

## Remuneratierapport 2014

Het doel van dit remuneratierapport is om het remuneratiebeleid van de Raad van Commissarissen van DPA inzake de bezoldiging van de Raad van Bestuur van DPA, alsmede de uitvoering daarvan gedurende de loop der jaren, helder en gestructureerd weer te geven.

De totstandkoming en inhoud van dit rapport is de verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen.

Het lange termijn remuneratiebeleid wordt jaarlijks geëvalueerd en waar nodig bijgesteld. De uitkomsten hiervan worden, samen met de bezoldiging over het afgelopen jaar en het voorstel voor het komende jaar, jaarlijks vastgelegd in dit rapport.

Het rapport wordt aan het begin van elk jaar opgesteld en in een vergadering van de Raad van Commissarissen met de Raad van Bestuur besproken en vervolgens vastgesteld. Bij belangrijke wijzigingen in het remuneratiebeleid wordt het beleid aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders voorgelegd ter goedkeuring.

In dit rapport worden de volgende onderdelen besproken:

1. Uitgangspunten van het remuneratiebeleid
2. Remuneratie 2014
3. Remuneratiebeleid 2015 – 2017
4. Aandelenbelang leden van de Raad van Bestuur
5. Bezoldiging Raad van Commissarissen

Hierna worden deze onderdelen verder toegelicht.

### 1 Uitgangspunten van het remuneratiebeleid

Het doel van het Remuneratiebeleid van DPA is om een beloning in een zodanige aard en omvang te verstrekken dat:

- Gekwalificeerde en deskundige bestuurders kunnen worden aangetrokken en behouden;
- Realisatie van beoogde resultaten resulteert in een jaarlijks toe te kennen extra variabele beloning;
- Excelleren van beoogde resultaten resulteert in een extra hoge variabele beloning;
- De lange termijn belangen van aandeelhouders en van het Bestuur van de onderneming zoveel mogelijk parallel lopen.

Om dit te realiseren is een bezoldigingsstructuur ingericht die bestaat uit:

- Een vaste beloning;
- Een korte termijn variabele beloning;
- Een lange termijn variabele beloning;
- Een pakket aan secundaire arbeidsvoorwaarden.

## 2 Remuneratie 2014

Per 27 april 2011 zijn de heren H.R.G. Winter en O.O. Berten door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders als Bestuur van DPA benoemd. Het bestuur bestaat gedurende het gehele verslagjaar uit de heren Winter en Berten.

Met de Raad van Bestuur zijn voor 2014 bij de situatie van DPA passende honoreringsafspraken gemaakt. De honorering van de leden van de Raad van Bestuur bestaat in 2014 uit de volgende componenten:

- Vast salarisdeel;
- Variabel bestanddeel;
- Pensioenregeling en overige secundaire arbeidsvoorwaarden.

Hieronder is de invulling van de verschillende onderdelen in 2014 nader toegelicht.

Het vaste salarisdeel bedroeg voor de leden van de Raad van Bestuur op jaarbasis € 275.000,- en 8% vakantiegeld hierover.

De Raad van Commissarissen heeft met de Raad van Bestuur specifieke persoonlijke doelstellingen afgesproken, hoofdzakelijk gericht op de operationele winstgevendheid (EBITDA) van DPA. Voorts zijn doelstellingen afgesproken met betrekking tot de integratie van overnames, versterkte profilering van DPA als hoogwaardige, specialistische dienstverlener en realisatie van gerichte overnames. Hiervoor is aan de heren Winter en Berten een bonus toe gekend van €200.875,- per persoon. De bonus zal in 2015 worden uitbetaald.

De leden van de Raad van Bestuur ontvingen in 2014 een bijdrage in hun pensioenkosten van €30.625,-. De bestuurders verzorgen daarbij hun eigen pensioenverzekering.

In onderstaand schema ziet u de vergoedingen zoals die in 2014 aan de huidige leden van de Raad van Bestuur zijn verstrekt.

### Beloning leden Raad van Bestuur

<i>Bedragen in EUR '000</i>	H.R.G. Winter		O.O Berten		Totaal	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Periodiek betaalde beloningen	297	237	297	237	594	474
Winstdelingen en bonusuitkeringen	201	178	201	178	402	356
Pensioenrechten	31	31	31	31	62	62
Crisisheffing	33	37	37	37	0	70
	529	479	529	483	1.058	962

Voor het schematische overzicht van de kosten die de vennootschap in het boekjaar heeft gemaakt met betrekking tot de bezoldiging van bestuurders wordt tevens verwezen naar de jaarrekening 2014 onder de toelichting, “Beloning en op aandelen gebaseerde betalingen”.

### 3 Remuneratiebeleid 2015 - 2017

Het remuneratiebeleid van DPA ziet op alle honorariumcomponenten van de leden van de Raad van Bestuur. Het remuneratiebeleid wordt periodiek door de Raad van Commissarissen geëvalueerd en waar nodig bijgesteld. Het beleid wordt na het doorvoeren van belangrijke wijzigingen ter vaststelling voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

#### ***Vaste deel van het salaris***

In het remuneratiebeleid is opgenomen dat het vaste salarisdeel van de leden van de Raad van Bestuur jaarlijks wordt vastgesteld door de Raad van de Commissarissen en eens per drie jaar wordt getoetst ten opzichte van vergelijkbare beursgenoteerde ondernemingen.

In 2014 bedroeg het vaste salarisdeel €275.000,- per jaar, exclusief 8% vakantiegeld. Op grond van de bereikte resultaten sinds de fusie van DPA en NIG en de financiële prestaties van de vennootschap in 2014, is de Raad van Commissarissen met de Raad van Bestuur overeengekomen dat het vaste salarisdeel voor 2015 wordt verhoogd naar €350.000,- per jaar, inclusief 8% vakantiegeld.

#### ***Variabel deel van het salaris***

Daarnaast regelt het remuneratiebeleid het variabele deel van het salaris. Voor de toekenning van deze bonussen worden jaarlijks prestatiecriteria opgesteld. Het beoordelen van de financiële prestatiecriteria gebeurt op basis van de vastgestelde jaarrekening. Voor de niet financiële criteria worden concrete afspraken gemaakt over de te behalen doelstellingen. Deze kunnen kwalitatief en kwantitatief zijn.

Zoals uit paragraaf 4 van dit remuneratierapport blijkt zijn de leden van de Raad van Bestuur tevens houder van een substantieel belang in de vennootschap. De introductie van een lange termijn prestatiebonus wordt om deze reden niet zinvol geacht. Er is voor gekozen om uitsluitend te werken met een korte termijn bonus met prestatiecriteria en persoonlijke doelstellingen die hier specifiek op gericht zijn.

De realisatie van de bonus wordt jaarlijks beoordeeld en, bij het behalen van de gestelde doelen, ook jaarlijks uitgekeerd. De jaarlijkse bonus wordt geheel in de vorm van salaris uitgekeerd en - in het licht van het reeds substantiële aandelenbelang van de Raad van Bestuur - niet in de vorm van (rechten op) aandelen.

De belangrijkste kenmerken van de bonusafspraken zijn:

- Maximaal 100% van het vaste jaarsalaris;
- 80% van de korte termijn bonus is gekoppeld aan het behalen van de jaarlijkse EBITDA taakstelling;
- 20% van de korte termijn bonus is gekoppeld aan het behalen van enkele specifiek overeengekomen doelstellingen. Deze kunnen zowel kwantitatief als kwalitatief zijn;
- de bonus wordt geheel uitgekeerd als bruto salaris.

Zoals hierboven is aangegeven is de bonusafpraak voor een belangrijk deel gekoppeld aan het realiseren van de EBITDA doelstelling. Uit overwegingen van concurrentiegevoeligheid wordt de exacte inhoud van de gehanteerde prestatiecriteria niet gepubliceerd.

De persoonlijke doelstellingen voor 2015 richten zich onder meer op het verder uitbouwen van DPA middels de opstart van nieuwe activiteiten of via overnames en de verdere vormgeving aan de herpositionering en rebranding van DPA als hoogwaardige professionele dienstverlener in specialistische marktgebieden.

### ***Secundaire arbeidsvoorwaarden***

Ten aanzien van de overige arbeidsvoorwaarden is geregeld dat de leden van de Raad van Bestuur een pensioenregeling vergoeding ontvangen van €50.000,- per jaar. De bestuurders verzorgen daarbij hun eigen pensioenregeling. Daarnaast wordt door DPA een passende auto aan hen ter beschikking gesteld.

### ***Ontslagvergoeding***

Voor de leden van de Raad van Bestuur geldt dat, indien DPA krachtens een rechtsgeldig genomen besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, de bestuurder als statutair bestuurder ontslaat en/of de arbeidsovereenkomst beëindigt, anders dan ontslag op staande voet, de bestuurder conform best practice bepaling II.2.7 van de Nederlandse Corporate Governance Code recht heeft op een vergoeding gelijk de kantonrechttersformule met een factor C = 1,5 met een maximum van eenmaal het jaarsalaris.

### ***Change of control***

Met de heren Winter en Berten is een "Change of Control" clause overeengekomen. Deze clause houdt in dat, in aanvulling op de in de arbeidsovereenkomst genoemde regeling met betrekking tot beëindiging van de arbeidsovereenkomst, geldt dat in geval van een Change of Control, de bestuurder recht heeft op een vergoeding van eenmaal het jaarsalaris (het "vaste" deel van de bezoldiging).

### ***Ultimum Remedium***

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance code heeft de Raad van Commissarissen het recht van ultimum remedium.

Dit recht houdt in dat de Raad van Commissarissen de bevoegdheid heeft om de waarde van de eerder toegekende variabele bezoldigingscomponent naar beneden of naar boven aan te passen, wanneer dit naar zijn oordeel vanwege buitengewone omstandigheden in de periode waarin de vooraf vastgestelde prestatiecriteria zijn, of dienden te worden, gerealiseerd, tot onbillijke uitkomsten leidt. De billijkheid houdt daarbij vooral ook rekening met maatschappelijke waarden en normen.

**Claw back**

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance code heeft de Raad van Commissarissen het recht van Claw back.

Dit recht houdt in dat de Raad van Commissarissen de bevoegdheid heeft om de variabele bezoldiging die op basis van onjuiste (financiële) gegevens toegekend is, terug te vorderen van de bestuurder. Dit recht heeft betrekking op zowel de korte als de lange termijn bonussen die al zijn toegekend maar nog niet verkregen, als op bonussen die al wel zijn verkregen (en of uitbetaald).

## 4 Aandelenbelang leden van de Raad van Bestuur

Onderstaand is een overzicht opgenomen van het belang in aandelen en opties op aandelen van de huidige leden van de Raad van Bestuur van DPA naar de stand per 1 maart 2015.

**Dhr. H.R.G. Winter:**

Omschrijving	Status	Aantal
In 2011 verkregen aandelen bij de overname van NIG	Vrij ter beschikking	5.435.575
In 2011 aangekochte aandelen	Vrij ter beschikking	57.500
In 2014 verworven aandelen bij aandelenemissie	Vrij ter beschikking	303.030
<i>Totaal aandelenbezit</i>	<i>Vrij ter beschikking</i>	<i>5.796.105</i>

**Dhr. O.O. Berten:**

Omschrijving	Status	Aantal
In 2011 verkregen aandelen bij de overname van NIG	Vrij ter beschikking	5.435.575
In 2011 aangekochte aandelen	Vrij ter beschikking	55.000
In 2014 vervreemde aandelen		-2.000.000
<i>Totaal aandelenbezit</i>	<i>Vrij ter beschikking</i>	<i>3.490.575</i>

## 5 Remuneratie commissarissen

De beloning van de leden van de Raad van Commissarissen van DPA wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De beloning kan jaarlijks worden beoordeeld en indien nodig aangepast.

De commissarisbeloning bestaat uit één component, een vaste jaarlijkse vergoeding. Er is geen relatie tussen de prestatie van de onderneming en de commissarisbeloning. De leden van de Raad van Commissarissen ontvangen geen prestatie- of vermogensgerelateerde vergoedingen en bouwen ook geen pensioenrechten op bij DPA.

Er worden geen aandelen, opties op aandelen of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingselementen toegekend aan de leden van de Raad van Commissarissen. Indien een commissaris aandelen, of op aandelen gebaseerde producten houdt, is dat alleen toegestaan als een lange termijn investering. De leden van de Raad van Commissarissen zijn gebonden aan het bij DPA geldende reglement inzake voorwetenschap en het bijbehorende addendum.

De huidige leden van de Raad van Commissarissen houden geen aandelen of opties op aandelen in de vennootschap. DPA verstrekt geen leningen aan of garanties ten behoeve van de leden van de Raad van Commissarissen.

In onderstaand schema ziet u de vergoedingen zoals die aan de huidige leden van de Raad van Commissarissen zijn verstrekt.

### Beloning leden Raad van Commissarissen

Bedragen in EUR '000	R. Icke		B.J. van Genderen		S. Engels		S. Lindenberg		Totaal	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Periodiek betaalde beloningen	40	40	30	23	19		11	30	100	93
Winstdelingen en bonusuitkeringen										
	40	40	30	23	19		11	30	100	93

De heer D. Lindenberg is op 15 mei 2014 afgetreden als lid van de Raad van Commissarissen, mevrouw S. Engels is op dit moment toegetreden.

Voor de periode 2015-2017 wordt, gelet op de groei van de onderneming en gangbare beloningen voor de Raad van Commissarissen van vergelijkbare ondernemingen, de vergoeding voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen verhoogd naar 50.000 euro per jaar. De overige leden van de Raad van Commissarissen ontvangen ieder een vergoeding van 35.000 euro per jaar.

Voor de commissarissen geldt daarnaast een onkostenregeling waarbij zij zakelijke uitgaven die voor DPA gemaakt zijn, kunnen declareren.