

Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap DOCDATA N.V., gehouden op woensdag 11 mei 2016, om 14 uur in Hotel NH Waalwijk, Bevrijdingsweg 1, 5161 BZ Waalwijk (Sprang-Capelle)

De Voorzitter van de vergadering is de heer H. Koorstra, voorzitter van de raad van commissarissen van de vennootschap.

Agendapunt 1, opening.

De Voorzitter opent de vergadering en heet de aandeelhouders van harte welkom op deze bijzondere vergadering. Het is een bijzondere vergadering om verschillende redenen. Het zal waarschijnlijk de laatste echte algemene vergadering van aandeelhouders zijn in deze samenstelling. Daarnaast zijn twee leden van de raad van commissarissen, te weten Victor Elsendoorn en Dirk Lindenbergh, tien jaar als commissaris verbonden aan het bedrijf. Eén van hen zal vandaag defungeren als commissaris. Michiel Alting von Geusau is niet meer als CEO aanwezig, overigens met het volle vertrouwen richting Marc Verstraeten. In de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 16 december 2015 is uitvoerig ingegaan op de verkoop van de twee bedrijfsonderdelen en die discussie is in de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders afgesloten. Deze vergadering zal daarom een meer technisch karakter hebben.

De Voorzitter deelt vervolgens het volgende mede:

- de voertaal van de vergadering is Nederlands;
- van de vergadering worden notulen opgemaakt door de heer J.H.J. Preller; van de vergadering wordt een bandopname gemaakt;
- degenen die een exemplaar van de notulen wensen te ontvangen worden verzocht na afloop van de vergadering hun naam en adres bij de registratietafel op te geven;
- de notulen zullen zoals gebruikelijk binnen drie maanden verschijnen op de corporate website van DOCDATA N.V. ([www.docdatanv.com](http://www.docdatanv.com));
- de aandeelhouders zijn voor deze vergadering bijeen geroepen door middel van een advertentie, die op 29 maart 2016 is verschenen in Het Financieele Dagblad;
- een exemplaar van de agenda voor deze vergadering, van het jaarverslag met de jaarrekening over het boekjaar 2015 en de overige vergaderstukken, hebben vanaf de oproeping ter inzage gelegen bij de vennootschap en waren ook kosteloos verkrijgbaar bij de ABN AMRO Bank aan de Gustav Mahlerlaan in Amsterdam;
- inzage en verkrijging van de documentatie was tevens mogelijk via de corporate website van DOCDATA N.V., [www.docdatanv.com](http://www.docdatanv.com), alsmede via de website [www.securitiesinfo.com](http://www.securitiesinfo.com) en [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com). Bij de registratietafel zijn de vergaderstukken eveneens verkrijgbaar;
- zodra de gegevens van de presentielijst beschikbaar zijn, zal de vergadering op de hoogte worden gesteld van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders en het aantal stemmen.

De Voorzitter gaat vervolgens over naar agendapunt 2, verslag van de directie over het boekjaar 2015 en geeft het woord aan de CFO, de heer Marc Verstraeten, die een presentatie zal geven over met name de financiële afsluiting van het boekjaar 2015.

De heer Verstraeten heet de aandeelhouders welkom. Hij zal een korte terugblik geven op het boekjaar 2015. De belangrijkste constatering is, dat de jaarrekening over het boekjaar 2015 er heel anders uitziet dan over voorgaande jaren. Dit is het gevolg van het feit, dat alle deelnemingen van DOCDATA N.V. in 2015 zijn verkocht. In de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 16 december 2015 is op de twee verkooptransacties uitgebreid ingegaan en is door de algemene vergadering goedkeuring verleend voor de transacties. De jaarrekening over het boekjaar 2015 geeft feitelijk het resultaat van de twee transacties weer, alsmede de holding kosten over 2015. In december 2015 is een interim uitkering van EUR 21,00 per aandeel aan de aandeelhouders uitgekeerd. In januari 2016 is een aanvullende uitkering van EUR 2,50 per aandeel aan de aandeelhouders gedaan. De balans van DOCDATA N.V. is als een gevolg van de transacties sterk vereenvoudigd. De enkelvoudige balans is gelijk aan de geconsolideerde balans en dat is een unicum voor een beursgenoteerde onderneming. Op dit moment is DOCDATA N.V. een genoteerde holding, zonder bedrijfsactiviteiten, maar het is de bedoeling dat dit van tijdelijke aard is. Met de beide verkooptransacties is in totaal een boekwinst gerealiseerd van EUR 134 miljoen, of te wel circa EUR 19,15 per aandeel. Aan de aandeelhouders is inmiddels een bedrag van EUR 23,50 per aandeel uitgekeerd. Ter toelichting op de post resultaat deelnemingen kan worden gemeld, dat het e-commerce service bedrijf Docdata ("Docdata") per de economische datum 18 december 2015 is verkocht. Dat betekent, dat alle resultaten van Docdata tot en met 18 december 2015 zijn meegenomen in de financiële verantwoording. Vanaf 19 december 2015 zijn de resultaten voor rekening van de koper, Ingram Micro. IAI industrial systems B.V. ("IAI") is verkocht per 22 december 2015. Dat betekent, dat de resultaten tot en met die datum voor rekening van DOCDATA N.V. komen. Vanaf 23 december 2015 zijn de resultaten voor rekening van de koper van IAI, te weten ASSA ABLOY.

De door DOCDATA N.V. zelf als holding in 2015 gemaakte kosten hebben geresulteerd in een negatieve EBITDA van EUR 7,2 miljoen. Van deze kosten is een bedrag van EUR 6,3 miljoen gerelateerd aan de twee verkooptransacties, zoals één en ander nader is toegelicht in de jaarrekening. De kosten hebben voor EUR 2,1 miljoen betrekking op de afkoop van arbeidsovereenkomsten, voor EUR 2,0 miljoen betrekking op de afkoop van het Performance Share Plan voor alle deelnemers aan het plan en voor EUR 2,1 miljoen betrekking op consultancy- en advieskosten die in het kader van de verkooptransacties zijn gemaakt. Daarnaast is een bedrag van circa EUR 100.000 aan overige aandeelhouderskosten gemaakt. Het resultaat van dit alles leidt, inclusief de boekwinst die is gerealiseerd in verband met de twee verkooptransacties, tot een winst over 2015 van EUR 129,4 miljoen. De aandeelhouders zullen van tijd tot tijd worden geïnformeerd over de ontwikkelingen ten aanzien van het banktegoed van DOCDATA N.V., dat naar verwachting na afwikkeling van alle verplichtingen en de uitkering van het dividend zal resteren. In het kwartaalbericht, dat is gepubliceerd op 5 april jl., is aangegeven, dat de verwachting op dat moment was dat een bedrag van circa EUR 1 miljoen aan banktegoed zal resteren tegen het einde van het boekjaar 2016. Ten aanzien van de winst- en verliesrekening kan nog het volgende worden opgemerkt. De beheerskosten hebben zoals aangegeven EUR 7,2 miljoen bedragen. Het netto financieringsresultaat van de holding bedroeg circa EUR 800.000. De winstbelasting heeft geleid tot een bate van EUR 1,1 miljoen. Dit is het gevolg van een belastingteruggave verband houdend met de door de holding gemaakte kosten die fiscaal aftrekbaar zijn. De winst uit de beëindigde bedrijfsactiviteiten bestaat uit een gerealiseerde winst bij de verkoop van Docdata voor een bedrag van EUR 127,9 miljoen en een winst uit de verkoop van IAI voor een bedrag van EUR 6,8 miljoen. In totaal een bedrag van EUR 134,7 miljoen en dat leidt uiteindelijk tot een in 2015 gerealiseerde winst van EUR 129,4 miljoen. Dit alles is in detail toegelicht in de jaarrekening. Voor wat betreft de verkoop van Docdata, is een verkoopopbrengst van EUR 160,4 miljoen verwerkt. Deze opbrengst bestaat uit een bedrag van EUR 155 miljoen, zijnde de met Ingram

Micro overeengekomen ondernemingswaarde. In aanvulling daarop zijn nadere afspraken gemaakt omtrent het werkkapitaal van de onderneming, die hebben geleid tot een aanvullende betaling van EUR 4,4 miljoen. Aangezien met Ingram Micro is afgesproken, dat zij de economische eigendom van de onderneming verwerft per 30 september 2015, is over de periode vanaf 1 oktober tot de datum van de daadwerkelijke overdracht van de aandelen een rentevergoeding van 3% over de koopprijs betaald, te weten een bedrag van circa EUR 1 miljoen. Dit alles leidt tot een verkoopopbrengst van het genoemde bedrag van EUR 160,4 miljoen.

De geconsolideerde boekwaarde van Docdata bedroeg EUR 38,6 miljoen per 18 december 2015, hetgeen resulteert in een boekwinst van EUR 121,8 miljoen. Dit bedrag wordt vervolgens vermeerderd met het resultaat van Docdata gedurende de periode van 1 januari 2015 tot en met 18 december 2015, te weten een bedrag van EUR 6,8 miljoen en rekening houdend met een kleine correctie vanwege een koersresultaat van EUR 0,7 miljoen, resulteert dit in een netto effect van EUR 127,9 miljoen winst op de verkoop van Docdata. De verkoop van IAI is afgerond op 22 december 2015. De resultaten van IAI over het boekjaar 2015 tot en met 22 december 2015 hebben geleid tot een verlies van EUR 5,4 miljoen. IAI heeft in 2015 een heel moeilijk jaar gekend als een gevolg van een leegloop in de orderportefeuille en substantiële kosten en investeringen in verband met het realiseren van opdrachten, als een gevolg waarvan de marges onder druk stonden. De verkoopopbrengst van IAI bedroeg EUR 13,1 miljoen. Deze uiteindelijke verkoopopbrengst is als volgt samengesteld. Met de koper ASSA ABLOY is een ondernemingswaarde overeengekomen van EUR 22 miljoen. De overeengekomen correctie op het werkkapitaal en de rentevergoeding hebben geleid tot een aanvullend bedrag van circa EUR 1 miljoen, oftewel in totaal een bedrag van EUR 23 miljoen. Als een onderdeel van de transactie heeft ASSA ABLOY voor een bedrag van circa EUR 10 miljoen aan financieringen afgelost, die DOCDATA N.V. in 2014 en in 2015 aan IAI ter beschikking had gesteld ter financiering van investeringen en het werkkapitaal. Dit bedrag was uiteraard in de ondernemingswaarde meegerekend en dit leidt tot een effectieve verkoopopbrengst voor de aandelen van circa EUR 13 miljoen, na aflossing van de financiering. De boekwaarde van IAI bedroeg op 22 december 2015 circa EUR 900.000, hetgeen leidt tot een nettowinst van EUR 12,2 miljoen. Het netto effect op de winst van DOCDATA N.V. over 2015 bedroeg derhalve EUR 6,8 miljoen.

Kijkend naar de geconsolideerde balans per 31 december 2015 van DOCDATA N.V. kan het volgende worden opgemerkt. De geconsolideerde balans is in dit geval gelijk aan de enkelvoudige balans. DOCDATA N.V. heeft een verlies gerealiseerd over het boekjaar 2015 en als gevolg van de fiscale carry back regeling leidt dit tot een vordering op de belastingdienst van EUR 1,2 miljoen, die als zodanig in de balans is verwerkt. De post handels- en overige vorderingen ziet met name op een aantal vooruitbetalingen en te vorderen BTW, voor in totaal een bedrag van ongeveer EUR 300.000. Het bedrag aan geldmiddelen en kasequivalenten betreft feitelijk het banksaldo van DOCDATA N.V. bij Deutsche Bank en dit saldo bedroeg per het einde van het boekjaar EUR 31,8 miljoen. Inmiddels is dit bedrag aanzienlijk verminderd, mede als gevolg van de tweede interim-uitkering van EUR 2,50 per aandeel, die in januari 2016 is betaald. Deze tweede interim-uitkering is als een verplichting aan aandeelhouders voor een bedrag van EUR 17,5 miljoen in de balans per 31 december 2015 verwerkt. Daarnaast zijn in de balans de kosten zoals aandeelhouderskosten en advieskosten verwerkt, die inmiddels eveneens grotendeels zijn voldaan. Dit verklaart, dat het banksaldo per 31 maart 2016 is afgenomen tot een bedrag van EUR 5,7 miljoen. Als verplichtingen in de balans is onder de post handelsschulden en overige te betalen kosten nog een aantal verplichtingen opgenomen, zoals loonheffing, reserveringen en voorzieningen, voor in totaal een bedrag van EUR 1.450.000. In de balans is tevens een voorziening opgenomen voor een bedrag van EUR 770.000, welke post betrekking heeft op de zogenaamde "pseudo eindheffing excessieve vertrekregeling". Deze regeling is

ingevoerd als één van de crisis maatregelen, als een gevolg waarvan extra belasting moet worden voldaan over contractuele beëindigingsvergoedingen. Deze post is als voorziening in de balans opgenomen en op dit moment wordt met de belastingdienst overleg gevoerd over de wijze van afwikkeling van deze verplichting. Dit alles leidt tot een eigen vermogen van DOCDATA N.V. van circa EUR 5 miljoen per 31 december 2015. Het eigen vermogen per 31 maart 2016 bedroeg eveneens circa EUR 5 miljoen, omdat over het eerste kwartaal van 2016 een beperkt verlies van EUR 55.000 is geleden. De verdere details ten aanzien van de cijfers over het eerste kwartaal van 2016 zijn weergegeven in het persbericht van 5 april 2016.

In de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 16 december 2015 is het kasstroomoverzicht en het geprognostiseerde kasstroomoverzicht tot het einde van 2016 aan de aandeelhouders gepresenteerd. In het kasstroomoverzicht is de feitelijke afloop per 31 december 2015 verwerkt en zijn tevens de mutaties tot en met 31 maart 2016 opgenomen. De belangrijkste baten vormen natuurlijk de verkoopopbrengsten uit de verkoop van de beide bedrijfsonderdelen, Docdata en IAI. Bij de uitgaven zijn met name de uitkering van het dividend van EUR 21,00 per aandeel en het dividend van EUR 2,50 per aandeel van belang. Daarnaast is een aantal afwikkelingsposten in het overzicht opgenomen. In het overzicht is ook een bate opgenomen van een bedrag van EUR 250.000. Dit bedrag is in 2016 ontvangen als nabetaling uit de verkoop van IAI. Dit betrof een onzekerheid ten aanzien van het al dan niet verplicht verklaren van de CAO voor IAI. Wij verschilden op dit punt van mening met de koper, ASSA ABLOY. Wij waren en zijn van mening, dat dit onderdeel bij IAI goed geregeld is. ASSA ABLOY zag hierin een potentieel risico en in de onderhandelingen is dit onderdeel geïsoleerd en is daaromtrent een specifieke afspraak gemaakt. Deze afspraak is afgewikkeld in 2016 en heeft voor DOCDATA N.V. geleid tot een bate van EUR 250.000. Na de verkoop van Docdata en IAI in december 2015, is voor een bedrag van circa EUR 5,3 miljoen aan kosten voldaan, onder meer verband houdend met aan salaris betalingen gerelateerde afrekeningen en de afkoop van het Performance Share Plan. Dit leidt tot een bankstand van DOCDATA N.V. per 31 maart 2016 van een bedrag van EUR 5,7 miljoen. Als de algemene vergadering van aandeelhouders vandaag instemt met het voorstel tot uitkering van een dividend van EUR 0,50 per uitstaand aandeel, dan zal op 19 mei 2016 een bedrag van in totaal EUR 3,5 miljoen worden uitgekeerd. Wij verwachten over de periode van mei tot en met december van 2016 nog een bedrag van ongeveer EUR 1,3 miljoen nodig te hebben voor de afwikkeling van alle resterende verplichtingen van DOCDATA N.V., zodat per saldo tegen het einde van het jaar de bankstand naar verwachting circa EUR 1 miljoen zal bedragen. Dit alles is uiteraard afhankelijk van het proces dat mogelijk gaat lopen in verband met het aangekondigde openbaar bod op alle aandelen in DOCDATA N.V. en de in dat verband door de vennootschap nog te maken advieskosten. Uiteraard zullen wij proberen, om deze kosten tot het minimum te beperken, maar momenteel is met deze kosten nog geen rekening gehouden.

De Voorzitter bedankt de heer Verstraeten voor zijn presentatie en geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Martens refereert aan een bericht van enige tijd geleden in Het Financieele Dagblad naar aanleiding van het faillissement van V&D. In het bericht werd vermeld, dat door het e-commerce service bedrijf een verlies zal worden genomen van ongeveer EUR 1,5 miljoen in verband met het faillissement van V&D. De vraag is of dit verlies voor rekening van Ingram Micro komt, of voor rekening van DOCDATA N.V. Dit is niet af te leiden uit het overzicht in de post handels- en overige vorderingen.

De heer Verstraeten antwoordt, dat deze post geen betrekking meer heeft op DOCDATA N.V. en daarom niet in het overzicht is opgenomen. Bij de verkooptransactie zijn alle baten en lasten overgegaan op Ingram Micro en daarmee ook het risico ten aanzien van de eventuele oninbaarheid van vorderingen. Dit betekent dat, hoe ongelukkig ook dat het faillissement van V&D heeft plaatsgevonden, de gevolgen daarvan voor rekening en risico van Ingram Micro zijn.

De Voorzitter constateert, dat er geen vragen meer zijn naar aanleiding van het directieverslag en gaat over naar agendapunt 3, bezoldigingsbeleid voor de directie.

Het agendapunt behoeft geen nadere toelichting en geen van de aandeelhouders maakt gebruik van de mogelijkheid tot het stellen van vragen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 4.a., de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015.

De jaarrekening is opgesteld door de directie en voorzien van een goedkeurende verklaring van PricewaterhouseCoopers, de accountant van de vennootschap. Het voorstel is, om de door de directie opgemaakte jaarrekening over het boekjaar 2015 vast te stellen.

De Voorzitter geeft het woord aan mevrouw Isis Bindels, eindverantwoordelijk accountant bij PricewaterhouseCoopers, om een toelichting te geven op de controle werkzaamheden.

Mevrouw Bindels is eindverantwoordelijk partner binnen PricewaterhouseCoopers voor de controle van de jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V. Het boekjaar 2015 was het eerste boekjaar waarover PricewaterhouseCoopers de jaarrekening van DOCDATA N.V. heeft gecontroleerd. Zoals bij de aandeelhouders bekend is, heeft de controle over de voorgaande jaren plaatsgevonden door KPMG. Het boekjaar was, zoals al eerder in de vergadering aangegeven, een heel bijzonder jaar voor DOCDATA N.V., gegeven de verkoop van alle activiteiten van de groep. Toen in het najaar van 2015 duidelijk werd, dat de kans van slagen van de beoogde verkooptransacties zeer groot werd, is door ons zeer uitgebreid stilgestaan bij de mogelijke impact van deze verkooptransacties op de jaarrekening 2015. Dit heeft ertoe geleid dat extra aandachtspunten in de controle van de jaarrekening zijn ingebracht, naast de eerder gesignaleerde aandachtspunten. In het bijzonder is veel aandacht besteed aan de verwerking van de verkoop van de twee bedrijven in de jaarrekening, zoals ook al toegelicht door de heer Verstraeten. Op 15 maart 2016 is een goedkeurende controleverklaring afgegeven bij de jaarrekening. Dat wil zeggen, dat de jaarrekening een betrouwbaar beeld geeft en geen fouten van materieel belang bevat. De controleverklaring voor beursgenoteerde ondernemingen is in de afgelopen jaren steeds uitgebreider van aard geworden en is steeds specifiekier toegeschreven op de situatie van het specifieke bedrijf. De bijzondere elementen van de controle bij DOCDATA N.V. zijn beschreven in de controleverklaring, die is opgenomen bij de jaarrekening. Ik wil u graag de aspecten van de materialiteit, de reikwijdte en de kernpunten van de controle over het boekjaar 2015 nader toelichten. Het begrip materialiteit. Onze controle is op een zodanige wijze ingericht, dat fouten in de jaarrekening van materieel belang worden gesignaleerd. Een fout wordt van materieel belang geacht, op het moment dat de afwijking een dusdanige invloed op de jaarrekening heeft, dat de gebruiker van de jaarrekening een andere beslissing zou nemen op basis van de jaarrekening. Kijkend naar de winst- en verliesrekening over 2015, dan valt op dat het resultaat over het boekjaar 2015 nagenoeg volledig bepaald wordt door de verkooptransacties van Docdata en IAI. Daarom is de materialiteitsgrens

afgeleid van dit bedrag, waarbij een percentage van 0,5% is toegepast. Dit heeft geleid tot een materialiteit van EUR 675.000. Verschillen groter dan 5% van de materialiteit, zijn gerapporteerd aan de directie en de raad van commissarissen. De materialiteitsgrens wordt toegepast op de jaarrekening als geheel. Daarnaast is een groot gedeelte van de voormalige entiteiten in de controle betrokken en de materialiteit is gealloceerd aan de verschillende onderdelen.

Bij de reikwijdte wordt bepaald welke onderdelen in de controle worden betrokken. Het overzicht daarvan is opgenomen in de controleverklaring. Op de gerealiseerde resultaten en op de voortgezette activiteiten, te weten DOCDATA N.V., is een full scope audit uitgevoerd. De balans per 31 december 2015 is geconsolideerd en enkelvoudig gelijkloidend. De balans en alle samenhangende posten met de holding activiteiten zijn volledig gecontroleerd. De voormalige onderdelen van de groep hebben voor ruim 11,5 maand bijgedragen aan het resultaat van DOCDATA N.V. en waren daarmee dus nog steeds relevant. Deze resultaten zijn opgenomen in het resultaat beëindigde bedrijfsactiviteiten. Ten aanzien van een gedeelte van deze entiteiten is een full scope audit uitgevoerd, te weten ten aanzien van docdata fulfilment B.V., zijnde de e-commerce service activiteiten in Nederland, docdata payments B.V. in Nederland, docdata fulfilment GmbH in Duitsland en IAI industrial systems in Nederland. Gemeten in termen van omzet is ongeveer 75% van de afgestoten activiteiten in de controle betrokken. Daarnaast is nog een aantal specifieke balansposten gecontroleerd, waarbij met name de Stichting foundation docdata payments een belangrijk onderdeel vormt van de controle vanwege de grote kasstroom. Op de overige entiteiten is een uitvoerige cijfermatige beoordeling uitgevoerd. Naast de accountants hebben aan de controlewerkzaamheden specialisten van PricewaterhouseCoopers op het gebied van belastingen, IT en board remuneration meegewerkt.

De kernpunten van de controle zijn eveneens weergegeven in de controleverklaring. Onder kernpunten wordt verstaan de zaken, die naar ons oordeel van het hoogste belang zijn geweest bij de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2015. Tot de kernpunten behoren vanzelfsprekend de verwerking van en de toelichting op de in 2015 gerealiseerde verkooptransacties. Een tweede kernpunt betrof de beëindiging en afwikkeling van het Performance Share Plan. In verband met de verkooptransacties is overgegaan tot een tussentijdse beëindiging en cash settlement van het Performance Share Plan. Aan deze beëindiging liggen complexe berekeningen ten grondslag en het bedrag vormt een materiële kostenpost in de jaarrekening 2015. Remuneratie specialisten hebben dit onderdeel van de controle mede uitgevoerd. Tenslotte kan worden vermeld, dat het verslag van de directie en van de raad van commissarissen kritisch is beoordeeld om vast te stellen of deze verslagen niet tegenstrijdig zijn met de gecontroleerde jaarrekening.

De Voorzitter bedankt mevrouw Bindels voor haar toelichting en geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Abrahamse geeft aan, dat hij de door de accountant bij de controle toegepaste materialiteit van een bedrag van EUR 675.000 hoog vindt, omdat deze in belangrijke mate is bepaald door de gerealiseerde verkooptransacties. Hij vraagt zich af of ook is gekeken naar de in het verleden gehanteerde materialiteit.

Mevrouw Bindels antwoordt, dat de materialiteit in voorgaande jaren door KPMG als accountant is bepaald. De materialiteit voor het boekjaar 2015 is in overleg met de audit commissie bepaald. Daarbij is gekeken naar de winst- en verliesrekening van DOCDATA N.V. over het boekjaar 2015 en wij zijn van mening, dat een materialiteit van 0,5% van de winst uit gerealiseerde verkooptransacties een passend bedrag voor de materialiteitsgrens oplevert.

De heer Abrahamse herhaalt, dat hij deze materialiteit aanzienlijk vindt, met name in het licht van de situatie voorafgaand aan de gerealiseerde verkooptransacties.

Mevrouw Bindels geeft aan dat zij meent dat de materialiteit in lijn ligt met de eerder gehanteerde materialiteit, waarbij een volstrekt ander winstbedrag aan de orde was en dat de toegepaste materialiteit een passend bedrag is.

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en brengt het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over 2015, zijnde de balans per 31 december 2015 en de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2015 en de daarbij behorende toelichting in stemming en constateert, dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 4.b., reserverings- en dividendbeleid.

Voorgesteld wordt om in verband met de ontwikkelingen binnen DOCDATA N.V. over de afgelopen periode en het afronden van de verkooptransacties, het vigerende dividendbeleid te beëindigen. De Voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert, dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

Vervolgens gaat de Voorzitter over naar agendapunt 4.c., bestemming van het resultaat en vaststelling van het dividendvoorstel.

De Voorzitter geeft aan dat het voorstel feitelijk een slotuitkering is in een reeks van uitkeringen. Voor de in december 2015 en januari 2016 uitbetaalde interim-uitkeringen en dividenden van in totaal EUR 23,50 per aandeel, inclusief de allocatie en deelbedragen van de diverse componenten van het eigen vermogen, wordt verwezen naar het voorstel tot resultatenbestemming onder de overige gegevens van de jaarrekening 2015 op pagina 120 van het jaarverslag. Na goedkeuring van het voorstel tot resultaatsbestemming 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 EUR 18,49 per aandeel uitgekeerd aan de aandeelhouders. Daarnaast is er een bedrag van EUR 2,00 per uitstaand aandeel uitgekeerd ten laste van de agioreserve en een bedrag van EUR 3,01 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare overige reserves. Bij het oproepen van de algemene vergadering is in de agenda een voorwaardelijk voorstel tot uitkering van EUR 0,50 per uitstaand aandeel opgenomen. De voorwaardelijkheid was gerelateerd aan de uitkomst van het verkoopproces van DOCDATA N.V. Het nu voorliggende voorstel is niet voorwaardelijk, omdat de beoogde bidder te kennen heeft gegeven in te stemmen met de voorgestelde uitkering, zoals ook blijkt uit het gezamenlijk persbericht van 15 april 2016. Ingevolge artikel 29 van de statuten van de vennootschap stelt de directie daarom voor, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, om EUR 0,50 per uitstaand aandeel uit te keren, waarvan EUR 0,30 per uitstaand aandeel ten laste van de agioreserve en EUR 0,20 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare overige reserves. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders instemt met het voorstel, zal op 19 mei 2016 op de door anderen dan de vennootschap gehouden aandelen in totaal een bedrag van EUR 3,5 miljoen worden uitgekeerd. De Voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Abrahamse vraagt zich af waarom een gedetailleerde uitsplitsing van de diverse vormen van uitkering is gemaakt en of dit betekent, dat het bedrag van EUR 0,30 ten laste van de agioreserve een

belastingvrije uitkering is.

De heer Verstraeten antwoordt, dat de uitkering niet belastingvrij is. De onderverdeling naar specifieke componenten van het vermogen is toegepast, omdat op grond van de statuten voor bepaalde uitkeringen zoals uitkeringen uit de agio, andere vereisten gelden dan voor andere vormen van uitkering. Over de totale uitkering zal dividendbelasting worden ingehouden, die uiteindelijk via de inkomstenbelasting in Nederland terug te vorderen zal zijn.

De heer Van Leeuwen vraagt zich af waarom een eventuele bidder zou moeten instemmen met een voorgestelde uitkering. Het is aan de vennootschap om te beslissen welk bedrag wordt uitgekeerd en niet aan een mogelijke bidder. Daarnaast is de vraag welk bedrag na uitvoering van deze uitkering zal resteren in het vermogen van DOCDATA N.V.

De heer Verstraeten verwijst in de eerste plaats naar het vermogensmutatie overzicht in het kwartaalbericht, waaruit blijkt dat na de uitkering een agioreserve van EUR 754.000 resteert. Van de winstreserve zal een bedrag van EUR 53.000 resteren. Bij de onderverdeling is rekening gehouden met de positie per 31 december 2015 en de ontwikkelingen in het eerste kwartaal van 2016. De relatie die is gelegd met het voorgenomen bod van de heer Kat is wel degelijk relevant voor de dividenduitkering, omdat het voorstel zoals opgenomen in de agenda voor deze algemene vergadering van aandeelhouders een voorwaardelijk voorstel was. Op het moment dat de agenda voor de vergadering werd opgemaakt, was het nog onzeker wat een eventuele bidder zou wensen ten aanzien van de financiële positie van DOCDATA N.V. en een eventuele dividenduitkering. Daarom hebben directie en raad van commissarissen besloten om de mogelijkheid open te houden om het dividendvoorstel indien nodig aan te passen. Met de heer Kat is vervolgens het voornemen tot het doen van de dividenduitkering besproken en hij heeft aangegeven met het voorstel in te stemmen. Het voorwaardelijk voorstel heeft de mogelijkheid geboden aan de directie en de raad van commissarissen om in ieder geval een afweging te kunnen maken in het geval dat een bidder had aangegeven er de voorkeur aan te geven een bod te willen doen op DOCDATA N.V. inclusief de geldmiddelen geoormerkt voor het voorgenomen uit te keren dividend. De uitkomst is, dat het voorstel niet langer voorwaardelijk is, gegeven de opstelling van de heer Kat.

De Voorzitter vult nog aan, dat het in feite communicerende vaten zijn, omdat de hoogte van de dividenduitkering de hoogte van het bod beïnvloedt.

De heer Van Leeuwen geeft aan, dat in het kwartaalbericht niet zichtbaar is welk bedrag resteert na deze dividenduitkering.

De heer Verstraeten antwoordt, dat het kwartaalbericht is opgemaakt per 31 maart 2016, zodat de dividenduitkering daarin nog niet is verwerkt. In het overzicht is een eigen vermogen opgenomen van EUR 4,9 miljoen. Met de dividenduitkering neemt het eigen vermogen met een bedrag van EUR 3,5 miljoen af en dan resteert een bedrag van circa EUR 1,4 miljoen. Het exacte eindvermogen per 31 maart 2016 bedraagt EUR 4.969.000, welk bedrag is opgebouwd uit een bedrag van EUR 700.000 aandelenkapitaal, EUR 2.854.000 agioreserve, EUR 1.470.000 winstreserve en EUR 55.000 als negatief resultaat over het eerste kwartaal van 2016. Na uitkering van het bedrag aan dividend van in totaal EUR 3,5 miljoen resteert een bedrag van EUR 1.469.000.



De Voorzitter brengt vervolgens het voorstel tot bestemming van het resultaat in stemming en constateert, dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 4.d., kwijting van de directie voor het gevoerde bestuur.

Voorgesteld wordt om aan de directie kwijting te verlenen voor het gevoerde bestuur. De Voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 4.e., kwijting van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht.

De Voorzitter brengt het voorstel tot het verlenen van kwijting aan de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht in stemming en constateert, dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 5.a., samenstelling raad van commissarissen.

DOCDATA N.V. gaat op dit moment over in een nieuwe fase en moet technisch verder afgewikkeld worden. De heer Lindenbergh is 10 jaar verbonden geweest als commissaris aan het bedrijf. Gegeven de fase waarin DOCDATA N.V. momenteel verkeert is het voorstel om het aantal leden van de raad van commissarissen terug te brengen naar drie, zijnde het statutair minimum aantal. De Voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

Vervolgens gaat de Voorzitter over naar agendapunt 5.b., vergoeding commissarissen 2016.

De remuneratie van de raad van commissarissen is vastgesteld voor de periode van vier jaar, te weten de periode 2012 tot en met 2015. Normaal gesproken zou in deze vergadering een nieuw voorstel zijn gedaan voor 2016. Gegeven echter de fase waarin DOCDATA N.V. zich bevindt, is het voorstel om de remuneratie voor de komende periode ongewijzigd te laten. De Voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert, dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 6., update ten aanzien van het verkoopproces van de vennootschap en geeft het woord aan de heer Verstraeten.

De heer Verstraeten geeft aan dat sprake is van een nieuwe situatie binnen DOCDATA N.V., omdat de verkoop van de twee bedrijfsonderdelen is gerealiseerd en DOCDATA N.V. als beursgenoteerde onderneming resteert. Bij het nemen van de vervolgstappen is bewust gewacht tot het moment van publicatie van de jaarcijfers van DOCDATA N.V. over 2015 om volledig transparant te kunnen zijn. Zoals aangegeven in de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders op 16 december 2015 zijn wij na de publicatie van de jaarcijfers mogelijkheden gaan onderzoeken van het sluitstuk van het zogenaamde drieluik. De verkoop van Docdata, de verkoop van IAI en tenslotte een nieuwe toekomst c.q. verkoop, dan wel afwikkeling en liquidatie van de beursholding.

De update van het proces bestaat uit drie onderdelen, te weten een terugblik op het proces, het voornemen van de heer Kat tot het uitbrengen van een door de directie en de raad van commissarissen ondersteund en dus aanbevolen openbaar, volledig bod en tenslotte het vervolgtraject in de komende periode. Bij de terugblik kan in de eerste plaats worden opgemerkt dat de heer Lindenbergh als

commissaris in deze fase van het onderzoek niet betrokken is geweest. Hierbij is hetzelfde uitgangspunt gehanteerd als bij de twee verkooptransacties, aangezien de heer Lindenberg tevens aandeelhouder van DOCDATA N.V. is. Na publicatie van de jaarcijfers over 2015 ontstond een 'level playing field' in de markt en alle geïnteresseerde partijen beschikten over dezelfde gegevens. Wij zijn benaderd door een aantal partijen die belangstelling hadden om met ons te praten over een nieuwe toekomst voor DOCDATA N.V. In het persbericht van 23 februari 2016 was door ons aangegeven dat wij onderzoek gingen doen en open stonden voor interesse die aan ons kenbaar zou worden gemaakt. Vervolgens is met alle geïnteresseerde partijen gesproken en hebben de geïnteresseerden een beperkt aanvullend informatiepakket ontvangen. Eén en ander heeft erin geresulteerd dat met een beperkt aantal partijen een geheimhoudingsverklaring ('NDA and stand still' overeenkomst) is gesloten waarin is vastgelegd dat geheimhouding zal worden betracht en niet zal worden gehandeld in aandelen DOCDATA N.V. gedurende het onderzoek. Op basis van de afwegingen van de directie en de raad van commissarissen is vervolgens besloten om aan een beperkt aantal partijen door middel van een digitale dataroom toegang te geven tot aanvullende en onderliggende gegevens, hetgeen uiteindelijk heeft geleid tot een aantal ontvangen biedingen. Na beoordeling van de ontvangen biedingen, zijn de directie en de raad van commissarissen tot het oordeel gekomen dat het voorgenomen bod van de heer Kat het meest aantrekkelijke voorstel was dat ter tafel lag. Dit heeft geleid tot het gezamenlijke persbericht van 15 april 2016 waarin de heer Kat het voornemen heeft aangekondigd dat door hem of een door hem aan te wijzen rechtspersoon, een bod zal worden gedaan op een biedprijs van EUR 0,85 per aandeel, cum dividend. Deze biedprijs is dus inclusief het dividend van EUR 0,50, waartoe de algemene vergadering van aandeelhouders vandaag heeft besloten. Dit betekent dat de biedprijs automatisch wordt verlaagd naar EUR 0,35 per aandeel als gevolg van het besluit tot uitkering. In het persbericht is aangegeven, dat de heer Kat op het moment van het uitbrengen van het persbericht houder was van 26,7% van de aandelen DOCDATA N.V. Ook is aangegeven, dat het de bedoeling van de heer Kat is dat bepaalde bedrijfsactiviteiten zullen worden ingebracht in DOCDATA N.V., zodat gebruik gemaakt kan worden van de beursnotering van DOCDATA N.V. De bedrijfsactiviteiten zullen met name zien op ondernemingen op het gebied van de handel- en distributie van producten gerelateerd aan de gezondheid van mens en dier. Nadere informatie zal worden opgenomen in het te publiceren biedingsbericht. De directie en de raad van commissarissen hebben in overleg met de adviseurs het voorgenomen bod beoordeeld. NIBC Bank treedt hierbij op als corporate finance adviseur en NautaDutilh als juridisch adviseur, zoals ook bij de twee verkooptransacties het geval was. Op basis van de beschikbare informatie op 15 april 2016 en de inschattingen van dat moment, werd uitgegaan van een restwaarde van DOCDATA N.V. in de bandbreedte tussen EUR 0,12 en EUR 0,16 per aandeel ingeval van een vereffening. In vergelijking met het voorstel van een nieuwe toekomst voor DOCDATA N.V. en een biedprijs van EUR 0,35 per aandeel ex dividend, vonden directie en raad van commissarissen de biedprijs een faire prijs en hebben wij het voornemen uitgesproken om het bod te zullen aanbevelen. Het vervolgtraject zal er in grote lijnen als volgt uitzien. Vanmorgen is voor opening van de beurs een gezamenlijk persbericht gepubliceerd van DOCDATA N.V. en Cocoond B.V. Deze vennootschap is de vennootschap die door de heer Kat is aangewezen in verband met het voorgenomen openbaar bod. Het persbericht is het zogenaamde "vier weken persbericht" volgens het Besluit openbare biedingen Wft. Op grond van het Besluit openbare biedingen Wft bestaat er een verplichting om binnen vier weken na de eerste aankondiging, of te wel binnen vier weken na 15 april 2016, een openbare update te geven ten aanzien van het voorgenomen bod en de verwachte timing van het uitbrengen van het openbaar bod. In het persbericht is aangegeven dat het de verwachting is dat het bod zal worden uitgebracht, de voorbereidingen in volle gang zijn en het voornemen bestaat om in juni het biedingsbericht uit te brengen. Uiterlijk op 8 juli 2016 dient het biedingsbericht te zijn

gepubliceerd. De zogenaamde aanmeldingsperiode vangt meestal aan op de dag volgend op de datum van bekendmaking van het biedingsbericht. De aanmeldingstermijn is enigszins flexibel en dient minimaal acht weken en maximaal tien weken te belopen. De aanmeldingstermijn zal bekend gemaakt worden en zijn opgenomen in het biedingsbericht. Gedurende de aanmeldingstermijn hebben de aandeelhouders de mogelijkheid om de door hen gehouden aandelen DOCDATA N.V. aan te melden. Met de bieder is afgesproken dat indien de bieder, inclusief de aandelen die door de bieder reeds worden gehouden, tenminste 60% van de aandelen DOCDATA N.V. verwerft, de bieder het bod gestand zal doen. De verwachting is dat tegen het einde van juli hieromtrent duidelijkheid zal bestaan. Voor DOCDATA N.V. bestaat nog de verplichting om zeven werkdagen voor het einde van de aanmeldingsperiode een informatieve buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders te houden, waarin een toelichting wordt gegeven op het proces, de stand van zaken, de overwegingen en het aantal aangemelde aandelen. De verwachting is, dat deze vergadering in juli of augustus zal worden gehouden. De exacte datum is afhankelijk van het tijdstip van publicatie van het biedingsbericht en de looptijd van de aanmeldingstermijn. Als uiteindelijk het bod door de bieder gestand is gedaan, zal er mogelijk een tweede buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen, waarin een aantal andere formaliteiten geregeld moeten gaan worden.

De Voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen over de toelichting.

De heer Van Leeuwen geeft aan, dat hij heeft begrepen dat de onderneming verschillende biedingen heeft ontvangen. Hij vraagt zich af of directie en raad van commissarissen hebben gekozen voor de hoogste bieding. Voorts vraagt de heer Van Leeuwen of de heer Geert Schaij een bod op de aandelen heeft gedaan. Bekend is dat hij een nieuwe vennootschap heeft opgericht, de Verenigde Nederlandse Compagnie, als voortzetting van Roto Smeets en deze vennootschap beschikt over geldmiddelen met het plan om aandelen te kopen in vennootschappen die zich bezig houden met ondernemingen voor mens en dier.

De Voorzitter geeft aan in de eerste plaats het proces te schetsen dat is doorlopen. Directie en raad van commissarissen hebben met het team van adviseurs de op basis van de eerste ronde ontvangen interesse van partijen beoordeeld. Door elf partijen was een vorm van interesse getoond, waarbij na het stellen van nadere vragen het aantal eenvoudig kon worden teruggebracht tot vijf a zes partijen en vervolgens tot drie echt serieuze partijen. Met deze drie partijen is een verdiepingsslag gemaakt en daarmee zijn besprekingen gevoerd. Dit alles heeft uiteindelijk geleid tot de keuze van directie en raad van commissarissen voor het voorgenomen bod van de heer Kat. Dit voorgenomen bod was niet alleen een realistisch bod, maar tevens het beste bod dat voldeed aan de door ons gestelde uitgangspunten. Persoonlijk kan ik hier nog aan toevoegen dat ik zelf belangstelling had verwacht van een aantal wat omvang betreft grotere partijen, maar deze belangstelling is niet gekomen. Feit is wel, dat directie en raad van commissarissen bezien vanuit diverse invalshoeken tevreden zijn met het voorgenomen bod dat is ontvangen.

De heer Verstraeten antwoordt op de tweede vraag van de heer Van Leeuwen dat op deze vraag niet kan worden ingegaan. De vraag of de heer Geert Schaij belangstelling heeft getoond, zal aan de heer Schaij gesteld moeten worden. DOCDATA N.V. zal de identiteit van de andere partijen niet bekend maken, onder meer omdat zij op grond van de geheimhoudingsovereenkomst gehouden is om daaromtrent geen mededelingen te doen.

De heer Van Leeuwen geeft aan dat als hij het goed heeft begrepen, de heer Kat ter vergadering aanwezig is. De vraag is, of er tussen de heer Kat en de heer Schaaïj contact is geweest.

De Voorzitter geeft aan dat de heer Kat inderdaad bij de vergadering aanwezig is en dat deze vraag in principe aan de heer Kat gesteld mag worden. Hij merkt daarbij wel op, dat in het algemeen voorzichtigheid in acht moet worden genomen ten aanzien van hetgeen in de vergadering gezegd wordt over bijvoorbeeld de visie, missie en ideeën van het nieuwe bedrijf. Deze informatie zal mogelijk opgenomen worden in het biedingsbericht en voor alle aandeelhouders gelijktijdig beschikbaar komen. De Voorzitter geeft de heer Kat graag de gelegenheid om zichzelf bekend te maken en te presenteren binnen de wettelijke spelregels.

De heer Kat is 63 jaar geleden geboren in een winkelmandje in de winkel van zijn vader. Het was de eerste zelfbedieningszaak in Nederland. Begin jaren tachtig heeft hij het bedrijf overgenomen van zijn vader en inmiddels is het een groot bedrijf, dat zijn samenwerking vindt met Dirk van den Broek. Daarnaast heeft hij activiteiten ontwikkeld die verband houden met voeding, omdat voeding zijn vak is. Hij ziet DOCDATA N.V. als een mogelijkheid om de verdere ontwikkelingen daarin te gaan ontplooiën.

De heer Martens geeft aan dat als hij alle genoemde bedragen optelt en aftrekt, hij tot de conclusie komt, dat de heer Kat de lege huls van DOCDATA N.V. zal kopen voor een bedrag van circa EUR 1 miljoen, te weten 7 miljoen aandelen vermenigvuldigd met EUR 0,15. Die prijs is EUR 0,35 maar DOCDATA N.V. beschikt over circa EUR 0,20 per aandeel aan contant geldmiddelen. Deze middelen kan de heer Kat door DOCDATA N.V. laten uitkeren en dan resteert het bedrag van EUR 0,15 per aandeel. Hij vraagt zich af of deze rekensom juist is.

De Voorzitter geeft aan dat de uitkomst uiteindelijk mede zal afhangen van het afwickelen van een aantal lopende zaken. Deze zijn op dit moment op basis van inschattingen in het financieel overzicht opgenomen. De uiteindelijke uitkomst kan meevallen of tegenvallen. Wij hebben geprobeerd één en ander zo zuiver mogelijk te berekenen en inzichtelijk te maken.

De heer Martens begrijpt deze toelichting, maar herhaalt zijn vraag of de berekening in principe juist is.

De heer Verstraeten antwoordt dat hij de gedachtengang van de heer Martens kan volgen, maar dat de voorgestelde transactiestructuur is dat de heer Kat de aandelen DOCDATA N.V. van de aandeelhouders zal kopen en dit zal niet automatisch betekenen dat het volledige bedrag aan middelen door DOCDATA N.V. zal worden uitgekeerd. Het is de bedoeling dat het bedrijf weer een nieuwe toekomst zal krijgen en daar zullen geldmiddelen voor nodig zijn. Het uitgangspunt van de redenering van de heer Martens is op zich juist. Zoals gezegd zijn de financiële gegevens samengesteld op basis van inschattingen en in de uiteindelijke afwikkeling zullen afwijkingen optreden.

De heer Boom geeft aan dat hij heeft begrepen, dat de grens van 60% voor het aantal aangeboden aandelen geldt voor het gestand doen van het bod. Hij vraagt zich af wat het scenario is als het aanmeldingspercentage lager is dan 60% en het bod niet gestand wordt gedaan. De tweede vraag betreft de positie van de huidige groot aandeelhouders van de vennootschap. Is al bekend of deze aandeelhouders hun aandelen zullen gaan aanbieden.

De Voorzitter antwoordt dat de positie van de groot aandeelhouders op dit moment niet bekend is. Overigens zou deze vraag niet aan de directie en de raad van commissarissen gesteld moeten worden, maar aan de groot aandeelhouders zelf, maar niet op dit moment.

De heer Verstraeten gaat in op de vraag van het percentage voor gestanddoening van het bod en geeft aan dat in het voornemen tot het uitbrengen van het bod de heer Kat heeft aangegeven dat hij in ieder geval bij een percentage van 60%, inclusief het belang dat hij al houdt, het bod gestand zal doen. Mocht het percentage lager zijn, dan heeft de heer Kat nog steeds de keuze om het bod gestand te doen. Deze keuze is aan de bieder. Op dit moment is er nog geen uitgewerkt alternatief scenario voor het geval het bod niet gestand gedaan wordt. In principe vallen wij terug op het scenario van de vereffening van DOCDATA N.V., maar daar gaan wij niet van uit. Op dit moment wachten wij het uitbrengen van het biedingsbericht af en gaan wij uit van een bod dat gestand gedaan zal worden. Mocht dit niet het geval zijn, dan zullen wij op dat moment de positie heroverwegen.

De heer Kruisinga geeft aan begrepen te hebben dat met drie partijen is gesproken en dat directie en raad van commissarissen een aantal criteria hadden geformuleerd op basis waarvan de uiteindelijke aanbeveling aan de aandeelhouders zou worden gedaan. Kan worden aangegeven wat deze criteria waren.

De Voorzitter antwoordt dat uiteraard de biedprijs één van de criteria was. Daarbij is tevens een inschatting gemaakt, of de in eerste instantie geboden prijs ook daadwerkelijk de biedprijs zal blijven, dan wel dat deze in het proces mogelijk zou worden verlaagd. Daarnaast is gekeken naar de aspecten van de continuïteit voor DOCDATA N.V. in de toekomst en de ambitie en reputatie van de nieuwe ondernemer. Het is uiteindelijk de afweging van deze aspecten geweest, die er toe heeft geleid, dat directie en raad van commissarissen het voorgenomen bod van de heer Kat zullen gaan aanbevelen.

De heer Van Leeuwen vraagt of de heer Kat kan leven met andere aandeelhouders in DOCDATA N.V. die 40% van de aandelen houden.

De Voorzitter antwoordt dat deze vraag eigenlijk door de heer Kat beantwoord moet worden, maar het feit dat de grens van 60% aanmelding door hem als bieder is gesteld, geeft eigenlijk het bevestigende antwoord al.

De heer Abrahamse vraagt zich af of, gegeven de met de heer Kat gemaakte afspraken, er voor een derde partij nog de mogelijkheid bestaat om een bod uit te brengen op de aandelen DOCDATA N.V. Is DOCDATA N.V. verplicht om een schadeloosstelling te betalen aan de heer Kat indien dit zich zou voordoen.

De heer Verstraeten geeft aan dat het iedere bieder vrij staat om een hoger bod uit te brengen. DOCDATA N.V. is met de heer Kat overeengekomen, dat onder bepaalde voorwaarden een break fee verschuldigd is. Deze break fee is erop gericht om een vergoeding te bieden voor de kosten die de heer Kat heeft moeten maken bij de voorbereidingen van het biedingsbericht. Het is een marktconforme break fee voor het geval de directie en de raad van commissarissen een hoger bod zouden gaan aanbevelen.

De heer Abrahamse geeft aan dat hij zich heel goed kan voorstellen, dat de heer Kat het percentage van 60% heeft gesteld en dat hij waarschijnlijk niet geïnteresseerd is in het verkrijgen van 100% van de aandelen. Het gaat hem immers om het verkrijgen en behouden van een beursnotering en deze zou in gevaar komen als de free float van de aandelen te beperkt is.

De heer Van Hedel geeft aan dat hij optreedt als adviseur en woordvoerder van de heer Kat. Hij geeft aan dat, zoals het er nu naar uitziet, het te publiceren biedingsbericht geen wezenlijk nadere informatie zal bieden over de toekomstplannen. De heer Kat heeft aangegeven, dat hij bezig is met voorbereidingen voor het inbrengen van ondernemingen in DOCDATA N.V. en dat deze voorbereidingen nog enige tijd zullen gaan duren. Deze termijn correspondeert overigens ongeveer met de termijn van het non-concurrentiebeding, dat DOCDATA N.V. heeft afgesproken met de koper van de e-commerce activiteiten. In de komende periode zou de heer Kat graag in stilte de voorbereidingen treffen die nodig zijn. Te zijner tijd zal in verband met de voorgenomen inbreng in DOCDATA N.V. van één of meer bedrijven een uitgebreide emissie prospectus worden uitgebracht, met alle informatie die op basis van de regelgeving vereist is.

De Voorzitter bedankt de heer Van Hedel voor zijn toelichting. In zijn algemeenheid kent het biedingsbericht twee belangrijke aspecten. In de eerste plaats is dit het wettelijk minimum waaraan voldaan moet worden en aan de andere kant het commercieel maximum dat eenieder kenbaar wil maken. Uiteraard zal voldaan moeten zijn aan het wettelijk minimum. De raad van commissarissen zal zijn verantwoordelijkheid nemen voor zover dat wettelijk is vereist.

De Voorzitter geeft vervolgens aan dat ter vergadering 77% van het uitstaande aandelenkapitaal is vertegenwoordigd.

Vervolgens gaat de Voorzitter over naar agendapunt 7, voorstel tot het verlenen van bevoegdheden aan de directie.

Bij agendapunt 7.a, machtiging tot verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap, wordt voorgesteld om de directie te machtigen voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 11 november 2017 tot verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen op de wijze zoals in de agenda opgenomen. De Voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 7.b., aanwijzing als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen.

De Voorzitter brengt het voorstel tot aanwijzing van de directie, conform artikel 4 lid 1 van de statuten van de vennootschap als het orgaan dat bevoegd is, om onder goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitgifte van in totaal maximaal 700.000 aandelen voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 11 november 2017 in stemming en constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 7.c., aanwijzing als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen.

Voorgesteld wordt om 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. Het voorstel wordt in stemming gebracht en met algemene stemmen aangenomen.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 8, rondvraag.

De Voorzitter constateert dat geen van de aandeelhouders gebruik wenst te maken van de rondvraag. Vervolgens geeft de Voorzitter aan dat deze vergadering een bijzondere vergadering is om verschillende redenen. Eén van de redenen is dat commissaris Victor Elsendoorn 10 jaar als commissaris verbonden is aan DOCDATA N.V. Binnen de raad van commissarissen is er een taakverdeling met complementaire ervaringen van de leden van de raad van commissarissen. Victor is daarbij het technologische geweten en hij heeft meer in het bijzonder aandacht besteed aan IAI. Victor heeft steeds het vermogen om met een beperkt aantal opmerkingen de directie en de raad van commissarissen aan het denken te zetten, in het bijzonder ten aanzien van de ontwikkelingen in de technologie waar rekening mee gehouden moet worden. Veel dank Victor voor alle inzet in de afgelopen tien jaar. Daarnaast nemen wij afscheid van een commissaris, te weten Dirk Lindenbergh. In de afgelopen maanden heeft de raad van commissarissen vanwege de dubbelrol van Dirk Lindenbergh vaak in klein comité vergaderd. Dirk is altijd in staat geweest om de dubbelrol van enerzijds commissaris en anderzijds aandeelhouder heel goed te scheiden en heeft een belangrijke rol gespeeld in de ontwikkeling van DOCDATA N.V. Hij was in staat om Michiel Alting von Geusau uit te dagen met prikkelende vragen over de markt en de klanten. Daarnaast was hij in staat om klanten bij DOCDATA N.V. aan te brengen. De samenwerking is altijd heel professioneel en plezierig geweest. Dirk was het geweten van de remuneratie en hij heeft altijd een brede inbreng gehad in het remuneratie beleid. Zeer veel dank voor de inbreng als commissaris in de afgelopen jaren.

De Voorzitter bedankt tenslotte de aandeelhouders voor hun aanwezigheid en inbreng en sluit de vergadering. Hij nodigt de aanwezigen graag uit voor de aansluitende borrel.

Getekend  
te Sprang-Capelle  
op 31 augustus 2016

Getekend  
te Sprang-Capelle  
op 31 augustus 2016

---

VOORZITTER

---

SECRETARIS