



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

DOCdata N.V.

**Hotel Queen Waalwijk
Waalwijk (Sprang Capelle)
donderdag 11 mei 2006**

11 mei 2006

DOCdata

Deze presentatie is beschikbaar via www.docdata.com .





Agenda



- 1 Opening**
- 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2005**
- 3 Jaarrekening 2005**
- 4 Voorstel tot het benoemen van de heer Verstraeten tot lid van de Directie**
- 5 Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
- 6 Bezoldigingsbeleid**
- 7 Voorstel tot het verlenen van de opdracht aan de accountant**
- 8 Voorstel tot het verlenen van bevoegdheden aan de Directie**
- 9 Rondvraag**
- 10 Sluiting**

11 mei 2006

DOCdata





Opening

11 mei 2006

DOCdata





Verslag van de Directie over het boekjaar 2005

11 mei 2006

DOCdata



Activiteiten overzicht DOCdata



DOCdata N.V.

E-commerce Fulfillment	Industrial Automation Integrators
 <p>Chain Management for Content Owners</p> <p>E-commerce Fulfillment's business specialises in fine meshed logistics and personalised distribution for amongst others Internet shops, retail chains and hard- and software companies, predominantly for the European market.</p>	 <p>Laser and Optical systems Technology</p> <p>Industrial Automation Integrators (IAI) is specialised in design and building of production systems which utilise optical and laser technology for a broad spectrum of industrial users.</p>
Media Group	
 <p>The Media Group's business consists predominantly of manufacturing and distribution of CDs, CD-ROMs and DVDs for content owners. Through its operating companies in the Netherlands, France, Germany and the United Kingdom, DOCdata provides authoring, data handling, media manufacturing, copy protection, product fulfillment and other value-added services to content owners.</p>	

11 mei 2006

DOCdata





Strategie

11 mei 2006

DOCdata



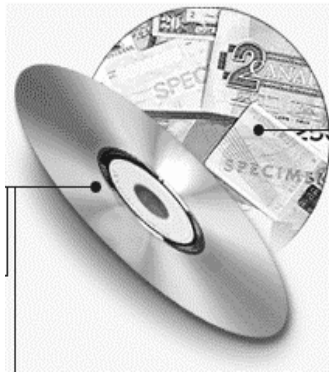


DOCdata



Vision 2010

"Gear to Growth"



11 mei 2006

DOCdata





Visie 2010: “Gear to Growth”

‘The innovative service company’

- **The e-Commerce Service Company**
- **The Laser Application Company**
- **Met een focus op:**
 - **Partnership met klanten**
 - **Innovatieve oplossingen**
 - **Winstgevendheid van de omzet**

11 mei 2006

DOCdata





Proces strategieontwikkeling 2005



- **Bottom-up benadering**
- **Meervoudige sessies met alle management-teams en extern advies & begeleiding**
- **Terugkoppeling met de Raad van Commissarissen**
- **Afronding door de Directie en presentatie aan de markt in februari 2006**

11 mei 2006

DOCdata





Marktonwikkeling Media Groep



- **CD markt daalt**
- **DVD markt groeit niet genoeg om te compenseren**
- **Afnemers schakelen over naar andere media (MP-3, mobiele telefoon, downloaden, on-demand, etc.)**
- **Het digitale kanaal ontwikkelt zich sterk ('legaal' wint terrein op 'illegaal')**
- **De toekomst van Blu-ray / HD-DVD is nog onduidelijk**

11 mei 2006

DOCdata





Media Groep



- **Wordt gezien als platform om de strategie te realiseren:**
 - **management**
 - **klanten**
 - **financiële middelen / kasstroom**
 - **lokale aanwezigheid**

- **De business toont een dalende trend, maar CD en DVD zullen naar verwachting tenminste de komende 5 jaar nog blijven bestaan**

11 mei 2006

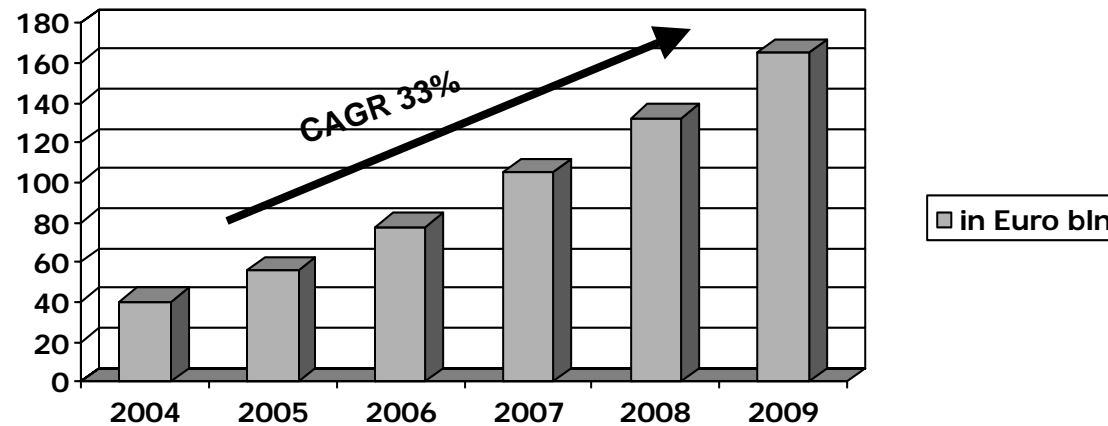
DOCdata



Markontwikkeling e-Commerce



Development of e-commerce in Europe



Key trends

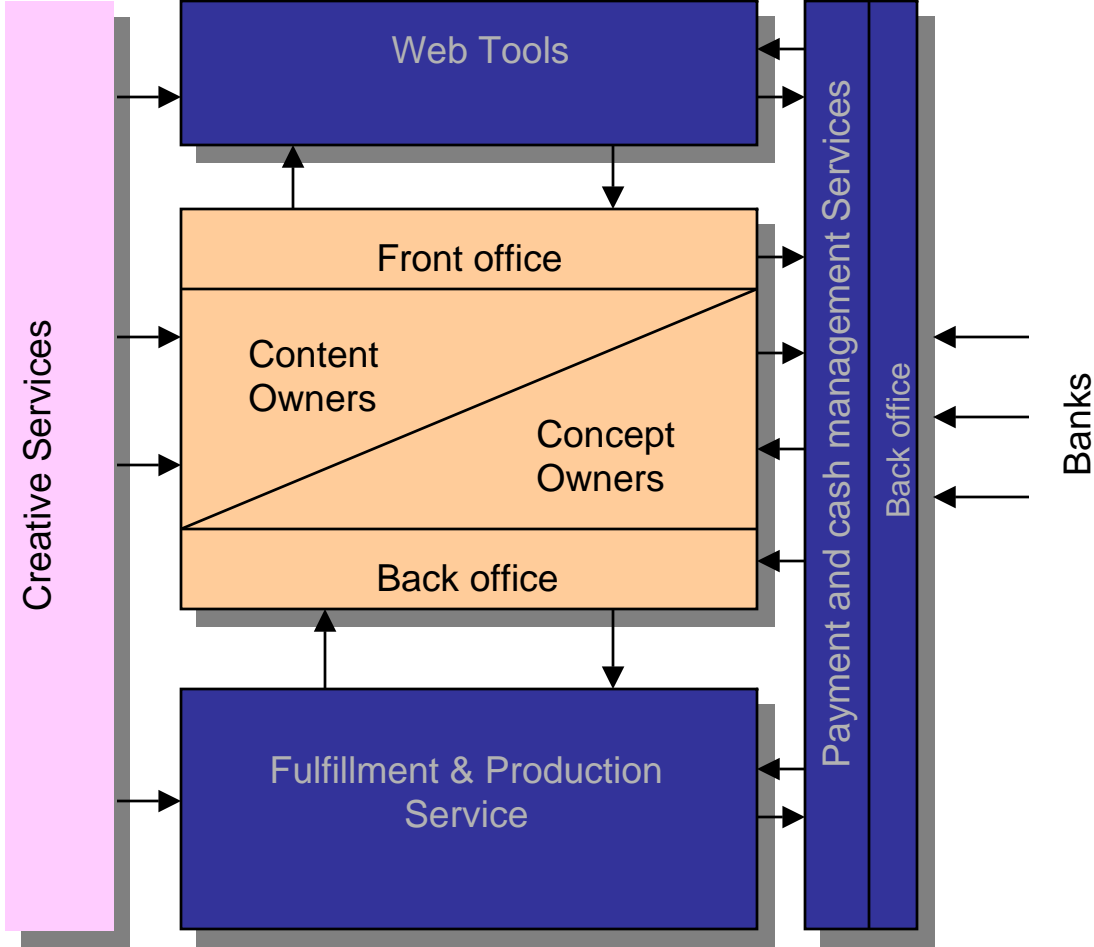
- Internet as key distribution channel
- Exponential growth of number of buyers-on-line/broadband
- Internationalisation/Globalisation of business
- Technology enabling new services (such as downloads and games)
- Improved business operations and disintermediation

11 mei 2006

DOCdata



DOCdata 2006 BtoB platform: The full Commerce Service Company

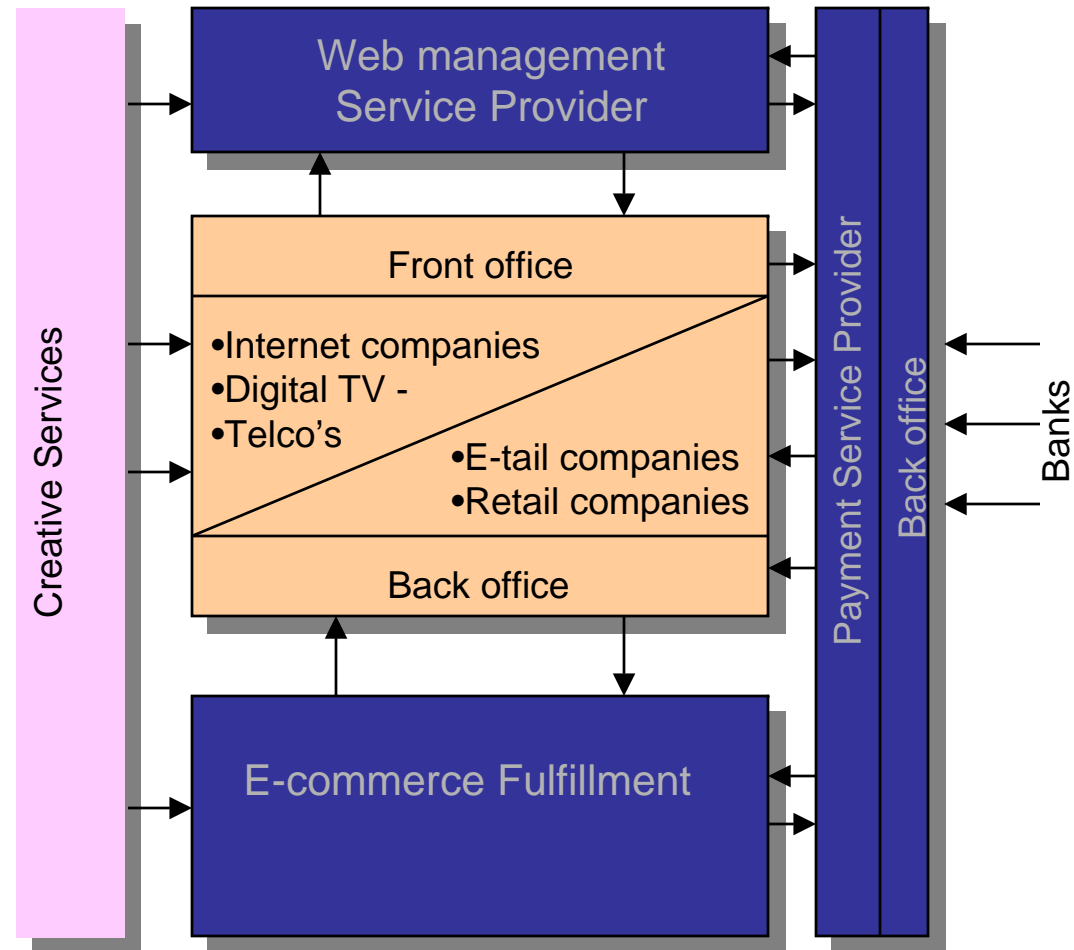


11 mei 2006

DOCdata



DOCdata 2006 BtoC platform: The e-Commerce Service Company



11 mei 2006

DOCdata





DOCdata

e-Payment Solutions

- **Aandelenbelang van 30% in Triple Deal B.V.**
 - **Multichannel payment services provider**
 - **Opgericht in 1999**
 - **Meer dan 850 klanten en partners**
 - **€1,1 miljoen omzet in 2005**
 - **Onderdeel van Conclusion Consultants B.V.**

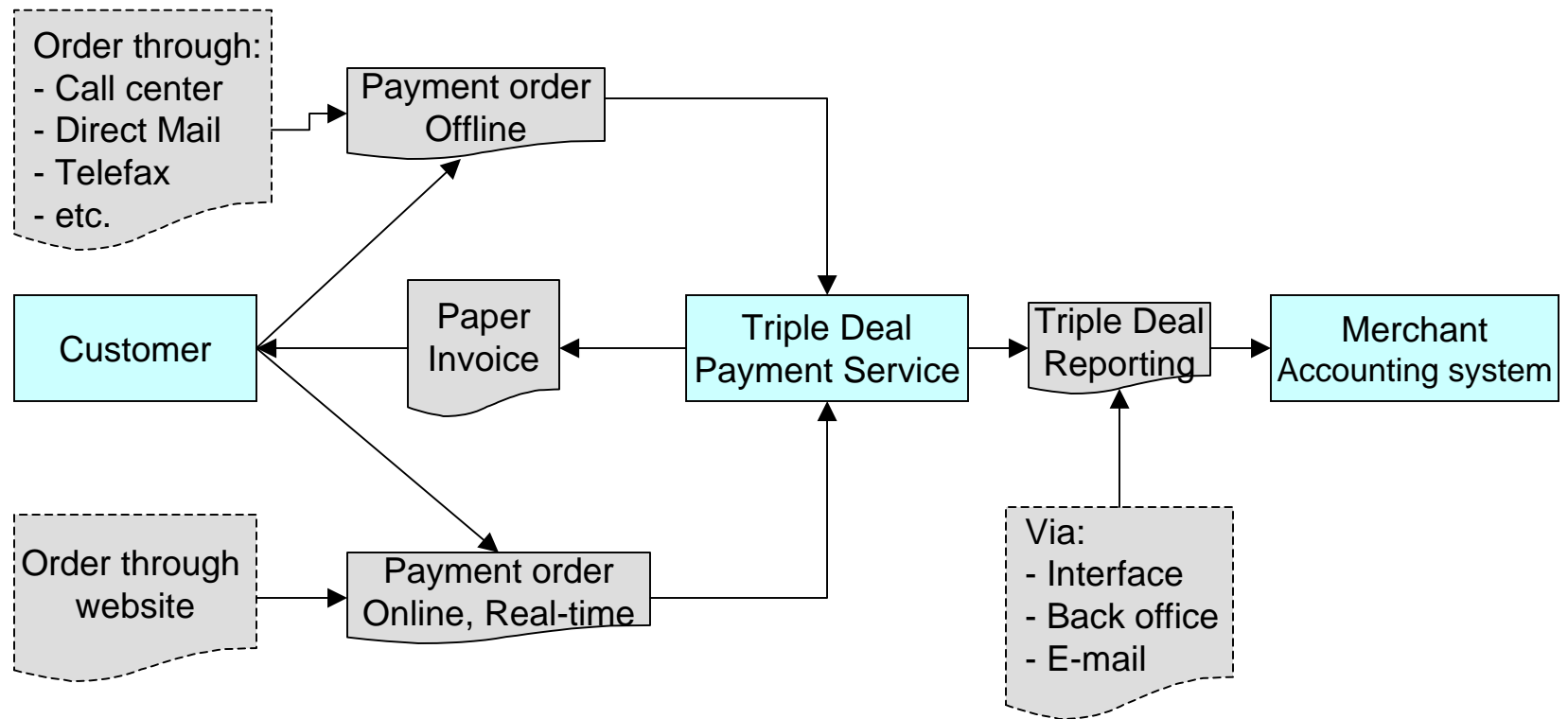
11 mei 2006

DOCdata



Triple Deal B.V.

Multichannel Payment Services

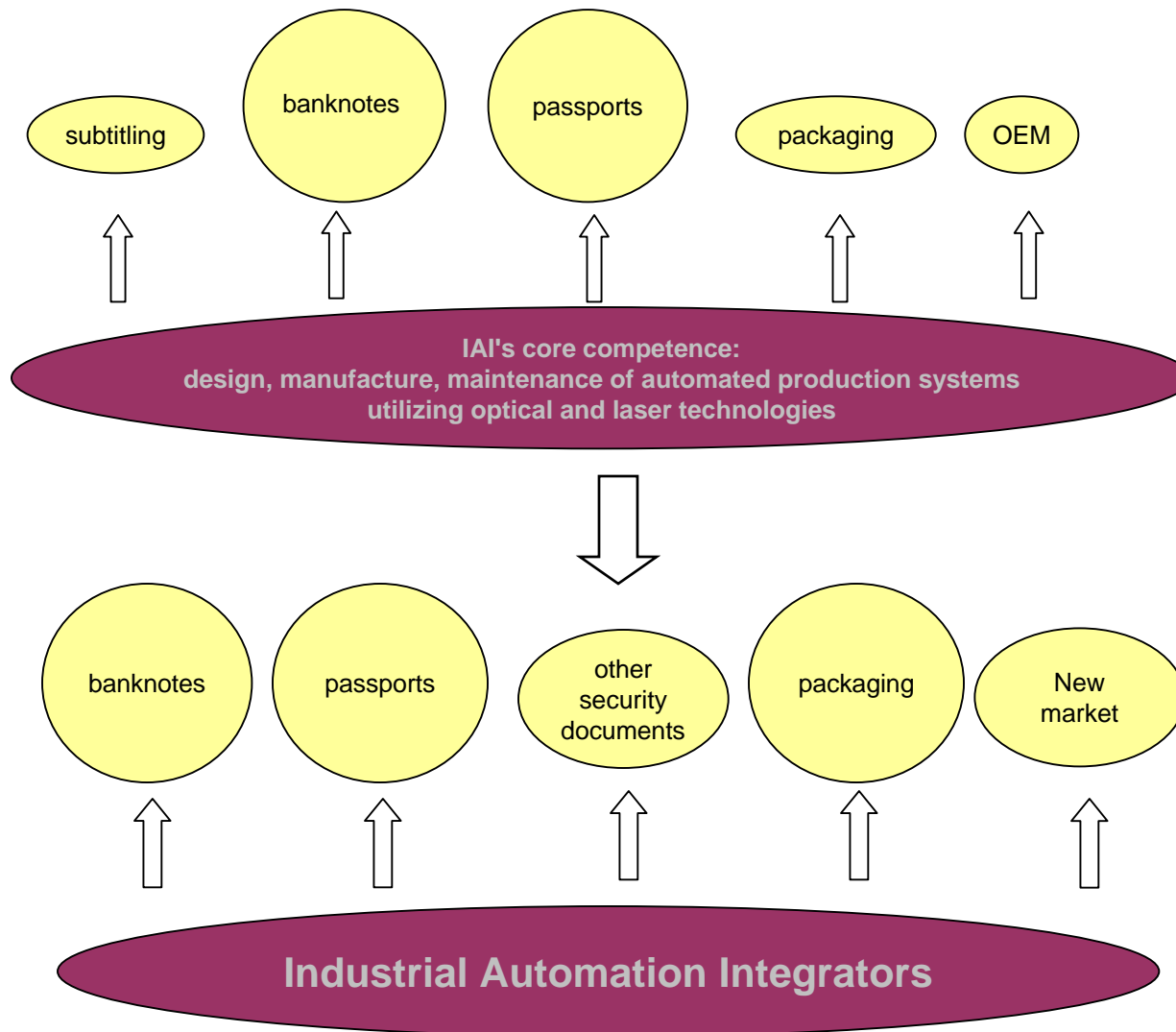


11 mei 2006

DOCdata



The Laser Application Company



11 mei 2006

DOCdata





The Laser Application Company



- **Groeimogelijkheden:**
 - de beveiliging van bankbiljetten door middel van MicroPerf® en andere veiligheidskenmerken
 - de beveiliging van andere documenten dan paspoorten, ID-kaarten en bankbiljetten door speciaal daarvoor te ontwerpen machines
 - de invoering van IAI-systemen in de productie van verpakkingsmaterialen

11 mei 2006

DOCdata



Enkele voorbeelden uit het assortiment



Bookmaster One



Bookmaster 105

11 mei 2006

DOCdata





Implementatie strategie



- **2006 en 2007 zijn overgangsjaren:**
 - **DOCdata zal transformeren van een voornamelijk productiegericht bedrijf naar een innovatief dienstverlenend bedrijf**
 - **Nieuwe services moeten worden ontwikkeld of verworven**
 - **Geschikte partijen voor overnames of partnerships moeten worden gevonden**
 - **Geschikte management-teams om de strategie te implementeren moeten worden behouden en/of gevonden**

11 mei 2006

DOCdata





Vooruitzichten

- Extra kosten in 2006 en 2007 voor uitvoer strategie, alsmede invloed op ontwikkeling van het personeelsbestand
- De resultaten in 2006 zullen in belangrijke mate afhankelijk zijn van:
 - succesvolle aflevering door IAI van de voor Oekraïne gebouwde systemen
 - ontwikkeling van inkooprijzen van grondstoffen en verpakkingen voor CD en DVD
 - ontwikkeling DOCdata Frankrijk
 - mate van stabiliteit van omzet Media Groep

11 mei 2006

DOCdata





Financiële resultaten over het boekjaar 2005

11 mei 2006

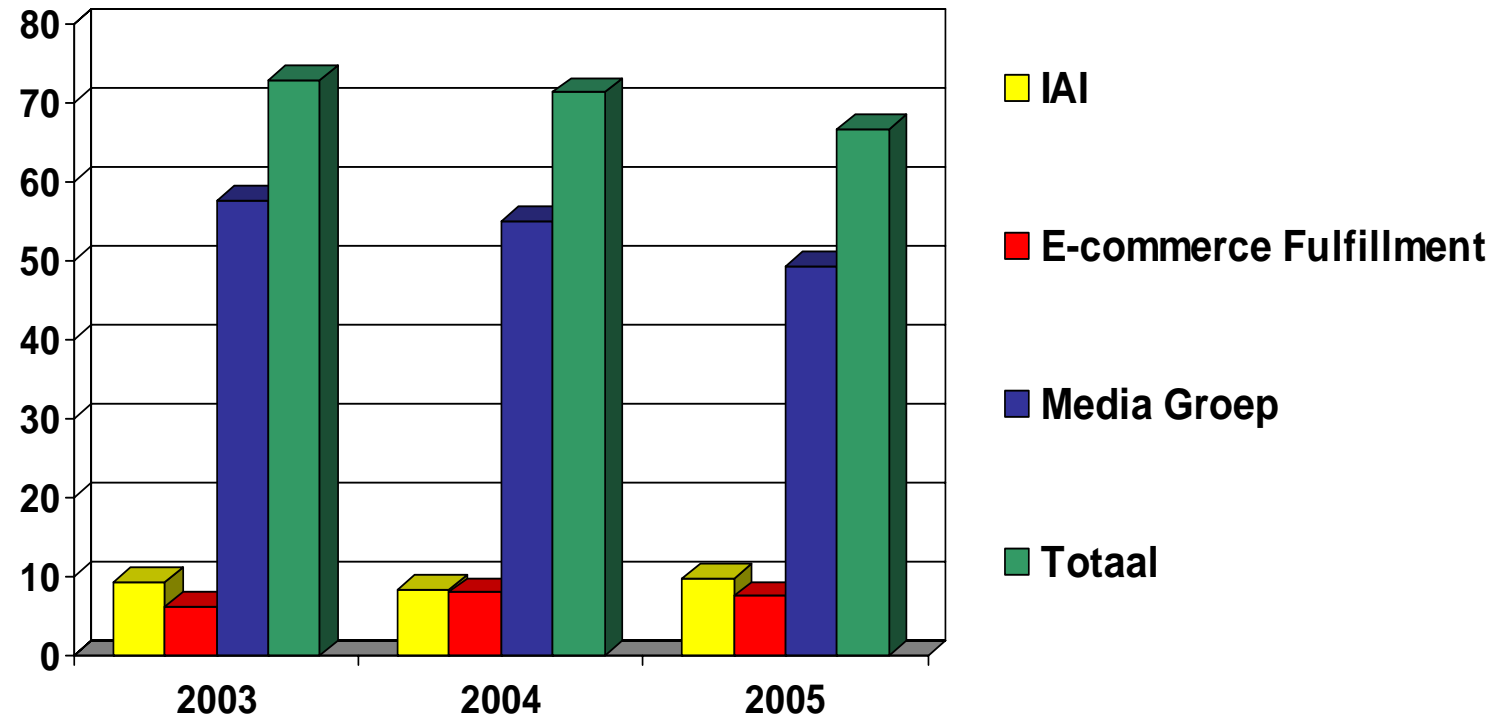
DOCdata



Omzetverdeling per segment



x €1 miljoen



11 mei 2006

DOCdata

2004 & 2005 zijn gebaseerd op IFRS

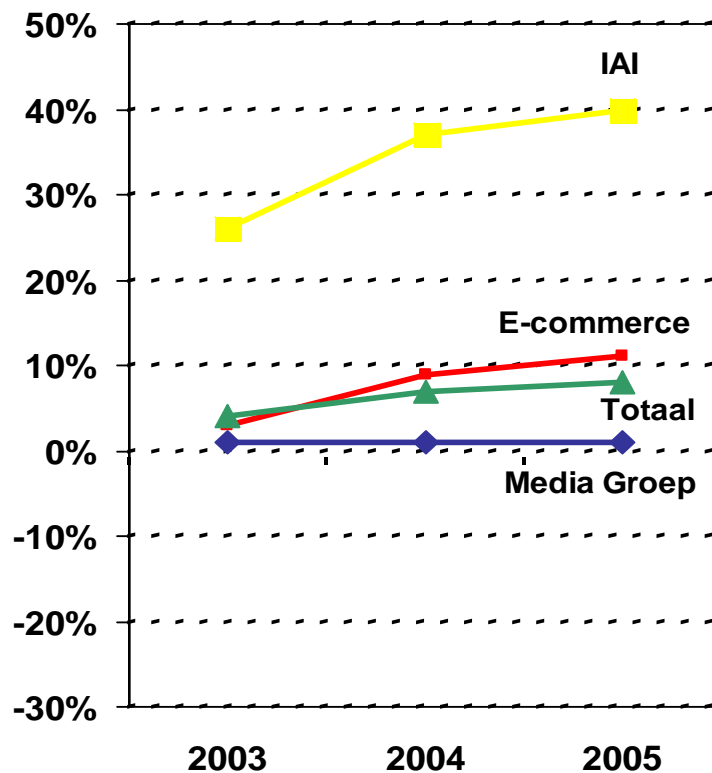
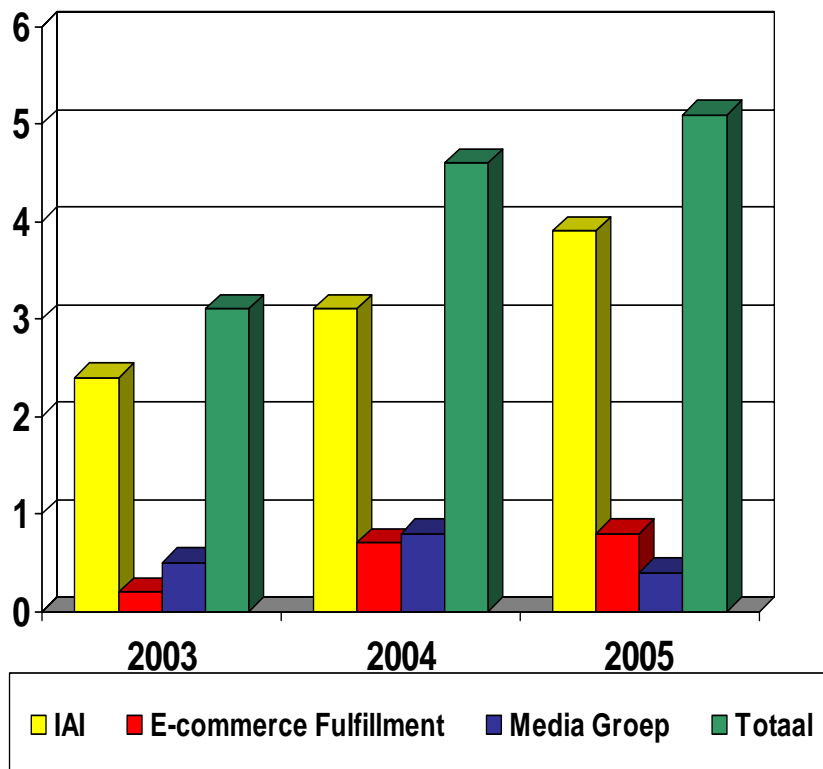


Resultaat van het segment

(2003 voor afschrijving goodwill)



x €1 miljoen

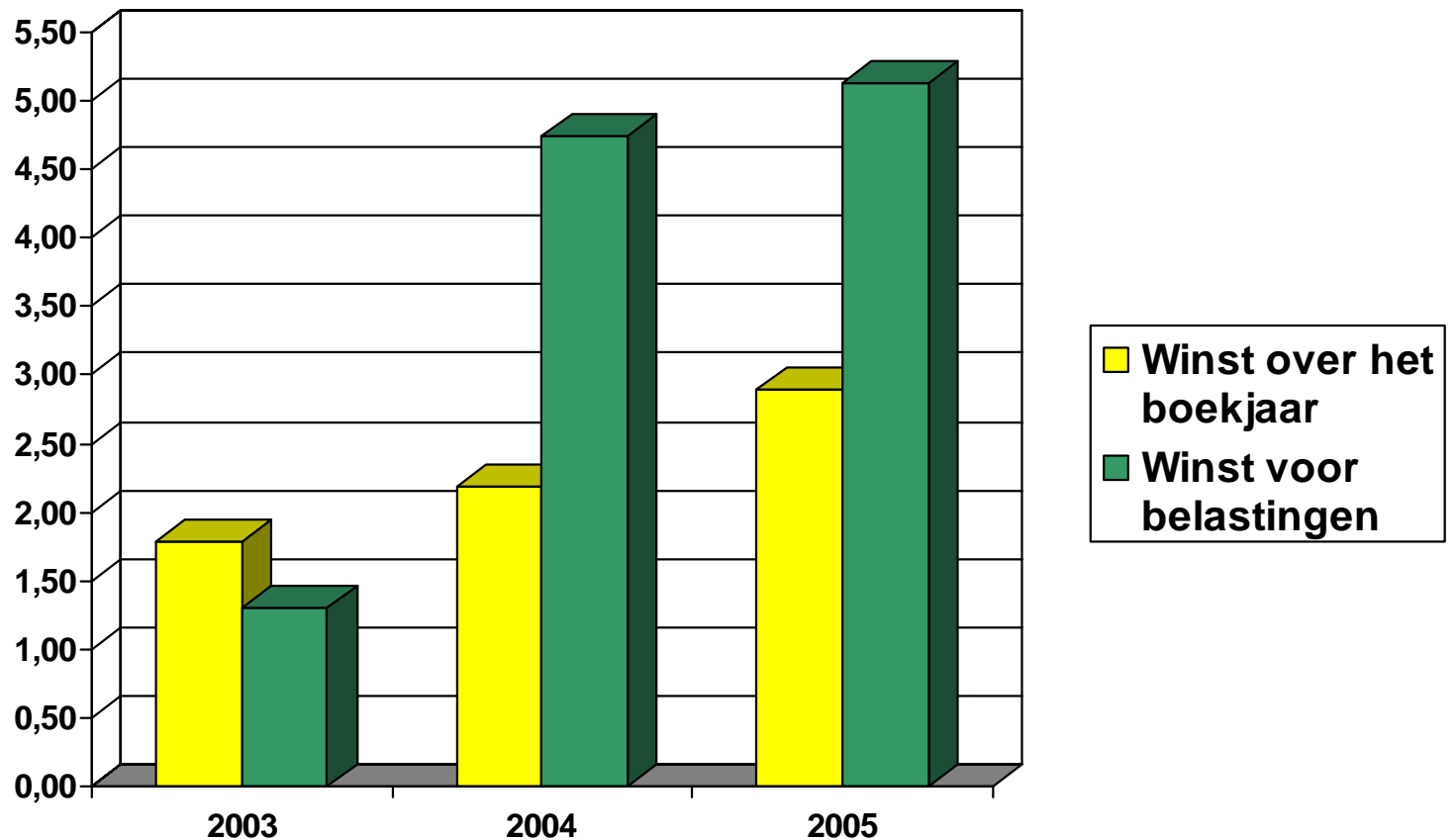


11 mei 2006

Winst over het boekjaar & Winst voor belastingen



x €1 miljoen



11 mei 2006

DOCdata

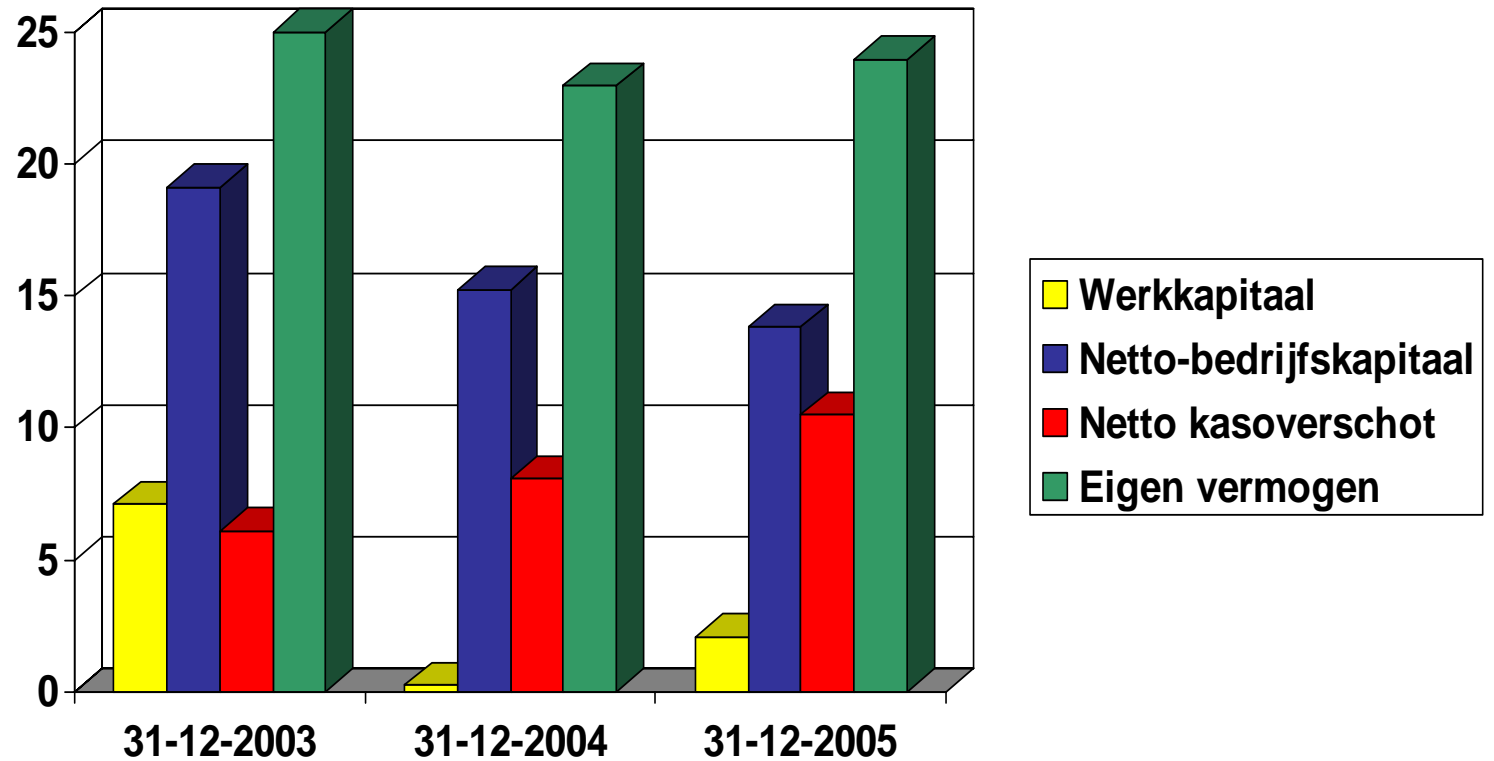
2004 & 2005 zijn gebaseerd op IFRS



Balans



x €1 miljoen



11 mei 2006

DOCdata

2004 & 2005 zijn gebaseerd op IFRS





Samenvatting boekjaar 2005 (1)



Hoogtepunten

- Goede ontwikkeling van Industrial Automation Integrators
- Positieve ontwikkeling van E-commerce Fulfillment
- Voorstel om dividend van €0,40 per aandeel uit te keren in mei 2006

Dieptepunten

- Uitstel van levering paspoort-personalisatie-systemen voor de Oekraïne
- Blijvende marge & prijsdruk in de Media Groep voor zowel CD als DVD
- 'Turnaround' DOCdata Frankrijk is nog niet gerealiseerd

11 mei 2006

DOCdata



Samenvatting boekjaar 2005 (2)



Financieel sterke positie

- **Bedrijfsresultaat (EBIT) is met €0,5 miljoen verbeterd ten opzichte van 2004**
- **Nettowinst van €2,9 miljoen (2004: €2,2 miljoen)**
- **Positieve operationele cashflow van €8,0 miljoen (2004: €10,4 miljoen)**
- **Solvabiliteit per 31 december 2005: 56,8% (2004: 52,2%)**
- **Kasoverschot gestegen van €8,1 miljoen eind 2004 naar €10,5 miljoen eind 2005**
- **Gezonde financiële uitgangspositie voor realiseren van (autonome) groei**

11 mei 2006

DOCdata





Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de Directie over het Verslag van de Directie over het boekjaar 2005

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 3 - Jaarrekening 2005



- a. **Vaststelling van de jaarrekening**
- b. **Reserverings- en dividendbeleid**
- c. **Bestemming van het resultaat en vaststelling van het dividendvoorstel**
- d. **Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur**
- e. **Kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht**

11 mei 2006

DOCdata





Agendapunt 3.a – Vaststelling van de jaarrekening



**Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte
jaarrekening 2005 vast te stellen.**

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 3.b –
Reserverings- en dividendbeleid



De Voorzitter van de Raad van Commissarissen en de Directie zullen het door de vennootschap te hanteren reserverings- en dividendbeleid nader toelichten.

Het dividendbeleid van DOCdata N.V. is gericht op het realiseren van een hoog dividendrendement, waarbij een pay-out ratio van tenminste 50% uitgangspunt zal zijn. Hierbij wordt rekening gehouden met de liquiditeits- en solvabiliteitspositie van DOCdata N.V. welke vereist is voor het ten uitvoer brengen van de strategie. Daarnaast houdt DOCdata de mogelijkheid open om een programma voor de inkoop van eigen aandelen op te starten.



Agendapunt 3.c – Bestemming van het resultaat en vaststelling van het dividendvoorstel



Voorgesteld wordt uit de winst over het boekjaar 2005 een dividend uit te keren van €0,40 per uitstaand gewoon aandeel en het resterende bedrag toe te voegen aan de Overige Reserves.

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders instemt met dit voorstel zal op de door anderen dan de vennootschap gehouden gewone aandelen in totaal een bedrag van €2,8 miljoen als dividend uit de winst over 2005 worden uitgekeerd in mei 2006 en zal een bedrag van €0,1 miljoen worden toegevoegd aan de Overige reserves.

11 mei 2006

DOCdata



•

Agendapunt 3.d – Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur



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

11 mei 2006

DOCdata



• Agendapunt 3.e – Kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht



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

•

Agendapunt 4 – Voorstel tot het benoemen van de heer Verstraeten tot lid van de Directie



Voorgesteld wordt tot lid van de Directie van de vennootschap voor een termijn van 4 jaar te benoemen de heer M.E.T. Verstraeten (Nederlands, 1966, 40 jaar).

De heer Verstraeten is sinds 1 februari 2001 in dienst bij DOCdata N.V. en vervult sinds 1 maart 2002 de functie van financieel directeur. De heer Verstraeten heeft aan de Universiteit van Tilburg bedrijfseconomie gestudeerd en heeft daar ook de postdoctorale opleiding tot registeraccountant gevolgd.

•

Agendapunt 5 – Samenstelling van de Raad van Commissarissen



- a. **Vaststelling van het aantal leden**
- b. **Benoeming van Commissarissen**

Agendapunt 5.a –
Vaststelling van het aantal leden



Voorgesteld wordt om het aantal leden van de Raad van Commissarissen, inclusief de Voorzitter, tijdelijk vast te stellen op vier.

Volgens het rooster van aftreden zal de heer H.C.G.F. Knuvers aftreden als lid van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft hem op 16 mei 2002 voor zijn eerste termijn benoemd. De heer Knuvers is niet voor herbenoeming beschikbaar.

Agendapunt 5.b –
Benoeming van Commissarissen



Voorgesteld wordt om de heer J.V. Elsendoorn en de heer D. Lindenbergh te benoemen als Commissaris van de vennootschap voor een termijn van 4 jaar.

De heer Victor Elsendoorn wordt voor benoeming voorgedragen vanwege zijn kennis van logistieke processen en techniek, alsmede zijn brede algemene bedrijfservaring.

De heer Dirk Lindenbergh wordt voor benoeming voorgedragen vanwege zijn algemene ondernemingservaring en zijn specifieke kennis van corporate finance, met name in relatie tot kleinere beursgenoteerde ondernemingen.



Agendapunt 6 – Bezoldigingsbeleid



- a. **Vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Directie**
- b. **Goedkeuring optieplan**

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 6.a – Vaststelling van
het bezoldigingsbeleid voor
de Directie



De Voorzitter van de Raad van Commissarissen zal het door de vennootschap te hanteren bezoldigingsbeleid voor de Directie nader toelichten.

Het voorstel inzake het bezoldigingsbeleid voor de Directie dat ter vaststelling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgelegd is weergegeven in het document ‘Remuneratierapport DOCdata N.V. 2005’.

Agendapunt 6.b –
Goedkeuring optieplan (1)



Voorgesteld wordt het huidige optieplan ‘Personeels-optieplan 1997’ van DOCdata N.V. te beëindigen. De onder het huidige optieplan toegekende opties die nog uitstaan, blijven overeenkomstig de bepalingen van het huidige optieplan geldig tot de expiratedatum van deze opties, maar er zullen geen nieuwe opties meer worden aangeboden onder dit optieplan.

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 6.b – Goedkeuring optieplan (2)



Voorgesteld wordt om de Directie te machtigen tot aanbidding, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, van een aantal voorwaardelijke opties met een maximum van 1,5% per jaar van het totaal aantal uitstaande gewone aandelen van DOCdata N.V. Deze opties worden uitgegeven voor de lange termijn en zullen worden aangeboden aan de Directie en overige leden van het management die een belangrijke invloed hebben op de strategie van DOCdata en de uitvoering daarvan.

Het voorstel inzake het nieuwe optieplan dat ter beoordeling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgelegd is weergegeven in het document ‘Optieplan DOCdata N.V. 2006’.

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 7 – Voorstel tot
het verlenen van de opdracht
aan de accountant



**Voorgesteld wordt aan KPMG Accountants N.V. de
opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening
over het boekjaar 2006.**

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 8 – 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 gewone en preferente aandelen**
- c. **Aanwijzing als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen**

Agendapunt 8.a – Voorstel inzake machtiging inkoop eigen aandelen



Voorgesteld wordt om de Directie voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 11 november 2007, 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.

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 8.b – Voorstel inzake 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:

- (i) in totaal maximaal 730.885 gewone aandelen (10% van het totaal aantal geplaatste gewone aandelen op 11 mei 2006) en
- (ii) preferente aandelen ten belope van het gehele niet geplaatste deel van het maatschappelijk kapitaal aan preferente aandelen,

zoals dit thans is of in de toekomst zal zijn, voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 11 november 2007.

11 mei 2006

DOCdata



Agendapunt 8.c – Voorstel inzake
het voorkeursrecht bij uitgifte
van gewone 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 gewone aandelen voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 11 november 2007.



Rondvraag

11 mei 2006

DOCdata





Sluïting

11 mei 2006

DOCdata





Algemene Vergadering van Aandeelhouders

DOCdata N.V.

**Hotel Queen Waalwijk
Waalwijk (Sprang Capelle)
donderdag 11 mei 2006**

11 mei 2006

DOCdata

