

2010Agenda

Agenda voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V.

Woensdag 15 juni 2011 om 14.00 uur

Hotel NH Waalwijk
Bevrijdingsweg 1
5161 BZ Waalwijk (Sprang-Capelle)

- 1 Opening
- 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2010
(Discussiepunt)
- 3 Jaarrekening 2010 **(Stempunten)**:
 - 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
- 4 Voorstel tot het verlenen van de opdracht aan de accountant
(Stempunt)
- 5 Bezoldigingsbeleid:
 - a. bezoldigingsbeleid voor de Directie **(Discussiepunt)**
 - b. goedkeuring van een aanpassing van het 'Performance Share Plan' **(Stempunt)**
- 6 Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap
(Stempunt)
- 7 Voorstel tot het verlenen van bevoegdheden aan de Directie **(Stempunten)**:
 - a. machtiging tot het verkrijgen van eigen aandelen door de Vennootschap
 - b. aanwijzing als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen
 - c. aanwijzing als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen
- 8 Rondvraag
- 9 Sluiting

Agenda for the Annual General Meeting of Shareholders of DOCDATA N.V.

Wednesday 15 June 2011 at 2.00 p.m.

Hotel NH Waalwijk
Bevrijdingsweg 1
5161 BZ Waalwijk (Sprang-Capelle)

- 1 Opening
- 2 Report of the Management Board for the financial year 2010 **(Discussion item)**
- 3 2010 Financial Statements **(Voting items)**:
 - a. adoption of the financial statements
 - b. reservation and dividend policy
 - c. appropriation of the result and adoption of the dividend proposal
 - d. discharge of the Management Board for the management
 - e. discharge of the Supervisory Board for the supervision
- 4 Proposal to grant the audit assignment to the auditors
(Voting item)
- 5 Remuneration policy:
 - a. remuneration policy for the Management Board
(Discussion item)
 - b. approval of an amendment of the 'Performance Share Plan' **(Voting item)**
- 6 Proposal to amend the Articles of Association of the Company **(Voting item)**
- 7 Proposal to grant authorities to the Management Board **(Voting items)**:
 - a. authorisation to acquire own shares on behalf of the Company
 - b. designation as authorised body to resolve on the issue of shares
 - c. designation as authorised body to restrict or exclude the pre-emption rights upon the issue of shares
- 8 Any other business
- 9 Closing

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2 (Discussiepunt)

De Directie geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2010 en zal een toelichting geven op de voortgang van de realisatie van de strategie 'Visie 2012: "Flywheel to Growth"'.

Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze onderwerpen, die ook zijn beschreven in het Verslag van de Directie dat is opgenomen in het Jaarverslag 2010, te bespreken. Onder dit agendapunt kan ook het Verslag van de Raad van Commissarissen dat eveneens is opgenomen in het Jaarverslag 2010 aan de orde worden gesteld.

In het Jaarverslag 2010 is in het Verslag van de Directie en het Verslag van de Raad van Commissarissen tevens beschreven op welke wijze DOCDATA N.V. de Nederlandse Corporate Governance Code naleeft. Inzage en verkrijging van de reglementen, die de Vennootschap in het kader van Corporate Governance heeft geïmplementeerd, is mogelijk via de corporate website van DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com), onder Corporate Governance.

Agendapunt 3.a (Stempunt)

Voorgesteld wordt de door de Directie opgemaakte jaarrekening 2010 vast te stellen.

Agendapunt 3.b (Stempunt)

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

Het dividendbeleid van DOCDATA N.V. 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. die vereist zijn voor het ten uitvoer brengen van de strategie.

Het dividendbeleid kan mede omvatten een dividend naar keuze van de aandeelhouder geheel in contanten of een uitkering ten laste van de Agioreserve in de vorm van aandelen van de Vennootschap.

Agendapunt 3.c (Stempunt)

Ingevolge artikel 28 van de statuten van de Vennootschap stelt de Directie voor, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd, om uit de winst over het boekjaar 2010 een dividend uit te keren van € 0,35 per uitstaand 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 aandelen in totaal een bedrag van € 2,4 miljoen als dividend uit de winst over 2010 worden uitgekeerd op 24 juni 2011.

Agendapunt 3.d (Stempunt)

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

Agendapunt 3.e (Stempunt)

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

Explanatory notes to the agenda

Item 2 on the agenda (Discussion item)

The Management Board will give a presentation on the Company's achievements in 2010 and the progress made in realisation of the strategy 'Vision 2012: Flywheel to Growth'.

After that, the General Meeting of Shareholders will be invited to discuss these topics, which are also described in the Report of the Management Board in the 2010 Annual Report. The Report of the Supervisory Board, which is also included in the 2010 Annual Report, can be discussed as well.

In the 2010 Annual Report, the way DOCDATA N.V. adheres to the Dutch Corporate Governance Code is also described in the Report of the Management Board and the Report of the Supervisory Board. The Rules concerning Corporate Governance, which have been implemented by the Company, can be inspected and obtained through the corporate website of DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com), under Corporate Governance.

Item 3.a on the agenda (Voting item)

Proposal to adopt the 2010 financial statements prepared by the Management Board.

Item 3.b on the agenda (Voting item)

Both the Chairman of the Supervisory Board and the Management Board shall explain the Company's reservation and dividend policy.

The dividend policy of DOCDATA N.V. is aimed at realisation of a high dividend return, for which a payout ratio of at least 50% will be the starting point. The liquidity and solvency of DOCDATA N.V., required for the execution of the strategy, will be taken into consideration.

The dividend policy could consist of an optional dividend, distributed entirely in cash or, alternatively at the choice of the shareholder, in shares of the Company as a distribution charged to the Share premium reserve.

Item 3.c on the agenda (Voting item)

Pursuant to Article 28 of the Company's Articles of Association, the Management Board proposes, which proposal has been approved by the Supervisory Board, to distribute from the profit for the financial year 2010 a dividend of € 0.35 per share outstanding and to add the remaining amount to the Other reserves.

When the General Meeting of Shareholders decides to accept this proposal, an amount of € 2.4 million will be distributed on 24 June 2011 as dividend out of the 2010 profit on the shares, which are held by other shareholders than the Company.

Item 3.d on the agenda (Voting item)

Proposal to discharge the Management Board for their management.

Item 3.e on the agenda (Voting item)

Proposal to discharge the Supervisory Board for their supervision.

Agendapunt 4 (Stempunt)

Voorgesteld wordt aan KPMG Accountants N.V. de opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2011.

Agendapunt 5.a (Discussiepunt)

De Voorzitter van de Raad van Commissarissen zal bij de behandeling van dit agendapunt het door de Vennootschap te hanteren bezoldigingsbeleid voor de Directie nader toelichten.

Het bezoldigingsbeleid voor de Directie is weergegeven in het document 'Remuneratierapport DOCDATA N.V. 2010'. Inzage en verkrijging van dit document is mogelijk via de corporate website van DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com), onder Corporate Governance.

Agendapunt 5.b (Stempunt)

Na goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010, heeft de Vennootschap op voorstel van de Raad van Commissarissen ten behoeve van de invulling van de lange-termijn beloningscomponent een 'Performance Share Plan' (PSP) ingevoerd waarmee een toekenning van aandelen bij het behalen van lange-termijn doelstellingen op basis van 'Total Shareholder Return' (TSR) kan worden verricht. Deze toekenning van aandelen kan 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. De belangrijkste kenmerken van het 'Performance Share Plan', waarvan de voorwaarden gelijk zijn voor de Directie en alle overige leden van het management, zijn weergegeven in de bijlage van het document 'Remuneratierapport DOCDATA N.V. 2010'. Inzage en verkrijging van dit document is mogelijk via de corporate website van DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com), onder Corporate Governance.

Voorgesteld wordt, naar aanleiding van een door de Remuneratie Commissie uitgevoerde evaluatie van de ervaringen gedurende het eerste jaar na invoering van het plan, om de voorwaarden van het PSP op één punt aan te passen. Deze aanpassing behelst de invoering van de mogelijkheid voor alle deelnemers aan het PSP, inclusief de leden van de Directie, om een toereikende hoeveelheid van onvoorwaardelijk verkregen aandelen te verkopen om de verschuldigde belastingen te voldoen ('sell-to-cover-taxes') aan het eind van de driejaars prestatieperiode. Het resterende aantal geleverde aandelen zal voor de duur van de daaropvolgende tweajaars blokkeringsperiode verplicht aangehouden dienen te worden. Vanuit Corporate Governance perspectief is deze aanpassing naar het oordeel van de juridisch- en beloningsadviseurs van de Vennootschap een in de markt gebruikelijke en algemeen aanvaarde voorwaarde.

Agendapunt 6 (Stempunt)

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 door NYSE Euronext 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.

De tekst van het voorstel tot statutenwijziging en de integrale tekst van de statuten na statutenwijziging, met een toelichting op de wijzigingen (hierna samen genoemd het "Voorstel"), is ter vergadering beschikbaar, en is voorafgaand aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap, alsmede bij The Royal Bank of Scotland N.V., Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP

Item 4 on the agenda (Voting item)

Proposal to grant the audit assignment for the Annual Report for the financial year 2011 to KPMG Accountants N.V.

Item 5.a on the agenda (Discussion item)

The Chairman of the Supervisory Board shall explain the Company's remuneration policy for the Management Board.

The remuneration policy for the Management Board is presented in the document 'Remuneration Report DOCDATA N.V. 2010'. This document can be inspected and obtained through the corporate website of DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com), under Corporate Governance.

Item 5.b on the agenda (Voting item)

After approval by the General Meeting of Shareholders on 12 May 2010, the Company has introduced a 'Performance Share Plan' (PSP), through which a grant of shares upon realisation of long-term goals based on 'Total Shareholder Return' (TSR) can be executed to fulfil the long-term element of the remuneration policy. This grant of shares can be offered to the Management Board and other members of management, who have an important influence on the strategy of DOCDATA and the execution thereof. The main characteristics of the Performance Share Plan, of which the conditions are equal for the Management Board and all other members of management, are presented in the annex of the document 'Remuneration Report DOCDATA N.V. 2010'. This document (in Dutch) can be inspected and obtained through the corporate website of DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com), under Corporate Governance.

Proposal, following an evaluation executed by the Remuneration Committee of the experiences during the first year after implementation of the plan, to authorise one amendment to the conditions of the PSP. This amendment concerns the implementation of the possibility for all participants of the PSP, including the members of the Management Board, to sell a sufficient number of the unconditionally received shares to cover the taxes payable (sell-to-cover-taxes) at the end of the three-year vesting period. The remaining number of shares delivered has to be kept obligatory for the duration of the following two-year lock-up period. From a Corporate Governance perspective, the legal and remuneration advisors of the Company assess this amendment as a common condition that is generally accepted in the market.

Item 6 on the agenda (Voting item)

The Management Board of DOCDATA N.V., with approval by the Supervisory Board, proposes to amend the Articles of Association of the Company and to authorise each member of the Management Board to make amendments which might be required by Euronext Amsterdam by NYSE Euronext, or such amendments which are necessary to obtain from the Ministry of Justice in the Netherlands a so-called declaration of no objections, and bring into effect these amendments by deed of a notary.

The proposed text for the amendments of the Articles of Association and the complete text of the Articles of Association after the deed of amendment, together with the explanatory notes to the amendments (hereafter referred to together as the "Proposal"), will be available at the General Meeting of Shareholders, or can be received prior to the meeting at no expense at the offices of the Company or The Royal

Amsterdam (“RBS”), telefoon 020-4643707 of e-mail corporate.actions@rbs.com. Deze documenten liggen tevens ter inzage bij RBS. Inzage en verkrijging van deze documenten is eveneens mogelijk via de corporate website van DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com).

Het Voorstel behelst wijziging van diverse statutaire bepalingen, vergezeld van een toelichting, zoals deze is vermeld in het Voorstel. De Directie beoogt met het Voorstel om de statuten van de Vennootschap in lijn te brengen met de bepalingen van de volgende wetten: Boek 2 Burgerlijk Wetboek, Wet op het financieel toezicht en Wet giraal effectenverkeer.

Wijzigingen

De belangrijkste wijzigingen hebben betrekking op:

- oproeptermijn algemene vergadering van aandeelhouders van 42 dagen;
- oproeping algemene vergadering van aandeelhouders via website DOCDATA N.V.;
- verplichte registratiedatum van 28 dagen;
- verhogen inkoopgrens eigen aandelen tot 50%;
- opmaken jaarrekening binnen 4 maanden.

Tijdschema

Onder de voorwaarden dat:

- a. de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van DOCDATA N.V. op 15 juni 2011 het besluit tot statutenwijziging neemt; en
- b. vervolgens de verklaring van geen bezwaar van het Ministerie van Justitie verkregen zal zijn,

zal de akte van statutenwijziging zo spoedig mogelijk na voldoening van alle voornoemde voorwaarden worden gepasseerd.

Agendapunt 7.a (Stempunt)

Voorgesteld wordt om de Directie voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 15 december 2012, 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 door NYSE Euronext genoteerde openingskoers voor de aandelen dan wel, bij gebreke van zodanige koers, de laatste slotkoers van de aandelen op Euronext Amsterdam door NYSE Euronext voor de dag van aankoop.

Agendapunt 7.b (Stempunt)

Voorgesteld wordt de Directie, conform artikel 4 lid 1 van de statuten van de Vennootschap, aan te wijzen als het vennootschapsorgaan dat bevoegd is, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van, waaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van, in totaal maximaal 700.000 aandelen (10% van het aantal geplaatste aandelen) voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 15 december 2012.

Agendapunt 7.c (Stempunt)

Voorgesteld wordt de Directie aan te wijzen, conform artikel 5 lid 3 van de statuten van de Vennootschap, als bevoegd, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 15 december 2012.

Bank of Scotland N.V., Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam (“RBS”), telephone number +31-(0)20-4643707 or e-mail corporate.actions@rbs.com. These documents are also available for inspection at RBS. Furthermore, these documents can be inspected and obtained through the corporate website of DOCDATA N.V. (www.docdatanv.com).

The Proposal concerns amendment of several stipulations of the Articles of Association, with explanatory notes, as these are disclosed in the Proposal. With the Proposal, the Management Board intends to align the Company’s Articles of Association with the provisions of the following laws of The Netherlands: Book 2 of the Dutch Civil Code, the Financial Supervision Act and the Giro Securities Act.

Amendments

The main amendments concern the following:

- notice period for general meeting of shareholders of 42 days;
- notice for general meeting of shareholders on website DOCDATA N.V.;
- mandatory registry date of 28 days;
- increase purchase limit own shares to 50%;
- annual accounts prepared within 4 months.

Time schedule

Provided and under the conditions that:

- a. the General Meeting of Shareholders of DOCDATA N.V. decides on 15 June 2011 to amend the Articles of Association; and
- b. the declaration of no objections will then be obtained from the Ministry of Justice in the Netherlands,

the deed of amendment of the Articles of Association will be executed as soon as possible after the aforementioned conditions have been met.

Item 7.a on the agenda (Voting item)

Proposal to grant to the Management Board for a period of 18 months, up to 15 November 2012, the authority to acquire for the Company own shares, within the legal and statutory boundaries, limited to the nominal value of the shares held by the Company in the share capital to 10% of the issued share capital, against a price which is at least the nominal value of the shares and utmost 110% of the opening price quoted for the shares on Euronext Amsterdam by NYSE Euronext on the day of the purchase or, if this price is not available, the previous closing quotation of the shares on Euronext Amsterdam by NYSE Euronext prior to the day of purchase.

Item 7.b on the agenda (Voting item)

Proposal to designate the Management Board, complying with Article 4.1 of the Articles of Association of the Company, subject to the approval by the Supervisory Board, as the corporate body which is authorised to resolve on the issue of - or on the granting of rights to subscribe for - in total a maximum of 700,000 shares (10% of the number of issued shares), for a period of 18 months and therefore up to 15 December 2012.

Item 7.c on the agenda (Voting item)

Proposal to appoint the Management Board, complying with Article 5.3 of the Articles of Association of the Company, subject to the approval by the Supervisory Board, as authorised to restrict or exclude the pre-emption rights upon the issue of shares for a period of 18 months and therefore up to 15 December 2012.