

Remuneratierapport 2011

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, tezamen 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 2011
3. Vertrek leden van de Raad van Bestuur in 2011
4. Remuneratiebeleid 2012 – 2014
5. Aandelenbelang leden van de Raad van Bestuur
6. Remuneratie 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 2011

Aan het begin van het verslagjaar 2011 bestond het bestuur van DPA uit de heren Delwel en Boodie. 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. In onderling overleg hebben de heren Delwel en Boodie DPA per 1 september 2011 verlaten. Het bestuur bestaat per einde van het verslagjaar derhalve uit de heren Winter en Berten.

Met de Raad van Bestuur zijn voor 2011 bij de situatie van DPA passende honoreringsafspraken gemaakt. De honorering van de leden van de Raad van Bestuur bestaat in 2011 uit de volgende componenten:

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

Hieronder is de invulling van de verschillende onderdelen in 2011 nader toegelicht.

Het vaste salarisdeel bedroeg voor de leden van de Raad van Bestuur op jaarbasis € 175.000,- en 8% vakantiegeld hierover.

In het remuneratiebeleid van DPA is opgenomen dat het variabele bestanddeel bestaat uit een korte termijn bonus en een lange termijn bonus. Vanwege de overname van de Nederlandse Interim Groep, de bestuurswisseling en de doorgevoerde reorganisatie heeft de Raad van Commissarissen, in overleg met de Raad van Bestuur, besloten om voor 2011 af te wijken van deze structuur.

De Raad van Commissarissen heeft met de Raad van Bestuur specifieke persoonlijke doelstellingen afgesproken, gericht op de realisatie van de turnaround van DPA en de integratie van NIG. De Raad van Bestuur heeft deze doelstellingen in 2011 gerealiseerd. Hiervoor is aan de heren Winter en Berten een bonus toe gekend van € 75.000,- per persoon. Deze bonus komt in de plaats van de korte en lange termijn bonus voor 2011. De bonus zal in 2012 worden uitbetaald.

De leden van de Raad van Bestuur ontvingen in 2011 een bijdrage in hun pensioenkosten van 17,5% van hun vaste salarisdeel. De bestuurders verzorgen daarbij hun eigen pensioenverzekering.

In onderstaand schema ziet u de vergoedingen zoals die in 2011 aan de huidige leden van de Raad van Bestuur zijn verstrekt.

Beloning leden Raad van Bestuur:

(vanaf 27 april 2011)

	H.R.G. Winter		O.O. Berten		Totaal	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Periodiek betaalde beloningen	132	-	132	-	264	-
Winstdelingen en bonusbetalingen	75	-	75	-	150	-
Pensioenrechten	23	-	23	-	46	-
	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>460</u>	<u>-</u>

3. Vertrek leden van de Raad van Bestuur

Per 10 juni 2011 is de heer Delwel vrijgesteld van werkzaamheden. Op 23 juni 2011 is vervolgens overeenstemming bereikt met de heer Delwel over zijn vertrek als bestuurder van DPA per 1 september 2011. De heer Delwel heeft bij zijn vertrek een beëindigingsvergoeding ontvangen van € 66.667,-.

Per 1 juni 2011 is de heer Boodie vrijgesteld van werkzaamheden. Op 18 juli 2011 is vervolgens overeenstemming bereikt met de heer Boodie over zijn vertrek als bestuurder van DPA per 1 september 2011. De heer Boodie heeft bij zijn vertrek een beëindigingsvergoeding ontvangen van € 194.400,-.

Ten aanzien van de heer Boodie geldt een speciale situatie. De heer Boodie is directeur van een management BV die in 2010 uit hoofde van de verkoop van haar aandelenbelang in DPA Supply Chain People BV aan DPA een earn-out vergoeding ontvangt van in totaal 300.000 aandelen DPA. Voorwaarde hiervoor is dat de heer Boodie als statutair bestuurder in dienst is van DPA. In dat kader zijn in 2011 100.000 aandelen aan de management BV van de heer Boodie geleverd.

Per 18 juli 2011 is overeengekomen dat de voorwaarde dat de heer Boodie als statutair bestuurder in dienst dient te zijn van DPA per die datum komt te vervallen en dat de resterende 200.000 aandelen begin 2012 en medio 2013 zullen worden geleverd. Voor deze aandelen geldt een lock up periode van 12 maanden na de datum van verkrijging van de aandelen.

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

Beloningen voormalige bestuursleden:

	M.J. Delwel		M.L.J. Boodie		R.A.M.R. van der Hoek		J. van Duijn		Totaal	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Periodiek betaalde beloningen	142	147	129	143	-	129	-	51	271	470
Beloningen betaalbaar op termijn	25	21	22	18	-	22	-	8	47	69
Uitkeringen bij beëindiging dienstverband	67	-	194	-	38	240	-	265	299	505
Winstdelingen en bonusbetalingen		15		13	-	-	-	-	-	28
	234	183	345	174	38	391	-	324	617	1.072

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 2011 onder de toelichting, "Beloning en op aandelen gebaseerde betalingen".

4. Remuneratiebeleid 2012 - 2014

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.

Gegeven de verlieslatende situatie van DPA op het moment van aantreden van de nieuwe leden van de Raad van Bestuur is de Raad van de Commissarissen met hen een beneden marktconform vast salaris overeengekomen. Na de realisatie van de turnaround van DPA, de integratie van NIG en de inkrimping van de Raad van Bestuur is de Raad van Commissarissen met de Raad van Bestuur overeengekomen dat het vaste salarisdeel voor 2012 wordt verhoogd naar een marktconform niveau van € 240.000,- per jaar, exclusief 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.

Om de betrokkenheid van de bestuurders bij de snelle en sterke verbetering van de resultaten en (markt)positie van DPA te borgen is er voor gekozen om voor de periode 2012 tot en met 2014 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. Zoals uit paragraaf 5 van dit remuneratierapport blijkt zijn de leden van de Raad van Bestuur tevens houder van een substantieel belang in de vennootschap. Om die reden is er voor gekozen om de jaarlijkse bonus geheel in de vorm van salaris uit te keren en niet in de vorm van (rechten op) aandelen.

De belangrijkste kenmerken van de bonusafspraken zijn:

- Maximaal 100% van het vaste jaarsalaris;
- 40% van de korte termijn bonus is gekoppeld aan het behalen van de jaarlijkse EBITDA taakstelling;
- 40% van de korte termijn bonus is gekoppeld aan het excelleren van de jaarlijkse EBITDA taakstelling waarbij gewerkt wordt met een staffel;
- 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 een minimale EBITDA doelstelling. Uit overwegingen van concurrentiegevoeligheid wordt de exacte inhoud van de gehanteerde prestatiecriteria niet gepubliceerd. De persoonlijke doelstellingen voor 2012 richten zich onder meer op het verder realiseren van de integratie van de NIG vennootschappen binnen DPA en het verder uitbouwen van DPA middels de opstart van nieuwe activiteiten danwel via overnames.

Secundaire arbeidsvoorwaarden

Ten aanzien van de overige arbeidsvoorwaarden is geregeld dat de leden van de Raad van Bestuur een pensioenregeling vergoeding ontvangen van € 30.625,- 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 kantonrechtersformule met een factor C = 1,5 met een maximum van eenmaal het jaarsalaris.

Met de heren Winter en Berten zijn daarbij voor de periode tot 31 december 2013 afwijkende afspraken gemaakt. Wanneer de arbeidsovereenkomst voor deze datum wordt ontbonden als gevolg van een vertrek op verzoek van de vennootschap of als gevolg van overlijden of langdurige arbeidsongeschiktheid, dan draagt de ontslagvergoeding 2 x het vaste deel van het jaarsalaris. Bij beëindiging van de arbeidsovereenkomst voor deze datum als gevolg van een andere reden, dan wordt de ontslagvergoeding conform de bovengenoemde formule bepaald en bedraagt deze ten hoogste 50% van het vaste deel van 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 met name 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).

5. 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 13 maart 2012.

Dhr. H.R.G. Winter:

Omschrijving	Status	Aantal
In 2011 verkregen aandelen bij de overname van NIG	Lock-up tot 31-12-2013	5.010.800
In 2011 verkregen aandelen bij de overname van NIG	Voorwaardelijk toegekend met Lock – up tot 31-12-2013	500.000
In 2011 aangekochte aandelen	Vrij ter beschikking	57.500
In 2011 verkregen opties op aandelen bij de overname van NIG - 2013	Voorwaardelijk toegekend	1.500.000
In 2011 verkregen opties op aandelen bij de overname van NIG - 2014	Voorwaardelijk toegekend	1.000.000

Dhr. O.O. Berten:

Omschrijving	Status	Aantal
In 2011 verkregen aandelen bij de overname van NIG	Lock-up tot 31-12-2013	5.010.800
In 2011 verkregen aandelen bij de overname van NIG	Voorwaardelijk toegekend met Lock – up tot 31-12-2013	500.000
In 2011 aangekochte aandelen	Vrij ter beschikking	55.000
In 2011 verkregen opties op aandelen bij de overname van NIG - 2013	Voorwaardelijk toegekend	1.500.000
In 2011 verkregen opties op aandelen bij de overname van NIG - 2014	Voorwaardelijk toegekend	1.000.000

6. 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 vermogengerelateerde 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 en voormalige leden van de Raad van Commissarissen zijn verstrekt.

Beloningen leden Raad van Commissarissen:

	R. Icke		D. Lindenberg		Totaal	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Periodiek betaalde beloningen	40	10	30	8	70	18
Winstdelingen en bonusbetalingen	-	-	-	-	-	-
	<u>40</u>	<u>10</u>	<u>30</u>	<u>8</u>	<u>70</u>	<u>18</u>

Beloningen voormalige leden Raad van Commissarissen:

	E. J. Blaauboer		M.M.G. van Hemele		A.W. Schaberg		Totaal	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Periodiek betaalde beloningen	-	22	-	30	-	23	-	75
Winstdelingen en bonusbetalingen	-	20	-	-	-	-	-	20
	<u>-</u>	<u>42</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>95</u>

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