

Remuneratierapport Raad van Commissarissen Accell Group N.V. over 2014¹

Selectie/remuneratiecommissie

De Raad van Commissarissen heeft uit zijn midden een selectie/remuneratiecommissie ingesteld. De selectie/remuneratiecommissie bestaat uit de heer A. Kuiper (voorzitter) en de heer A.J. Pasman. De samenstelling van deze commissie is in overeenstemming met de bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code. De selectie/remuneratiecommissie heeft als taak om onder andere voorstellen aan de Raad van Commissarissen te doen over de selectiecriteria en benoemingsprocedures voor leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur, het te voeren bezoldigingsbeleid en de hoogte van de bezoldiging en arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur.

Tijdens de vergadering van de Raad van Commissarissen gehouden op 26 februari 2014 zijn het functioneren van (de leden van) de Raad van Bestuur alsmede hun salarissen voor 2014 besproken en zijn in verband met de prestaties in boekjaar 2013 over dat jaar opties en voorwaardelijke aandelen toegekend. Conform het aandelenplan in het goedgekeurde bezoldigingsbeleid vinden definitieve toekenning van de voorwaardelijke aandelen en bepaling van het aantal aandelen dat wordt toegekend plaats na twee jaar op basis van de in het aandelenplan genoemde criteria. Tijdens de vergadering is tevens bepaald welk percentage van de in 2012 aan de leden van de Raad van Bestuur voorwaardelijk toegekende aandelen definitief wordt toegekend en zijn de bonussen over het boekjaar 2013 vastgesteld. Deze bonussen zijn verwerkt in de jaarrekening 2013.

Tijdens de vergadering van de Raad van Commissarissen gehouden op 4 maart 2015 zijn het functioneren van (de leden van) de Raad van Bestuur alsmede hun salarissen voor 2015 besproken en is besloten dat er in verband met de prestaties in boekjaar 2014 opties en voorwaardelijke aandelen worden toegekend. Conform het aandelenplan vinden definitieve toekenning van de voorwaardelijke aandelen en bepaling van het aantal aandelen dat wordt toegekend plaats na twee jaar op basis van de in het plan genoemde criteria. Tijdens de vergadering van de Raad van Commissarissen van 4 maart 2015 is tevens bepaald welk percentage van de in 2013 aan de leden van de Raad van Bestuur voorwaardelijk toegekende aandelen definitief wordt toegekend en zijn de bonussen over het boekjaar 2014 vastgesteld. Deze bonussen zijn verwerkt in de jaarrekening 2014.

¹ Dit rapport wordt geplaatst op de website van Accell Group (www.accell-group.com), en is – in hoofdlijnen – opgenomen in het Jaarverslag 2014 ('Verslag van de Raad van Commissarissen'), ingevolge de Nederlandse Corporate Governance Code (Staatscourant, nr. 18499 d.d. 3 december 2009).

Bezoldigingsbeleid

Inleiding

Het door de Raad van Commissarissen opgestelde bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur is voor de eerste keer vastgesteld tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 april 2005. In 2008 heeft de Raad van Commissarissen een nieuw bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur opgesteld. Dit bezoldigingsbeleid is vastgesteld tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 24 april 2008, waarbij eveneens de aandelenregeling voor de Raad van Bestuur is goedgekeurd. In 2010 heeft een technische aanpassing plaatsgevonden van het eerder in 2008 vastgestelde bezoldigingsbeleid en de daarin opgenomen aandelenregeling voor de Raad van Bestuur. Het door de Raad van Commissarissen aangepaste bezoldigingsbeleid is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2010 vastgesteld; toen is tevens de daarin opgenomen aandelenregeling voor de Raad van Bestuur goedgekeurd. Overeenkomstig het laatstelijk vastgestelde bezoldigingsbeleid en de daarin opgenomen en goedgekeurde aandelenregeling, kunnen naast opties voorwaardelijke aandelen aan de leden van de Raad van Bestuur worden toegekend. De definitieve toekenning van de in enig jaar voorwaardelijk toegekende aandelen zal plaatsvinden twee jaar na het moment van de voorwaardelijke toekenning van aandelen, waarbij voor wat betreft de berekening van het aantal definitief toe te kennen aandelen een referentieperiode van drie jaar wordt aangehouden. Na definitieve toekenning van de aandelen geldt een lock-up periode van twee jaar. Voorafgaand aan het opstellen van het bezoldigingsbeleid heeft de Raad van Commissarissen de mogelijke uitkomsten van de variabele bezoldigingscomponenten en de gevolgen daarvan voor de bezoldiging van de bestuurders geanalyseerd.

Binnen het door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid stelt de Raad van Commissarissen de remuneratie van de individuele leden van de Raad van Bestuur vast.

Grondslagen

Het bezoldigingsbeleid biedt de mogelijkheid om voor de Raad van Bestuur gekwalificeerde personen aan te trekken, zowel met de benodigde managementkwaliteiten als de vereiste achtergrond. Ook dient het beleid uitdagend te zijn, de focus op performance- en waardegroei van de onderneming te waarborgen en verder te vergroten, bestuursleden te motiveren en, bij goede prestaties, te behouden.

Bij de vaststelling van de hoogte en de structuur van de remuneratie worden onder meer de resultatenontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers alsmede andere voor de vennootschap relevante ontwikkelingen in overweging genomen.

Om de genoemde uitgangspunten te realiseren is het beleid erop gericht om de beloningspakketten te positioneren op een concurrerend niveau in de Nederlandse beloningsmarkt voor bestuurders van grotere ondernemingen. Ter aanpassing voor verschillen in grootte en complexiteit binnen de verschillende ondernemingen in deze markt worden de beloningspakketten van de leden van de Raad van Bestuur van Accell Group N.V. gepositioneerd te midden van de beloningspakketten van in functiezwarte vergelijkbare bestuurders. Een specifieke referentiemarkt is minder opportuun door het zeer geringe aantal vergelijkbare (beursgenoteerde) ondernemingen. Daarnaast dient het remuneratiepakket de mogelijkheid te bieden ook gekwalificeerde bestuurders uit andere bedrijfstakken aan te trekken.

De Raad van Commissarissen zal regelmatig het remuneratiepakket bekijken om zich te verzekeren van het feit dat het pakket, zowel in samenstelling als in hoogte, voldoet aan de genoemde remuneratiegrondslagen. Eind 2013 heeft in opdracht van de Raad van Commissarissen voor het laatst een marktvergelijking van de vaste en variabele beloning van de Raad van Bestuur plaatsgevonden door een externe adviseur.

De Raad van Commissarissen heeft de discretionaire bevoegdheid om jaarlijks de remuneratie van een bestuurder aan te passen op basis van haar beoordeling van de gang van zaken in de onderneming en het functioneren van de bestuurder, en daarbij te handelen in de geest van de betreffende regelingen. De Raad van Commissarissen heeft derhalve de bevoegdheid om bijstellingen, zowel naar boven als naar beneden, door te voeren.

Remuneratiepakket

De totale remuneratie van de Raad van Bestuur van Accell Group N.V. bestaat uit:

- Jaarsalaris
- Korte termijn bonusplan
- Optieregeling
- Aandelenplan
- Pensioen en overige secundaire arbeidsvoorwaarden.

Jaarsalaris

Het jaarsalaris dient in overeenstemming te zijn met de beloningsmarkt zoals hierboven omschreven. Daarbij is gekozen om het mediaanniveau binnen deze beloningsmarkt te volgen. Indien bij indiensttreding het jaarsalaris van het individuele bestuurslid zich onder het normniveau bevindt geldend voor de functie, bepaalt de Raad van Commissarissen de doorgroei in salaris, waarbij in principe geldt dat het normniveau van het jaarsalaris, bij goed functioneren van het bestuurslid, na een periode van ongeveer drie jaar na benoeming van het lid van de Raad van Bestuur bereikt kan worden.

De jaarlijkse evaluatie en aanpassing van het jaarsalaris vinden plaats per 1 januari van enig jaar, waarbij het persoonlijk functioneren, de resultaten van het afgelopen jaar, de eventuele (jaarlijkse) algemene aanpassing van de salarissen bij Accell Group N.V. in Nederland, alsmede de doorgroei indien het normniveau nog niet bereikt is, in ogenschouw worden genomen.

Variabele beloning

Ieder bestuurslid komt in aanmerking voor een bonus bij het realiseren van vooraf afgesproken prestatiecriteria, die zowel de korte als de lange termijn doelstellingen van Accell Group N.V. ondersteunen. De (individuele) prestatiecriteria voor de bestuursleden worden aan het begin van ieder jaar, in overleg met de Raad van Bestuur, geformuleerd en vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

Korte en lange termijn bonusplan

De jaarlijkse bonus die ontvangen kan worden bestaat uit een korte en lange termijn bonus. De korte termijn bonus bestaat uit cash, de lange termijn bonus bestaat uit aandelenopties en voorwaardelijke aandelen. De korte termijn bonus bedraagt maximaal 50% van het jaarsalaris en is voor 80% afhankelijk van het bereiken van rendementsdoelstellingen en voor 20% van meetbare individuele doelstellingen.

Het toekennen van opties en voorwaardelijke aandelen is afhankelijk van het realiseren van rendementsdoelstellingen. Het aantal opties dat wordt toegekend, wordt bepaald door maximaal de helft van het jaarsalaris van het betreffende lid van de Raad van Bestuur te delen door de uitoefenprijs van de opties. De uitoefenprijs van de opties is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen van de laatste vijf handelsdagen voorafgaand aan en met inbegrip van de dag van toekenning. Nadat de opties verkregen zijn, dienen de leden van de Raad van Bestuur deze minimaal drie jaar aan te houden, teneinde een nog sterkere aansluiting te creëren tussen de belangen van de Raad van Bestuur en die van de aandeelhouders.

Naast opties kunnen voorwaardelijke aandelen worden toegekend. De voorwaardelijke aandelen hebben een onderliggende waarde (aantal maal de koers op het moment van de voorwaardelijke toekenning) gelijk aan maximaal een half jaarsalaris. Het aantal voorwaardelijke aandelen dat wordt toegekend wordt bepaald door de helft van het jaarsalaris van het betreffende lid van de Raad van Bestuur te delen door het gemiddelde van de slotkoersen van de laatste vijf handelsdagen voorafgaand aan en met inbegrip van de dag van toekenning. Twee jaar na toekenning van voorwaardelijke aandelen wordt bepaald welk percentage daarvan definitief wordt toegekend. Het percentage van de voorwaardelijk toegekende aandelen dat definitief wordt toegekend, wordt bepaald door het aandeelhoudersrendement van Accell Group N.V. (TSRA, Total Shareholder Return van Accell Group) te vergelijken met het aandeelhoudersrendement van de aandelen behorende tot de Amsterdam Midcap Index van NYSE Euronext te Amsterdam (TSRM, Total Shareholder Return van de Midcap) over een aaneengesloten periode van drie jaar. Het percentage bedraagt 50% indien TSRA gelijk is aan TSRM. Het

maximumpercentage bedraagt 125% indien TSRA 10% hoger is dan TSRM. Na definitieve toekenning geldt een lock-up periode van twee jaar.

Pensioen

De leden van de Raad van Bestuur van Accell Group N.V. vallen niet onder een van de pensioenvoorzieningen die gelden voor het overige personeel. Het pensioen is apart geregeld. De pensioenregeling voor de Raad van Bestuur betreft een beschikbare premieregeling. Afwijkende pensioenafspraken uit het verleden worden gemaximeerd op een vaste bijdrage per jaar, die jaarlijks kan worden aangepast.

Overige secundaire arbeidsvoorwaarden

Voor de leden van de Raad van Bestuur heeft Accell Group N.V. een pakket aan secundaire arbeidsvoorwaarden overeenkomstig het pakket dat geldt voor het overige personeel. Onder deze secundaire arbeidsvoorwaarden vallen onder meer een onkostenvergoeding, een tegemoetkoming in de premie van de ziektekostenverzekering, een ongevalverzekering, arbeidsongeschiktheidsregelingen en een bedrijfsauto. Daarnaast is voor de leden van de Raad van Bestuur een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering afgesloten. Accell Group N.V. verstrekt geen (nieuwe) leningen aan de bestuursleden.

Contracten

Het geheel aan arbeidsvoorwaarden van de bestuurders van Accell Group N.V. is vastgelegd in individuele contracten. Vanaf 1 januari 2005 worden nieuwe bestuursleden in principe benoemd voor een periode van vier jaar. Voor deze nieuwe bestuurders geldt dat de hoogte van de ontslagvergoeding bij onvrijwillig ontslag in principe beperkt is tot één jaarsalaris. Wanneer deze ontslagvergoeding van maximaal één jaarsalaris bij een onvrijwillig ontslag tijdens de eerste benoemingstermijn kennelijk onredelijk wordt geacht, kan het bestuurslid in aanmerking komen voor een ontslagvergoeding van maximaal twee keer het jaarsalaris. De huidige bestuurders hebben arbeidsovereenkomsten voor onbepaalde tijd. Met de heer J.J. Both, die de Raad van Commissarissen voornemens is te benoemen als lid van de Raad van Bestuur direct na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 23 april 2015, is een overeenkomst van opdracht aangegaan voor een eerste periode ingaande op 1 april 2015 en eindigende op 1 mei 2019. Op basis van de hiervoor bedoelde arbeidsovereenkomsten, respectievelijk overeenkomst van opdracht, geldt voor Accell Group N.V. een opzegtermijn van zes maanden en dienen de bestuurders een opzegtermijn van drie maanden in acht te nemen. Alleen voor wat betreft de heer R.J. Takens geldt een afwijkende opzegtermijn, te weten twaalf maanden voor de vennootschap en zes maanden voor de bestuurder. In de arbeidsovereenkomsten met de huidige leden van de Raad van Bestuur is geen afvloeiingsregeling opgenomen. In de overeenkomst van opdracht met de heer J.J. Both is een ontslagvergoeding bij onvrijwillig ontslag van maximaal één jaarsalaris opgenomen.

Invulling van het beleid over 2014

Jaarsalaris

Op 26 februari 2014 heeft de Raad van Commissarissen vergaderd over de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur. Het jaarsalaris voor 2014 is toen overeenkomstig het geldende bezoldigingsbeleid vastgesteld.

Ten behoeve van de vaststelling van de vaste beloning voor 2014 heeft de Raad van Commissarissen eind 2013 een onderzoek door een erkend bureau laten verrichten naar de beloning van de Raad van Bestuur waarin wordt gerefereerd aan de beloningsmarkt voor bestuurders van grotere ondernemingen met vergelijkbare functiezwaarte.

Bonus

Voor de korte termijn bonus van de leden van de Raad van Bestuur golden over het boekjaar 2014 de volgende criteria:

- De winst per aandeel moet zijn gegroeid ten opzichte van 2013.
- De rentabiliteit van de onderneming moet een drempelwaarde overschrijden.
- De overige met de Raad van Bestuur afgesproken doelstellingen moeten zijn bereikt.

Op 4 maart 2015 werd aan de Raad van Bestuur op grond van de in 2014 behaalde resultaten een (maximale) bonus van 50% van het jaarsalaris uitgekeerd.

Optieregeling

Op 4 maart 2015 heeft de Raad van Commissarissen vastgesteld dat op basis van het bezoldigingsbeleid zoals laatstelijk vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2010 en gelet op de prestaties in het boekjaar 2014, over dat jaar opties aan de leden van de Raad van Bestuur worden toegekend. Het aantal opties dat over het jaar 2014 wordt toegekend wordt berekend op basis van 40% van het jaarsalaris van de leden van de Raad van Bestuur (terwijl dat maximaal 50% van het jaarsalaris kan zijn).

Aandelenplan

Op 4 maart 2015 zijn conform het aandelenplan in het goedgekeurde bezoldigingsbeleid voorwaardelijke aandelen toegekend. Definitieve toekenning en bepaling van het aantal aandelen vindt plaats na twee jaar op basis van in het plan genoemde criteria.

Pensioen

Afwijkende pensioenafspraken uit het verleden zijn vanaf 2005 gemaximeerd op een vaste bijdrage per jaar.

Bedragen

Voor de exacte bedragen van de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur in 2014 wordt verwezen naar de toelichting bij de Jaarrekening (pagina's 164 en 165 van het Jaarverslag 2014).

Invulling van het beleid over 2015

Op 4 maart 2015 heeft de Raad van Commissarissen vergaderd over de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur. Het jaarsalaris voor 2015 is toen (overeenkomstig het geldende bezoldigingsbeleid) vastgesteld.

In februari 2016 zal de Raad van Commissarissen (overeenkomstig het geldende bezoldigingsbeleid) besluiten over de variabele beloning van de leden van de Raad van Bestuur over boekjaar 2015 en vaststellen welk percentage van de in 2014 toegekende voorwaardelijke aandelen definitief wordt toegekend.