



Remuneratierapport DOCdata N.V. 2006

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 op voorstel van de Raad van Commissarissen worden voorgelegd ter vaststelling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCdata N.V., welke zal worden gehouden op 10 mei 2007 te Waalwijk.

Binnen de grenzen van dit vast te stellen bezoldigingsbeleid bepaalt de Raad van Commissarissen de beloning van de Directie. De beloning van de voorzitter en de overige leden van de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Bezoldigingsbeleid

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

- vaste salariscomponent (inclusief regelingen);
- variabele salariscomponent;
- lange termijn component;
- secundaire arbeidsvoorwaarden.

Vaste salariscomponent

Het vaste salaris van de Directie wordt mede bepaald op basis van vergelijkbare ondernemingen. Voor DOCdata N.V. zijn dit onder andere internationaal opererende beursgenoteerde ondernemingen, die als SmallCap aan Euronext Amsterdam zijn genoteerd.

Voor de opbouw van de pensioenaanspraken van de Chief Executive Officer (CEO), de heer M.F.P.M. Alting von Geusau, wordt uitgegaan van een eindloonsysteem, hetwelk geënt is op een salaris-diensttijdssysteem. Voor deze pensioenregeling geldt een eigen bijdrage van 50% van de pensioenpremie.

Voor de opbouw van de pensioenaanspraken van de Chief Financial Officer (CFO), de heer M.E.T. Verstraeten, wordt bijgedragen 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.

Variabele salariscomponent

De variabele salariscomponent wordt van jaar tot jaar bepaald. Voor de vaststelling hiervan gelden drie criteria:

- winstgevendheid van de onderneming over het afgelopen boekjaar (bedrijfsresultaat);
- realisatie van persoonlijke doelstellingen;
- ter bepaling door de Raad van Commissarissen.

Lange termijn component

In 2006 zijn in totaal 45.000 opties aan de Directie toegekend uit hoofde van het optieplan dat is goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei 2006.

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 en ziektekostenverzekering, zoals gebruikelijk bij soortgelijke functies.

Toepassing bezoldigingsbeleid in 2006

De beloningen over 2006 zijn bepaald overeenkomstig het hierboven geformuleerde bezoldigingsbeleid.

Beloning Directie 2006

De vergoedingen aan de Directie in 2006 waren als volgt:

(in €)	CEO	CFO
Vast salaris	184.800	101.478
Bonus (over 2005)	83.160	15.000
Pensioenpremies	16.356	9.171
Overige uitkeringen (incl. premies WAO/AOV- en ziektekostenverzekeringen)	12.141	6.651
Totaal	296.457	132.300

De toegekende bonus over 2005 is in mei 2006 uitgekeerd en bedroeg voor de CEO 45% van het vaste salaris over 2005. Deze bonus van € 83.160 was voor 30%-punt gerelateerd aan het halen van het EBIT-budget voor 2005, voor 10%-punt gerelateerd aan het realiseren van persoonlijke doelstellingen en voor een resterende 5%-punt toegekend "at discretion" van de Raad van Commissarissen.

De bonus over 2005 voor de heer M.E.T. Verstraeten bedroeg € 15.000 en was nog niet gebaseerd op door de Raad van Commissarissen bepaalde doelstellingen, aangezien de heer M.E.T. Verstraeten pas met ingang van 10 mei 2006 is benoemd als CFO door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De bonus over 2006 is door de Raad van Commissarissen vastgesteld op het maximum dat als variabele beloning voor dit jaar mogelijk was voor de Directie. Voor de CEO bedraagt de bonus over 2006 € 92.400, op basis van 50% van het vaste jaarsalaris van € 184.800; deze bonus is voor 30%-punt gerelateerd aan het halen van het EBIT-budget voor 2006, voor 15%-punt gerelateerd aan het realiseren van persoonlijke doelstellingen en voor een resterende 5%-punt toegekend "at discretion" van de Raad van Commissarissen. Voor de CFO bedraagt de bonus over 2006 € 43.200, op basis van 40% van het vaste jaarsalaris van € 108.000; deze bonus is voor 20%-punt gerelateerd aan het halen van het EBIT-budget voor 2006, voor 15%-punt gerelateerd aan het realiseren van persoonlijke doelstellingen en voor een resterende 5%-punt toegekend "at discretion" van de Raad van Commissarissen. Bij de beoordeling van het halen van het EBIT-budget voor 2006 is uitgegaan van het bedrijfsresultaat voor financieringsbaten uit voortgezette bedrijfsactiviteiten. De bonus over 2006 voor de Directie zal in mei 2007 worden uitgekeerd, na vaststelling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 10 mei 2007 van de jaarrekening 2006 van DOCdata N.V.

Daarnaast waren de gebruikelijke secundaire arbeidsvoorwaarden van toepassing, zoals een vergoeding voor ziektekostenverzekering, een onkostenvergoeding, de toekenning en vergoeding van een bedrijfsauto en mobiele telefoon.

Onderstaand zijn de gegevens opgenomen inzake het bezit van opties van de Directie:

<u>(aantal opties DOCdata N.V.)</u>	CEO	CFO
Aantal opties in bezit per 31 december 2005	30.000	8.000
<u>Mutaties in 2006:</u>		
Toegekende maximaal aantal voorwaardelijke opties	30.000	15.000
Uitgeoefende opties – aandelen gehouden	-	(1.500)
Uitgeoefende opties – aandelen verkocht	<u>(10.000)</u>	<u>(2.500)</u>
Totaal mutaties	20.000	11.000
Aantal opties in bezit per 31 december 2006	50.000	19.000
<u>Bestaande uit:</u>		
2004 serie – toegekend aantal (uitoefenprijs € 4,48)	20.000	4.000
2006 serie – maximaal toe te kennen aantal (uitoefenprijs € 8,10)	30.000	15.000

Toekenning van opties geschiedt op basis van het behalen van lange termijn doelstellingen. Van de in 2004 aan de CEO (onvoorwaardelijk) toegekende 20.000 opties geldt voor 10.000 opties hiervan als aanvullende voorwaarde dat de aandelenkoers een niveau van tenminste € 7,50 moet hebben bereikt willen deze opties kunnen worden uitgeoefend. Voor de in 2004 aan de CFO (onvoorwaardelijk) toegekende 4.000 opties geldt geen aanvullende voorwaarde.

In 2006 zijn aan de Directie in totaal 45.000 opties voorwaardelijk toegekend. De definitieve toekenning van deze opties vindt plaats op 29 mei 2009 en is, voor wat betreft het aantal toe te kennen opties, afhankelijk van de beurskoers van het aandeel DOCdata N.V. op dat moment. Het totale aantal opties wordt definitief toegekend indien de beurskoers tenminste € 2,00 boven de uitoefenprijs van € 8,10 ligt en derhalve tenminste € 10,10 bedraagt. Indien de beurskoers tenminste € 1,50 boven de uitoefenprijs ligt (€ 9,60), doch minder dan € 2,00 (€ 10,10), zal 2/3^e deel (30.000 opties) definitief worden toegekend. Indien de beurskoers tenminste € 1,00 boven de uitoefenprijs ligt (€ 9,10), doch minder dan € 1,50 (€ 9,60), zal 1/3^e deel (15.000 opties) definitief worden toegekend. Ligt de beurskoers op 29 mei 2009 onder de € 9,10 dan zullen geen opties definitief worden toegekend.

Onderstaand zijn de gegevens opgenomen inzake het bezit van aandelen DOCdata N.V. van de Directie. Voor alle duidelijkheid zij hierbij vermeld dat DOCdata N.V. in het kader van het bezoldigingsbeleid op dit moment géén aandelen aan de Directie toekent.

<u>(aantal aandelen DOCdata N.V.)</u>	<u>CEO</u>	<u>CFO</u>
Aantallen aandelen in bezit per 31 december 2005	25.000	5.000
Verkregen uit in 2006 uitgeoefende opties	-	1.500
Aantallen aandelen in bezit per 31 december 2006	25.000	6.500

Op 29 maart 2007 zijn door de CEO 10.000 opties (zonder aanvullende voorwaarde) en door de CFO 4.000 opties van de optieserie 2004 uitgeoefend, waarmee evenzoveel gewone aandelen DOCdata N.V. zijn verworven.

Er zijn geen garantieverplichtingen aangegaan of financieringen verstrekt ten behoeve van de leden van de Directie.

Bezoldigingsbeleid 2007

Voor 2007 zal de bezoldiging van de CEO, de heer M.F.P.M. Alting von Geusau, bestaan uit de volgende onderdelen:

- een vast salaris van € 210.000;
- een bijdrage aan een pensioenregeling op basis van een eindloonsysteem, hetwelk geënt is op een salaris-diensttijdsysteem. De Raad van Commissarissen heeft besloten om deze pensioenregeling in 2007 te herbeoordelen;
- een variabele salariscomponent van maximaal 50% van het vast salaris. Deze bonus zal voor 30%-punt gerelateerd zijn aan het halen van het EBIT-budget voor 2007, voor 15%-punt aan het realiseren van persoonlijke doelstellingen en voor de resterende 5%-punt "at discretion" van de Raad van Commissarissen;
- lange termijn component: indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 10 mei 2007 het remuneratiebeleid goedkeurt, zullen in 2007 maximaal 30.000 voorwaardelijke opties worden toegekend;
- er zullen geen wijzigingen in de secundaire arbeidsvoorwaarden plaatsvinden in 2007 ten opzichte van 2006.

Voor 2007 zal de bezoldiging van de CFO, de heer M.E.T. Verstraeten, bestaan uit de volgende onderdelen:

- een vast salaris van € 125.000;
- een bijdrage aan een pensioenregeling op basis van toegezegde bijdragen, volgens een beschikbare premie leeftijdsstaffel;
- een variabele salariscomponent van maximaal 40% van het vast salaris.
Deze bonus zal voor 20%-punt gerelateerd zijn aan het halen van het EBIT-budget voor 2006, voor 15%-punt aan het realiseren van persoonlijke doelstellingen en voor de resterende 5%-punt "at discretion" van de Raad van Commissarissen;
- lange termijn component: indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 10 mei 2007 het remuneratiebeleid goedkeurt, zullen in 2007 maximaal 18.000 voorwaardelijke opties worden toegekend;
- er zullen geen wijzigingen in de secundaire arbeidsvoorwaarden plaatsvinden in 2007 ten opzichte van 2006, met uitzondering van het feit dat de Raad van Commissarissen heeft besloten om de opzegtermijn van de CFO gelijk te trekken met die van de CEO.

De Raad van Commissarissen wil het aandelenbezit van de Directie in de onderneming stimuleren en heeft daartoe, op voorstel door de Remuneratie Commissie, besloten tot de invoering in 2007 van een nieuw element in de beloning voor de Directie, welke rechtstreeks is 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 beoogt met de instelling van deze 'incentive' beloning dat het belang van de Directie bij de ontwikkeling van de waarde van de onderneming parallel loopt met het belang van de aandeelhouders van DOCdata N.V.

Eenmalige aandelenregeling voor de CEO

Indien de CEO besluit de hem in mei 2007, na goedkeuring van de jaarrekening 2006 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 10 mei 2007, uit te betalen bonus over 2006 ten bedrage van € 92.400 in zijn geheel aan te wenden voor het verwerven van aandelen in DOCdata N.V., zal de Raad van Commissarissen aan de CEO, als onderdeel van het bezoldigingsbeleid 2007, een aanvullende toekenning doen ter verdubbeling van dit bedrag.¹

Aan de aanvullende toekenning zijn de volgende voorwaarden verbonden:

- de waarde van de aanvullende toekenning bedraagt maximaal € 92.400 en zal worden voldaan in gewone aandelen DOCdata N.V., waarbij deze aandelen zullen worden gewaardeerd op de gemiddelde slotkoers van de tien handelsdagen op de beurs gedurende de twee volledige weken volgend op de week waarin de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gehouden;
- alle over de waarde van de aanvullende toekenning verschuldigde (loon)belastingen en sociale verzekeringspremies komen volledig voor rekening van de CEO;
- de aanvullend toegekende aandelen in DOCdata N.V. zullen door DOCdata N.V. worden geleverd uit de beschikbare eigen aandelen in bezit van DOCdata N.V., dan wel via reguliere inkoop op de beurs door DOCdata N.V.;

¹ Op 29 maart 2007 zijn door de CEO 10.000 opties (zonder aanvullende voorwaarde) van de optieserie 2004 uitgeoefend, waarmee evenzoveel gewone aandelen DOCdata N.V. zijn verworven. De verwerving van deze aandelen geldt als een door de Raad van Commissarissen bedoelde aanwending door de CEO van de bonus over 2006 in het geval deze wordt uitbetaald na goedkeuring van de jaarrekening 2006 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

- alle middels deze aandelenregeling verworven aandelen in DOCdata N.V. dienen tenminste een periode van drie jaar na toekenning, en derhalve tot en met 10 mei 2010, door de CEO te worden aangehouden en kunnen niet door de CEO worden vervreemd vóór het eind van deze periode (een zogenaamde 'lock-up' periode);
- in geval van uit dienst treden van de CEO binnen een periode van drie jaar na toekenning, en derhalve vóór 11 mei 2010, rust er een terugbetalingsverplichting voor de CEO op de aanvullende toekenning ten bedrage van € 92.400, waarop de reeds over dit bedrag ingehouden (loon)belastingen en sociale verzekeringspremies in mindering zullen worden gebracht.

Structurele aandelenregeling voor de Directie (CEO en CFO)

De structurele aandelenregeling geldt uitsluitend voor een lid van de Directie indien het directielid over enig verslagjaar (aanvangend met 2007) de maximale bonus zal krijgen toegekend en uitbetaald. Indien het directielid besluit om deze uit te betalen bonus (geheel of gedeeltelijk) aan te wenden voor het verwerven van aandelen in DOCdata N.V., zal de Raad van Commissarissen voor elke twee aandelen in DOCdata N.V. die door het directielid worden verworven, een aanvullende toekenning doen van één aandeel in DOCdata N.V.

Aan de aanvullende toekenning zijn de volgende voorwaarden verbonden:

- de waarde van de aanvullende toekenning bedraagt maximaal 50% van de maximale bonus, waarbij de aanvullend toegekende aandelen in DOCdata N.V. zullen worden gewaardeerd op de gemiddelde verwervingsprijs van de door het directielid verworven aandelen in DOCdata N.V.;
- alle over de waarde van de aanvullende toekenning verschuldigde (loon)belastingen en sociale verzekeringspremies komen volledig voor rekening van het directielid;
- de aanvullend toegekende aandelen in DOCdata N.V. zullen door DOCdata N.V. worden geleverd uit de beschikbare eigen aandelen in bezit van DOCdata N.V., dan wel via reguliere inkoop op de beurs door DOCdata N.V.;
- alle middels deze aandelenregeling verworven aandelen in DOCdata N.V. dienen tenminste tot en met 10 mei 2010 door het directielid te worden aangehouden en kunnen niet door het directielid worden vervreemd vóór het eind van deze periode (een zogenaamde 'lock-up' periode);
- in geval van uit dienst treden van het directielid vóór 11 mei 2010, rust er een terugbetalingsverplichting voor het directielid op de waarde van de aanvullende toekenning, waarop de reeds over dit bedrag ingehouden (loon)belastingen en sociale verzekeringspremies in mindering zullen worden gebracht.

Overige opmerkingen ten aanzien van de arbeidsvoorwaarden van de Directie

De duur van de bestaande arbeidsovereenkomst met de CEO, de heer M.F.P.M. Alting von Geusau, is niet in overeenstemming met Best Practice bepaling II.1.1. van de Corporate Governance Code. Deze arbeidsovereenkomst is immers gesloten voordat de Corporate Governance Code van kracht werd. Het dienstverband van de CEO eindigt op 31 maart 2029, de laatste dag van de maand waarin de pensioengerechtigde leeftijd wordt bereikt. In de arbeidsovereenkomst met de CEO is geen regeling opgenomen met betrekking tot de ontslagvergoeding. Dit betekent dat de algemene regels van het arbeidsrecht van toepassing zijn. Voor wat betreft de opzegtermijn geldt voor de CEO een periode van zes maanden, zowel voor de werknemer als de werkgever.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei 2006 heeft de heer M.E.T. Verstraeten benoemd als lid van de Directie van DOCdata N.V. in de functie van CFO voor een termijn van vier jaren. De duur van de bestaande arbeidsovereenkomst met de CFO is echter niet in overeenstemming is met Best Practice bepaling II.1.1. van de Corporate Governance Code. Deze arbeidsovereenkomst is immers gesloten voordat de Corporate Governance Code van kracht werd. Het dienstverband van de CFO eindigt op 1 januari 2031, de eerste dag van de maand waarin de pensioengerechtigde leeftijd wordt bereikt. In de arbeidsovereenkomst met de CFO is geen regeling opgenomen met betrekking tot de ontslagvergoeding. Dit betekent dat de algemene regels van het arbeidsrecht van toepassing zijn. Voor wat betreft de opzegtermijn geldt voor de CFO een periode van twee maanden voor de werkgever en een periode van één maand voor de werknemer. De Raad van Commissarissen heeft besloten om de arbeidsovereenkomst met de CFO aan te passen, teneinde de opzegtermijn gelijk te trekken met die van de CEO.

Optieplan 2006

De uitgangspunten van het optieplan 2006, dat is goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei 2006, zijn weergegeven in het document 'Optieplan DOCdata N.V. 2006'. Ingevolge dit optieplan 2006 zullen in 2007 opties worden toegekend aan de Directie. Voor deze aan de Directie toe te kennen 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 zullen worden op realisatie in de toekomst van bepaalde vooraf gedefinieerde prestatiecriteria die door de Raad van Commissarissen worden bepaald. Deze prestatiecriteria zullen worden 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 2007 zullen aan de Directie maximaal 48.000 voorwaardelijke opties worden toegekend.

Beloning Raad van Commissarissen 2006

De jaarlijkse vergoedingen aan de leden van de Raad van Commissarissen, zoals deze zijn vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 16 mei 2002, bedragen:

(in €)

	Algemeen	Lidmaatschap commissies	Vast onkostenvergoeding	Totaal
E.F. van Veen (voorzitter)	16.500	-	1.200	17.700
J.A. de Vreeze	14.000	-	1.200	15.200
J.V. Elsendoorn	14.000	-	700 (*)	14.700
D. Lindenbergh	14.000	-	700 (*)	14.700
Totaal	58.500	-	3.800	62.300

(*) De heer J.V. Elsendoorn en de heer D. Lindenbergh zijn op 11 mei 2006 benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve hebben zij in 2006 over zeven maanden een vaste onkostenvergoeding van € 100 per maand ontvangen.

Aan 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; 10,14% belang).

Waalwijk, 29 maart 2007