

DOCDATA N.V.

listed on Euronext

Remuneratierapport DOCDATA N.V. 2015

Inleiding

Het doel van het bezoldigingsbeleid voor de Directie van DOCDATA N.V. is een zodanige beloning te verschaffen dat:

- prestaties die in overeenstemming zijn met de geplande resultaten en de strategie van DOCDATA N.V. worden beloond;
- topmanagers kunnen worden aangetrokken en behouden als Directie van DOCDATA N.V.

Het bezoldigingsbeleid voor de Directie van DOCDATA N.V. is voorbereid door de Remuneratie Commissie van de Raad van Commissarissen en zal door de Raad van Commissarissen worden toegelicht en behandeld als discussiepunt tijdens de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V., welke zal worden gehouden op woensdag 11 mei 2016 te Waalwijk.

Als gevolg van de afronding in december 2015 van de beide aandelentransacties inzake de verkoop van de Docdata Groep aan Ingram Micro Regent B.V. op 18 december 2015 en van de IAI Groep aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. op 22 december 2015 bestaat de voormalige DOCDATA Groep sindsdien uitsluitend nog uit de beursgenoteerde holdingvennootschap DOCDATA N.V. zonder bedrijfsactiviteiten en zonder deelnemingen en dochtermaatschappijen. De omstandigheden waaronder het bezoldigingsbeleid in 2016 (en eventueel ook nog daarna) zal worden uitgevoerd zijn derhalve substantieel gewijzigd ten opzichte van de situatie ten tijde van de vaststelling van dit bezoldigingsbeleid. Desalniettemin zal de Raad van Commissarissen, in ieder geval voor het boekjaar 2016, binnen de vastgestelde (voor zover nog van toepassing zijnde) kaders van dit bezoldigingsbeleid de beloning van de Directie bepalen, mede aan de hand van uitgevoerde scenarioanalyses.

De beloning van de Voorzitter en de overige leden van de Raad van Commissarissen is vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Bezoldigingsbeleid

Het bezoldigingsbeleid voor de Directie van DOCDATA N.V. kent in beginsel vier onderdelen, te weten:

- vaste beloningscomponent (inclusief regelingen);
- korte termijn variabele beloningscomponent;
- lange termijn variabele beloningscomponent;
- secundaire arbeidsvoorwaarden.

Vaste beloningscomponent

De vaste beloningscomponent bestaat uit het vaste salaris van de Directie, dat mede wordt bepaald op basis van vergelijkbare ondernemingen. Voor DOCDATA N.V. zijn dit onder andere internationaal opererende beursgenoteerde ondernemingen, die als SmallCap aan Euronext in Amsterdam zijn genoteerd.

Voor de opbouw van de pensioenaanspraken van de Directie wordt door DOCDATA N.V. bijgedragen op basis van toegezegde bijdragen, volgens een beschikbare premie leeftijdsstaffel. Voor deze pensioenregeling geldt een eigen bijdrage van 4% van de pensioengrondslag. Met ingang van 1 januari 2015 is een wettelijk maximum van toepassing inzake het maximaal in aanmerking te nemen pensioengevend bruto jaarsalaris.

Korte termijn variabele beloningscomponent

De korte termijn variabele beloningscomponent bestaat uit een bonus in contanten en een korte termijn aandelentoekenning ('bonusaandelen'), welke worden vastgesteld aan de hand van een bepaald gemaximeerd percentage van het vaste salaris van de Directie.

Voor de vaststelling van de bonus in contanten gelden criteria ten aanzien van de realisatie op basis van:

- kwantitatieve doelstellingen, gerelateerd aan de winstgevendheid van de onderneming over het afgelopen boekjaar (bedrijfsresultaat), de klanttevredenheid en de medewerkerstevredenheid;
- doelstellingen gerelateerd aan proces- en organisatieontwikkeling;
- persoonlijke doelstellingen.

Voor de vaststelling van de bonusaandelen gelden criteria ten aanzien van de realisatie van een 'incremental performance', welke wordt bepaald door de Raad van Commissarissen op basis van haar discretionaire bevoegdheid. Over het boekjaar 2015 zullen door de Raad van Commissarissen geen bonusaandelen meer worden toegekend in 2016, omdat de huidige aandelenkoers uitsluitend nog betrekking heeft op de beurswaarde van de afwikkeling van de beursgenoteerde holdingvennootschap DOCDATA N.V.

Lange termijn variabele beloningscomponent

De lange termijn variabele beloningscomponent bestond met ingang van 2010 uit het toekennen van 'Performance Shares' aan de Directie uit hoofde van en in overeenstemming met de voorwaarden van het 'Performance Share Plan' dat is goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010 en 15 juni 2011 (aanpassing ter invoering 'sell-to-cover-taxes' bepaling).

In het kader van de besluitvorming door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 16 december 2015 inzake de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep, is het Performance Share Plan per die datum beëindigd en hebben alle deelnemers, inclusief de Directie, als onderdeel van de salarisafrekening over de maand december 2015 een (bruto) compensatie in contanten ontvangen wegens het vervallen van alle rechten uit hoofde van alle nog uitstaande Performance Shares. Per 31 december 2015 is er geen Performance Share Plan meer en staan er derhalve ook geen Performance Shares meer uit. Als zodanig is er dus na afronding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep geen lange termijn variabele beloningscomponent voor de Directie meer van toepassing.

Secundaire arbeidsvoorwaarden

Naast de voorgaande primaire arbeidsvoorwaarden worden afspraken gemaakt over secundaire arbeidsvoorwaarden. Deze zijn in overeenstemming met de functie en omvatten onder andere regelingen ten aanzien van de bedrijfsauto, telefoonkosten, ziektekostenverzekering en een beperkte vaste maandelijkse onkostenvergoeding, zoals gebruikelijk bij soortgelijke functies.

Toepassing bezoldigingsbeleid in 2015

De beloningen over 2015 zijn bepaald overeenkomstig het hierboven geformuleerde bezoldigingsbeleid.

Beloning Directie 2015

De vergoedingen, die in 2015 aan de Directie zijn toegekend en voldaan, waren als volgt:

(in €)	CEO	CFO
Vast jaarsalaris	358.000	236.400
Bonus in contanten (over 2014)	124.000	67.200
Bonus in aandelen (over 2014)	46.500	25.200
Toekenning 'Performance Shares' PSP 2015 (bonus 2014)	77.500	31.500
Contante vergoeding vervallen rechten 'Performance Shares' (1)	511.400	212.390
Pensioenpremies (2)	13.803	11.357
Overige uitkeringen (incl. premies WAO/AOV- en ziektekostenverzekeringen en vaste onkostenvergoeding)	14.141	10.760
Totaal	1.145.344	594.807

(1) In 2015 is als gevolg van de beëindiging van het Performance Share Plan een bedrag van € 260 duizend uit de (negatieve) reserve voor eigen aandelen en op aandelen gebaseerde transacties vrijgevallen, welk bedrag op de contante vergoeding in mindering is gebracht ten gunste van het resultaat over 2015. Van dit bedrag kan € 69.600 worden toegerekend aan de vergoeding voor vervallen rechten Performance Shares van de CEO en € 28.900 voor de CFO. Deze bedragen dienen op de bedragen in bovenstaand overzicht in mindering te worden gebracht om aan te sluiten met de kosten in 2015.

(2) Over 2015 is een wettelijk maximum van toepassing ten bedrage van € 100.000 inzake het maximaal in aanmerking te nemen pensioengevend bruto jaarsalaris (2016: € 101.519).

Bonus over 2014, uitgekeerd in 2015

De toegekende bonus over 2014 is in mei 2015 uitgekeerd en bedroeg € 248.000 voor de CEO (op basis van 80% van het vaste jaarsalaris over 2014 ten bedrage van € 310.000) en voor de CFO € 123.900 (op basis van 59% van het vaste jaarsalaris over 2014 ten bedrage van € 210.000).

Deze bonus was voor 55%-punt voor de CEO en 44%-punt voor de CFO gerelateerd aan de volgende componenten:

- een kortetermijntoekenning van een bonus in contanten van 40%-punt voor de CEO en 32%-punt voor de CFO, gerelateerd aan het bereiken van:
 - kwantitatieve doelstellingen met betrekking tot onder andere het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde (geconsolideerde) EBIT-budget voor 2014 (30%-punt voor de CEO en 24%-punt voor de CFO);

- doelstellingen gerelateerd aan proces- en organisatieontwikkeling (5%-punt voor de CEO en 4%-punt voor de CFO);
- het gedeeltelijk realiseren van persoonlijke doelstellingen gerelateerd aan proces- en organisatieontwikkeling (5%-punt voor de CEO en 4%-punt voor de CFO);
- een kortetermijnaandelentoekenning ('bonusaandelen') van 15%-punt voor de CEO en 12%-punt voor de CFO, op basis van de discretionaire bevoegdheid van de Raad van Commissarissen als waardering voor gerealiseerde groei, professionalisering van de Poolse vestiging, behoud van bestaande klanten en het verwerven van nieuwe klanten.

Voor de toekenning in 2015 had de Raad van Commissarissen besloten om de Directie, op basis van de door hen gerealiseerde prestaties in 2014, 'Performance Shares' met een reële waarde ('fair value') van € 12,14 per aandeel toe te kennen ter waarde van 25% van het vaste jaarsalaris over 2014 voor de CEO (€ 77.500) en 15% van het vaste jaarsalaris over 2014 voor de CFO (€ 31.500). Deze 'Performance Shares' zijn toegekend op 14 mei 2015, de ex-dividend datum van DOCDATA N.V. na goedkeuring van de jaarrekening 2014 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Bonus over 2015, uit te keren in 2016

De bonus over 2015 is door de Raad van Commissarissen voor de CEO vastgesteld op € 358.000 (op basis van 100% van het vaste jaarsalaris over 2015) en voor de CFO op € 177.300 (op basis van 75% van het vaste jaarsalaris over 2015). Naar aanleiding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in 2015 is besloten tot (i) het beëindigen van het DOCDATA N.V. Performance Share Plan en (ii) het verrichten van een tweetal interim-uitkeringen van € 21,00 per uitstaand aandeel in december 2015 en € 2,50 per uitstaand aandeel in januari 2016. Als gevolg hiervan heeft de Raad van Commissarissen besloten om over 2015 geen kortetermijnaandelentoekenning ('bonusaandelen') meer aan de Directie toe te kennen en de bonus over 2015 derhalve in het geheel te laten bestaan uit een kortetermijntoekenning in contanten.

De Raad van Commissarissen heeft de volgende overwegingen in beschouwing genomen bij het nemen van het besluit om over 2015 de maximale bonus toe te kennen aan zowel de CEO als de CFO:

- door het verlies dat de IAI Groep over 2015 heeft geleden, voornamelijk door gemaakte kosten voor een doorgevoerde reorganisatie, zijn de kwantitatieve doelstellingen met betrekking tot onder andere het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde (geconsolideerde) EBIT-budget voor 2015 niet gehaald. Dit was aanleiding voor de Raad van Commissarissen om een afslag van 25%-punt in mindering te brengen op de bonus van zowel de CEO als de CFO;
- aan het realiseren van de vooraf overeengekomen doelstellingen, gerelateerd aan proces- en organisatieontwikkeling alsmede persoonlijke doelstellingen, hebben de CEO en de CFO gedurende het jaar 2015 onvoldoende prioriteit kunnen geven. Dit was een rechtstreeks gevolg (en daarmee ook een bewuste keuze) van het verkoopproces dat de onderneming heeft opgestart nadat concrete belangstelling voor het e-commerce fulfilment bedrijfsonderdeel door diverse partijen resulteerde in concrete biedingen, welke uiteindelijk hebben geleid tot de verkoop van de Docdata Groep in 2015;
- de uiteindelijke verkoopopbrengst van de Docdata Groep is gebaseerd op een ondernemingswaarde van € 155 miljoen, waarmee de door een onafhankelijke externe deskundige, in opdracht van de Raad van Commissarissen, getoetste interne waardering van de Docdata Groep overschreden werd. Dit was voor de Raad van Commissarissen aanleiding om gebruik te maken van haar discretionaire bevoegdheid door de eerder in mindering gebrachte afslag van 25%-punt te compenseren als gevolg van het realiseren door de Directie van een succesvolle verkoop van de Docdata Groep.

Secundaire arbeidsvoorwaarden

Verder waren in 2015 (overeenkomstig voorgaande jaren) de gebruikelijke secundaire arbeidsvoorwaarden van toepassing, zoals een vergoeding voor ziektekostenverzekering, een beperkte vaste maandelijkse onkostenvergoeding, de toekenning en vergoeding van een bedrijfsauto en mobiele telefoon. Er zijn geen garantieverplichtingen aangegaan of financiering verstrekt ten behoeve van de leden van de Directie.

Aandelen

In 2010 heeft de Raad van Commissarissen, zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010, voor de invulling van de korte termijn variabele beloningscomponent voor de Directie een regeling ingevoerd waarmee op basis van een staffel een toekenning aan de Directie kan worden verricht van rechten op aandelen ('bonusaandelen') bij het behalen van een door de Raad van Commissarissen te definiëren 'incremental performance'. Het exacte aantal toe te kennen bonusaandelen wordt jaarlijks bepaald door het beschikbare bedrag, dat door de Raad van Commissarissen is toegekend, te delen door een gemiddelde aandelenkoers op het moment van toekenning, dat ligt na vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en na het ex-dividend gaan van het aandeel DOCDATA N.V. Aan de Directie zijn tot op heden bonusaandelen toegekend als onderdeel van de bonus over de jaren 2010, 2011, 2012 en 2014.

Onderstaand zijn de gegevens opgenomen inzake het bezit van aandelen DOCDATA N.V. van de Directie:

<u>(aantal aandelen DOCDATA N.V.)</u>		<u>CEO</u>	<u>CFO</u>
Aantal aandelen in bezit per 1 januari 2015	(1) / (2) / (3) / (4)	93.239	48.078
<u>Mutaties in 2015:</u>			
Aandelen verkocht via de beurs (aandelen zonder 'lock-up')		(15.000)	-
Toegekende bonusaandelen (onderdeel bonus over 2014)	(5)	2.183	1.183
Aandelen verkregen via vesting Performance Shares 2012	(6)	11.584	4.865
Aantal aandelen in bezit per 31 december 2015	(7) / (8)	<u>92.006</u>	<u>54.126</u>

(1) Op 30 mei 2012 zijn als onderdeel van de bonus over 2011 in totaal 9.522 bonusaandelen aan de Directie geleverd (CEO: 6.104; CFO: 3.418). Op deze aandelen rust een 'lock-up' periode van drie jaar, uit hoofde waarvan beide directieleden deze aandelen niet mogen vervreemden vóór 30 mei 2015.

(2) Op 14 mei 2013 zijn in totaal 6.162 aandelen aan de Directie geleverd (CEO: 4.433; CFO: 1.729) naar aanleiding van de vesting van Performance Shares (voorwaardelijk toegekend in 2010) en de verkoop van het vereiste aantal aandelen in het kader van de 'sell-to-cover-taxes' faciliteit. Op de geleverde aandelen rust een 'lock-up' periode van twee jaar, uit hoofde waarvan beide directieleden deze aandelen niet mogen vervreemden vóór 14 mei 2015.

(3) Op 21 mei 2013 zijn als onderdeel van de bonus over 2012 in totaal 2.332 bonusaandelen aan de Directie geleverd (CEO: 1.495; CFO: 837). Op deze aandelen rust een 'lock-up' periode van drie jaar, uit hoofde waarvan beide directieleden deze aandelen niet mogen vervreemden vóór 21 mei 2016.

(4) Op 17 juni 2014 zijn in totaal 10.461 aandelen aan de Directie geleverd (CEO: 7.367; CFO: 3.094) naar aanleiding van de vesting van Performance Shares (voorwaardelijk toegekend in 2011) en de verkoop van het vereiste aantal aandelen in het kader van de 'sell-to-cover-taxes' faciliteit. Op de geleverde aandelen rust een 'lock-up' periode van twee jaar, uit hoofde waarvan beide directieleden deze aandelen niet mogen vervreemden vóór 17 juni 2016.

(5) Op 14 mei 2015 zijn als onderdeel van de bonus over 2014 in totaal 3.366 bonusaandelen aan de Directie geleverd (CEO: 2.183; CFO: 1.183). Op deze aandelen rust een 'lock-up' periode van drie jaar, uit hoofde waarvan beide directieleden deze aandelen niet mogen vervreemden vóór 14 mei 2018.

- (6) Op 1 juni 2015 zijn in totaal 16.449 aandelen aan de Directie geleverd (CEO: 11.584; CFO: 4.865) naar aanleiding van de vesting van Performance Shares (voorwaardelijk toegekend in 2012) en de verkoop van het vereiste aantal aandelen in het kader van de 'sell-to-cover-taxes' faciliteit. Op de geleverde aandelen rust een 'lock-up' periode van twee jaar, uit hoofde waarvan beide directieleden deze aandelen niet mogen vervreemden vóór 1 juni 2017.
- (7) Op 23 februari 2016 zijn door de CEO 30.631 aandelen zonder 'lock-up' verkocht tegen een gemiddelde koers van € 0,92 en op 24 februari 2016 aanvullend nog eens 11.994 aandelen zonder 'lock-up' tegen een gemiddelde koers van € 0,85 waarna de CEO nog 49.381 aandelen in bezit heeft per 15 maart 2016. Het aantal aandelen in bezit van de CFO is ongewijzigd per 15 maart 2016.
- (8) Op 15 maart 2016 is de vennootschap met de CEO en de CFO een vaststellingsovereenkomst aangegaan, waarin onder meer is overeengekomen dat de 'lock-up' verplichting voor aandelen waarvoor nog een 'lock-up' geldt in bezit van de CEO (22.629 aandelen) en de CFO (9.979 aandelen) met onmiddellijke ingang is beëindigd.

'Performance Shares'

In 2010 heeft de Raad van Commissarissen, zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010, voor de invulling van de lange termijn variabele beloningscomponent voor de Directie (in plaats van het beëindigde Optieplan 2006) een 'Performance Share Plan' (PSP) ingevoerd waarmee een toekenning van aandelen bij het behalen van langetermijndoelstellingen op basis van 'Total Shareholder Return' (TSR) kan worden verricht. Het exacte aantal aan de Directie toe te kennen Performance Shares onder het PSP werd jaarlijks bepaald door het beschikbare bedrag, dat door de Raad van Commissarissen voor deze beloningscomponent was toegekend aan de Directie, te delen door de reële waarde ('fair value') van het aandeel op het moment van toekenning, dat ligt na vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en na het ex-dividend gaan van het aandeel DOCDATA N.V.

Op 15 juni 2011 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, naar aanleiding van een door de Remuneratie Commissie van de Raad van Commissarissen uitgevoerde evaluatie van de ervaringen in de praktijk gedurende het eerste jaar van invoering van het 'Performance Share Plan', goedgekeurd om aan de voorwaarden van het 'Performance Share Plan' voor alle participanten (en daarmee ook voor de Directie) de mogelijkheid toe te voegen dat participanten een gedeelte van het hen definitief op basis van de gerealiseerde TSR ('Total Shareholder Return') toegekende aantal 'Performance Shares' kunnen verkopen ter financiering van de bij toekenning door hen af te dragen loonbelasting, zonder dat voor dit gedeelte de zogenaamde 'lock-up' van twee jaar geldt. Het betreft hier een ('sell-to-cover-taxes') faciliteit, welke gebruikelijk is voor soortgelijke regelingen in de markt.

Op 16 december 2015 heeft de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders het door Directie en Raad van Commissarissen voorgelegde voornemen tot verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep goedgekeurd. Onder voorbehoud van deze goedkeuring had de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, in een eerder stadium al besloten om per 16 december 2015 het DOCDATA N.V. 'Performance Share Plan' te beëindigen en alle deelnemers een compensatie te verstrekken in de vorm van een contante vergoeding voor het vervallen van alle rechten uit hoofde van de in 2013, 2014 en 2015 toegekende 'Performance Shares'. Deze contante vergoeding is in december 2015 als bruto beloningscomponent uitgekeerd via de salarisadministratie, onder inhouding van verschuldigde loonbelasting.

Onderstaand zijn de gegevens opgenomen inzake het bezit van 'Performance Shares' DOCDATA N.V. van de Directie:

(aantal 'Performance Shares' DOCDATA N.V.)	CEO	CFO
Voorwaardelijke toekenning 'Performance Share Plan' in 2012 (1)	27.033	11.354
Voorwaardelijke toekenning 'Performance Share Plan' in 2013 (2)	11.982	5.033
Voorwaardelijke toekenning 'Performance Share Plan' in 2014 (3)	6.063	2.513
Aantallen 'Performance Shares' in bezit per 1 januari 2015	45.078	18.900

Mutaties in 2015:

Vesting 'Performance Share Plan' toegekend in 2012 (1)	(27.033)	(11.354)
Toegekend op basis van 'Performance Share Plan' in 2015 (4)	6.384	2.595
Vervroegde vesting per 16 december 2015 als gevolg van beëindiging 'Performance Share Plan' (5)	(24.429)	(10.141)
Aantallen 'Performance Shares' in bezit per 31 december 2015	-	-

- (1) Aantallen bij 100% toekenning op basis van TSR. De reële waarde ('fair value') per 1 juni 2012, gehanteerd bij toekenning van de 'Performance Shares' in 2012, bedroeg € 2,31. De onafhankelijke externe remuneratieadviseur van de Raad van Commissarissen heeft in opdracht van de Vennootschap bepaald dat de daadwerkelijk over de performance periode, welke de boekjaren 2012, 2013 en 2014 besloeg, gerealiseerde jaarlijks gemiddelde TSR ('Total Shareholder Return') is uitgekomen op 20,41%. Deze TSR resulteert volgens het Performance Share Plan in een toekenning ('vesting') van 84,63% van het aantal voorwaardelijk in 2012 toegekende aantal Performance Shares. Op basis hiervan heeft de Vennootschap in juni 2015 aan de CEO 22.879 aandelen en aan de CFO 9.609 aandelen toegekend, waarvan in het kader van de 'sell-to-cover-taxes' faciliteit door de CEO 11.295 aandelen en door de CFO 4.744 aandelen zijn verkocht; waarna zijn geleverd 11.584 aandelen aan de CEO en 4.865 aandelen aan de CFO.
- (2) Aantallen bij 100% toekenning op basis van TSR. De reële waarde ('fair value') per 16 mei 2013, de toekenningsdatum van de 'Performance Shares' in 2013, bedraagt € 5,22.
- (3) Aantallen bij 100% toekenning op basis van TSR. De reële waarde ('fair value') per 15 mei 2014, de toekenningsdatum van de 'Performance Shares' in 2014, bedraagt € 11,34.
- (4) Aantallen bij 100% toekenning op basis van TSR. De reële waarde ('fair value') per 14 mei 2015, de toekenningsdatum van de 'Performance Shares' in 2015, bedraagt € 12,14.
- (5) Aantallen bij 100% toekenning op basis van TSR. De door de Vennootschap berekende contante vergoeding is gebaseerd op de gedurende de op 16 december 2015 vervroegd beëindigde performance periode gerealiseerde jaarlijks gemiddelde TSR ('Total Shareholder Return') voor elk van de gedurende de boekjaren 2013, 2014 en 2015 voorwaardelijk toegekende 'Performance Shares'. Het volgende overzicht toont voor elk van deze boekjaren de over de verkorte performance periode gerealiseerde jaarlijks gemiddelde TSR en de daaruit volgens het Performance Share Plan resulterende vesting-percentage, uitmondend in het aantal 'Performance Shares' van de Directie, waarvoor een contante vergoeding is betaald op basis van de slotkoers van het aandeel DOCDATA N.V. op 16 december 2015:

PSP	Gerealiseerde jaarlijkse gemiddelde TSR	Vesting percentage	Aantal PSP's 'on target'	Aantal PSP's verwachte vesting
2013	22,7%	100,20%	17.015	17.049
2014	21,8%	94,16%	8.576	8.077
2015	21,9%	94,72%	8.979	8.507
			34.570	33.633

Op de contante vergoeding die uiteindelijk is betaald aan de CEO en de CFO is de zogenaamde 'wettelijke afroomregeling' volgens art. 2:135 lid 7 BW toegepast voor de Directie van DOCDATA N.V. Dit is een vrijwillige toepassing omdat deze wet voorziet in een afroomregeling bij een afwikkeling in aandelen in plaats van in contanten. Echter, de Directie en de Raad van Commissarissen achtten het relevant om te handelen in de geest van de wet en ook de korting toe te passen bij deze afwikkeling in contanten. Aldus is een bedrag van in totaal €73 duizend in mindering gebracht op de aan de CEO en CFO uitbetaalde contante vergoeding.

Bezoldigingsbeleid 2016

Ondanks de substantieel gewijzigde omstandigheden als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in 2015, zoals aangegeven in de inleiding, zal de Raad van Commissarissen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V., welke zal worden gehouden op woensdag 11 mei 2016 te Waalwijk, geen voorstellen ter goedkeuring voorleggen om het bezoldigingsbeleid voor de Directie aan te passen. De Raad van Commissarissen zal het bezoldigingsbeleid voor 2016 invulling geven binnen de bestaande kaders van het bezoldigingsbeleid, voor zover nog van toepassing.

Voor 2016 zal de bezoldiging van de CEO, de heer M.F.P.M. Alting von Geusau, bestaan uit de volgende onderdelen:

- een vast salaris van € 358.000 op jaarbasis, gelijk aan het vast salaris over 2015;
- een bijdrage aan een pensioenregeling op basis van toegezegde bijdragen, volgens een beschikbare premie leeftijdsstaffel. Voor deze pensioenregeling geldt een eigen bijdrage van 4% van de pensioengrondslag. Over 2016 is een wettelijk maximum van toepassing ten bedrage van € 101.519 inzake het maximaal in aanmerking te nemen pensioengevend bruto jaarsalaris;
- een variabele beloningscomponent van maximaal 100% van het vast salaris, welke component volledig bestaat uit een kortetermijntoekenning van een bonus in contanten.

Voor 2016 zal de bezoldiging van de CFO, de heer M.E.T. Verstraeten, bestaan uit de volgende onderdelen:

- een vast salaris van € 236.400 op jaarbasis, gelijk aan het vast salaris over 2015;
- een bijdrage aan een pensioenregeling op basis van toegezegde bijdragen, volgens een beschikbare premie leeftijdsstaffel. Voor deze pensioenregeling geldt een eigen bijdrage van 4% van de pensioengrondslag. Over 2016 is een wettelijk maximum van toepassing ten bedrage van € 101.519 inzake het maximaal in aanmerking te nemen pensioengevend bruto jaarsalaris;
- een variabele beloningscomponent van maximaal 75% van het vast salaris, welke component volledig bestaat uit een kortetermijntoekenning van een bonus in contanten.

Overige opmerkingen ten aanzien van de arbeidsvoorwaarden van de Directie

In 2008 zijn de bestaande arbeidsovereenkomsten en benoemingen voor beide directieleden volledig in overeenstemming gebracht met de Nederlandse Corporate Governance Code (Code Tabaksblat), alsmede met de geldende statuten van de Vennootschap.

De belangrijkste kenmerken en onderdelen van de arbeidsovereenkomsten met de Vennootschap voor beide directieleden zijn:

- een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde duur;
- een benoeming tot statutair bestuurder voor een periode van vier jaar;
- een opzegtermijn van 6 maanden voor de werkgever en 3 maanden voor de werknemer;
- een ontslagvergoeding bij beëindiging van de arbeidsovereenkomst op verzoek van de Vennootschap ter grootte van één vast jaarsalaris;
- een vergoeding ter grootte van één vast jaarsalaris bij beëindiging van de arbeidsovereenkomst op verzoek van de werknemer indien er zich een wijziging in de zeggenschapsverhoudingen (zogenaamde “change of control”) voordoet bij de Vennootschap.

In aanvulling hierop hebben beide directieleden op 21 maart 2013 een addendum bij hun bestaande arbeidsovereenkomst ondertekend. Hiermee is een zogenaamde 'claw back' clause overeengekomen en toegevoegd aan hun arbeidsovereenkomst, uit hoofde waarvan (i) de Raad van Commissarissen bevoegd is de hoogte van een bonus aan te passen tot een passende hoogte indien uitkering van de bonus naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn, en (ii) de Vennootschap bevoegd is een bonus geheel of gedeeltelijk terug te vorderen voor zover de uitkering heeft plaatsgevonden op basis van onjuiste informatie en gegevens over het bereiken van de aan de bonus ten grondslag liggende doelen of over de omstandigheden waarvan de bonus afhankelijk is gesteld.

De huidige vierjarige benoemingstermijn als bestuurder van de heer Alting von Geusau, in dienst van DOCDATA N.V. sinds 19 oktober 1998 en sinds 1 maart 2002 in de functie van CEO, eindigt op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op woensdag 11 mei 2016. Vooruitlopend daarop zal de heer Alting von Geusau op 31 maart 2016 uit dienst treden als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep. De Directie van DOCDATA N.V. zal daarna worden gevoerd door de heer Verstraeten, die in de functie van CFO verantwoordelijk zal zijn voor de verkoop dan wel opheffing van de beursholding. De heer Verstraeten zal uiterlijk op 31 december 2016 uit dienst treden, tenzij een eerdere afronding kan worden gerealiseerd.

Aangezien de beëindiging van de arbeidsovereenkomsten met elk van de beide leden van de Directie van DOCDATA N.V., weliswaar op een verschillend moment in het jaar 2016, een rechtstreeks gevolg is van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep, heeft de Raad van Commissarissen namens de Vennootschap met elk van de beide leden van de Directie een vaststellingsovereenkomst gesloten waarin de afspraken zijn vastgelegd omtrent de beëindiging op verzoek van de Vennootschap van hun dienstverband, aangegaan sinds 19 oktober 1998 door de CEO en 1 februari 2001 door de CFO. Deze vaststellingsovereenkomsten zijn ondertekend door de Vennootschap en de beide leden van de Directie op 15 maart 2016, na bespreking en goedkeuring van het Jaarverslag 2015, alsmede het onderhavige Remuneratierapport 2015 door de Raad van Commissarissen.

Aangezien de Raad van Commissarissen van oordeel is dat in dit geval ook sprake is van een wijziging in de zeggenschapsverhoudingen (zogenaamde "change of control"), is besloten om de beide leden van de Directie, overeenkomstig de bepalingen daartoe in hun arbeidsovereenkomst, een beëindigingsvergoeding ter grootte van één vast jaarsalaris toe te kennen. Verder is afgesproken dat de CEO bij uitdiensttreding per 31 maart 2016 recht heeft op de toekenning van de maximale bonus over 2016 (100% van één vast jaarsalaris), aangezien de IAI Groep succesvol is verkocht in 2015 omdat de uiteindelijke verkoop-opbrengst van de IAI Groep is gebaseerd op een ondernemingswaarde van € 22 miljoen, waarmee de door een onafhankelijke externe deskundige, in opdracht van de Raad van Commissarissen, getoetste interne waardering van de IAI Groep overschreden werd. De Raad van Commissarissen heeft met de CFO afgesproken dat ook hij, op basis van ditzelfde argument, bij uitdiensttreding per uiterlijk 31 december 2016 recht heeft op de toekenning van de maximale bonus over 2016 (75% van één vast jaarsalaris), waarbij de Raad van Commissarissen er hierbij van uitgaat dat de CFO de tijdige en juiste afhandeling van de (beursgenoteerde) holdingvennootschap zal verzorgen. In relatie met de toekenning van een beëindigingsvergoeding, in combinatie met de toekenning van bonussen over 2015 en 2016, heeft de Vennootschap in 2015 een reservering getroffen in het kader van de van toepassing zijnde zogenaamde 'pseudo-eindheffing excessieve vertrekvergoedingen' ten bedrage van € 770 duizend over het totaal van de aan beide leden van Directie uit te keren vergoedingen.

Verder zijn met beide leden van de Directie in de vaststellingsovereenkomsten onder meer afspraken gemaakt over het met onmiddellijke ingang na ondertekening vervallen van:

- de 'lock-up' bepalingen op de aandelen DOCDATA N.V. in bezit, verkregen uit de toekenning van bonusaandelen en de vesting van Performance Shares;
- de 'claw-back' clause uit het addendum d.d. 21 maart 2013;
- de verplichtingen uit hoofde van het non-concurrentiebeding en het relatiebeding uit de beide arbeidsovereenkomsten d.d.15 mei 2008.

Beloning Raad van Commissarissen 2015

De jaarlijkse vergoedingen welke over 2015 zijn toegekend aan de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen van DOCDATA N.V. bedragen:

(in €)

	Algemeen	Lidmaatschap commissies	Vaste onkostenvergoeding	Totaal
H.M. Koorstra (voorzitter)	35.000	-	3.600	38.600
A. Schouwenaar (vicevoorzitter)	25.000	-	1.200	26.200
J.V. Elsendoorn	25.000	-	1.200	26.200
D. Lindenbergh	25.000	-	1.200	26.200
Totaal	110.000	-	7.200	117.200

Aan de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen worden geen Performance Shares en/of bonusaandelen toegekend, en er worden geen bedrijfsmiddelen aan hen ter beschikking gesteld. Er zijn geen leningen aan hen verstrekt en evenmin zijn er garantieverplichtingen ten behoeve van hen aangegaan. Van de commissarissen heeft uitsluitend de heer D. Lindenbergh op dit moment aandelen DOCDATA N.V. in bezit (741.301 stuks; 10,59% aandelenbelang).

De jaarlijkse vergoedingen aan de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen zijn voor een periode van vier jaar (met ingang van boekjaar 2012 en derhalve tot en met boekjaar 2015) door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 30 mei 2012 vastgesteld op:

- vaste vergoeding voor de Voorzitter ten bedrage van € 35.000 per jaar;
- vaste vergoeding voor de leden ten bedrage van € 25.000 per jaar;
- vaste onkostenvergoeding voor de Voorzitter ten bedrage van € 300 per maand en voor de leden ten bedrage van € 100 per maand;
- geen aanvullende vergoedingen voor het voorzitterschap en/of het lidmaatschap van de Audit Commissie en/of Remuneratie Commissie.

Als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in 2015 bestaat de onderneming DOCDATA N.V. in 2016 nog slechts uit één (beursgenoteerde) holdingvennootschap zonder verdere operationele bedrijfsactiviteiten. In dat kader zal de Directie, onder goedkeuring door de Raad van Commissarissen, nadere voorstellen ten aanzien van de samenstelling van en de jaarlijkse vergoedingen voor de Raad van Commissarissen agenderen voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, welke zal worden gehouden op woensdag 11 mei 2016.

Het Remuneratierapport DOCDATA N.V. 2015 is opgemaakt door de Remuneratie Commissie en is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, beide ter vergadering bijeen te Waalwijk op 15 maart 2016. Het remuneratierapport wordt op de corporate website van DOCDATA N.V. geplaatst (www.docdatanv.com onder Investeerders / Aandeelhouders).

Waalwijk, 15 maart 2016

De Raad van Commissarissen van DOCDATA N.V.,

H.M. Koorstra
A. Schouwenaar
J.V. Elsendoorn
D. Lindenbergh