 tot en met 115 van het jaarverslag. Dit zijn de opgaven als bedoeld in artikel 383 c t/m e van Boek 2 BW.

Agendapunt 3(b):

Onder verwijzing naar het verslag van de Raad van Commissarissen dat is opgenomen in het jaarverslag 2016, wordt voorgesteld om de jaarrekening 2016, zoals opgenomen in het jaarverslag 2016 en besproken door de Raad van Commissarissen op 3 maart 2017, vast te stellen.

Agendapunt 3(c):

Met ingang van 2016 beoogt DPA een dividendbeleid in te zetten waarbij 40% van het resultaat na belasting over het voorgaande boekjaar wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders. De sterk verbeterde resultaten en de huidige solide financiële positie staan toe dat behaalde winsten deels worden uitgekeerd aan de aandeelhouders. Tegelijkertijd wil DPA de verdere versterking van de balans continueren en ook in de toekomst acquisities (deels) kunnen financieren uit beschikbare eigen middelen. In lijn met dit dividendbeleid is een bedrag van € 3.929.758 van het resultaat over het boekjaar 2016 ter grootte van € 6.930.000 toegevoegd aan de algemene reserve, zodat € 3.001.242 beschikbaar is voor dividenduitkering. Dit is 43,3% van het resultaat gerealiseerd in het boekjaar, daarmee licht hoger dan het vigerende dividendbeleid van DPA. De reden hiervoor is dat artikel 35, lid 2 van de statuten van de Vennootschap bepaalt dat aandelen die in portefeuille worden gehouden meetellen voor de bepaling van het dividend en dat er derhalve dividend wordt uitgekeerd op deze aandelen. Het op deze aandelen ontvangen dividend blijft echter binnen het vermogen van DPA. Door uitkering van een hoger percentage van het resultaat na belasting wordt de facto uitvoering gegeven aan het dividendbeleid om 40% van het resultaat na belasting uit te keren aan de aandeelhouders.

Agendapunt 3(d):

Met instemming van de Raad van Commissarissen, stelt het Bestuur aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om over het boekjaar 2016 een dividend vast te stellen van € 0.06 per aandeel.

Als het voorgestelde dividend wordt vastgesteld door de aandeelhouders, zullen de aandelen van DPA ex-dividend worden genoteerd op 24 april 2017 voor op Euronext genoteerde aandelen. De registratiedatum voor het dividend van de op Euronext genoteerde aandelen zal 25 april 2017 zijn. Het dividend zal op 3 mei 2017 betaalbaar worden gesteld.

Agendapunt 3(e):

In het bestaande reserverings- en dividendbeleid wordt gestreefd naar een uitkering van 40% van het resultaat na belastingen uit te keren aan de aandeelhouders. De directie geeft hierbij kennis van haar, door de Raad van Commissarissen goedgekeurde, voornemen om met ingang van het boekjaar 2017 het dividendbeleid aan te passen in de zin dat ernaar zal worden gestreefd om 50% van het resultaat na belastingen uit te keren aan de aandeelhouders. De beleidswijziging wordt ingegeven door de positieve ontwikkeling van de vrije kasstroom. Het nieuwe dividendbeleid heeft geen invloed op de groeistrategie van DPA.

Agendapunt 4(a):

Voorgesteld wordt de leden van het Bestuur decharge te verlenen voor de uitvoering van hun taken in het boekjaar 2016 in zoverre de uitvoering van die taken wordt vermeld in de jaarcijfers 2016 of anderszins bekend is gemaakt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Agendapunt 4(b):

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor uitvoering van hun taken in het boekjaar 2016 voor zover de uitvoering van deze taken wordt vermeld in het jaarverslag 2016, of anderszins bekend is gemaakt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Agendapunt 5(a):

In 2017 eindigt de eerste 4-jarige periode van de heer B.J. van Genderen als lid van de Raad van Commissarissen. De heer Van Genderen heeft zich herkiesbaar gesteld.

De heer Van Genderen (1969) is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen en heeft, vanuit zijn achtergrond als ondernemer en strateeg op het gebied van digitale media, gedurende die periode blijk gegeven van een deskundige visie op het beleid en bedrijfsvoering van DPA. De heer Van Genderen voldoet aan de profielschets van de Raad van Commissarissen. Bovendien is hij onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

De heer Van Genderen is founder van Consolidated Media Industries, een groep van digitale mediabedrijven. Tot oktober 2013 leidde hij dit bedrijf als CEO. De heer Van Genderen is lid van de raad van bestuur van de Bart de Graaff Foundation. Hij bezit geen aandelen DPA Group N.V. De heer Van Genderen is een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon zoals bepaald in artikel 16, lid 5 van de statuten van de Vennootschap. De heer Van Genderen heeft de Nederlandse nationaliteit.

De Raad van Commissarissen draagt dan ook de heer Van Genderen voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter benoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een tweede termijn van vier jaar.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend tenminste 1/3 van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap de voordracht tot herbenoeming van de heer Van Genderen als lid van de Raad van Commissarissen afwijzen.

Agendapunt 6(a):

Overeenkomstig artikel 6 van de statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld de huidige aanwijzing van het Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen te verlengen met een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 20 oktober 2018. De bevoegdheid van het Bestuur zal worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte. Een besluit van het Bestuur tot uitgifte of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 6(b):

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld de aanwijzing van het Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen, waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, te verlengen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 20 oktober 2018. De bevoegdheid van het Bestuur zal worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte. Een besluit van het Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 7:

Overeenkomstig artikel 8 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 vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 20 oktober 2018, eigen aandelen te verkrijgen met een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal 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 op Euronext Amsterdam Exchange op de datum van aankoop. Dit koersbereik stelt de Onderneming voldoende in staat de eigen aandelen terug te kopen onder fluctuerende marktomstandigheden. De inkooptransacties kunnen worden verricht aan de beurs of anderszins.

Agendapunt 8:

Begin juni 2016 heeft de Vennootschap, overeenkomstig de daartoe gegeven machtiging in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 12 mei 2016, 4.997.067 eigen aandelen ingekocht. Een gedeelte van de ingekochte aandelen is aangewend ter voldoening van op dat moment uitstaande earn-out verplichtingen en overigens had de inkoop ten doel de balans van DPA te versterken. Thans houdt de Vennootschap 3.052.497 eigen aandelen. In overeenstemming met de doelstelling die de Raad van Bestuur in het persbericht van 3 juni 2016 bekend heeft gemaakt, wordt door de Raad van Bestuur, overeenkomstig artikel 10 van de statuten van de Vennootschap, voorgesteld het kapitaal van de Vennootschap te verminderen, door over te gaan tot intrekking van 3.052.497 ingekochte aandelen. Overeenkomstig artikel 10, lid 2 van de statuten van de Vennootschap, kan het besluit tot kapitaalvermindering slechts genomen worden met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders instemt met het besluit tot intrekking van de aandelen, dan zal het Bestuur het besluit tot intrekking neerleggen ten kantore van het handelsregister en daarvan aankondiging doen in een landelijk verspreid dagblad, waarna een verzetstermijn zal ingaan van 2 maanden in overeenstemming het artikel 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

Agendapunt 9:

Overeenkomstig artikel 29, lid 2 van de statuten van de Vennootschap is de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevoegd de externe accountant te benoemen. De Raad van Commissarissen stelt voor om Deloitte Accountants B.V. te herbenoemen als externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2017.

ALGEMENE INFORMATIE

Vergaderstukken

De agenda en de toelichting daarop, het jaarverslag, de jaarcijfers 2016 en het remuneratie rapport zijn met ingang van vandaag te vinden op de website van de Vennootschap: www.dpa.nl

Deze documenten zijn ook ter inspectie in te zien op het kantooradres van DPA: Gatwickstraat 11, 1043 GL Amsterdam, Nederland, waar gratis kopieën verkrijgbaar zijn. Als u kopieën wenst, neem dan s.v.p. contact op met Daniëlle Knegtmans tel. +31 (0)356250505/ email: danielle.knegtmans@dpa.nl.

Deelname-instructies

Registratiedatum en relevant register

Voor deze vergadering zijn diegenen gerechtigd te stemmen en/of de vergadering bij te wonen die op donderdag 23 maart 2017, na verwerking van de aankoop-/verkooptransacties op die datum (Registratiedatum), staan geregistreerd in een van de door het Bestuur daartoe aangewezen subregisters. De subregisters bestemd voor houders van aandelen in girale vorm zijn de registers die worden bijgehouden door de tussenpersonen (als aangeduid in de Wet giraal effectenverkeer), die vermelden wie gerechtigd is tot dergelijke aandelen op de registratiedatum.

Eigenaars van girale aandelen

Eigenaars van girale aandelen die de vergadering willen bijwonen of hun stemrecht willen uitoefenen per elektronische volmacht, moeten dit te kennen geven niet later dan 13.00 uur CET op donderdag 13 april 2017 aan F. van Lanschot Bankiers op proxylvoting@kempen.nl of aan hun tussenpersoon (als vermeld in de Wet giraal effectenverkeer) waar hun aandelen beheerd worden.

Niet later dan 13.00 uur CET op donderdag 13 april 2017, moeten de tussenpersonen hiervan aan F. van Lanschot Bankiers een bericht per fax +31 (0)20 3489549 of per e-mail zenden aan proxylvoting@kempen.nl, waarbij het aantal aandelen voor registratie en in het bezit van de aandeelhouder op de registratiedatum moet worden vermeld.

F. van Lanschot Bankiers zal de aangemelde houders van girale aandelen via hun tussenpersoon een toegangskaart voor de vergadering zenden. Deze toegangskaart moet bij aankomst getoond worden bij de registratiebalie op de dag van de vergadering.

Stemmen per volmacht en steminstructies

Aandeelhouders die het recht hebben de vergadering bij te wonen volgens bovenstaande bepalingen, kunnen een derde of een persoon aangewezen door de Vennootschap een schriftelijke of elektronische volmacht verstrekken om deze te vertegenwoordigen tijdens de vergadering en voor hen te stemmen. Een dergelijke volmacht moet steminstructies bevatten. Aandeelhouders die een schriftelijke of elektronische volmacht wensen, moeten hiertoe gebruik maken van het formulier dat kan worden gedownload via www.dpa.nl. Het door de aandeelhouder ingevulde formulier moet door F. van Lanschot Bankiers niet later ontvangen worden dan 13.00 uur CET op donderdag 13 april 2017 op het kantooradres van F. van Lanschot Bankiers, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam, per fax +31 (0)20 3489549 of op proxyvoting@kempen.nl.

Registratie

Registratie zal voor de vergadering plaatsvinden bij de registratiebalie tussen 12:00 uur 13:00 uur, op donderdag 20 april 2017. Registratie na dit tijdstip is niet mogelijk. Aanwezigen kunnen verzocht worden een identiteitsbewijs te overleggen. De toegang kan aan hen ontzegd worden indien een dergelijk identiteitsbewijs of bewijs van registratie ontbreekt.