

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

## DOCDATA N.V.

Hotel NH Waalwijk  
Waalwijk (Sprang-Capelle)  
woensdag 15 juni 2011 (14.00 uur)

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



# Agenda

1. Opening
2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2010
3. Jaarrekening 2010
4. Voorstel tot het verlenen van de opdracht aan de accountant
5. Bezoldigingsbeleid
6. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap
7. Voorstel tot het verlenen van bevoegdheden aan de Directie
8. Rondvraag
9. Sluiting



# Opening



# Verslag van de Directie over het boekjaar 2010



Witamy Vítejte स्वागत

Willkommen Velkommen

환영 **Welcome** Maligayang

Bienvenido to the Bienvenu

**REVOLUTION**

## 2010 versus 2009

- ↘ Mijlpaal bereikt: omzet in 2010 gegroeid naar € 104 miljoen
  - ↘ Omzetgroei e-commerce bedrijf Docdata: € 23,0 miljoen (+37%)
  - ↘ Omzetgroei IAI industrial systems: € 0,6 miljoen (+3%)
- ↘ Bedrijfsresultaat (EBIT) 2010 en 2009 sterk beïnvloed door eenmalige kosten
- ↘ Dividendvoorstel van € 0,35 per aandeel
- ↘ Strategie ‘Visie 2010: “Gear to Growth”’: Transitie voltooid!



# Vision 2012: “Flyweel to Growth”

## E-commerce service company Docdata



### ↘ **Enabling success**

- ↘ *We are a focused E-commerce service company*
- ↘ *We deliver customer-focused and scalable solutions*
- ↘ *We guarantee a seamless handling of all your unique transactions*
- ↘ *We are driven to make your e-commerce successful*



# E-commerce service bedrijf Docdata 2010



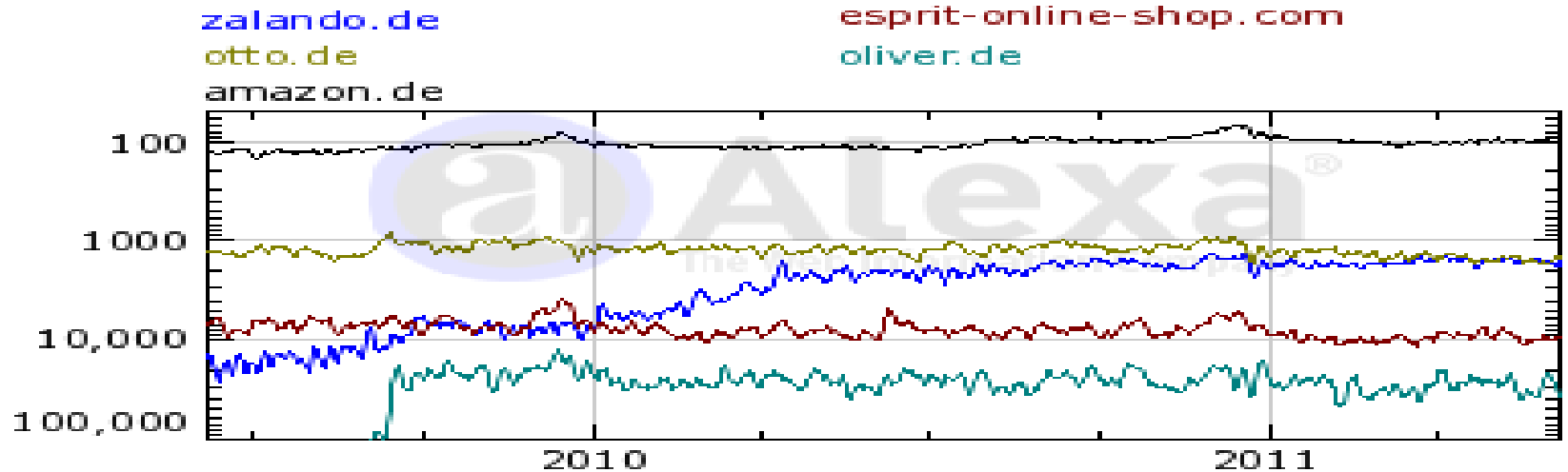
- ↘ Extreme groei in Duitsland
- ↘ Sterke groei in Nederland
- ↘ Kleine groei in Verenigd Koninkrijk
- ↘ Overname en integratie van de activiteiten van de voormalige Dohmen Solutions Groep
- ↘ Verkoop van het media replicatiebedrijf in Duitsland: transitie voltooid!
- ↘ Toename aantal transacties (van 20 naar bijna 30 miljoen unieke transacties)
- ↘ Omzet van twee klanten met ieder meer dan 10% van de totale omzet
- ↘ Management structuur nu per land



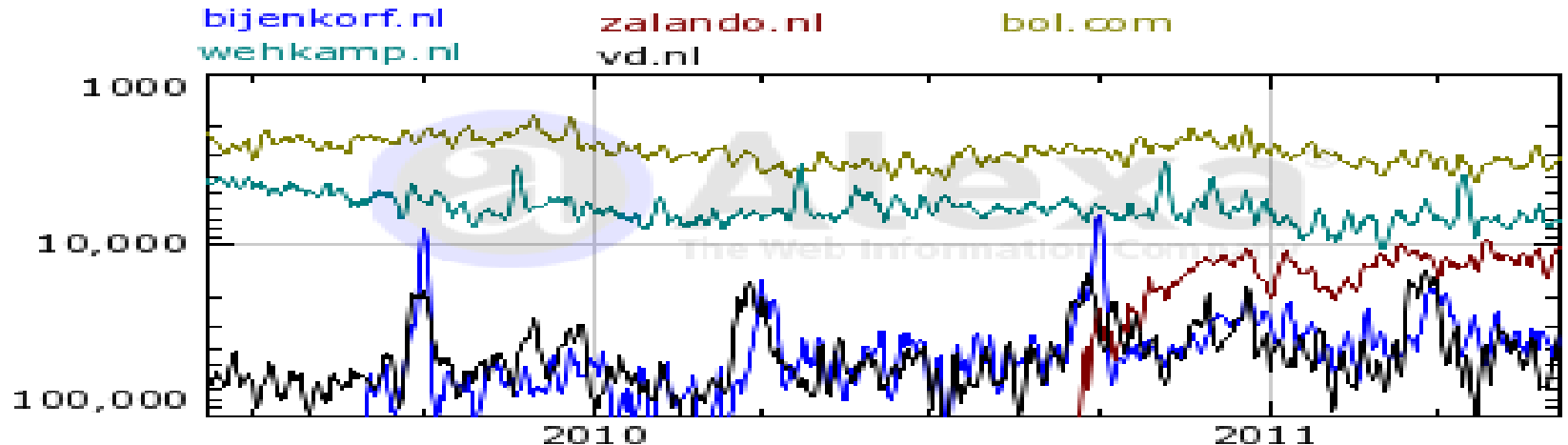
# E-commerce service bedrijf Docdata

## Traffic trends

### Daily Traffic Rank Trend



### Daily Traffic Rank Trend



# E-commerce service bedrijf Docdata

## Overname Dohmen Solutions in 2010

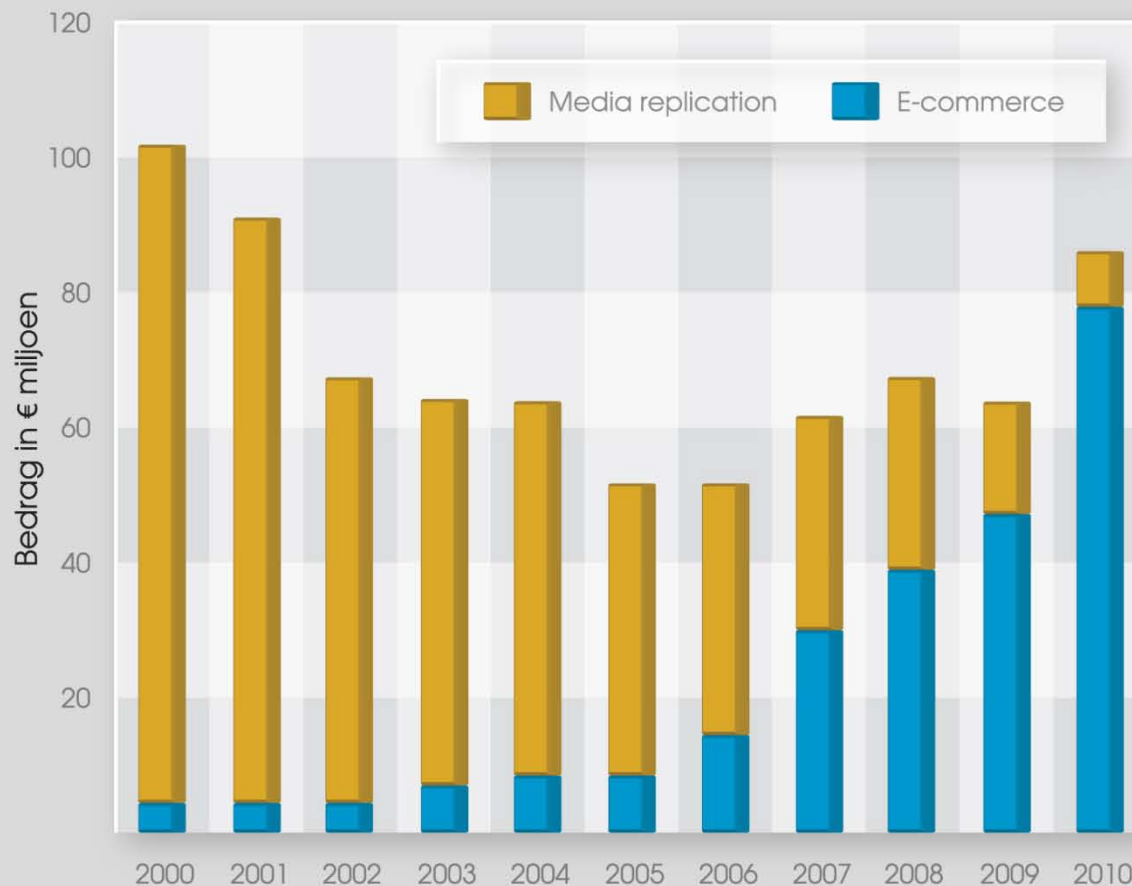


- ↘ Acquisitie van activiteiten, klanten en bepaalde activa, totale investeringswaarde € 2,2 miljoen
- ↘ Herstructurering van activiteiten teneinde efficiency te verbeteren en kostenniveaus te verlagen (kosten in 2010: € 2,1 miljoen), afronding in eerste halfjaar 2011 (verwachte kosten: € 0,5 miljoen)
- ↘ Dankzij overname nu een top 10 speler in de e-commerce markt in Duitsland en geografische aanwezigheid compleet in Duitsland
- ↘ € 14,3 miljoen aan nieuwe omzet in 8,5 maanden
- ↘ Doelstelling voor Duitsland in 2010 gerealiseerd
- ↘ Verwachting dat een beperkte bijdrage aan de winst wordt geleverd in 2011



# E-commerce service bedrijf Docdata

## Omzetontwikkeling 2000 - 2010



# E-commerce markt

## Trends in komende jaren

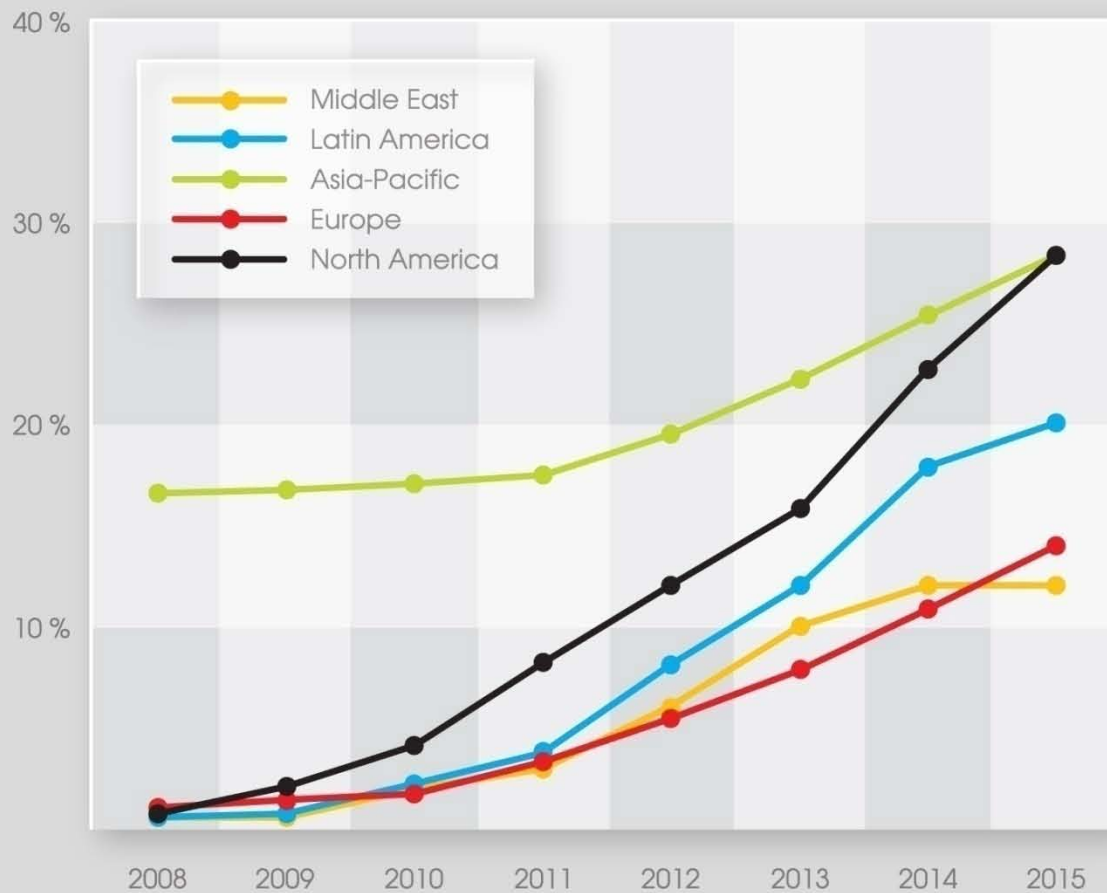
- ↘ Sterke toename van 'cross border' activiteiten door zowel consumenten als klanten
- ↘ Verdere transformatie naar mobiel internet (smart phones, tablet computers, NFC chips)
- ↘ Sociale netwerken worden een belangrijke bron van internetverkeer (online adverteren)
- ↘ Groei zal doorzetten in komende jaren (verwachtingen tussen 10% en 20%)



# E-commerce market

## Trends: Mobile online shopping

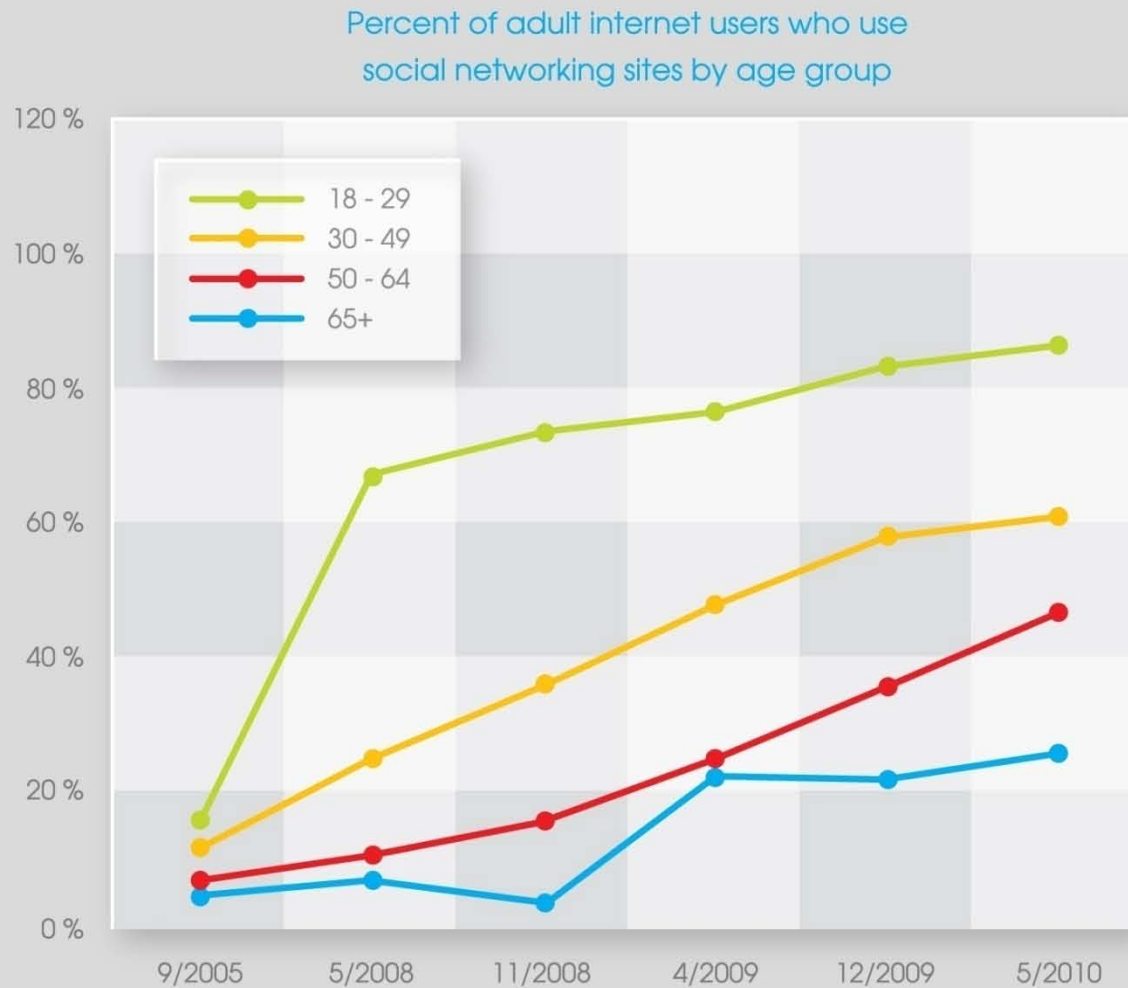
Mobile online shopping sales as a percentage of e-commerce sales  
World market, forecast: 2008 - 2015



Source: Abi, 2010

# E-commerce market

## Trend: gebruik sociale netwerken



Source: Flowtown, 2010

# E-commerce market

## Trends: Cross border aankopen

Purchases by consumer and merchant countries



# E-commerce service bedrijf Docdata

## Visie 2012 'Flywheel to Growth'



- ↘ Autonome groei door behoud van succesvolle klanten en aantrekken van nieuwe klanten
- ↘ Uitbreiding van e-commerce service naar bestaande klanten
- ↘ Implementatie van Docdata Analytics voor interne en externe procesverbetering
- ↘ Acquisitieroute om service portfolio en geografische aanwezigheid uit te breiden
- ↘ Optreden als één bedrijf in de markt
- ↘ Onze USP's zijn schaalbaarheid en flexibiliteit



# Vision 2012: “Flyweel to Growth”

## IAI industrial systems



### ↘ **Forward thinking**

- ↘ *We offer high quality production systems and reliability*
- ↘ *We offer flexible, fast and accurate technological solutions*
- ↘ *We are driven to offer the most innovative and proven solutions*

A decorative graphic consisting of two curved lines, one red and one light grey, arching across the bottom of the slide.

**forward thinking**

# IAI industrial systems 2010



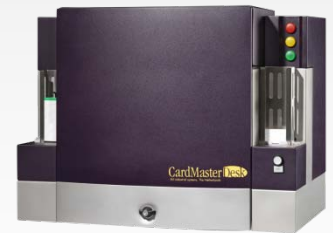
- 'All time high' omzet in 2010 van € 18,2 miljoen
- Voor € 12,9 miljoen aan orders binnengehaald in 2010
- Investerings in nieuwe applicaties: contactloos solderen, printing, lamineren en decentrale systemen ('Desk systemen')
- Orderboek € 8,4 miljoen per jaareinde 2010 (2009: € 13,7 miljoen)
- Organisatiestructuur klaar voor verdere groei
- Investerings in R&D voor volgende generatie systemen en nieuwe toepassingen
- In 2010 eerste productiesysteem voor contactloos solderen van zonnepanelen verkocht
- Pijplijn gevuld met interessante orders; realisatie van orders moeilijk te voorspellen



forward thinking

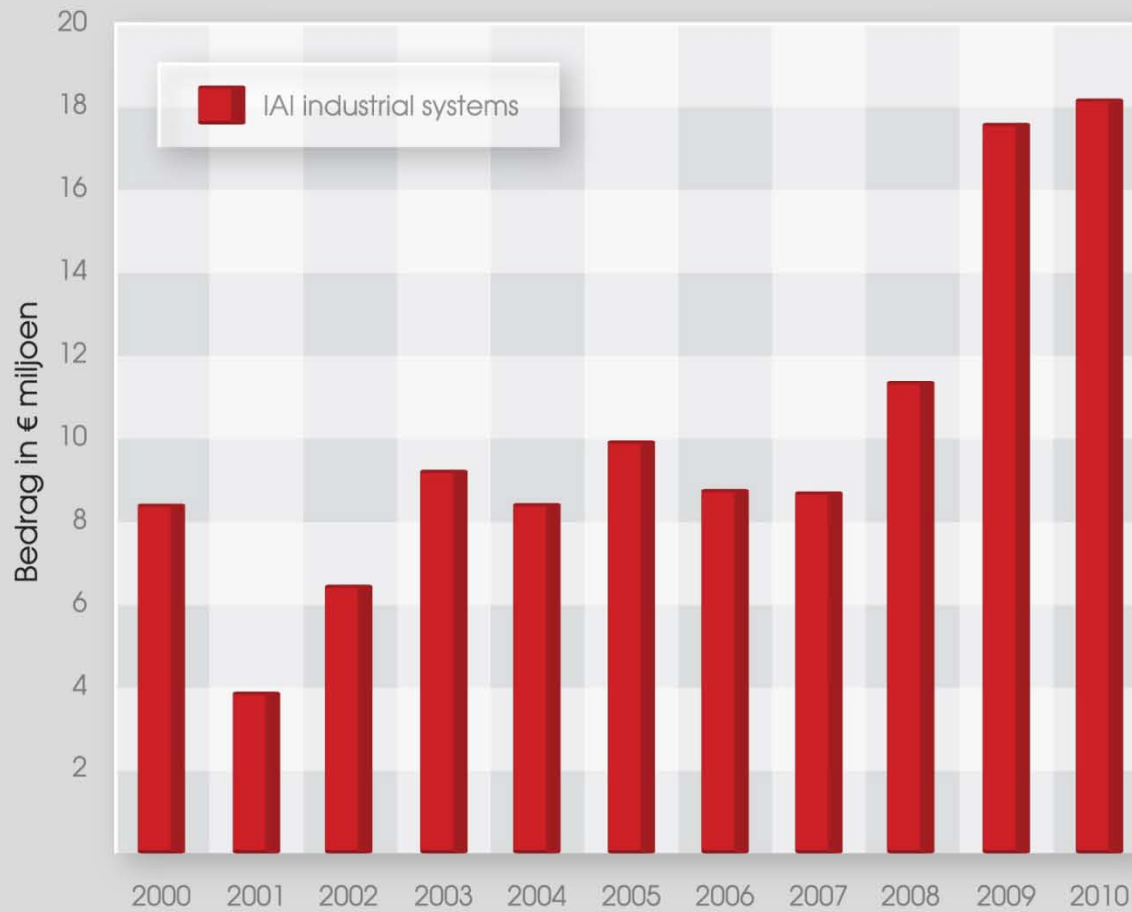
# IAI industrial systems

## Product portfolio Security

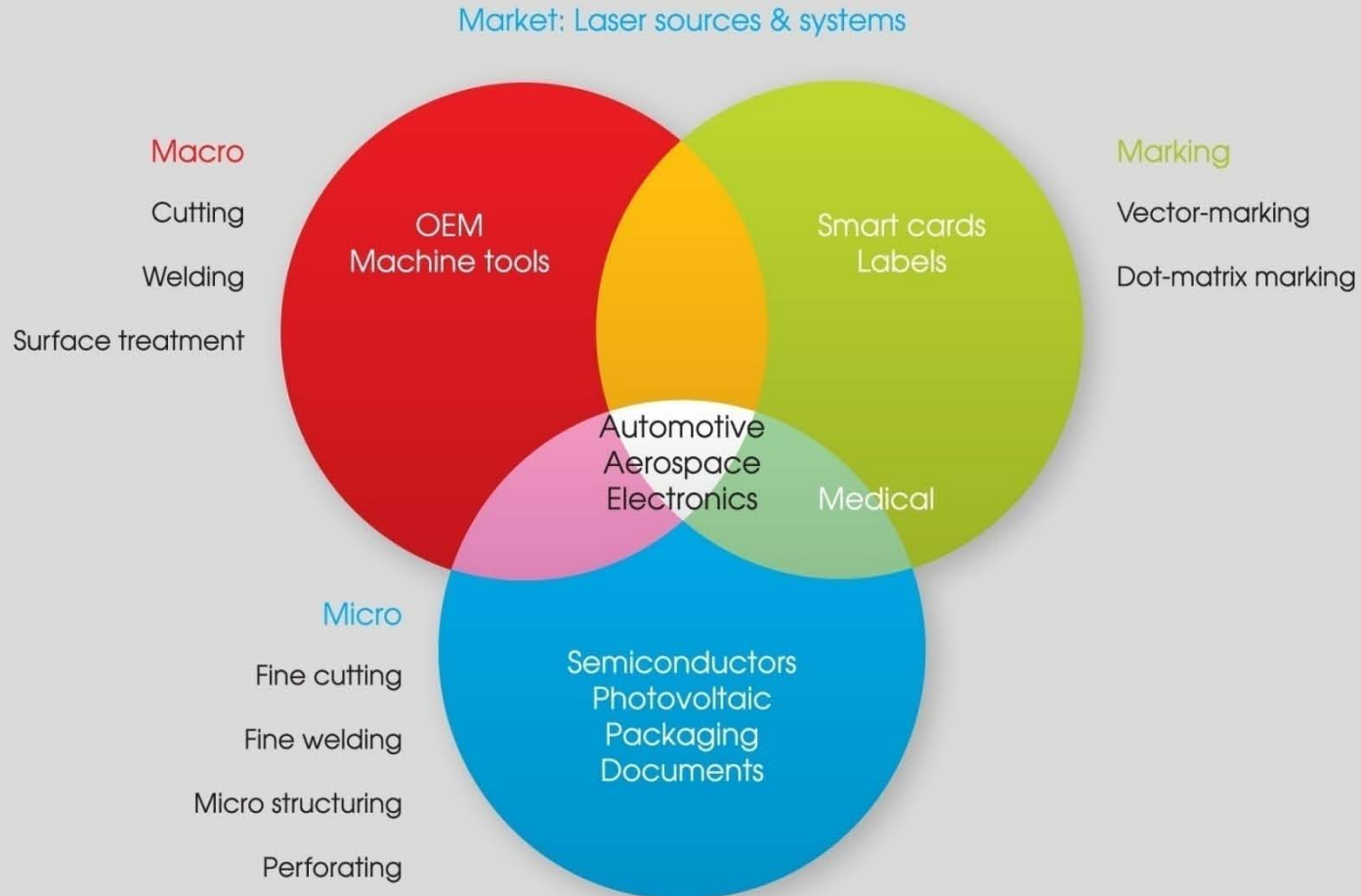


# IAI industrial systems

## Omzetontwikkeling 2000 - 2010



# Markt voor lasersystemen



# IAI industrial systems

## Visie 2012 'Flywheel to Growth'



### Premium product strategie

- IAI Security: autonome groei in de markt voor documentbeveiliging door uitbreiding verkoopactiviteiten en verdere uitbreiding van de productportfolio, nieuwe applicaties en nieuwe systemen
- IAI Solar: ontwikkeling van de solar markt middels unieke (laser) oplossingen en ontwikkeling van laser soldeersystemen
- IAI Specials: aangrijpen van een aantal overige mogelijkheden die gedreven worden door innovatieve laser oplossingen (zoals diesel injectie)



forward thinking

# Focus IAI industrial systems

IAI will focus on increasing market share



# Vooruitzichten en aandachtspunten 2011

## **DOCDATA N.V.**

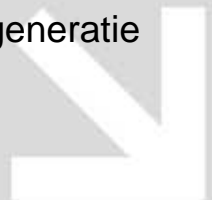
- Strategische studie door externe partij en ontwikkeling van een roadmap voor 2012 en daarna
- Sterk fundament voor verdere groei
- De juiste mensen behouden en aannemen

## **E-commerce service bedrijf Docdata**

- Focus op verdere groei en verhoging van winstgevendheid
- Verwachting dat eenmalige kosten beperkt kunnen blijven
- Hoog investeringsniveau onder andere door realisatie van nieuwe logistieke centra in Waalwijk en Berlijn

## **IAI industrial systems**

- Lagere omzet en resultaten voor IAI industrial systems
- Verdere R&D investeringen in nieuwe ontwikkelingen, toepassingen en een nieuwe generatie systemen

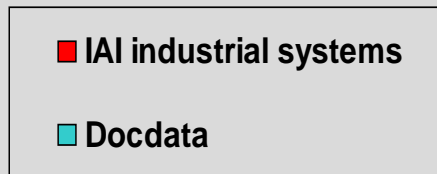
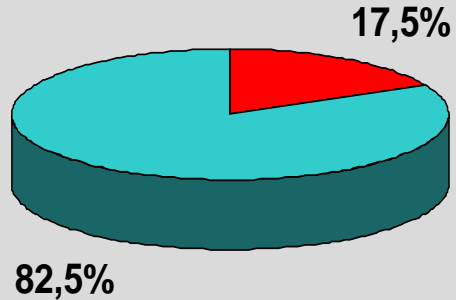


# Financiële resultaten over het boekjaar 2010 (CFO)

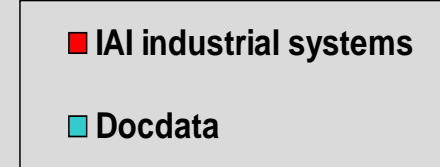
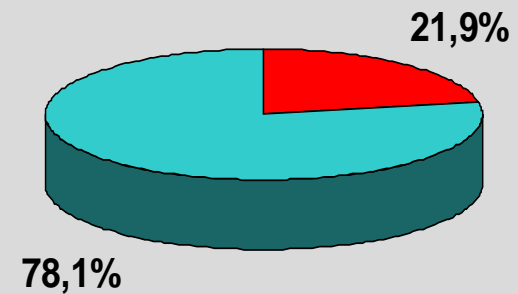


# Omzetverdeling

By line of business 2010

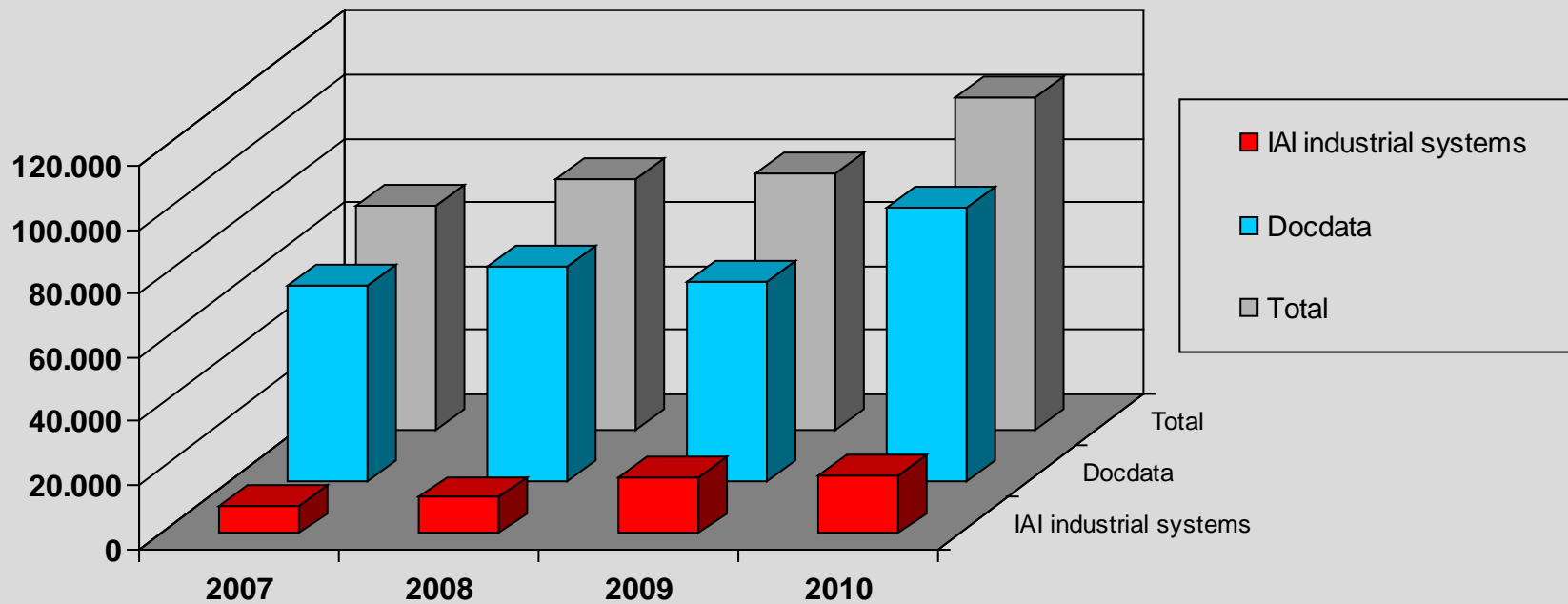


By line of business 2009



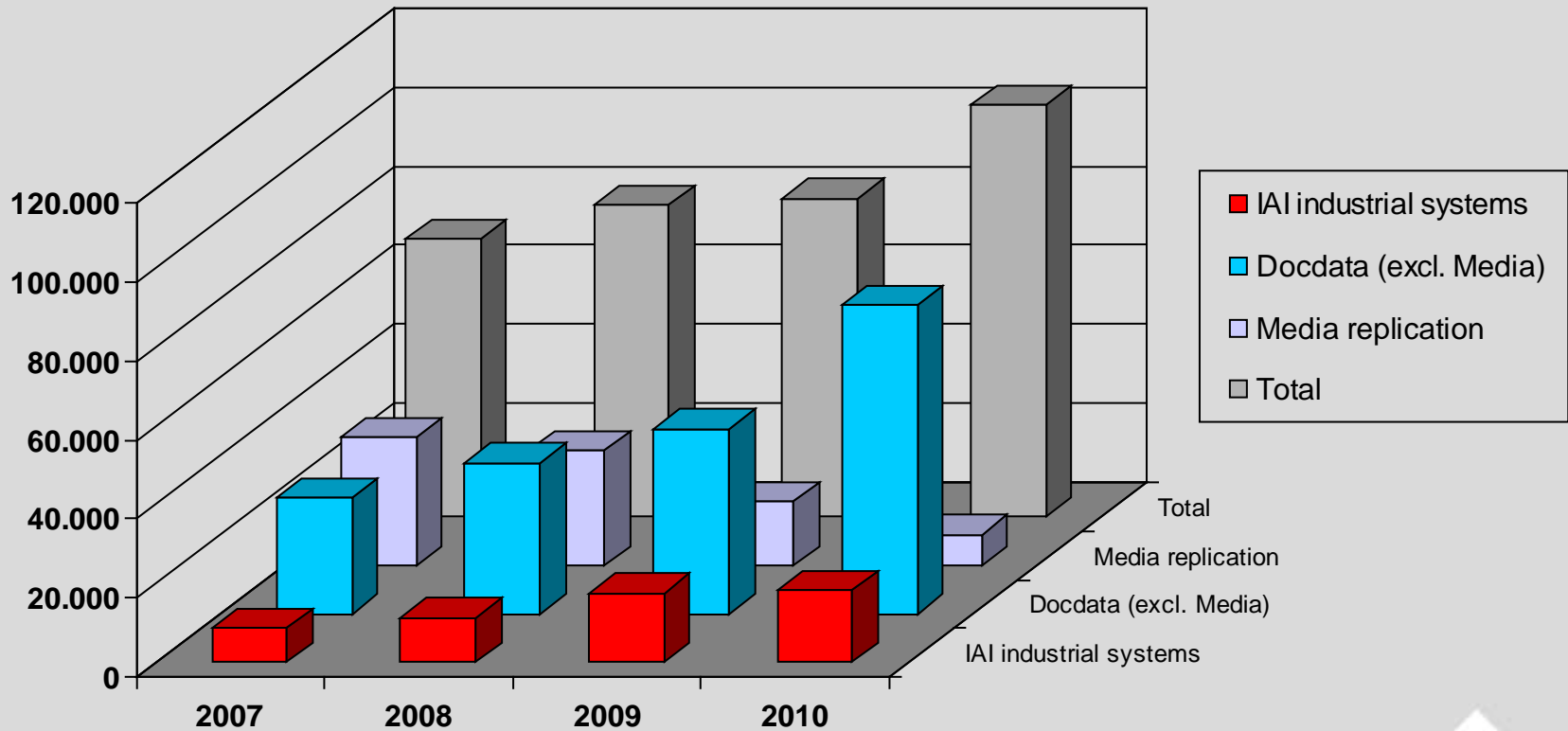
# Omzet

Euro x 1.000



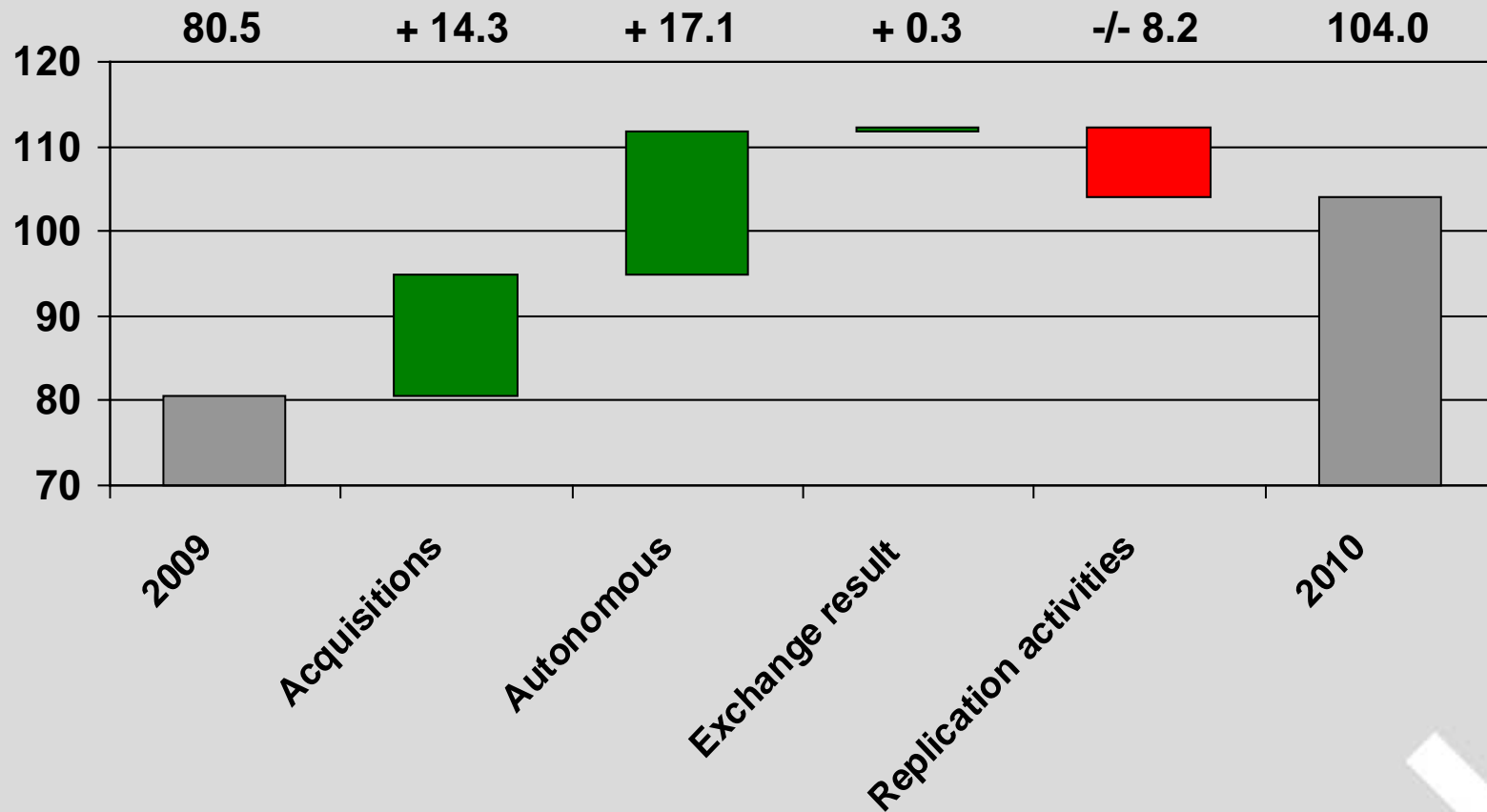
# Omzet (Pro forma)

Euro x 1.000



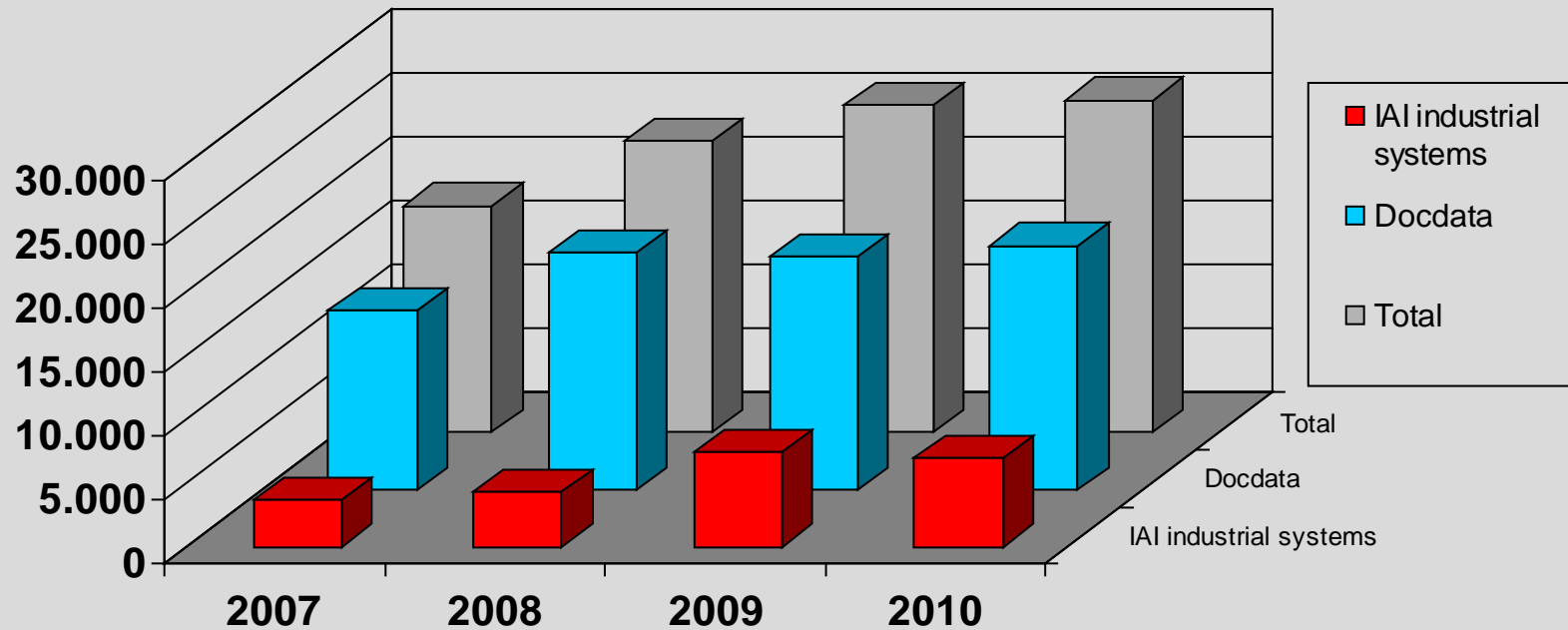
# Belangrijkste effecten in omzetontwikkeling 2009-2010

Euro x 1 miljoen



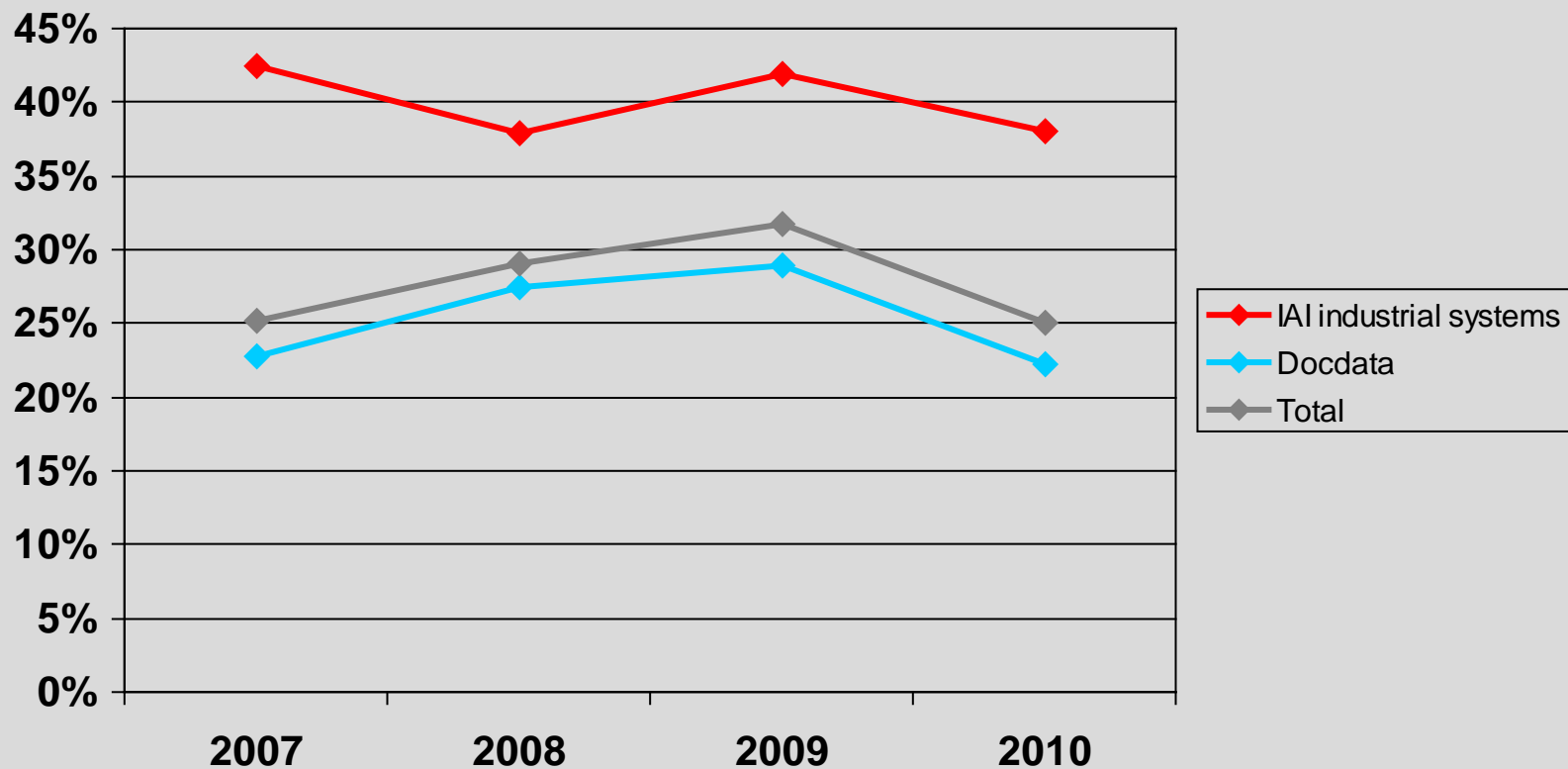
# Brutowinst

Euro x 1.000



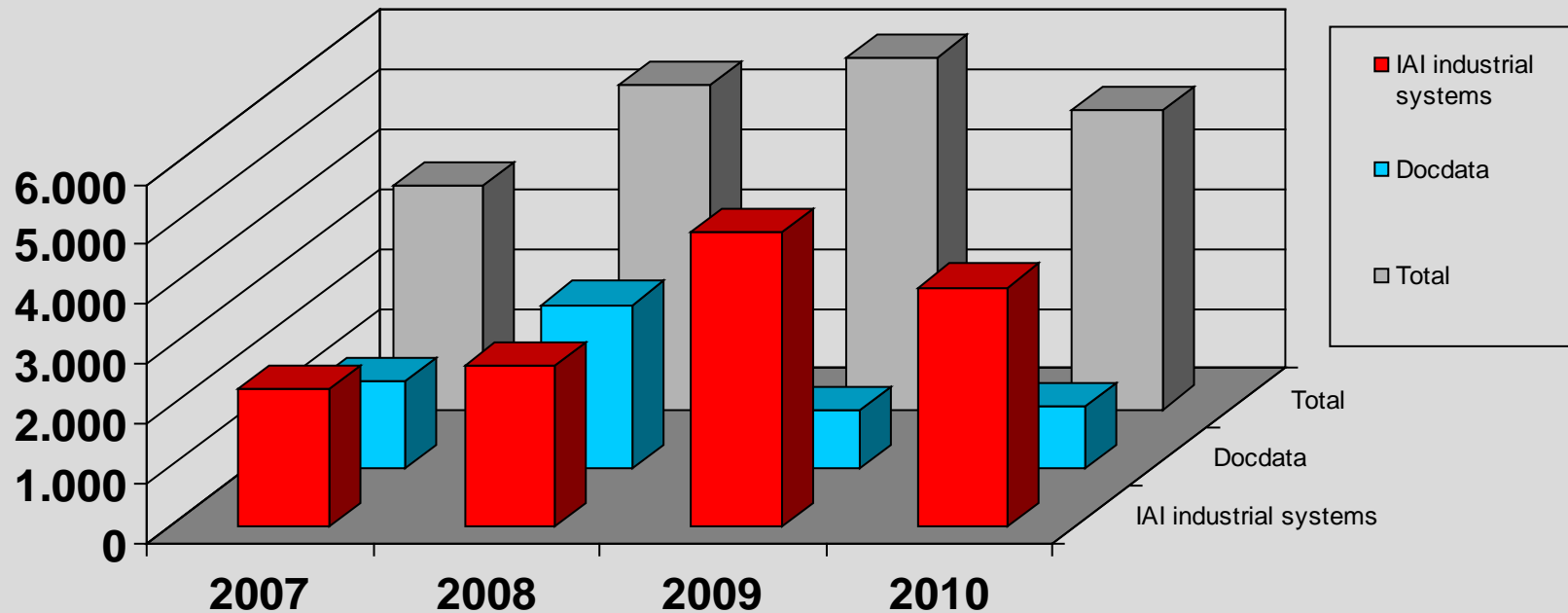


# Brutowinstmarge



# Bedrijfsresultaat voor financieringsbaten en -lasten (EBIT)

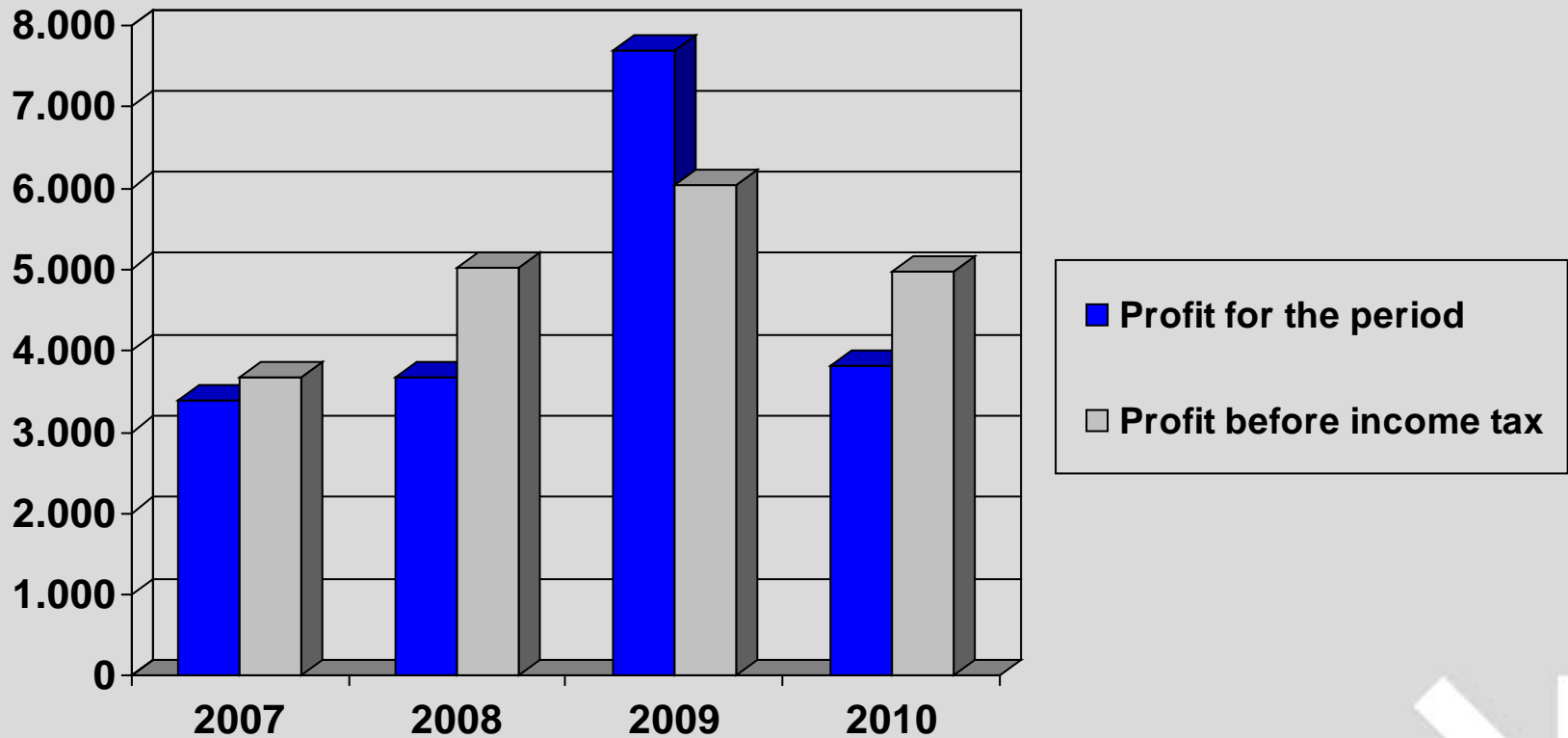
Euro x 1.000





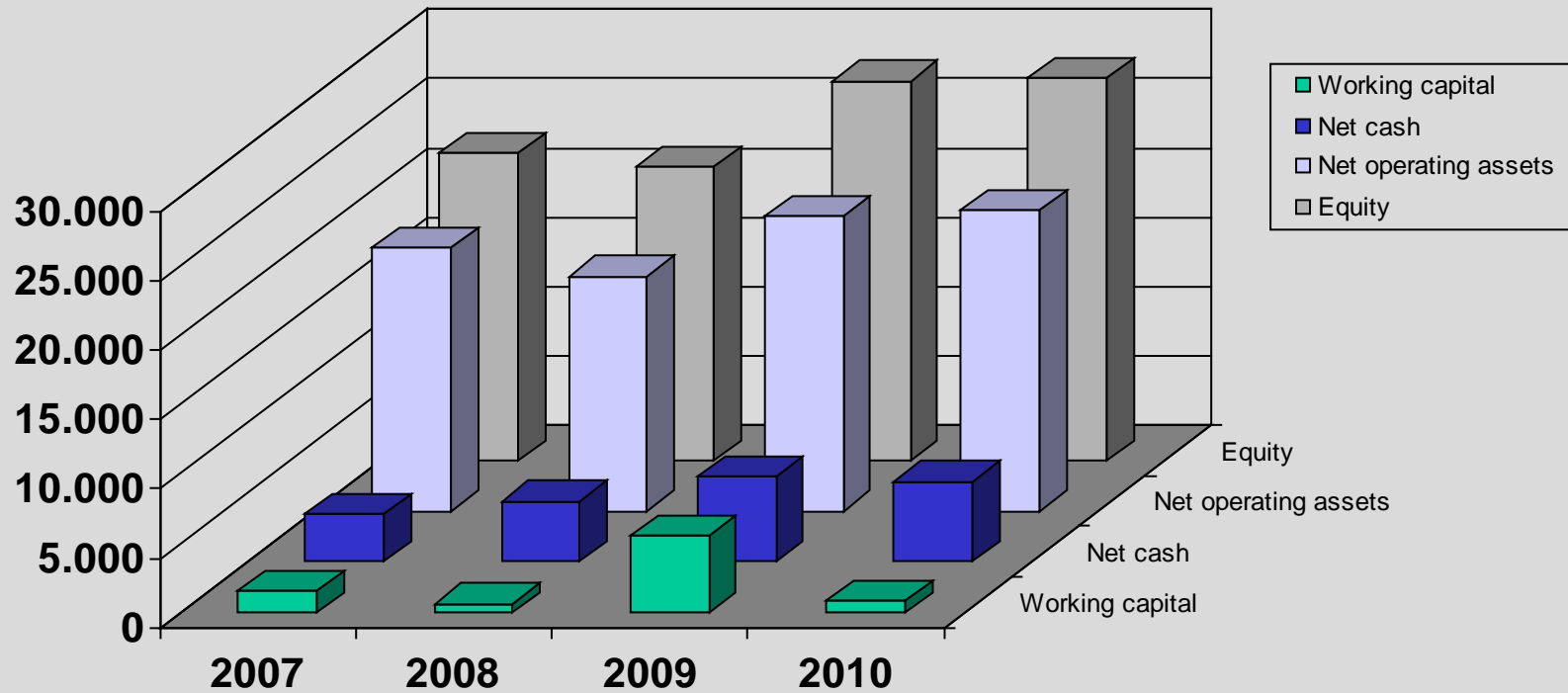
# Winst over het boekjaar

Euro x 1.000



# Balans

Euro x 1.000

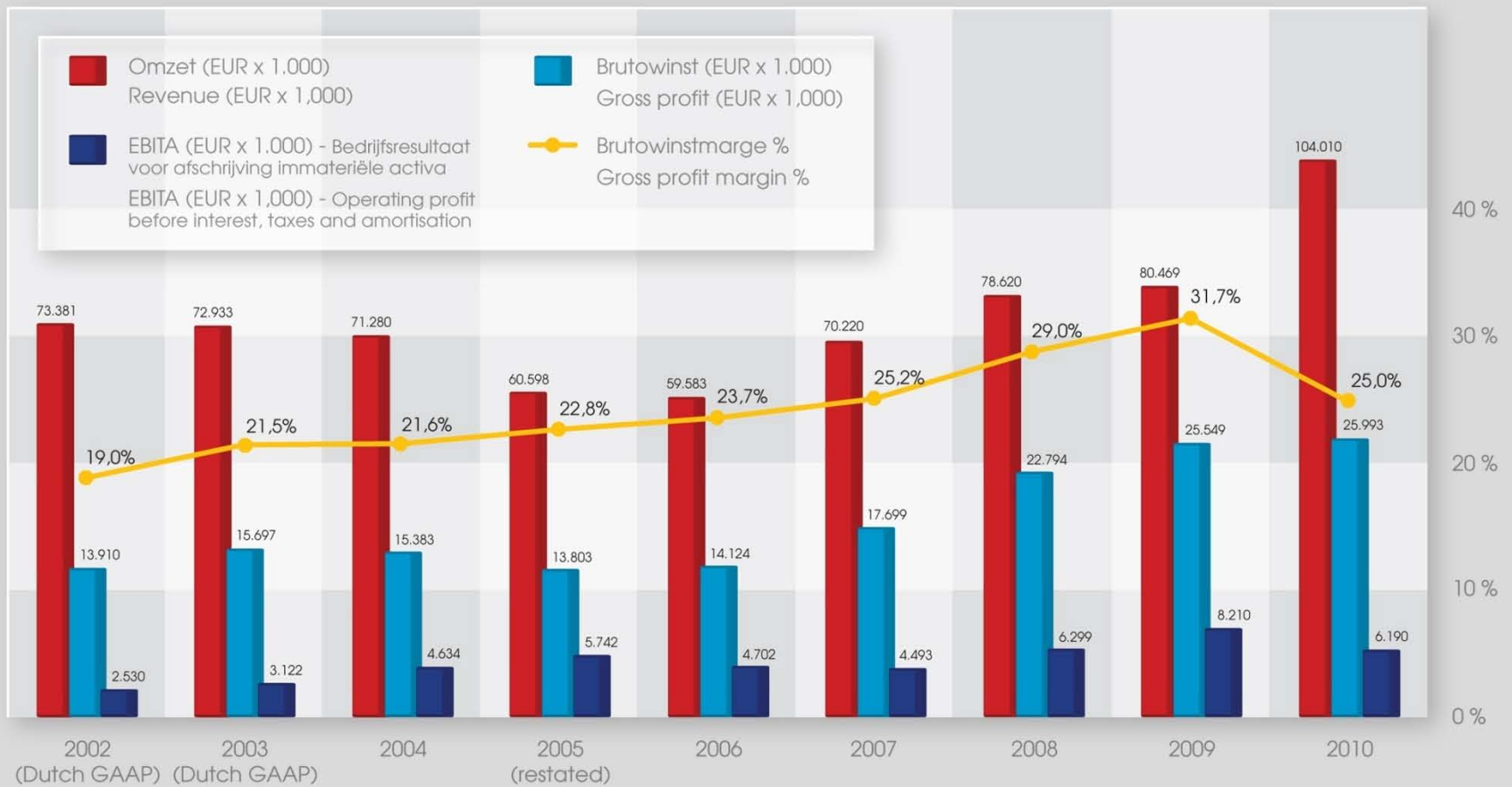




# Relatieve koersontwikkeling



# Meerjarenoverzicht



# **Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de Directie over het Verslag van de Directie over het boekjaar 2010**



## Agendapunt 3

### **Jaarrekening 2010**

- 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



## Agendapunt 3.a

### **Vaststelling van de jaarrekening**

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

De jaarrekening 2010 is gecontroleerd door KPMG Accountants N.V. en voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring (opgenomen op pagina 130 en 131).



## 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. 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

### **Bestemming van het resultaat en vaststelling van het dividendvoorstel**

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 2010. Het restant van € 1,4 miljoen zal worden toegevoegd aan de Overige reserves.



## Agendapunt 3.d

### **Kwijting van de Directie voor het gevoerde bestuur**

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



## 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 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 2011.



# Agendapunt 5

## Bezoldigingsbeleid

- a. Bezoldigingsbeleid voor de Directie
- b. Goedkeuring van een aanpassing van het 'Performance Share Plan'



## Agendapunt 5.a

### **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 bezoldigingsbeleid voor de Directie is weergegeven in het document '**Remuneratierapport DOCDATA N.V. 2010**'.





## Agendapunt 5.a (vervolg)

Onderdelen van het bezoldigingsbeleid voor de Directie:

- ↘ vaste beloningscomponent (vast salaris + beschikbare premie pensioenregeling)
- ↘ korte-termijn variabele beloningscomponent (% van vast jaarsalaris), afhankelijk van de realisatie van:
  - winstgevendheid van de onderneming (bedrijfsresultaat)
  - vooraf gestelde persoonlijke doelstellingen, te bepalen door RvC
- ↘ lange-termijn variabele beloningscomponent
  - t/m 2009 optieregeling: maximale toekenning 48.000 voorwaardelijke opties
  - vanaf 2010: 'Performance Share Plan'
- ↘ secundaire arbeidsvoorwaarden
  - alleen gebruikelijke zaken (o.a. lease auto, mobiele telefoon, ziektekostenverzekering en een beperkte vaste maandelijkse onkostenvergoeding)



## Agendapunt 5.b

### **Goedkeuring van een aanpassing van het 'Performance Share Plan'**

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 tweejaars 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

### **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 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.





## Agendapunt 6 (vervolg)

# Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap

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.

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



## Agendapunt 7

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



## Agendapunt 7.a

### **Voorstel inzake machtiging inkoop eigen aandelen**

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 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 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

### **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, in totaal maximaal 700.000 gewone aandelen (10% van het totaal aantal geplaatste aandelen) voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 15 december 2012.



## Agendapunt 7.c

### **Voorstel inzake het voorkeursrecht bij uitgifte van 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 aandelen voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 15 december 2012.





# Rondvraag





# Sluiting



# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

## DOCDATA N.V.

Hotel NH Waalwijk  
Waalwijk (Sprang-Capelle)  
woensdag 15 juni 2011 (14.00 uur)

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

