



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

DOCdata N.V.

Hotel NH Waalwijk
Waalwijk (Sprang Capelle)
donderdag 10 mei 2007

10 mei 2007

DOCdata

Deze presentatie is beschikbaar via www.docdata.com .





Agenda



- 1 Opening**
- 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2006**
- 3 Corporate Governance**
- 4 Jaarrekening 2006**
- 5 Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
- 6 Vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Directie**
- 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**

10 mei 2007

DOCdata





Opening

10 mei 2007

DOCdata





Verslag van de Directie over het boekjaar 2006

10 mei 2007

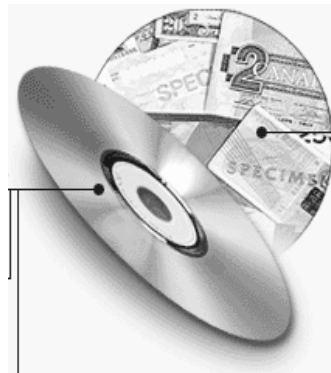
DOCdata



DOCdata



- **Media Group**
- **e-Solutions Group**
- **IAI**

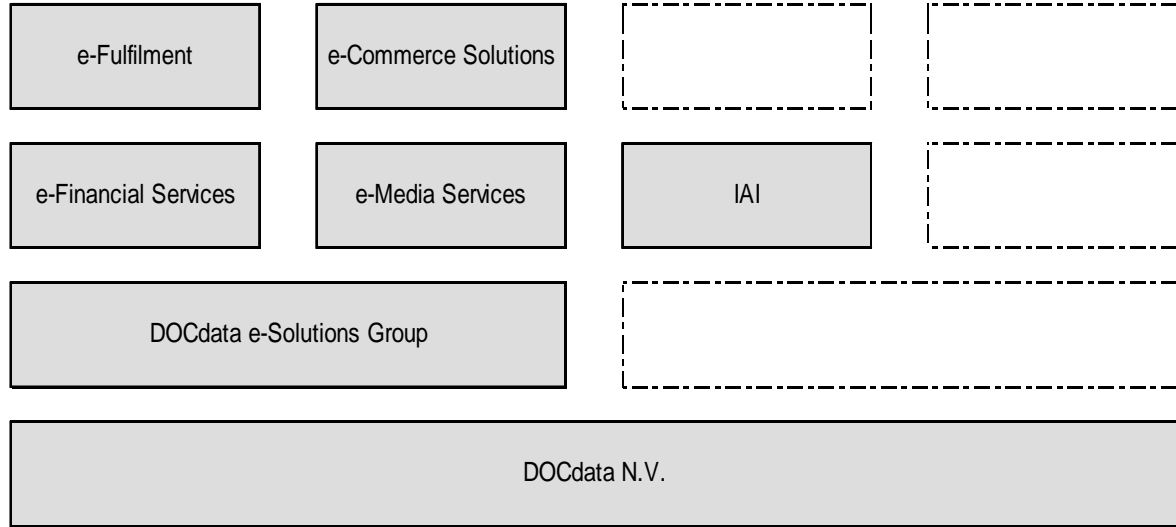


10 mei 2007

DOCdata



DOCdata; “transforming”



Supply Chain Management
Services for publishers of:

- * Audio
- * Software
- * Multimedia
- * Film

Order fulfilment 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 Fulfilment

Industrial
Automation
Integrators

DOCdata Media Services

DOCdata N.V.



10 mei 2007

2006 and 2007 Transitional Years



- **e-Solutions strategy evolves daily and implementation of new strategy is ‘on track’**
 - **DOCdata is making the change from a production oriented company to an innovative service company**
 - **New services have been and will be set up or acquired**
 - **Prepare platform for substantial growth**
- **Strategy development IAI is focus for 2007**

10 mei 2007

DOCdata



I. Media Group



- **Media Group**  **e-Media Services**
- **Support the successful roll-out of the e-Solutions strategy**
- **With a focus on:**
 - **Maximizing Cash flow to invest in e-Solutions**
 - **Refocus Management capabilities to e-Solutions**
 - **Cross-selling e-Solutions to existing clients**
 - **Development e-Content Services**
 - **Development e-Application Services**

10 mei 2007

DOCdata



II. e-Solutions Group



- **Vision 2010: “Gear to Growth”**
- **With a focus on**
 - **Customer intimacy & specific solutions**
 - **Innovative & professional solutions**
 - **Profitable growth**



10 mei 2007

DOCdata





II. Core Values



Strong presence within DOCdata:

- Customer orientation
- Service commitment
- Flexibility



Values to be further developed

- Entrepreneurship
- Innovation

10 mei 2007

DOCdata





II. Mission



Become
the e-Services Provider within Europe



By following a
Customer intimacy market strategy

Through delivering
Customer specific e-Solutions

10 mei 2007

DOCdata



11

II. Business Drivers



- **Expand e-Solutions Offering**
 - e-Fulfilment
 - e-Commerce Solutions
 - e-Financial Services
 - e-Media Services
- **Expand Market Share**
 - Enter into new geographical markets
 - Enter into new market segments
- **Focus on Customer Satisfaction**
 - Customer orientation
 - Service commitment

10 mei 2007

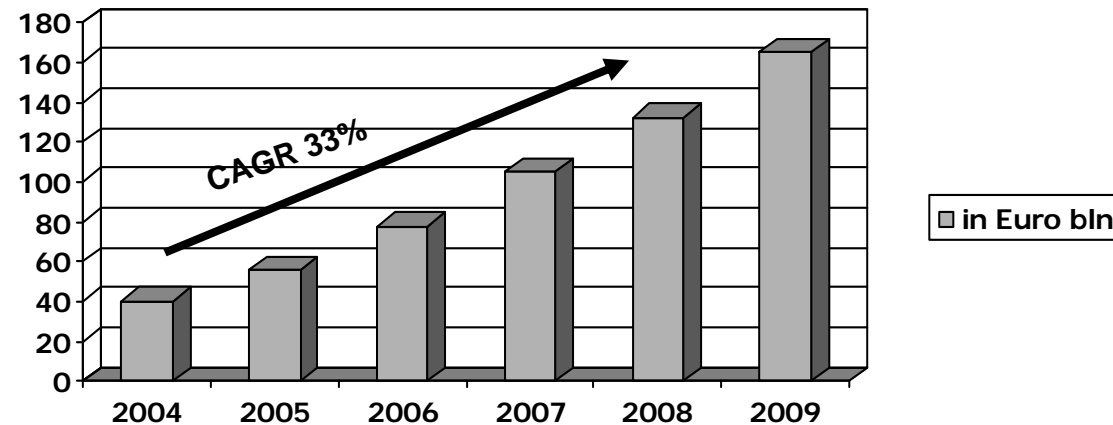
DOCdata



II. Environment: High Growth Market



Development of e-commerce in Europe



Key trends

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

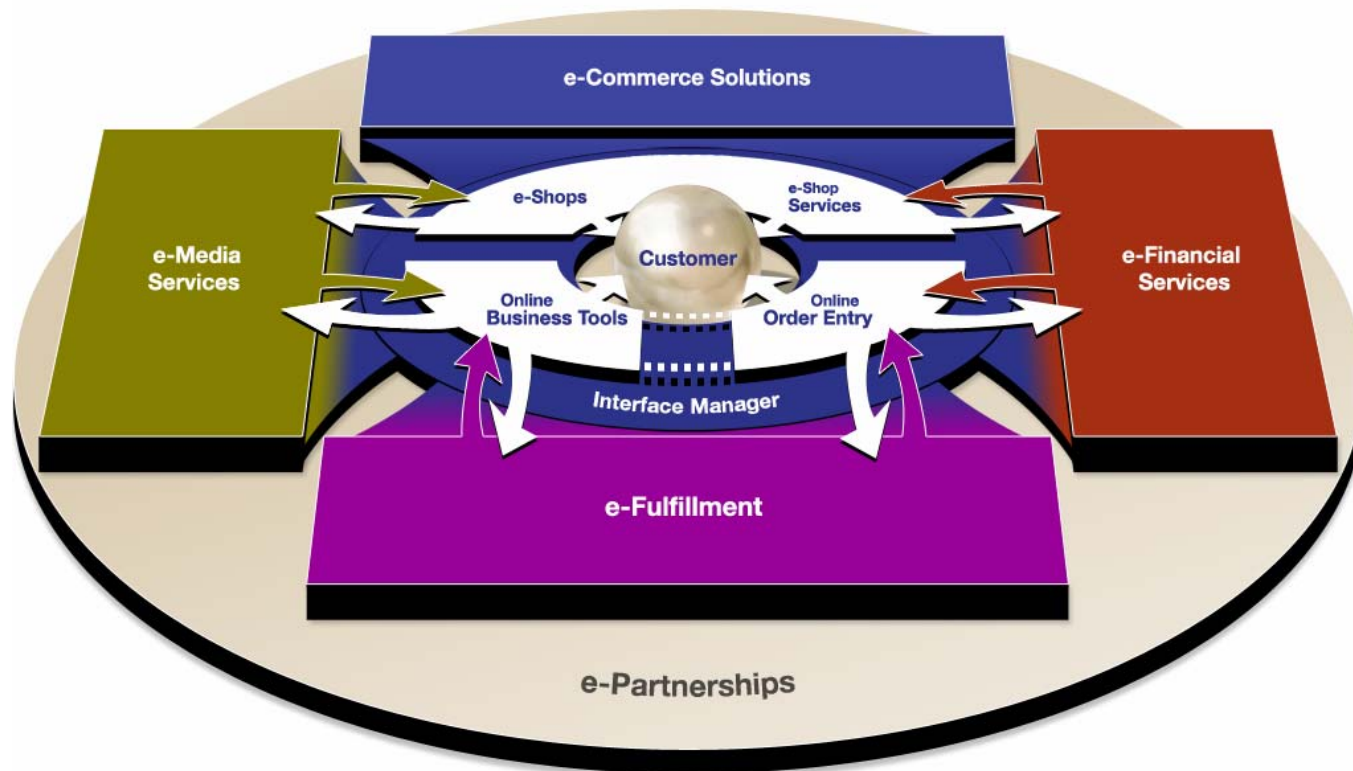
10 mei 2007

DOCdata



II. DOCdata 2.0 e-Solutions

Total concept but self-sustaining business models



10 mei 2007

DOCdata



II. DOCdata 2.0 e-Solutions



- **e-Fulfilment**
 - Fulfilment, invoicing & value added services
 - Storage & inventory management
 - Return handling, refurbishment & reconditioning
 - Carrier management, tracking & tracing
 - Extensive real time & online reporting
- **e-Commerce Solutions**
 - Website & web shop building & management
 - Web engine & web tools development
 - Fraud prevention & detection tools
 - Creative services, e-Marketing & concept development
 - Data management & analysis
 - E-Business management tools

10 mei 2007

DOCdata



II. DOCdata 2.0 e-Solutions



- **e-Financial Services**
 - e-Payment & disbursement
 - Accounts receivable management & reconciliation
 - Donation handling & contribution services
 - Fraud prevention, detection & debt collection
 - Extensive real time & online reporting
- **e-Media Services**
 - **Content carrier services**
 - CD/DVD/HD-DVD/Blue Ray
 - Memory cards
 - Other formats
 - e-Application services
 - e-Content distribution & brokering

10 mei 2007

DOCdata



II. e-Partnerships



- Innovative ideas
 - Stimulating entrepreneurship
 - Creating new opportunities
 - Creating new services
 - Incubator role
 - “First step” to e-Solutions Group
 - Testing business models
 - Catalyst for growth
- Further develop and enhance

DOCdata 2.0 e-Solutions

10 mei 2007

DOCdata



II. DOCdata e-Solutions Group



- **e-Fulfilment**
 - **DOCdata e-Commerce Fulfilment** (*high growth 2006*)
 - **DOCdata e-Commerce Fulfilment GmbH** (*Greenfield 2006*)
 - **Braywood Holdings Ltd.** (*acquired 76% 2006 + option for rest*)
 - **Pegasus Dienstleistungen GmbH** (*acquired 30% 2006*)
- **e-Commerce Solutions**
 - **DOCdata e-Commerce Solutions B.V.** (*40 → 60% 2006*)
 - **BestPrints.com** (*setup 2006*)
- **e-Financial Services**
 - **Triple Deal B.V.** (*acquired 30% 2006; option for additional 30%*)
 - **Braywood Holdings Ltd.** (*Donation e-Payment*)

10 mei 2007

DOCdata



II. DOCdata e-Solutions Group



- **e-Media Services**
 - **DOCdata Benelux B.V.**
 - **DOCdata Germany (BOD) GmbH**
 - **DOCdata UK Ltd**
 - **Emedia spot exchange (EMX) GmbH**
 - **4D upgrade GmbH**
- **e-Partnerships**
 - **DMailStore B.V.** (*setup 40% 2006*)
 - **Cue Sound Service GmbH**

10 mei 2007

DOCdata



II. Focus 2007; Roll out e-Solutions strategy



- Realise e-Financial services offering
- Realise total e-Solutions offering in the UK and Germany
- Launch “DOCdata 2.0” with a marketing campaign
- Autonomous growth through addition of new clients and growth of existing clients
- Realise e-Media services offering

10 mei 2007

DOCdata



III. Industrial Automation Integrators



- **2007 will be used to re-define the strategy for IAI**
 - **Q1: Industry experts hired who analysed market opportunities**
 - **Q2: Company search based on Q1 analysis**
 - **Q3/Q4: Decisions and target setting**
- **With a focus on**
 - **Synergy with core competences IAI**
 - **Innovative business solutions**
 - **Profitable growth**

10 mei 2007

DOCdata



Outlook; 2007 transitional year



2007 revenue and operating income will depend on:

- **Revenue stability Media Group**
- **Successful implementation of the new strategy for the e-Solutions Group**
- **The contribution to revenue and results by the 2006 acquisitions for 12 months in 2007**
- **The delivery of orders for IAI which could not yet be delivered in 2006**
- **Extra costs for the development and implementation of the strategy**

10 mei 2007

DOCdata



To reach the peak you need the right climbing partners



- The right people fit the company's core values
- The right people don't need to be tightly managed
- The right people understand they don't have jobs, but responsibilities
- The right people display 'window-and-mirror' maturity
- The right people have passion for the company and its work



10 mei 2007

DOCdata





Financiële resultaten over het boekjaar 2006

10 mei 2007

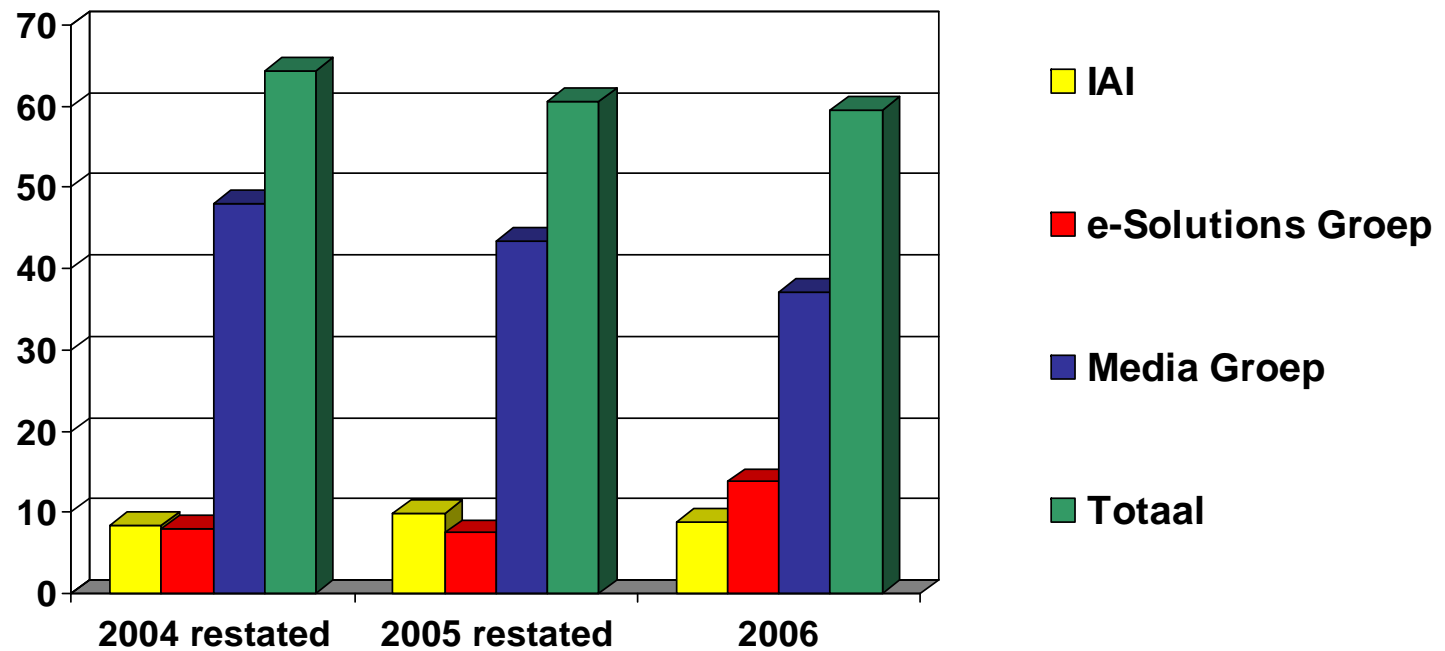
DOCdata



Omzetverdeling per bedrijfssegment (voortgezette bedrijfsactiviteiten)



x €1 miljoen



10 mei 2007

DOCdata

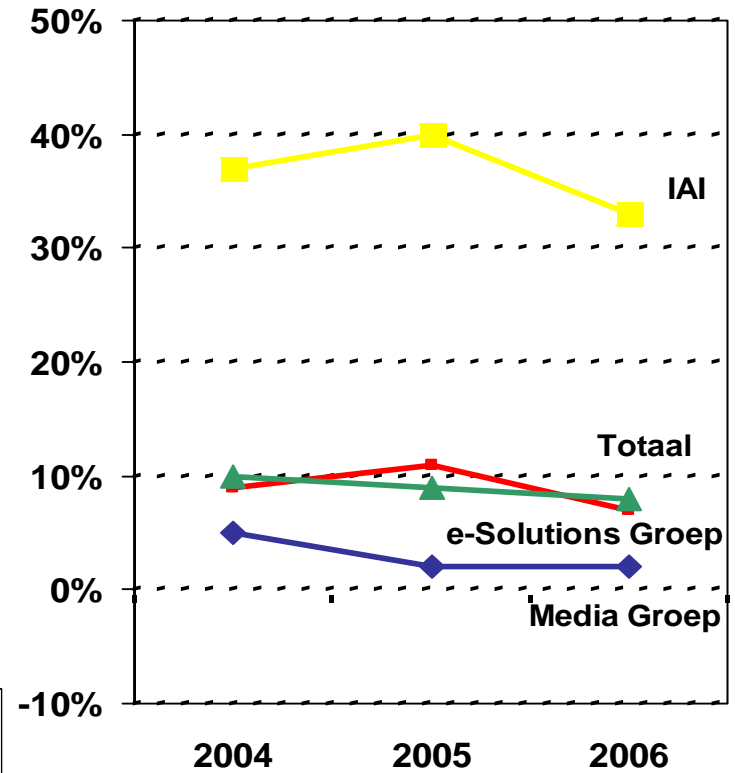
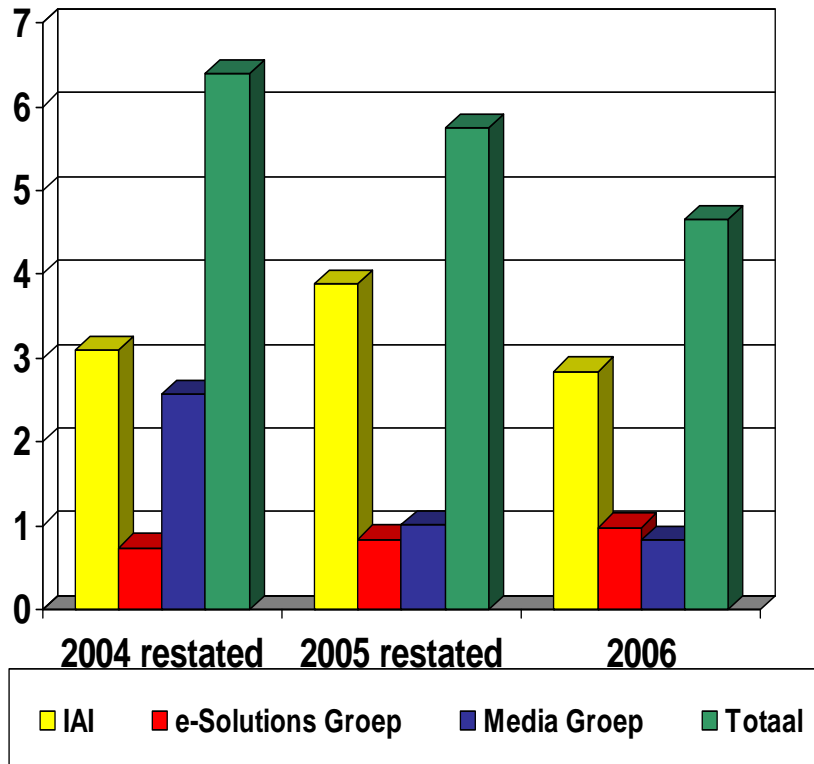


Bedrijfsresultaat van het segment

(voortgezette bedrijfsactiviteiten)



x €1 miljoen

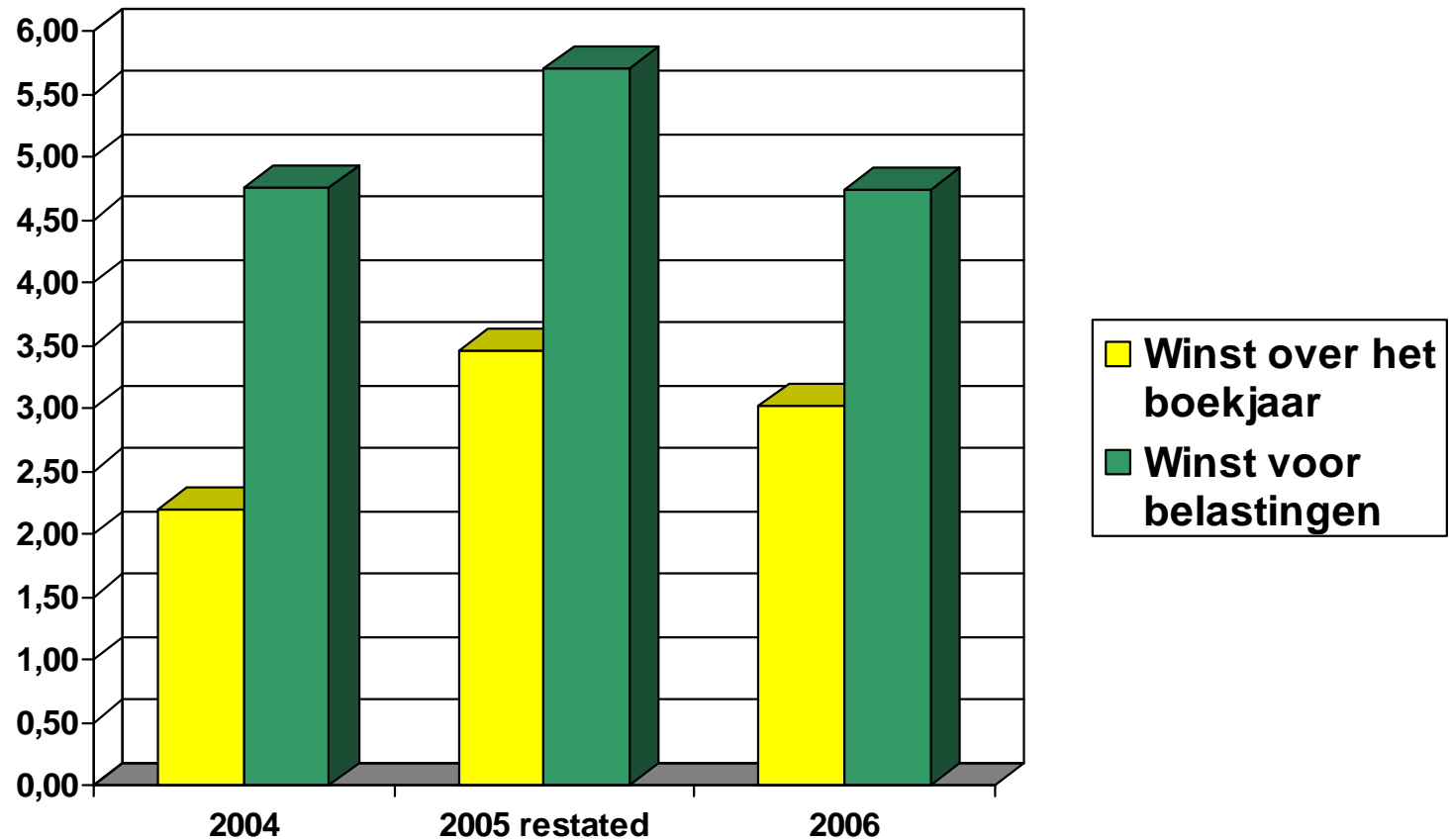


10 mei 2007

Winst over het boekjaar & Winst voor belastingen

(voortgezette bedrijfsactiviteiten m.u.v. 2004)

x €1 miljoen



10 mei 2007

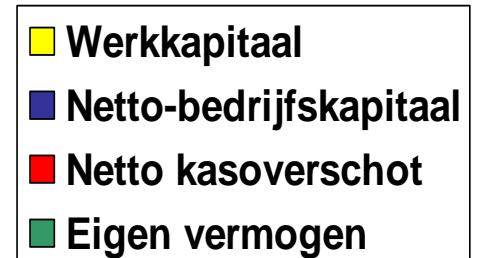
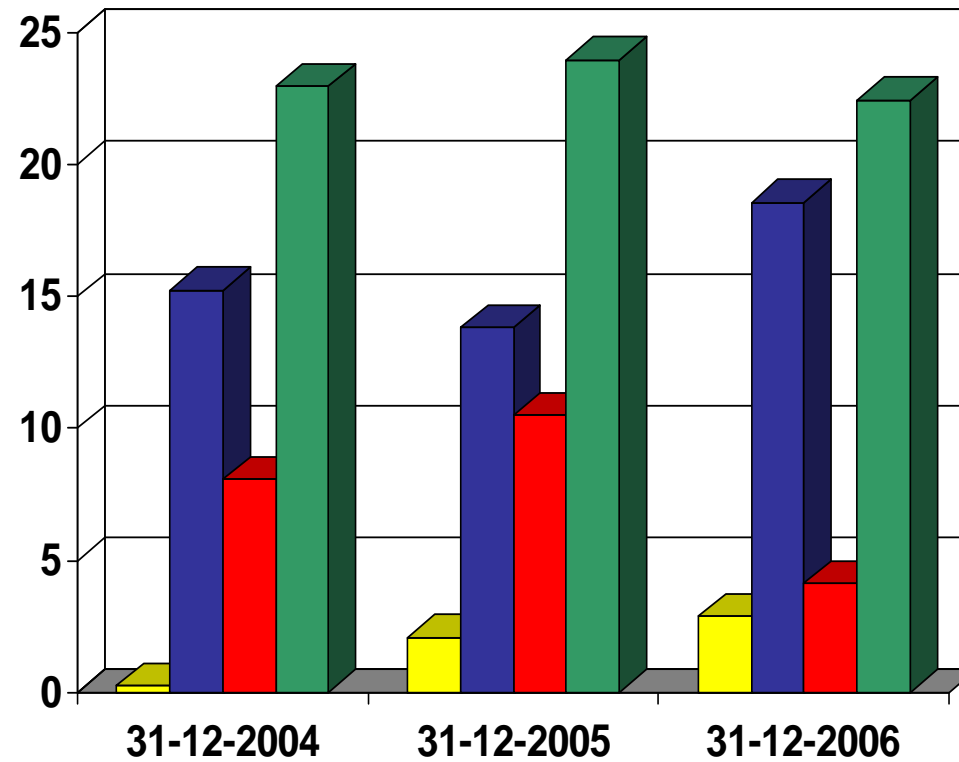
DOCdata



Balans



x €1 miljoen



10 mei 2007

DOCdata





Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de Directie over het Verslag van de Directie over het boekjaar 2006

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 3 – Corporate Governance



In het Jaarverslag 2006 is beschreven op welke wijze DOCdata N.V. de Nederlandse Corporate Governance Code naleeft.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt uitgenodigd het onderwerp Corporate Governance, zoals beschreven in het Verslag van de Raad van Commissarissen en het Verslag van de Directie, te bespreken.

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 4 – Jaarrekening 2006



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

10 mei 2007

DOCdata





Agendapunt 4.a – Vaststelling van de jaarrekening



Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte jaarrekening 2006 vast te stellen.

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 4.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.

10 mei 2007

DOCdata





Agendapunt 4.c – Bestemming van het resultaat



Ingevolge artikel 34 lid 3 van de statuten stelt de Directie voor, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd, om het nettoresultaat over het boekjaar 2006 ten bedrage van EUR 154.000 geheel toe te voegen aan de Overige reserves.

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 4.d – Vaststelling van het dividendvoorstel



Ingevolge artikel 35 lid 2 van de statuten stelt de Directie voor, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd, om een dividend uit te keren van EUR 0,20 per uitstaand gewoon aandeel ten laste van 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 EUR 1,4 miljoen als dividend worden uitgekeerd in mei 2007.

10 mei 2007

DOCdata





Agendapunt 4.e – Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur



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

10 mei 2007

DOCdata





Agendapunt 4.f – Kwijting van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht



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

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 5 – Samenstelling van de Raad van Commissarissen



- a. Vaststelling van het aantal leden
- b. Herbenoeming van een Commissaris
- c. Benoeming van de Voorzitter van de Raad van Commissarissen

10 mei 2007

DOCdata





Agendapunt 5.a – Vaststelling van het aantal leden



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

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 5.b – Herbenoeming van een Commissaris



Volgens het rooster van aftreden zal de heer E.F. van Veen aftreden als lid en Voorzitter van de Raad van Commissarissen.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de heer E.F. van Veen op 19 mei 1998 voor zijn eerste termijn benoemd en hem vervolgens op 16 mei 2003 voor een tweede termijn van vier jaren herbenoemd.

De heer E.F. van Veen heeft zich beschikbaar gesteld voor herbenoeming voor een laatste termijn van twee jaren als lid van de Raad van Commissarissen, doch heeft hierbij aangegeven niet beschikbaar te zijn voor herbenoeming als Voorzitter.

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 5.b (vervolg) – Herbenoeming van een Commissaris



Voorgesteld wordt om de heer E.F. van Veen te herbenoemen als Commissaris van de Vennootschap voor een termijn van twee jaren.

De heer E.F. van Veen wordt voor herbenoeming voorgedragen vanwege zijn uitgebreide bestuurlijke ervaring en zijn grote kennis op het gebied van financiële en economische zaken, alsmede Corporate Governance.

Agendapunt 5.c – Benoeming van de Voorzitter van de Raad van Commissarissen



Voorgesteld wordt om de heer J.A. de Vreeze, Commissaris van de Vennootschap, te benoemen als Voorzitter van de Raad van Commissarissen voor de resterende duur van zijn huidige zittingstermijn, welke afloopt op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2009, en daarmee voor een termijn van twee jaren.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de heer J.A. de Vreeze op 16 mei 2002 voor zijn eerste termijn benoemd en hem vervolgens op 12 mei 2005 voor een tweede termijn van vier jaren herbenoemd.

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 6 – 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. 2006’.

10 mei 2007

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 2007.

10 mei 2007

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 aandelen**
- c. **Aanwijzing als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen**

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 8.a – Voorstel inzake machtiging inkoop eigen aandelen



Voorgesteld wordt om de Directie voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 10 november 2008, 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.

10 mei 2007

DOCdata



Agendapunt 8.b – Voorstel inzake uitgifte van gewone 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 730.885 gewone aandelen (10% van het totaal aantal geplaatste gewone aandelen op 10 mei 2007) voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 10 november 2008.

10 mei 2007

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 10 november 2008.

10 mei 2007

DOCdata





Rondvraag

10 mei 2007

DOCdata





Sluiting

10 mei 2007

DOCdata





Algemene Vergadering van Aandeelhouders

DOCdata N.V.

Hotel NH Waalwijk
Waalwijk (Sprang Capelle)
donderdag 10 mei 2007

10 mei 2007

DOCdata

