

7 april 2009

Remuneratierapport

Uitvoering bezoldigingsbeleid in 2008

Het bestuurslid dat specifiek belast is met de financiële zaken van Holland Casino, de "Chief Financial Officer", is indertijd benoemd in het Bestuur op basis van een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde tijd. Dat is inmiddels niet meer in lijn met de best practice bepalingen van de Nederlandse corporate governance code, die uitgaat van (her)benoemingen voor een periode van maximaal vier jaar. Holland Casino respecteert echter de lopende arbeidsovereenkomst.

De voorzitter van het Bestuur, de "Chief Executive Officer", is op basis van de contractonderhandelingen aangesteld voor een periode van vijf jaar.

Er is geen vergoedingsregeling afgesproken in geval van ontslag van een bestuurslid. Holland Casino hanteert als beleid dat in voorkomend geval een schadevergoeding wordt betaald, die redelijk is op grond van de contractuele situatie, de reden voor ontslag, de maatschappelijke ontwikkeling en de jurisprudentie.

Het beloningsbeleid is gericht op het aantrekken en behouden van goed management. Daarbij wordt gekeken naar vergelijkbare functies en vergelijkbare ondernemingen qua omvang, risicoprofiel en complexiteit in de AEX of Midkap, zij het dat Holland Casino geen optie- of aandelenregeling kent. Een ander referentiepunt is de mediaan van de algemene bestuurdersmarkt en de gemiddelde jaarlijkse aanpassing van het totaal vast inkomen voor executives (beide ontleend aan de Hay systematiek), alsmede de verhouding tot de gemiddelde loonsom bij Holland Casino en de jaarlijkse aanpassing van het vast inkomen voor het overig hoger management bij Holland Casino.

De honorering kent een vast en een variabel deel. In 2008 is de vaste honorering verhoogd met 3,15%.

De op 1 oktober 2007 aangetreden bestuursvoorzitter heeft een contract dat de maximale variabele beloning beperkt tot 30% van het vaste salaris in het boekjaar 2007. De hoogte van het variabele deel voor de Chief Financial Officer is maximaal 50%.

De in 2008 uitbetaalde honoreringen van het huidige Bestuur zijn als volgt:

<u>2008</u>	<u>vast in €</u>	<u>var.% over 2007</u>	<u>var. in €</u>	<u>werkg.pens.lasten*</u>	<u>totaal in €</u>
CEO	278.500	30**	20.300	40.500	339.300
CFO	218.900	47	99.700	31.400	350.000

* Inclusief CAO deel werkgeversbijdrage

** Vanaf oktober 2007

De voor 2008 gestelde targets voor de CEO waren voor 50% resultaat gebonden, voor 30% gerelateerd aan corporate doelstellingen en voor 20% gebaseerd op persoonlijke doelstellingen. Voor de CFO was 42% resultaat gebonden, 22% aan corporate doelstellingen gerelateerd en 36% aan persoonlijke doelstellingen. De pensioenvoorziening is conform de CAO van Holland Casino sinds 1 januari 2005 gebaseerd op middelloon.

Op de website van de stichting wordt het bezoldigingsbeleid gepubliceerd. Holland Casino kent als stichting geen commerciële externe aandeelhouders en dus ook geen website voor investor relations.

Voorstel bezoldigingsbeleid 2009

Het voorstel van de bezoldigingscommissie is, gelet op de scores van de prestatiecriteria, om het in 2009 aan de Bestuursvoorzitter uit te betalen variabele salaris te baseren op 15% van het vaste salaris over 2008. Voor de Chief Financial Officer is het voorstel om 34% van het vaste salaris over 2008 als variabel salaris uit te keren.

De voorzitter van de Audit Commissie kan zich met de onderliggende stukken voor dit advies verenigen.

Voor 2008 werden voor beide bestuurders de in de bijlage opgenomen prestatiecriteria gehanteerd.

Met betrekking tot het vaste salaris stelt de Bezoldigingscommissie een wijziging voor per 1 januari 2009, conform de eventuele verhoging die per gelijke datum zal gelden voor het overig hoger management van Holland Casino. Deze verhoging zal in lijn zijn met hetgeen wordt afgesproken voor de overige medewerkers van Holland Casino. De beslissing daarover is evenwel uitgesteld tot het moment dat de CAO zal zijn vernieuwd en bekend is wat er gebeurt met de salarissen van de medewerkers.