



# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

## DOCdata N.V.

**Hotel Queen Waalwijk  
Waalwijk (Sprang Capelle)  
donderdag 12 mei 2005**

12 mei 2005

**DOCdata**

Deze presentatie is beschikbaar via [www.docdata.com](http://www.docdata.com) .





# Agenda



- 1 Opening**
- 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2004**
- 3 Corporate Governance**
- 4 Reserverings- en dividendbeleid**
- 5 Jaarrekening 2004**
- 6 Vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Directie**
- 7 Voorstel tot het verlenen van de opdracht aan de accountant**
- 8 Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
- 9 Voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap**
- 10 Voorstel tot het verlenen van bevoegdheden aan de Directie**
- 11 Rondvraag**
- 12 Sluiting**

12 mei 2005

**DOCdata**





# Opening

12 mei 2005

**DOCdata**





# Verslag van de Directie over het boekjaar 2004

12 mei 2005

**DOCdata**



# Activiteiten overzicht DOCdata



**Supply Chain Management  
Services for publishers of:**

- Audio
- Software
- Multimedia
- Film

**Order fulfillment services to:**

- E-commerce companies
- Retail Chains
- Hard- en software companies
- Film companies

**Optical and laser equipment for:**

- Document security
- Packaging
- Motion Picture Subtitling

**Media Group**

**E-commerce Fulfillment**

**Industrial  
Automation  
Integrators**

**DOCdata Media Services**

**DOCdata N.V.**

12 mei 2005

**DOCdata**



# Strategie



- **DOCdata streeft naar waardecreatie voor de aandeelhouders onder gelijktijdige waarborging van de belangen van haar overige “stakeholders” zoals klanten, medewerkers en leveranciers.**
- **(Autonome) groei met een hoog dividendrendement.**
- **Focus op Industrial Automation Integrators en E-commerce Fulfillment.**
- **Nadere uitwerking van de strategie zal in 2005 plaatsvinden.**

12 mei 2005

**DOCdata**



# Strategie - terugkijkend



- Focus heeft de afgelopen jaren gelegen op herstructurering, kostenbesparing en het genereren van cash; dit heeft ondermeer geresulteerd in een sterke financiële uitgangspositie.

	2002	2003	2004
<b>Netto-kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>€ 12,3 mln.</b>	<b>€ 9,1 mln.</b>	<b>€ 10,8 mln.</b>
<b>Gemiddeld aantal uitstaande aandelen</b>	<b>6.870.000</b>	<b>6.844.000</b>	<b>6.868.000</b>
<b>Netto-kasstroom uit operationele activiteiten per uitstaand aandeel</b>	<b>€ 1,79</b>	<b>€ 1,33</b>	<b>€ 1,57</b>

12 mei 2005

# Strategie – (autonome) groei



- In de toekomst zal waardecreatie moeten plaatsvinden door (autonome) winstgevende groei in combinatie met cash-generatie ter ondersteuning van het dividendbeleid en deze groei.
- Hiertoe zal de komende jaren de strategische focus komen te liggen op:
  - a. Het realiseren van (autonome) groei binnen de divisies Industrial Automation Integrators en E-commerce Fulfillment.
  - b. Het managen van deze groei met behoud van een gezonde financiële positie van de onderneming.
  - c. Het blijven optimaliseren van de cashflow van de Media Groep.

12 mei 2005

**DOCdata**



# Strategie – Industrial Automation Integrators



- **Strategische focus op het ontwikkelen van kansen voor het toepassen van laser en optica in geautomatiseerde productiesystemen voor verschillende niche markten:**
  - 1) **het aanbrengen van veiligheidskenmerken in waardedocumenten, zoals:**
    - paspoorten en ID-kaarten;
    - geld;
    - andere waardedocumenten, uitgegeven door overheden.
  - 2) **Het bewerken van verpakkingsmaterialen.**
  - 3) **Het ondertitelen van speelfilms.**
  - 4) **Het ontwikkelen van laser-toepassingen in nieuwe markten.**

12 mei 2005

**DOCdata**



# Strategie – E-Commerce Fulfillment



- **Strategische focus op het realiseren van autonome groei binnen Europa via het ontwikkelen van een meer gediversifieerde klantenbasis en het uitbreiden van het te leveren dienstenpakket.**
- **DOCdata is actief bezig om binnen Europa nieuwe locaties die gespecialiseerd zijn in E-commerce distributie op te zetten:**
  - **Op 8 april 2005 heeft DOCdata samen met Business Creation een distributiebedrijf te Barcelona opgericht om de Spaanse markt te bedienen.**
- **Investeringen in IT capaciteit en ‘hardware’ voor distributie-oplossingen zijn noodzakelijk.**

12 mei 2005

**DOCdata**



# Strategie – Media Groep



- **DOCdata staat garant voor een optimale service met snelle levertijden.**
- **Strategische focus blijft gericht op het maximaliseren van de operationele cashflow.**
- **(Beperkte) investeringen blijven nodig om een optimale service aan onze klanten te kunnen garanderen.**
- **Een gedeelte van de verdere neergang in CD productie zal kunnen worden gecompenseerd met DVD productie (groei DVD in 2004 ruim 90%, ongeveer 15% van de omzet van de Media Groep).**
- **Herstructurering voor DOCdata Frankrijk afronden in 2005.**

12 mei 2005

**DOCdata**



# Strategie – hoog dividendrendement



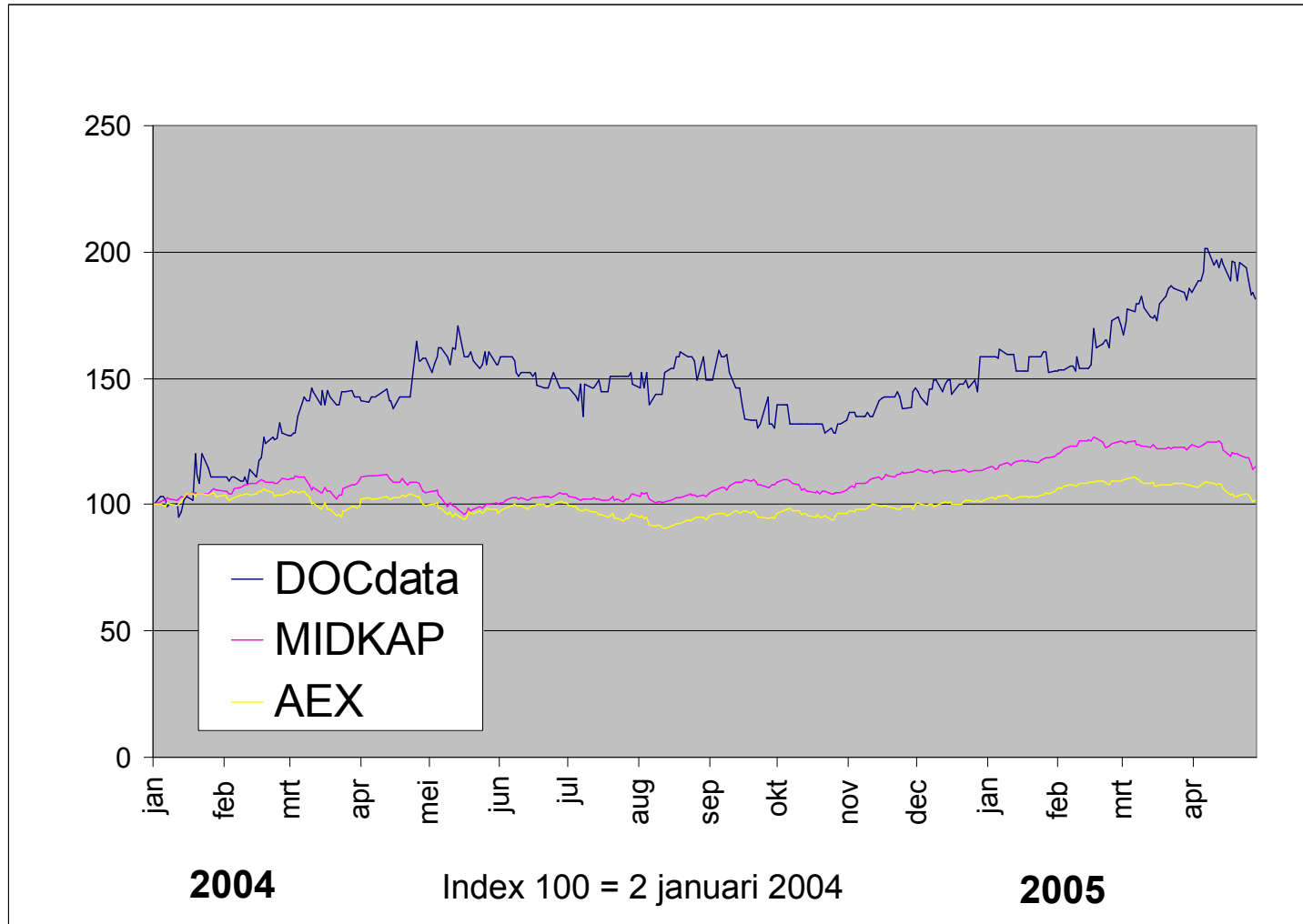
- Ook in de toekomst zal het dividendbeleid van DOCdata gericht zijn op het realiseren van een hoog dividendrendement. De afgelopen jaren heeft dit geresulteerd in:
  - Een uitkering van € 0,13 per aandeel in contanten ten laste van de agioreserve in 2002 en 2003.
  - Een terugbetaling van kapitaal van € 0,50 per aandeel in contanten in 2003.
  - Een uitkering van € 0,25 dividend per aandeel in 2004 over 2003.
  - Een terugbetaling van kapitaal van € 0,40 per aandeel in contanten in 2004.
  - Voorstel tot uitkering van € 0,35 dividend per aandeel in 2005 over 2004.
- DOCdata houdt de mogelijkheid open om een programma voor de inkoop van eigen aandelen op te starten.

12 mei 2005

**DOCdata**



# Koersindex 2004-2005



12 mei 2005

**DOCdata**





# Financiële resultaten over het boekjaar 2004

12 mei 2005

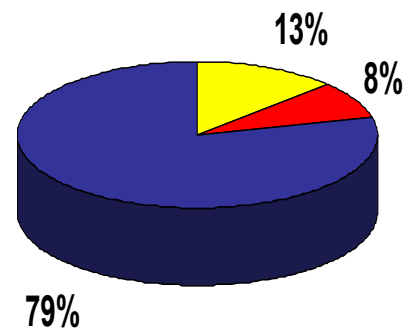
**DOCdata**



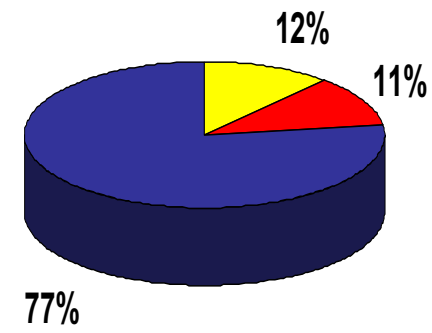
# Netto-omzet (1)



Per divisie in 2003



Per divisie in 2004



12 mei 2005

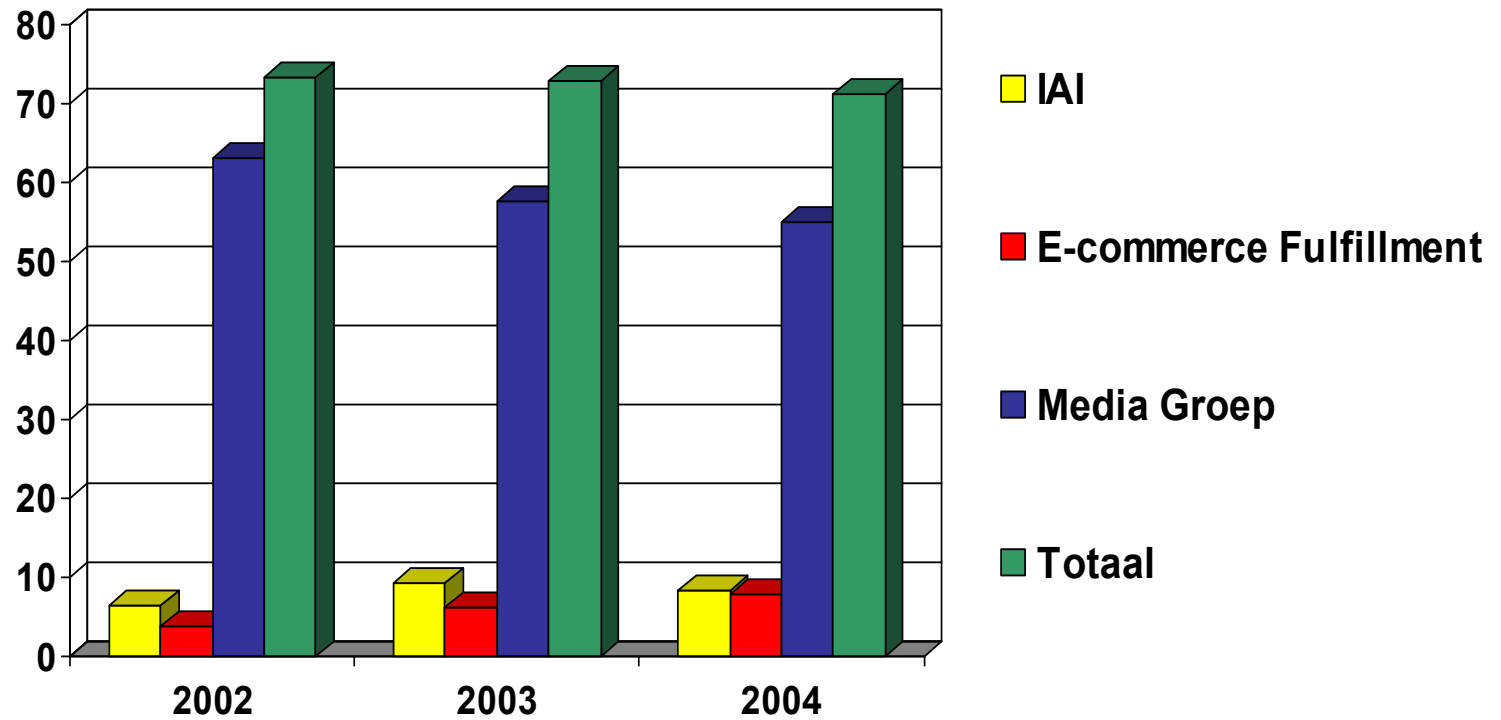
**DOCdata**



# Netto-omzet (2)



x € 1 miljoen



12 mei 2005

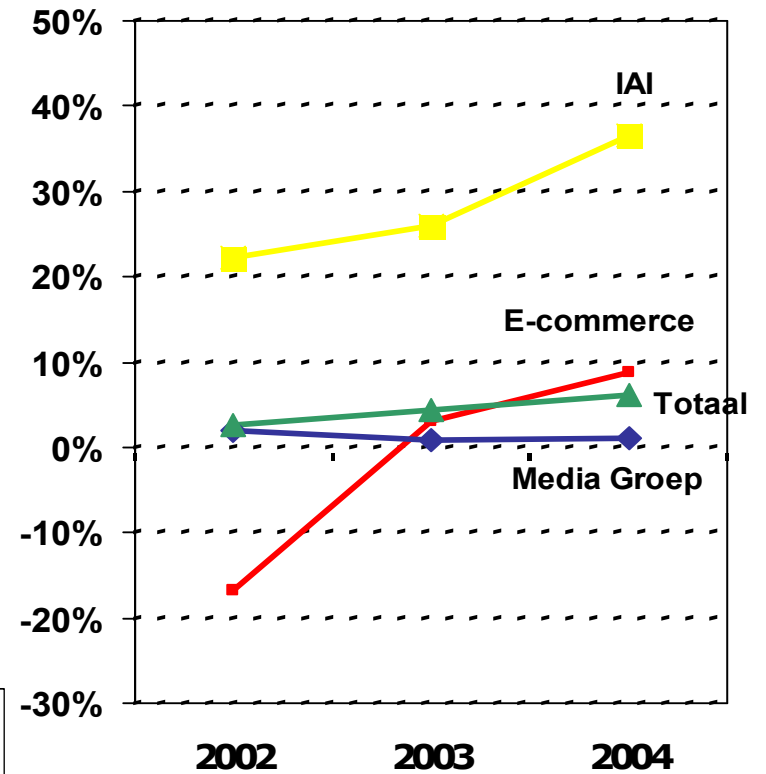
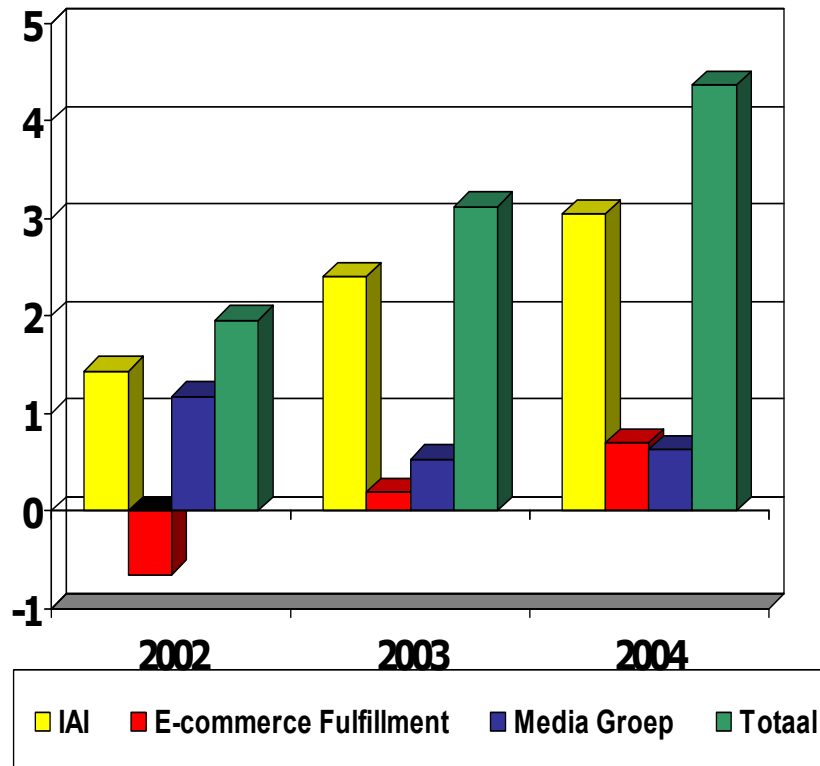
**DOCdata**



# Bedrijfsresultaat (marge) (voor afschrijving goodwill)



x € 1 miljoen

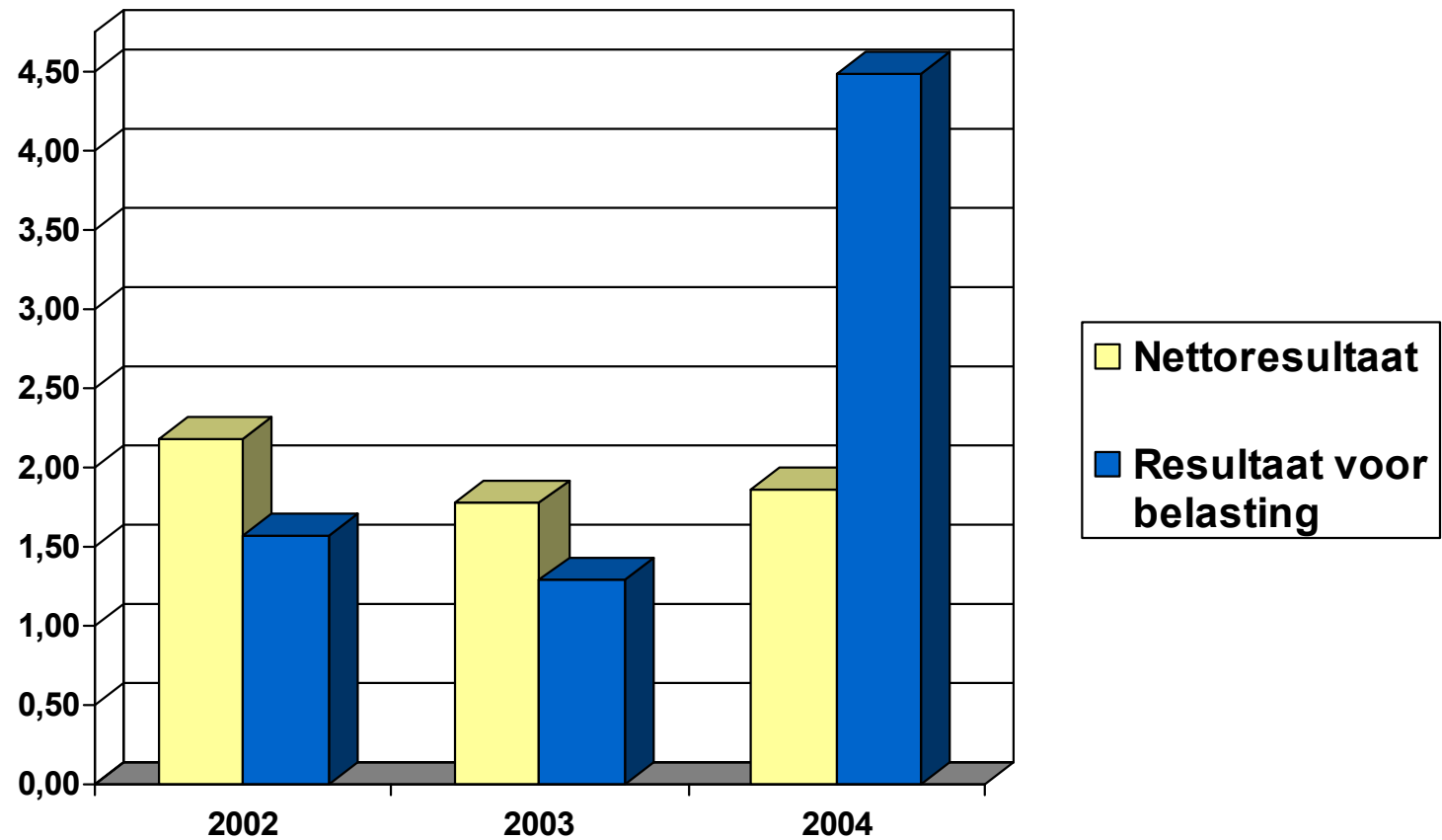


12 mei 2005

# Nettoresultaat en Resultaat voor belasting



x € 1 miljoen



12 mei 2005

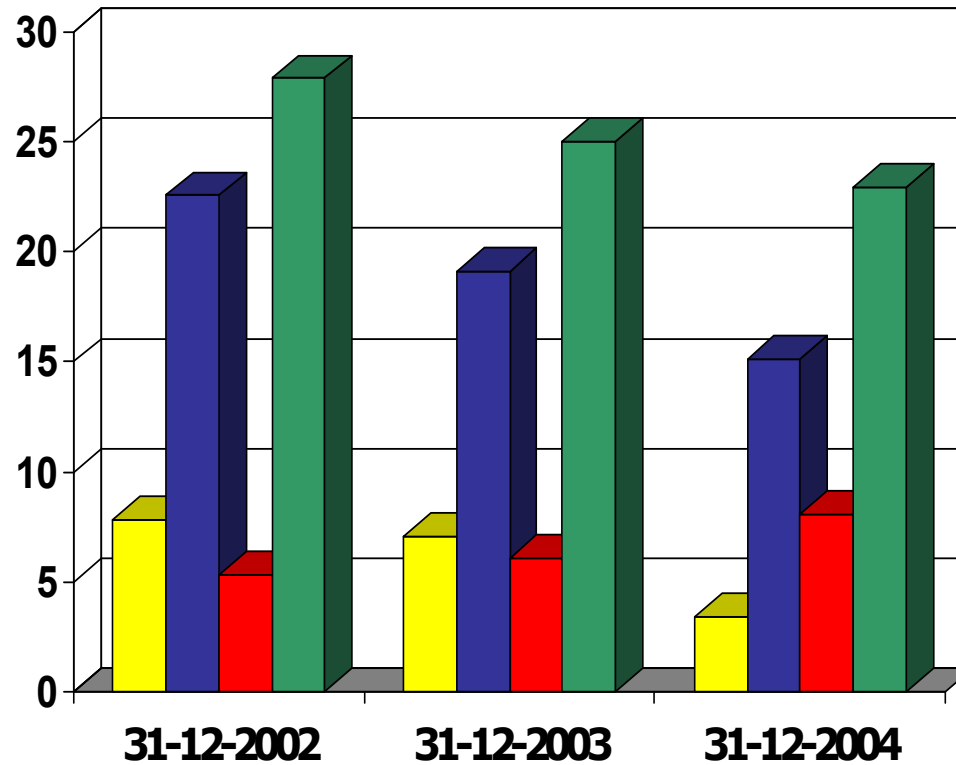
**DOCdata**



# Balans



x € 1 miljoen



- Werkkapitaal
- Netto-bedrijfskapitaal
- Netto kasoverschot
- Eigen vermogen

12 mei 2005

**DOCdata**



# Samenvatting boekjaar 2004 (1)



## Hoogtepunten

- **Sterke ontwikkeling van Industrial Automation Integrators: orderboek gestegen van € 5,6 miljoen eind 2003 tot € 10,8 miljoen 2004.**
- **Winstgevende groei E-commerce Fulfillment.**
- **Continue verbetering van efficiency en kostenniveau in de Media Groep.**

## Dieptepunten

- **Resultaten DOCdata Frankrijk.**
- **Blijvende prijsdruk in de Media Groep voor zowel CD als DVD.**
- **Sterke stijging van de inkooprijzen (oliegerelateerde producten) voor de Media Groep in 2004.**

12 mei 2005

**DOCdata**



# Samenvatting boekjaar 2004 (2)



## Financieel sterke positie

- **Bedrijfsresultaat voor afschrijving goodwill (EBITA) is met € 1,2 miljoen verbeterd ten opzichte van 2003.**
- **Nettowinst van € 1,9 miljoen (2003: € 1,8 miljoen).**
- **Positieve operationele cashflow van € 10,8 miljoen (2003: € 9,1 miljoen).**
- **Solvabiliteit per 31 december 2004: 52%.**
- **Kasoverschot gestegen van € 6,1 miljoen eind 2003 tot € 8,1 miljoen eind 2004.**
- **Gezonde financiële uitgangspositie voor realiseren van (autonome) groei.**

12 mei 2005

**DOCdata**





# Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de Directie over het Verslag van de Directie over het boekjaar 2004

12 mei 2005

**DOCdata**



## Agendapunt 3 – Corporate Governance




- DOCdata onderschrijft de principes en aanbevelingen voor goed ondernemingsbestuur in de Nederlandse Corporate Governance Code (Code Tabaksblat).
- Per 2005 wordt voor het grootste gedeelte voldaan aan de best practice bepalingen van Code Tabaksblat.
- DOCdata wijkt op een beperkt aantal punten af van de Code Tabaksblat:
  1. afronding implementatie intern risicobeheersings- en controlesysteem en rapportering daarover;
  2. bestaande arbeidsovereenkomst statutaire directie;
  3. invoering reglement effectenbezit.
- Statutaire verankering van enkele bepalingen uit Code Tabaksblat wordt later vandaag aan AVA voorgelegd.

12 mei 2005

**DOCdata**





## Agendapunt 4 – Reserverings- en dividendbeleid



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.

12 mei 2005

**DOCdata**



## Agendapunt 5 - Jaarrekening 2004



- a. Vaststelling van de jaarrekening.
- b. Bestemming van het resultaat en vaststelling van het dividendvoorstel.

Voorgesteld wordt een dividend uit te keren van € 0,35 per uitstaand gewoon aandeel. In totaal wordt dan ongeveer € 2,4 miljoen dividend uitgekeerd, waarvan € 1,9 miljoen uit de nettowinst over 2004 en € 0,5 miljoen ten laste van de Overige reserves.

- c. Decharge van de Directie voor het gevoerde bestuur.
- d. Decharge van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht.

12 mei 2005

**DOCdata**



## Agendapunt 6 – Vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Directie



Het voorstel inzake het bezoldigingsbeleid voor de Directie dat ter vaststelling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgelegd is weergegeven in het Remuneratierapport DOCdata N.V. 2004.

12 mei 2005

**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 2005.**

12 mei 2005

**DOCdata**



## Agendapunt 8 – Samenstelling van de Raad van Commissarissen



### Voorstel tot herbenoeming van één lid van de RvC

Volgens het rooster van aftreden zal de heer J.A. de Vreeze (1945, 59 jaar) aftreden als lid van de Raad van Commissarissen. De AVA heeft hem op 16 mei 2002 voor zijn eerste termijn benoemd. De heer J.A. de Vreeze is voor herbenoeming beschikbaar.

Voorgesteld wordt de heer J.A. de Vreeze te herbenoemen als Commissaris van de vennootschap voor een termijn van 4 jaar.

12 mei 2005

**DOCdata**



## Agendapunt 9 – Voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap



De Directie van DOCdata N.V., onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, stelt voor de statuten te wijzigen en ieder lid van de Directie te machtigen daarin de wijzigingen aan te brengen die mochten voortvloeien uit overleg met Euronext Amsterdam N.V. of die nodig mochten zijn om de verklaring van geen bezwaar van de Minister van Justitie te verkrijgen en de statutenwijziging bij notariële akte te constateren.

Het voorstel behelst wijziging van diverse statutaire bepalingen, teneinde enkele bepalingen uit de Nederlandse Corporate Governance Code te verankeren in de statuten van de vennootschap.

12 mei 2005

**DOCdata**



•

## Agendapunt 10 – 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 10.a – Voorstel inzake machtiging inkoop eigen aandelen



Voorgesteld wordt om de Directie voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 12 november 2006, 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 belooft 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.

12 mei 2005

**DOCdata**



## Agendapunt 10.b – Voorstel inzake uitgifte van aandelen



Voorgesteld wordt de Directie, conform artikel 4 lid 1 van de statuten, 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 12 mei 2005) 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 12 november 2006.

12 mei 2005

**DOCdata**



## Agendapunt 10.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, 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 12 november 2006.

12 mei 2005

**DOCdata**





# Rondvraag

12 mei 2005

**DOCdata**





# Sluiting

12 mei 2005

**DOCdata**





# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

## DOCdata N.V.

**Hotel Queen Waalwijk  
Waalwijk (Sprang Capelle)  
donderdag 12 mei 2005**

12 mei 2005

**DOCdata**

