

Remuneratierapport DOCDATA N.V. 2010

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 Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V., welke zal worden gehouden op 15 juni 2011 te Waalwijk.

Binnen de grenzen van dit bezoldigingsbeleid bepaalt de Raad van Commissarissen de beloning van de Directie, 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 Amsterdam door NYSE Euronext 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.

Korte-termijn variabele beloningscomponent

De korte-termijn variabele beloningscomponent, welke bestaat uit een bonus in contanten en een korte-termijn aandelentoekening ('bonusaandelen'), wordt vastgesteld aan de hand van een bepaald gemaximeerd percentage van het vaste salaris van de Directie. Voor de vaststelling hiervan gelden twee criteria:

- winstgevendheid van de onderneming over het afgelopen boekjaar (bedrijfsresultaat);
- realisatie van vooraf gestelde persoonlijke doelstellingen.

Lange-termijn variabele beloningscomponent

De lange-termijn variabele beloningscomponent bestaat 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.

Secundaire arbeidsvoorwaarden

Naast de voorgaande primaire arbeidsvoorwaarden en de optieregeling 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 2010

De beloningen over 2010 zijn bepaald overeenkomstig het hierboven geformuleerde bezoldigingsbeleid.

Beloning Directie 2010

De vergoedingen aan de Directie in 2010 waren als volgt:

(in €)	CEO	CFO
Vast salaris	250.000	162.500
Bonus in contanten (over 2009)	104.625	51.625
Bonus in aandelen (over 2009)	-	-
Toekenning 'Performance Shares' PSP 2010	62.500	24.375
Pensioenpremies	39.396	19.627
Overige uitkeringen (incl. premies WAO/AOV- en ziektekostenverzekeringen)	13.197	12.143
Totaal	469.718	270.270

De toegekende bonus over 2009 is in mei 2010 uitgekeerd en bedroeg voor de CEO € 104.625 (op basis van 45% van het vaste jaarsalaris over 2009 ten bedrage van € 232.500) en voor de CFO op € 51.625 (op basis van 35% van het vaste jaarsalaris over 2009 van € 147.500). Deze bonus was voor 35%-punt voor de CEO en 25%-punt voor de CFO gerelateerd aan het bereiken van de maximale bonusstaffel, welke is gerelateerd aan het realiseren van het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde (geconsolideerde) EBIT-budget voor 2009, en voor zowel de CEO als de CFO voor 10%-punt gerelateerd aan het gedeeltelijk realiseren van persoonlijke doelstellingen. Aangezien over 2009 niet de maximale bonus is toegekend door de Raad van Commissarissen aan de Directie, is deze niet in de gelegenheid gesteld om gebruik te maken van de bestaande aandelenregeling voor de Directie. Overigens heeft de Raad van Commissarissen, op voorstel van de Remuneratie Commissie, eind 2009 besloten om deze aandelenregeling voor de Directie met onmiddellijke ingang te beëindigen. Daarnaast zijn in 2010 aan de Directie in totaal 13.284 'Performance Shares' toegekend uit hoofde van het 'Performance Share Plan' dat op 12 mei 2010 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is goedgekeurd.

De bonus over 2010 is door de Raad van Commissarissen voor de CEO vastgesteld op € 157.292 (op basis van 62,9% van het vaste jaarsalaris over 2010 ten bedrage van € 250.000) en voor de CFO op € 80.573 (op basis van 49,6% van het vaste jaarsalaris over 2010 van € 162.500). Deze bonus bestaat uit de volgende componenten:

- een korte-termijn toekenning van een bonus in contanten van 35%-punt voor de CEO en 25%-punt voor de CFO, gerelateerd aan het bereiken van de maximale bonusstaffel, welke is gerelateerd aan het realiseren van het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde (geconsolideerde) EBIT-budget voor 2010, en voor zowel de CEO als de CFO voor 11,25%-punt gerelateerd aan het gedeeltelijk (75%) realiseren van persoonlijke doelstellingen;
- een korte-termijn aandelentoekening ('bonusaandelen') van 16,67%-punt voor de CEO en 13,33%-punt voor de CFO, gerelateerd aan het (op basis van een staffel) realiseren van een door de Raad van Commissarissen vooraf gedefinieerde 'incremental performance' wegens het in bepaalde mate overschrijden van het EBIT-budget voor 2010.

De bonus over 2010 voor de Directie zal in juni 2011 worden uitgekeerd, na vaststelling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 juni 2011 van de jaarrekening 2010 van DOCDATA N.V. Voor de toekenning in 2011 heeft de Raad van Commissarissen besloten om de Directie, op basis van de door hen gerealiseerde prestaties in 2010, 'Performance Shares' toe te kennen ter waarde van 25% van het vaste jaarsalaris over 2011 voor de CEO (€ 62.500) en 15% van het vaste jaarsalaris over 2011 voor de CFO (€ 26.250). Deze 'Performance Shares' zullen formeel pas worden toegekend op 17 juni 2011, zijnde de ex-dividend datum van DOCDATA N.V. na goedkeuring van de jaarrekening 2010 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Verder waren 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 aangaan of financieringen verstrekt ten behoeve van de leden van de Directie.

Opties

Toekenning van opties geschiedde tot en met 2009 op basis van het behalen van lange-termijn doelstellingen. Aan de Directie zijn in 2006, 2007, 2008 en 2009 opties toegekend ingevolge het 'Optieplan DOCdata N.V. 2006'. Dit optieplan is goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei 2006 en op 13 mei 2009 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ingestemd met het voorstel van de Raad van Commissarissen om één van de voorwaarden van het optieplan aan te passen. Voor de aan de Directie toegekende voorwaardelijke opties, geldt dat deze opties een voorwaardelijk karakter hebben, waarbij de voorwaarden voor toekenning van de opties (inclusief het aantal per persoon toe te kennen opties) gebaseerd zijn op realisatie in de toekomst van bepaalde vooraf gedefinieerde prestatiecriteria die door de Raad van Commissarissen zijn bepaald. Deze prestatiecriteria zijn gebaseerd op enerzijds de winstgevendheid van de onderneming in de drie jaar na toekenning van de opties en anderzijds op de ontwikkeling van de aandelenkoers gedurende deze periode, waarbij een hogere aandelenkoers zal leiden tot toekenning van een groter aantal opties per persoon.

In 2006 zijn aan de Directie in totaal 45.000 opties voorwaardelijk toegekend. De definitieve toekenning van deze opties vindt plaats, voor wat betreft het aantal toe te kennen opties, afhankelijk van de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. gedurende de periode van 29 mei 2009 tot en met 29 mei 2011 (de laatste twee jaar van de looptijd van de optie). Het totale aantal opties wordt definitief toegekend indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt dat € 2,00 boven de uitoefenprijs van € 8,10 ligt en derhalve tenminste € 10,10 bedraagt. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van € 1,50 boven de uitoefenprijs (€ 9,60), doch minder dan € 2,00 (€ 10,10), zal 2/3^e deel (30.000 opties) definitief worden toegekend. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van € 1,00 boven de uitoefenprijs (€ 9,10), doch minder dan € 1,50 (€ 9,60), zal 1/3^e deel (15.000 opties) definitief worden toegekend. Op 1 maart 2010 heeft de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. een niveau van € 9,10 bereikt en derhalve is per die datum reeds 1/3^e deel (10.000 opties voor de CEO en 5.000 opties voor de CFO) definitief (onvoorwaardelijk) toegekend. Op 21 januari 2011 heeft de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. een niveau van € 9,60 bereikt en derhalve is per die datum een extra 1/3^e deel (10.000 opties voor de CEO en 5.000 opties voor de CFO) definitief (onvoorwaardelijk) toegekend. Op 3 maart 2011 heeft de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. een niveau van € 10,10 bereikt en derhalve is per die datum een extra 1/3^e deel (10.000 opties voor de CEO en 5.000 opties voor de CFO) definitief (onvoorwaardelijk) toegekend. Per laatstgenoemde datum (i.c. 3 maart 2011) zijn alle in 2006 aan de Directie toegekende opties onvoorwaardelijk uitoefenbaar en vervolgens hebben beide leden van de Directie op 4 april 2011 deze opties volledig uitgeoefend.

In 2007 zijn aan de Directie in totaal 48.000 opties voorwaardelijk toegekend. De definitieve toekenning van deze opties vindt plaats, voor wat betreft het aantal toe te kennen opties, afhankelijk van de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. gedurende de periode van 28 mei 2010 tot en met 28 mei 2012 (de laatste twee jaar van de looptijd van de optie). Het totale aantal opties wordt definitief toegekend indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van € 10,10. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van € 9,60 maar nog geen € 10,10, dan zal 2/3^e deel (32.000 opties) definitief worden toegekend. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van € 9,10 maar nog geen € 9,60, zal 1/3^e deel (16.000 opties) definitief worden toegekend. Op 11 januari 2011 heeft de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. een niveau van

€9,10 bereikt en derhalve is per die datum reeds 1/3^e deel (10.000 opties voor de CEO en 6.000 opties voor de CFO) definitief (onvoorwaardelijk) toegekend. Op 21 januari 2011 heeft de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. een niveau van €9,60 bereikt en derhalve is per die datum een extra 1/3^e deel (10.000 opties voor de CEO en 6.000 opties voor de CFO) definitief (onvoorwaardelijk) toegekend. Op 3 maart 2011 heeft de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. een niveau van €10,10 bereikt en derhalve is per die datum een extra 1/3^e deel (10.000 opties voor de CEO en 6.000 opties voor de CFO) definitief (onvoorwaardelijk) toegekend. Per laatstgenoemde datum zijn alle in 2007 aan de Directie toegekende opties onvoorwaardelijk uitvoerbaar. Op dit moment heeft de Directie van deze in 2007 toegekende opties nog geen opties uitgeoefend.

In 2008 zijn aan de Directie in totaal 48.000 opties voorwaardelijk toegekend. De definitieve toekenning van deze opties vindt plaats, voor wat betreft het aantal toe te kennen opties, afhankelijk van de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. gedurende de periode van 2 juni 2011 tot en met 2 juni 2013 (de laatste twee jaar van de looptijd van de optie). Het totale aantal opties wordt definitief toegekend indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van €10,60. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van €10,10 maar nog geen €10,60, dan zal 2/3^e deel (32.000 opties) definitief worden toegekend. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van €9,60 maar nog geen €10,10, zal 1/3^e deel (16.000 opties) definitief worden toegekend. Ligt de beurskoers gedurende de gehele periode onder de €9,60 dan zullen geen opties definitief worden toegekend.

In 2009 zijn aan de Directie in totaal 48.000 opties voorwaardelijk toegekend. De definitieve toekenning van deze opties vindt plaats, voor wat betreft het aantal toe te kennen opties, afhankelijk van de beurskoers van het aandeel DOCDATA N.V. gedurende de periode van 29 mei 2012 tot en met 29 mei 2014 (de laatste twee jaar van de looptijd van de optie). Het totale aantal opties wordt definitief toegekend indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van €10,60. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van €10,10 maar nog geen €10,60, dan zal 2/3^e deel (32.000 opties) definitief worden toegekend. Indien de beurskoers op enig moment gedurende deze periode tenminste een niveau bereikt van €9,60 maar nog geen €10,10, zal 1/3^e deel (16.000 opties) definitief worden toegekend. Ligt de beurskoers gedurende de gehele periode onder de €9,60 dan zullen geen opties definitief worden toegekend.

Eind 2009 heeft de Raad van Commissarissen, op voorstel van de Remuneratie Commissie, besloten om het Optieplan 2006 met onmiddellijke ingang te beëindigen en geen verdere toekenningen meer onder dit plan te doen. De gedurende de periode van 2006 tot en met 2009 voorwaardelijk toegekende opties blijven geldig tot het eind van de looptijd van vijf jaren voor elk van de betreffende optieseries. De reden voor het besluit om het Optieplan 2006 te beëindigen is gelegen in de overweging dat naar het oordeel van de Raad van Commissarissen het Optieplan 2006 een aantal onvolkomenheden kent waardoor de elementen van binding en motivatie in deze regeling onvoldoende tot hun recht komen.

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

(aantal opties DOCDATA N.V.)	CEO	CFO
Aantal opties in bezit per 1 januari 2010	120.000	69.000
Mutaties in 2010:		
Geen mutaties	-	-
Aantal opties in bezit per 31 december 2010	120.000	69.000
Bestaande uit:		
2006 serie – onvoorwaardelijk toegekend (uitoefenprijs € 8,10) (*)	30.000	(*) 15.000
2007 serie – onvoorwaardelijk toegekend (uitoefenprijs € 6,48)	30.000	18.000
2008 serie – maximaal toe te kennen aantal (uitoefenprijs € 6,83)	30.000	18.000
2009 serie – maximaal toe te kennen aantal (uitoefenprijs € 6,38)	30.000	18.000
	120.000	69.000

(*) Volledig uitgeoefend door beide leden van de Directie op 4 april 2011.

Aandelen

In 2007 heeft de Raad van Commissarissen om het aandelenbezit van de Directie in de onderneming te stimuleren, op voorstel door de Remuneratie Commissie en onder goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, besloten tot de invoering van een aandelenregeling voor de Directie, welke rechtstreeks was gekoppeld aan de aanwending door de Directie van de toegekende en uitbetaalde bonus ten behoeve van de verwerving van aandelen in DOCDATA N.V. De Raad van Commissarissen beoogde met de instelling van deze 'incentive' beloning dat het belang van de Directie bij de ontwikkeling van de waarde van de onderneming parallel zou lopen met het belang van de aandeelhouders van DOCDATA N.V. De aandelenregeling voor 2007, 2008 en 2009 gold uitsluitend voor een lid van de Directie indien het directielid over één van deze verslagjaren de maximale bonus kreeg toegekend en uitbetaald. Indien het directielid in dat geval besloot om deze toegekende en uitbetaalde bonus (geheel of gedeeltelijk) aan te wenden voor het verwerven van aandelen in DOCDATA N.V., heeft de Raad van Commissarissen voor elke twee aandelen in DOCDATA N.V. die door het directielid zijn verworven een aanvullende toekenning gedaan van één aandeel in DOCDATA N.V. Aan deze aanvullende toekenning waren bepaalde extra voorwaarden verbonden ten aanzien van onder andere de waardering, de vereiste 'lock-up' periode van drie jaar en het bestaan van een terugbetalingsverplichting.

Eind 2009 heeft de Raad van Commissarissen, op voorstel van de Remuneratie Commissie, besloten om de aandelenregeling voor de Directie met onmiddellijke ingang te beëindigen. De reden hiervoor was gelegen in de overweging dat naar de mening van de Raad van Commissarissen een toekenning van aandelen rechtstreeks gekoppeld zou moeten zijn aan het behalen van doelstellingen en niet, zoals in de beëindigde aandelenregeling het geval was, aan het behalen van bonussen en een investeringsbeslissing van de begunstigde. Aangezien aan de Directie over 2009 niet de maximale bonus was toegekend door de Raad van Commissarissen, heeft de Directie in 2010 geen gebruik meer kunnen maken van deze aandelenregeling.

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 (in plaats van de beëindigde aandelenregeling voor de Directie) 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', bestaand uit het in bepaalde mate overschrijden van het jaarlijkse EBIT-budget. 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. De component van de toegekende bonus over 2010 aan de Directie die hierop betrekking heeft, zal na vaststelling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 juni 2011 van de jaarrekening 2010 van DOCDATA N.V. worden omgezet in aandelen DOCDATA N.V. en aan de Directie worden geleverd in juni 2011.

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

(aantal aandelen DOCDATA N.V.)	CEO	CFO
Aantallen aandelen in bezit per 1 januari 2010	74.500	25.500
<u>Mutaties in 2010:</u>		
Geen mutaties	-	-
Aantallen aandelen in bezit per 31 december 2010 (*) / (**) / (***)	74.500	25.500

(*) Op 23 mei 2008 zijn 20.741 van deze aandelen, welke een beurswaarde van € 135.000 op dat moment vertegenwoordigden tegen € 6,51 per aandeel, aan de CEO geleverd in het kader van een eenmalige vergoeding voor aanpassing van arbeidsvoorwaarden en pensioenrechten. Op deze aandelen rust een 'lock-up' periode van vier jaar, uit hoofde waarvan de CEO deze aandelen niet mag vervreemden vóór 23 mei 2012.

(**) Op 22 mei 2009 zijn in totaal 6.500 bonusaandelen aan de Directie geleverd (CEO: 1.500; CFO: 5.000). Op deze aandelen rust een 'lock-up' periode van drie jaar, uit hoofde waarvan de beide leden van de Directie deze aandelen niet mogen vervreemden vóór 22 mei 2012.

(***) Op 1 april 2011 heeft de CEO 4.500 aandelen (waarop geen 'lock-up' als hiervoor vermeld onder (*) en/of (**)) rust) verkocht en daarmee bedraagt het aantal aandelen in bezit van de CEO op dit moment 70.000 (1,00%).
Op 4 april 2011 heeft de CFO 1.500 aandelen verworven als onderdeel van de uitoefening van de aandelenopties uit de serie 2006 op die datum. Het aantal aandelen in bezit van de CFO bedraagt op dit moment derhalve 27.000 (0,39%).

'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 lange-termijn doelstellingen op basis van 'Total Shareholder Return' (TSR) kan worden verricht. De Directie is gemachtigd tot aanbidding, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, van een toekenning van aandelen met een maximum van 1,0% per jaar van het totaal aantal geplaatste aandelen van DOCDATA N.V. Deze toekenning van aandelen kan worden aangeboden aan de Directie en overige leden van het management die een belangrijke invloed hebben op de strategie van DOCDATA en de uitvoering daarvan. Het exacte aantal toe te kennen aandelen onder het PSP wordt jaarlijks bepaald door het beschikbare bedrag, dat door de Raad van Commissarissen voor deze beloningscomponent is 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.

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

<u>(aantal 'Performance Shares' DOCDATA N.V.)</u>	<u>CEO</u>	<u>CFO</u>
Aantallen 'Performance Shares' in bezit per 1 januari 2010	-	-
<u>Mutaties in 2010:</u>		
Toegekend op basis van 'Performance Share Plan' in 2010 (*)	9.557	3.727
Aantallen 'Performance Shares' in bezit per 31 december 2010 (**)	9.557	3.727

(*) Aantallen bij 100% toekenning op basis van TSR. De fair value per 1 januari 2010, gehanteerd bij de toekenning van de 'Performance Shares' in 2010, bedraagt €6,54.

(**) Ongewijzigd per 7 april 2011.

Overige opmerkingen ten aanzien van de arbeidsvoorwaarden van de Directie

In 2008 zijn de bestaande arbeidsovereenkomsten en benoemingen voor beide leden van de Directie volledig in overeenstemming gebracht met de Nederlandse Corporate Governance Code (Code Tabaksblad), alsmede met de geldende statuten van de Vennootschap. De belangrijkste kenmerken en onderdelen van de arbeidsovereenkomsten voor beide leden van de Directie zijn:

- een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde duur;
- een benoeming tot statutair bestuurder voor een periode van vier jaar;
- een opzegtermijn van zes maanden voor de werkgever en van drie 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.

Bezoldigingsbeleid 2011

De Raad van Commissarissen zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V., welke zal worden gehouden op 15 juni 2011 te Waalwijk, geen voorstellen ter goedkeuring voorleggen om daarmee de structuur en invulling van de vaste en de variabele beloningscomponenten van de Directie aan te passen. De Raad van Commissarissen heeft bij het ontwerpen van de nieuwe onderdelen van de variabele beloningscomponent, zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010, getracht om een parallel belang te vinden tussen het motiveren van de Directie en het creëren van aandeelhouderswaarde. Tevens is rekening gehouden met de meest recente inzichten op het gebied van Corporate Governance en is voor het totaal van de variabele beloning een maximum voorgesteld per lid van de Directie. De Raad van Commissarissen is van mening dat op dit moment met het huidige bezoldigingspakket van de Directie nog steeds wordt voldaan aan dit uitgangspunt en deze inzichten.

In lijn met de toezegging aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010 is de invoering van het 'Performance Share Plan' op basis van de ervaringen in de praktijk gedurende het eerste jaar na goedkeuring en invoering geëvalueerd. Naar aanleiding van deze evaluatie heeft de Remuneratie Commissie voorgesteld, hetgeen door de Raad van Commissarissen is overgenomen, om aan de voorwaarden van het 'Performance Share Plan' voor alle participanten (daarmee ook voor de Directie) met ingang van 2011 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 gebruikelijke ('sell-to-cover-taxes') faciliteit, welke gebruikelijk is voor soortgelijke regelingen in de markt. Aangezien deze voorwaarde ook gaat gelden voor de Directie, zal de Raad van Commissarissen dit voorstel ter goedkeuring voorleggen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 juni 2011.

Voor 2011 zal de bezoldiging van de CEO, de heer M.F.P.M. Alting von Geusau, bestaan uit de volgende onderdelen:

- een vast salaris van € 250.000, dat eveneens zal gelden voor het jaar 2012;
- een bijdrage aan een pensioenregeling op basis van toegezegde bijdragen, volgens een beschikbare premie leeftijdsstaffel;
- een variabele beloningscomponent van maximaal 100% van het vast salaris, welke component bestaat uit de volgende drie onderdelen:
 - i. een jaarlijkse korte-termijn toekenning van een bonus in contanten voor een bedrag van maximaal 50% van het vast salaris, welke voor 35%-punt (op basis van een staffel) gerelateerd is aan het halen van het EBIT-budget voor 2011 en voor 15%-punt aan het realiseren van persoonlijke doelstellingen;
 - ii. een jaarlijkse korte-termijn aandelentoeckenning ('bonusaandelen') voor een bedrag van maximaal 25% van het vast salaris, welke volledig (op basis van een staffel) is gerelateerd aan het realiseren van een door de Raad van Commissarissen te definiëren 'incremental performance' (bestaand uit het in bepaalde mate overschrijden van het EBIT-budget voor 2011);
 - iii. een jaarlijkse lange-termijn aandelentoeckenning (onder het PSP) voor een bedrag van maximaal 25% van het vast salaris, welke volledig is gerelateerd aan het realiseren van een TSR doelstelling over een prestatietermijn van drie jaar, op basis van de reële waarde ('fair value') van de PSP-aandelen op moment van toekenning.

Voor 2011 zal de bezoldiging van de CFO, de heer M.E.T. Verstraeten, bestaan uit de volgende onderdelen:

- een vast salaris van € 175.000, dat eveneens zal gelden voor het jaar 2012;
- een bijdrage aan een pensioenregeling op basis van toegezegde bijdragen, volgens een beschikbare premie leeftijdsstaffel;
- een variabele beloningscomponent van maximaal 75% van het vast salaris, welke component bestaat uit de volgende drie onderdelen:
 - i. een jaarlijkse korte-termijn toekenning van een bonus in contanten voor een bedrag van maximaal 40% van het vast salaris, welke voor 25%-punt (op basis van een staffel) gerelateerd is aan het halen van het EBIT-budget voor 2011 en voor 15%-punt aan het realiseren van persoonlijke doelstellingen;
 - ii. een jaarlijkse korte-termijn aandelentoekening ('bonusaandelen') voor een bedrag van maximaal 20% van het vast salaris, welke volledig (op basis van een staffel) is gerelateerd aan het realiseren van een door de Raad van Commissarissen te definiëren 'incremental performance' (bestaand uit het in bepaalde mate overschrijden van het EBIT-budget voor 2011);
 - iii. een jaarlijkse lange-termijn aandelentoekening (onder het PSP) voor een bedrag van maximaal 15% van het vast salaris, welke volledig is gerelateerd aan het realiseren van een TSR doelstelling over een prestatietermijn van drie jaar, op basis van de reële waarde ('fair value') van de PSP-aandelen op moment van toekenning.

Beloning Raad van Commissarissen 2010

De jaarlijkse vergoedingen welke over 2010 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
J.A. de Vreeze (voorzitter)	25.000	-	1.200	26.200
A. Schouwenaar (vicevoorzitter)	20.000	-	1.200	21.200
J.V. Elsendoorn	20.000	-	1.200	21.200
D. Lindenbergh	20.000	-	1.200	21.200
Totaal	85.000	-	4.800	89.800

Aan de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen worden geen opties toegekend en geen bedrijfsmiddelen ter beschikking gesteld. Er zijn geen leningen aan hen verstrekt en evenmin zijn er garantieverplichtingen ten behoeve van hen aangegaan. Van de commissarissen heeft alleen 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 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 mei 2008 vastgesteld op:

- vaste vergoeding voor de Voorzitter ten bedrage van € 25.000 per jaar;
- vaste vergoeding voor de leden ten bedrage van € 20.000 per jaar;
- vaste onkostenvergoeding voor de Voorzitter en 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.

Waalwijk, 7 april 2011



Belangrijkste kenmerken 'Performance Share Plan' (PSP) DOCDATA N.V.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V., gehouden op 12 mei 2010, heeft de invoering van een 'Performance Share Plan' (PSP) goedgekeurd ten behoeve van het als onderdeel van de lange-termijn beloningscomponent kunnen toekennen van aandelen bij het behalen van lange-termijn doelstellingen op basis van 'Total Shareholder Return' (TSR). Het PSP kent de volgende belangrijkste kenmerken.

1. Jaarlijks kan een aantal aandelen worden toegekend dat maximaal gelijk is aan 1,0% per jaar van het totaal aantal geplaatste aandelen van DOCDATA N.V. Op dit moment bedraagt het aantal geplaatste aandelen 7.000.000 stuks, zodat maximaal 70.000 aandelen zouden kunnen worden toegekend per jaar.
2. De Raad van Commissarissen heeft de bevoegdheid om op basis van het PSP aandelen toe te kennen aan de leden van de Directie. Toegekende aandelen aan de leden van de Directie mogen twee jaar vanaf het moment van toekenning niet verkocht worden. De Directie heeft, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de mogelijkheid om onder dezelfde voorwaarden aandelen toe te kennen aan leden van het (internationale) management.
3. Het daadwerkelijk jaarlijks toe te kennen aantal aandelen is gebaseerd op de realisatie van lange-termijn doelstellingen op basis van de TSR. Een hogere gerealiseerde TSR zal daarbij via een bepaalde staffel leiden tot een hoger aantal toe te kennen aandelen.
4. De realisatie van de lange-termijn doelstellingen wordt gemeten aan de hand van de gemiddelde jaarlijkse TSR. De TSR betreft het rendement gerealiseerd door aandeelhouders, waarbij het rendement gebaseerd is op de ontwikkeling van de aandelenkoers en het gerealiseerde dividend uitgaande van de veronderstelling dat de uitgekeerde dividenden geïnvesteerd worden in aandelen DOCDATA N.V. De 'performance' periode voor het bepalen van de 'TSR-performance' is drie jaar en start voor de eerste maal op 1 januari 2010 en eindigt op 31 december 2012. De gemiddelde jaarlijkse 'TSR-performance' wordt bepaald op basis van de aandelenkoers op de begin- en einddatum van deze driejaarsperiode. Vanwege de beperkte 'free float' van het aandeel DOCDATA N.V. wordt, ter voorkoming van te grote invloed van incidentele koersschommelingen en/of lage handelsomzetten, de te hanteren aandelenkoers op de begin- en einddatum berekend als een gemiddelde over een periode van drie maanden voorafgaand aan elk van deze beide data op basis van de slotkoers.
5. Het beschikbare bedrag waarvoor PSP-aandelen kunnen worden toegekend is gebaseerd op de maximale waarde van de lange-termijn beloningscomponent voor de leden van de Directie en het (internationale) management. Het aantal toe te kennen PSP-aandelen wordt daarbij bepaald door het beschikbare bedrag te delen door de reële waarde ('fair value') van het aandeel op het moment van toekenning. Het moment van toekenning ligt na de vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en het ex-dividend gaan van het aandeel DOCDATA N.V.