



DOCDATA N.V.

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Hotel NH Waalwijk

Waalwijk (Sprang-Capelle)

Woensdag 11 mei 2016 (14.00 uur)

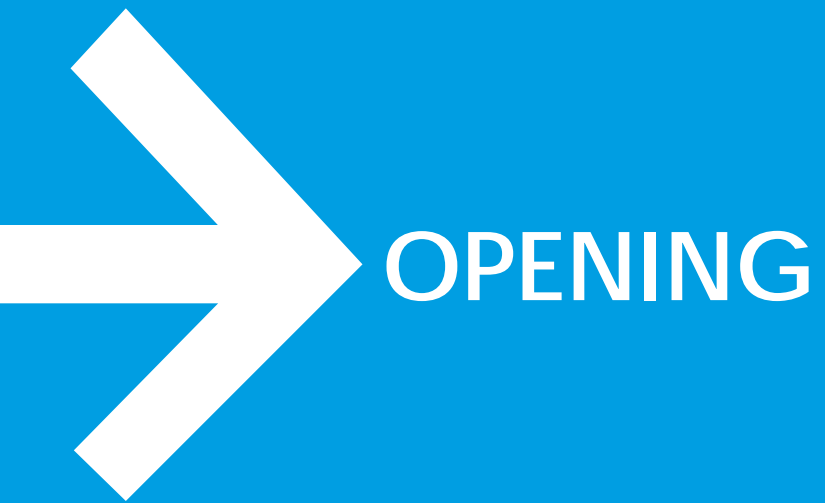
Deze presentatie is beschikbaar via www.docdatanv.com

DOCDATA N.V.

listed on Euronext

AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2015
3. Bezoldigingsbeleid voor de Directie
4. Jaarrekening 2015
5. Raad van Commissarissen
6. Update ten aanzien van het verkoopproces van de Vennootschap
7. Voorstel tot het verlenen van bevoegdheden aan de Directie
8. Rondvraag
9. Sluiting



OPENING



VERSLAG VAN DE DIRECTIE OVER HET BOEKJAAR 2015

AVA 11 mei 2016

DOCDATA N.V.
listed on Euronext

DOCDATA N.V.

TERUGBLIK BOEKJAAR 2015

(1/2)

- Jaarcijfers 2015 van DOCDATA N.V. voornamelijk bepaald door verkoopopbrengst Docdata Groep en IAI Groep en holdingkosten
- Interim-uitkering van € 21,00 per aandeel op 29 december 2015 (totaal € 147 miljoen) en interim-uitkering van € 2,50 per aandeel op 11 januari 2016 (totaal € 17,5 miljoen)
- Sterke vereenvoudiging van de balans per 31 december 2015
- Na verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in december 2015 is DOCDATA N.V. een beursholding zonder activiteiten
- Boekwinst verkoop Docdata Groep en IAI Groep van € 134,0 miljoen
- In totaal € 23,50 per aandeel reeds uitgekeerd, bestaande uit winst over 2015 (€ 18,49 per aandeel), agio-uitkering (€ 2,00 per aandeel) en uitkering winstreserve (€ 3,01 per aandeel)

- Resultaat deelnemingen van Docdata Groep en IAI Groep in totaal € 1,4 miljoen winst tot verkoop van de aandelen
- EBIT DOCDATA N.V. van € 7,2 miljoen negatief als gevolg van transactiekosten en kosten voor afwikkeling beursholding
- Transactiekosten en kosten afwikkeling beursholding € 6,3 miljoen:
 - € 2,1 miljoen kosten beëindiging en afkoop arbeidsovereenkomsten 3 werknemers DOCDATA N.V.
 - € 2,0 miljoen kosten (bruto)vergoeding in contanten beëindiging DOCDATA N.V. Performance Share Plan en afkoop van alle verplichtingen aan alle deelnemers aan het Performance Share Plan
 - € 2,1 miljoen advies- en consultancykosten voor verkooptrajecten Docdata Groep en IAI Groep
 - € 0,1 miljoen overige aandeelhouderskosten
- Nettowinst DOCDATA N.V. van € 129,4 miljoen (€ 18,49 winst per aandeel)
- Huidige verwachting dat ongeveer € 1,0 miljoen aan banktegoed zal resteren na afwikkeling van alle lopende verplichtingen en na uitkering van voorgestelde € 0,50 per aandeel

DOCDATA N.V.

Resultaat 2015

Opbouw resultaat boekjaar 2015	
Beheerskosten holding DOCDATA N.V.	(7,2)
Bedrijfsresultaat voor financieringsbaten en -lasten (EBIT)	(7,2)
Netto financieringsresultaat	0,8
Resultaat voor belastingen	(6,4)
Winstbelastingen	1,1
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	(5,3)
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	134,7
Nettowinst	129,4

DOCDATA N.V.

Verkoop Docdata Groep

Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		
Resultaat Docdata Groep tot verkoop aandelen op 18 dec 2015		6,8
Verkoopopbrengst Docdata Groep	160,4	
Boekwaarde Docdata Groep	-/- 38,6	
Boekwinst verkoop Docdata Groep		121,8
Gerealiseerde koersresultaten Docdata Groep		-/- 0,7
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		127,9

DOCDATA N.V.

Verkoop IAI Groep

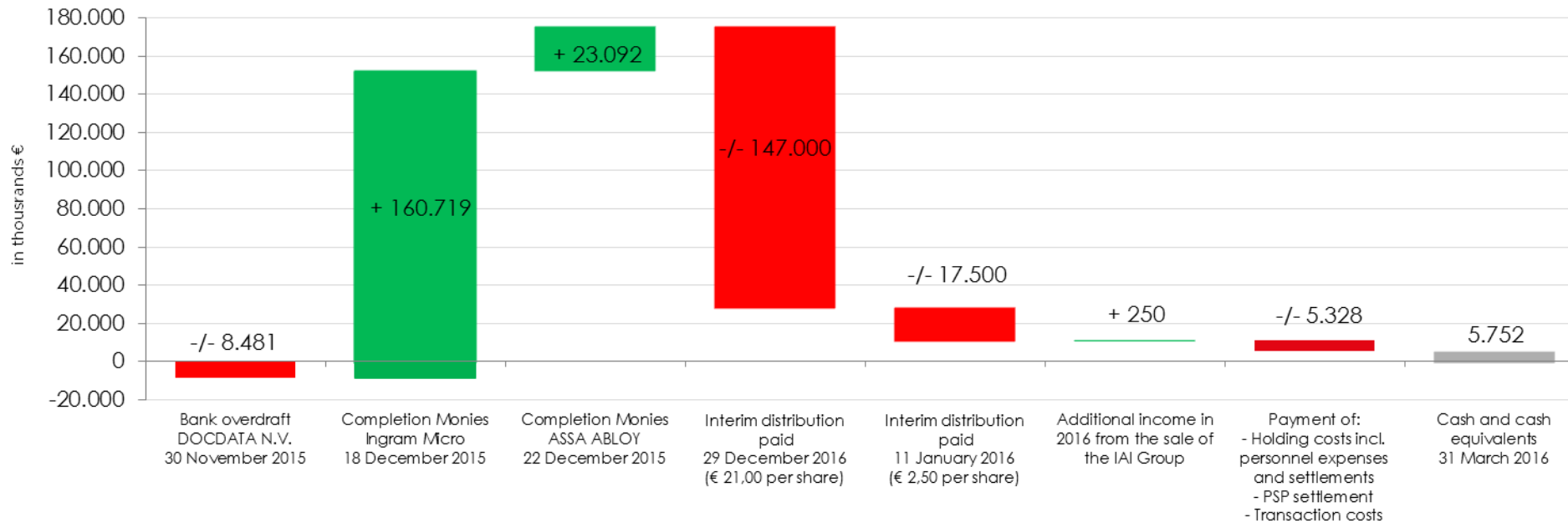
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		
Resultaat IAI Groep tot verkoop aandelen op 22 dec 2015		(5,4) ⁽¹⁾
Verkoopopbrengst IAI Groep	13,1	
Boekwaarde IAI Groep	-/- 0,9	
Boekwinst verkoop Docdata Groep		12,2
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		6,8

⁽¹⁾ Verlies a.g.v. te weinig orders, lagere marges, hoge tenderkosten en herstructureringskosten

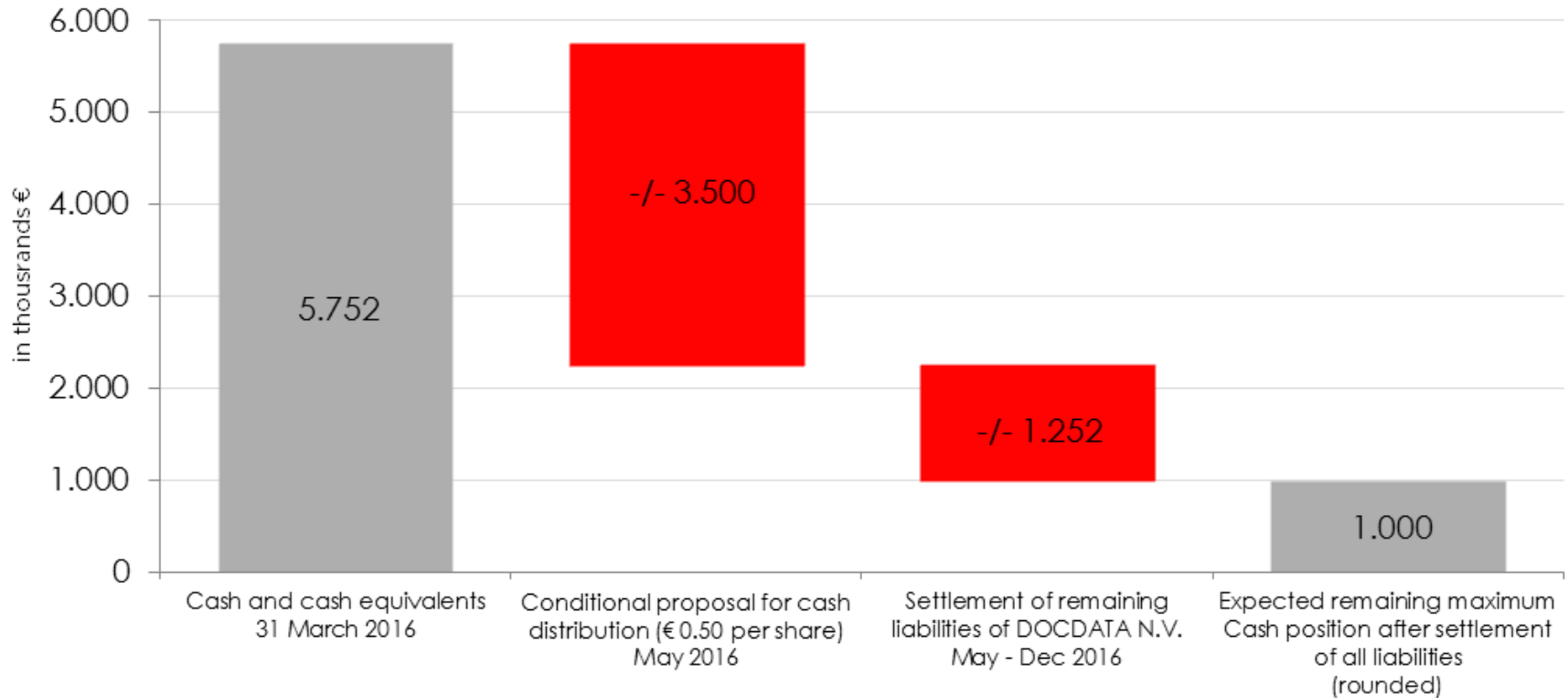
Balans per 31 december 2015 en 31 maart 2016

Balans per (€ x 1.000)	31 maart 2016	31 december 2015
Winstbelastingvorderingen	1.217	1.217
Handels- en overige vorderingen	255	313
Geldmiddelen en kasequivalenten	5.752	31.817
Totaal vlottende activa	7.224	33.347
Te betalen posten aan aandeelhouders	-	17.500
Handelsschulden en overige te betalen posten	1.485	9.343
Voorzieningen	770	1.480
Totaal kortlopende verplichtingen	2.255	28.323
Eigen vermogen	4.969	5.024

Kasstromen tot en met eerste kwartaal 2016



Verwachte kasstromen vanaf 1 april 2016





GELEGENHEID TOT HET STELLEN
VAN VRAGEN OVER HET
VERSLAG VAN DE DIRECTIE
OVER HET BOEKJAAR 2015

AVA 11 mei 2016

DOCDATA N.V.
listed on Euronext

AGENDAPUNT 3

Bezoldingsbeleid voor de Directie

De Voorzitter van de Remuneratie Commissie zal bij de behandeling van dit agendapunt het door de Vennootschap gehanteerde bezoldigingsbeleid voor de Directie nader toelichten.

Het bezoldingsbeleid voor de Directie is weergegeven in het 'Remuneratierapport DOCDATA N.V. 2015'.

Jaarrekening 2015

- a. Vaststelling van de jaarrekening
- b. Reserverings- en dividendbeleid
- c. Bestemming van het resultaat en vaststelling van een voorwaardelijk voorstel tot het verrichten van een uitkering ten laste van het agio en de vrij uitkeerbare Overige reserves
- d. Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur
- e. Kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

Controle jaarrekening 2015 DOCDATA N.V.

11 mei 2016

Agenda controle-aanpak

Materialiteit

Reikwijdte

Kernpunten

Controle-aanpak in bijzonder jaar

Materialiteit

0,5% van winst uit
beëindigde
bedrijfsactiviteiten

EUR 675.000

Geconstateerde
verschillen > EUR
33.750 gerapporteerd
aan directie en
commissarissen

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

Over het boekjaar eindigend op 31 december

(EUR x 1.000)	Noot	2015	2014 ⁽¹⁾
Beheerskosten	4	(7.193)	(1.056)
Bedrijfsresultaat voor financieringsbaten en -lasten	1	(7.193)	(1.056)
Financieringsbaten		1.039	1.783
Financieringslasten		(258)	(201)
Nettofinancieringsresultaat	6	781	1.582
Resultaat voor belastingen		(6.412)	526
Winstbelastingen	7	1.114	(91)
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		(5.298)	435
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten, na belastingen	2	134.710	6.870
Winst over het boekjaar		129.412	7.305

Controle-aanpak in bijzonder jaar

Reikwijdte

<i>Resultaat uit voortgezette activiteiten</i>	100%
<i>Balanstotaal</i>	100%
<i>Omzet beëindigde activiteiten</i>	75%

- Full scope audit: DOCDATA N.V., docdata fulfilment B.V., Docdata Fulfilment GmbH, docdata payments B.V. en IAI industrial systems B.V.
- Audit van bepaalde balansposities: Stichting foundation docata payments (banksaldi) en FEHA LaserTec GmbH en Docdata Assets GmbH (immateriële en materiële vaste activa)
- Cijferanalyses op overige voormalige onderdelen van de groep

Controle-aanpak in bijzonder jaar

Kernpunten

- **Verwerking en toelichting van de verkooptransacties Docdata Groep en IAI Groep**
- **Beëindiging en afwikkeling van het Performance Share Plan**

Dank voor uw aandacht

© 2016 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC.
"PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network.

Please see www.pwc.com/structure for further details.

Vaststelling van de jaarrekening

Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde jaarrekening 2015 vast te stellen.

De jaarrekening 2015 is gecontroleerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. en voorzien van een goedkeurende (ondernemingsspecifieke) controleverklaring van de onafhankelijke accountant, zoals opgenomen op pagina 110 t/m 118.

Reserverings- en dividendbeleid

De Voorzitter van de Raad van Commissarissen en de Directie zullen bij de behandeling van dit agendapunt het door de Vennootschap te hanteren reserverings- en dividendbeleid nader toelichten.

Het dividendbeleid van DOCDATA N.V. was tot aan de verkoop van haar bedrijfsactiviteiten gericht op het realiseren van een hoog dividendrendement, waarbij een pay-out ratio van tenminste 50% het uitgangspunt was. Hierbij werd rekening gehouden met de liquiditeits- en solvabiliteitspositie van DOCDATA N.V. die vereist waren voor het ten uitvoer brengen van de strategie. Verder kon het dividendbeleid mede omvatten een dividend naar keuze van de aandeelhouder geheel in contanten of een uitkering ten laste van de Agioreserve in de vorm van aandelen van de Vennootschap.

Aangezien na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep uitsluitend nog de beursgenoteerde holdingvennootschap DOCDATA N.V. resteert, stellen de Directie en de Raad van Commissarissen voor om het bestaande reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap te beëindigen na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei 2016.

Onderdeel 1: Bestemming van het resultaat

Voor een overzicht van de beide naar aanleiding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in december 2015 en januari 2016 uitbetaalde interim-uitkeringen en dividenden (voor in totaal € 23,50 per uitstaand aandeel), inclusief de allocatie in deelbedragen aan de diverse componenten van het eigen vermogen, wordt verwezen naar het voorstel tot resultaatbestemming onder de Overige gegevens van de jaarrekening 2015 op pagina 120 van het Jaarverslag 2015 van de Vennootschap.

Na goedkeuring van dit voorstel tot resultaatbestemming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is, ingevolge artikel 28 en artikel 29 van de statuten van de Vennootschap, de gehele winst over 2015 ten bedrage van € 18,49 winst per aandeel uitgekeerd aan de aandeelhouders. Daarnaast is een bedrag van € 2,00 per uitstaand aandeel uitgekeerd ten laste van het agio en een bedrag van € 3,01 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare Overige reserves.

Onderdeel 2: Vaststelling van een voorstel tot het verrichten van een uitkering

Ingevolge artikel 29 van de statuten van de Vennootschap stelt de Directie voor, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd, om € 0,50 per uitstaand aandeel uit te keren, waarvan € 0,30 per uitstaand aandeel ten laste van het agio en € 0,20 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare Overige reserves.

Het voorstel was oorspronkelijk voorwaardelijk geformuleerd door Directie en RvC, gerelateerd aan de uitkomst van het verkoopproces van de Vennootschap, welke was gebaseerd op de voorkeur van een eventuele bidder ten aanzien van het al dan niet vóór de effectuering van diens eventuele bieding te verrichten uitbetaling van de voorwaardelijk voorgestelde uitkering. Bij aankondiging van het voorgenomen bod door de heer D.E. Kat op 15 april 2016 is door de bidder aangegeven dat wordt ingestemd met de voorgestelde uitkering.

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders instemt met dit voorstel zal op de door anderen dan de Vennootschap gehouden aandelen in totaal een bedrag van € 3,5 miljoen worden uitgekeerd op 19 mei 2016.

AGENDAPUNT 4.d

(Stempunt)

Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de Directie voor het gedurende het boekjaar 2015 gevoerde bestuur.

Kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de Raad van Commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2015 gehouden toezicht.

AGENDAPUNT 5

Samenstelling en vergoeding Raad van Commissarissen

- a. Samenstelling
- b. Vergoeding 2016

AGENDAPUNT 5.a

Samenstelling Raad van Commissarissen

De huidige vierjarige benoemingstermijn als commissaris van de heer Lindenbergh, in functie als commissaris van DOCDATA N.V. sinds 11 mei 2006, eindigt op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 11 mei 2016 en daarmee exact tien jaren na diens aantreden. Aangezien de samenstelling van de Raad van Commissarissen als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in aantal wordt teruggebracht naar het vereiste minimum aantal van drie commissarissen volgens de statuten van de Vennootschap, zal de Raad van Commissarissen de heer Lindenbergh niet voor herbenoeming als commissaris voordragen aan de Algemene Vergadering.

Na de Algemene Vergadering zal de Raad van Commissarissen worden gevormd door de drie andere commissarissen, de heren Koorstra, Schouwenaar en Elsendoorn, in ieder geval totdat alle bestuurlijke en financiële verplichtingen van de Vennootschap zijn afgewikkeld.

Vergoeding 2016 Raad van Commissarissen

De jaarlijkse vergoedingen aan de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen zijn voor een periode van vier jaar (met ingang van boekjaar 2012 en derhalve tot en met boekjaar 2015) door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 30 mei 2012 vastgesteld op:

- vaste vergoeding voor de Voorzitter ten bedrage van € 35.000 per jaar;
- vaste vergoeding voor de leden ten bedrage van € 25.000 per jaar;
- vaste onkostenvergoeding voor de Voorzitter ten bedrage van € 300 per maand en voor 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.

De Directie en de Raad van Commissarissen stellen voor om de jaarlijkse vaste (onkosten)vergoeding voor de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen voor boekjaar 2016 gelijk te houden aan de jaarlijkse vaste (onkosten)vergoeding welke gold voor de boekjaren 2012 tot en met 2015, zoals hierboven omschreven. Indien nog van toepassing dient de jaarlijkse vaste (onkosten)vergoeding voor de Raad van Commissarissen voor boekjaren na 2016 jaarlijks te worden vastgesteld door de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

AGENDAPUNT 6

Update ten aanzien van het verkoopproces van de Vennootschap

Na de afronding van de transacties in december 2015 ten aanzien van de verkoop van de Docdata Groep aan Ingram Micro Regent B.V. en de IAI Groep aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V., bestaat DOCDATA uitsluitend nog uit de beursgenoteerde holdingvennootschap DOCDATA N.V. zonder enige bedrijfsactiviteiten en zonder deelnemingen en dochtermaatschappijen.

Zoals aangekondigd op de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 16 december 2015, alsmede bij de publicatie van de jaarcijfers 2015 van de Vennootschap op 23 februari 2016, heeft de Vennootschap de mogelijkheden onderzocht omtrent een mogelijke transactie waarbij een derde partij met het oog op de beursnotering van DOCDATA N.V. een significant aandelenbelang zou verwerven.

Update ten aanzien van het verkoopproces van de Vennootschap

Vandaag geven wij u een update over de voortgang in dit verkoopproces, bestaande uit:

- a) Terugblik op verkoopproces beursholding
- b) Voornemen tot uitbrengen aanbevolen openbaar bod
- c) Vervolgtraject openbaar bod

a) Terugblik verkoopproces beursholding DOCDATA N.V.

- Na de verkoop van de operationele activiteiten van de Docdata Groep en de IAI Groep in december 2015 is DOCDATA N.V. door een aantal partijen benaderd die een openbaar bod op de aandelen DOCDATA N.V. of een 'reverse takeover' van DOCDATA N.V. overwogen, en heeft de vennootschap zelf eveneens een aantal partijen benaderd.
- Na publicatie van de jaarcijfers 2015 op 23 februari 2016 is DOCDATA N.V. een formeel verkoopproces gestart, begeleid door haar 'vaste' adviseurs NIBC (Corporate Finance) en NautaDutilh (juridisch).
- Geïnteresseerde partijen hebben na ondertekening van een 'NDA and standstill' overeenkomst een (beperkt) informatiepakket ontvangen, op basis waarvan zij gevraagd zijn een voorstel te doen voor het verwerven van (een significant deel van) de aandelen DOCDATA N.V.
- Verschillende geïnteresseerde partijen hebben, na uitvoering van een beperkt due diligence onderzoek, een voorstel ingediend; na zorgvuldige beoordeling van de ontvangen voorstellen en op basis van gesprekken met een aantal partijen is de Directie samen met de RvC tot de conclusie gekomen dat het voorstel van de heer D.E. Kat het meest aantrekkelijk is voor DOCDATA N.V. en haar aandeelhouders.

b) Voornemen tot uitbrengen van aanbevolen openbaar bod op alle uitstaande aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V.

- Op 15 april 2016 heeft de heer D.E. Kat aangekondigd voornemens te zijn om via een nader aan te duiden acquisitievehikel ('Kat') een openbaar bod te doen op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen DOCDATA N.V. tegen een biedprijs van € 0,85 per aandeel (*cum dividend*).
- De biedprijs zal worden aangepast naar € 0,35 per aandeel (*ex dividend*) na uitbetaling op 19 mei 2016 van de aangekondigde voorwaardelijke uitkering van € 0,50 per aandeel.
- De heer D.E. Kat heeft vóór publicatie van het voorgenomen bod een aandelenbelang van 26,7% verworven.
- Na gestanddoening van het voorgenomen bod zal de strategie van DOCDATA N.V. gericht zijn op het verwerven van ondernemingen die voornamelijk actief zijn op het gebied van handel en distributie van producten gericht op de gezondheid van mens en dier.
- De Directie en Raad van Commissarissen van DOCDATA N.V. hebben unaniem besloten het voorgenomen bod van de heer D.E. Kat te zullen aanbevelen, aangezien zij van mening zijn dat € 0,35 per aandeel (*ex dividend*) een faire prijs is omdat volgens de verwachting (op moment van aankondiging van het voorgenomen bod) na afwikkeling van alle verplichtingen van de beursholding een bedrag in de range van € 0,12 tot € 0,16 per aandeel (*ex dividend*) aan banktegoed zou resteren.

c) Vervolgtraject openbaar bod door Cocoond B.V., het acquisitievehikel van de heer D.E. Kat

- Het voorgenomen bod zal door Cocoond B.V. worden uitgebracht onder een aantal voorwaarden, waaronder het uitblijven van een concurrerend bod tegen een hogere prijs dan € 0,85 per aandeel (*cum dividend*) en goedkeuring van het biedingsbericht door de AFM. Voor overige voorwaarden wordt verwezen naar het gezamenlijke (aankondigings)persbericht van 15 april 2016.
- Cocoond B.V. streeft ernaar het voorgenomen bod in juni 2016 en overeenkomstig de wettelijk voorgeschreven termijnen uit te brengen.
- Indien het voorgenomen bod wordt uitgebracht, zal het gestand worden gedaan indien voldaan is aan of afstand is gedaan van de gestanddoeningsvoorwaarden die zijn genoemd in het persbericht van 15 april 2016, waaronder dat na afloop van de aanmeldingstermijn de door Cocoond B.V. gehouden aandelen, samen met de aandelen die zijn aangemeld onder het voorgenomen bod, ten minste 60% van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen DOCDATA N.V. vertegenwoordigen.
- DOCDATA N.V. zal ten minste zes werkdagen voor het einde van de aanmeldingstermijn een informatieve Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders houden.

Voorstel tot het verlenen van bevoegdheden aan de Directie

- a. Machtiging tot het verkrijgen van eigen aandelen door de Vennootschap
- b. Aanwijzing als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen
- c. Aanwijzing als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen

Machtiging tot het verkrijgen van eigen aandelen door de Vennootschap

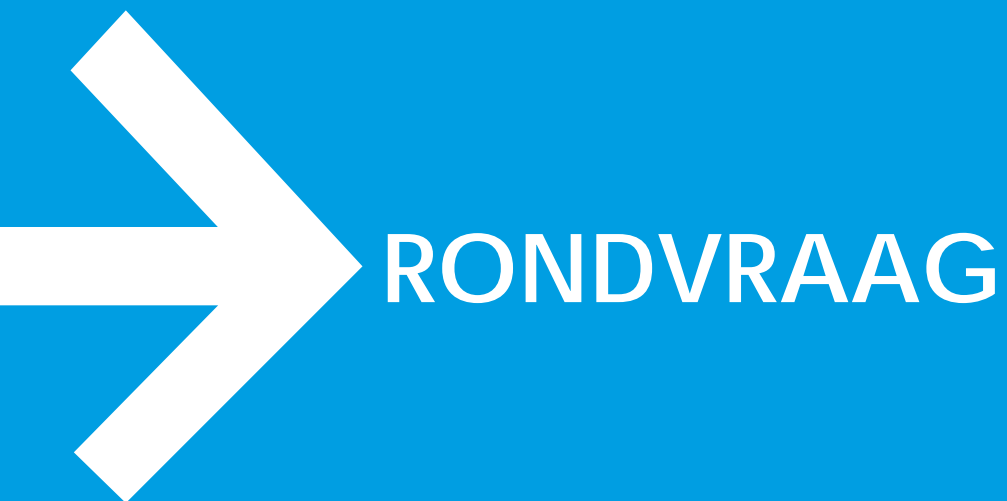
Voorgesteld wordt om de Directie voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 11 november 2017, te machtigen tot verkrijging door de Vennootschap van eigen aandelen - op welke wijze dan ook - binnen de wettelijk en statutair bepaalde grenzen, waarbij het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de Vennootschap houdt niet meer beloopt dan 10% van het geplaatste kapitaal, tegen een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en 110% van de op de dag van aankoop op Euronext Amsterdam genoteerde openingskoers voor de aandelen dan wel, bij gebreke van zodanige koers, de laatste slotkoers van de aandelen op Euronext Amsterdam voor de dag van aankoop.

Aanwijzing als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Directie, conform artikel 4 lid 1 van de statuten van de Vennootschap, aan te wijzen als het vennootschapsorgaan dat bevoegd is, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van, waaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van, in totaal maximaal 700.000 aandelen (10% van het aantal geplaatste aandelen) voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 11 november 2017.

Aanwijzing als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Directie aan te wijzen, conform artikel 5 lid 3 van de statuten van de Vennootschap, als bevoegd, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 11 november 2017.



RONDVRAAG

AVA 11 mei 2016

DOCDATA N.V.
listed on Euronext



SLUITING

DOCDATA N.V.

listed on Euronext