

Laatste dag van aanmelding is dinsdag 3 januari 2017
om 17:30 uur Nederlandse tijd, behoudens verlenging

BIEDINGSBERICHT

8 november 2016

OPENBAAR BOD IN CONTANTEN

DOOR

The Internet of Cars V.O.F.

(een vennootschap onder firma opgericht naar Nederlands recht, gevestigd te Rotterdam,
vertegenwoordigd door Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V.)

**OP ALLE GEPLAATSTE EN UITSTAANDE GEWONE AANDELEN
MET EEN NOMINALE WAARDE VAN EUR 0,10
IN HET KAPITAAL VAN**

DOCDATA N.V.

(een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht,
statutair gevestigd te Waalwijk)

DOCDATA N.V.

listed on Euronext

INHOUDSOPGAVE

1	INTRODUCTIE	3
2	RESTRICTIES EN BELANGRIJKE INFORMATIE	5
3	DEFINITIES EN INTERPRETATIE	9
4	TOELICHTING OP HET BOD.....	13
5	UITNODIGING AAN AANDEELHOUDERS	25
6	INFORMATIE OVER DOCDATA.....	33
7	INFORMATIE OVER DE BIEDER	37
8	OVERIGE VERKLARINGEN INGEVOLGE HET BOB	39
9	NEDERLANDSE FISCALE ASPECTEN VAN HET BOD.....	43
10	ADVISEURS	47
11	PERSBERICHTEN	48
12	FINANCIËLE INFORMATIE VAN DOCDATA	55

1 INTRODUCTIE

De in dit biedingsbericht (het **Biedingsbericht**) opgenomen informatie heeft betrekking op het openbaar bod door The Internet of Cars V.O.F. (de **Bieder**) op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen (elk met een nominale waarde van EUR 0,10) (de **Aandelen**) in het kapitaal van DOCDATA N.V. (**DOCDATA**), op de voorwaarden en conform de bepalingen en beperkingen opgenomen in dit Biedingsbericht (het **Bod**). Op de datum van dit Biedingsbericht bestaat het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal van DOCDATA uit 7.000.000 gewone aandelen.

De woorden die in dit Biedingsbericht met hoofdletters worden geschreven hebben de betekenis die daaraan wordt gegeven in Hoofdstuk 3 (*Definities en Interpretatie*).

Dit Biedingsbericht is opgesteld in overeenstemming met het bepaalde in artikel 5:76 Wft in samenhang met artikel 8 lid 1 Bob en is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de **AFM**) bij besluit van 7 november 2016. De prijs voor elk onder het Bod aangemeld Aandeel bedraagt EUR 0,20 (twintig eurocent) (*cum dividend*) (de **Biedprijs**) zonder rente en onderhevig aan de inhouding van toepasselijke belastingen. De Biedprijs omvat het dividend en andere uitkeringen aan houders van Aandelen (de **Aandeelhouders**) over de periode vanaf de datum van dit Biedingsbericht tot en met de Dag van Betaling. Indien op of na de datum van dit Biedingsbericht en voorafgaand aan de Dag van Betaling een besluit wordt genomen tot vaststelling van dividend en/of andere uitkeringen aan Aandeelhouders en de registratiedatum voor een dergelijk dividend of andere uitkeringen ligt voor de Dag van Betaling, wordt de Biedprijs verlaagd met een bedrag gelijk aan het bedrag aan dividend en/of andere uitkeringen waartoe één Aandeel recht geeft (vóór toepassing van enige relevante heffingen). Indien het Bod gestand wordt gedaan, zal aan de Aandeelhouders die hun Aandelen onder het Bod op geldige wijze hebben aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid) en geleverd, betaling van de Biedprijs in contanten plaatsvinden. Zie Hoofdstuk 5 (*Uitnodiging aan Aandeelhouders*).

De Raad van Commissarissen en de Directie ondersteunen het Bod unaniem en doen een aanbeveling aan de Aandeelhouders om het Bod te accepteren (de **Aanbeveling**). In dit verband hebben de Raad van Commissarissen en de Directie een standpuntbepaling (de **Standpuntbepaling**) afgegeven welke is aangehecht aan dit Biedingsbericht. De Standpuntbepaling maakt geen onderdeel uit van dit Biedingsbericht en is niet goedgekeurd door de AFM.

Om 14:00 uur Nederlandse tijd op woensdag 21 december 2016 zal er een informatieve buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van DOCDATA (de **BAVA**) plaatsvinden in Hotel NH Waalwijk te Sprang-Capelle, Bevrijdingsweg 1, (5161 BZ) Waalwijk, zulks overeenkomstig artikel 18 lid 1 Bob, waarbij de Raad van Commissarissen en de Directie een toelichting zullen geven op het Bod, waarna er de mogelijkheid zal bestaan voor Aandeelhouders om vragen te stellen.

De Aanmeldingstermijn van het Bod vangt aan op woensdag 9 november 2016 om 09:00 uur Nederlandse tijd en eindigt, behoudens verlenging, op dinsdag 3 januari 2017 om 17:30 uur Nederlandse tijd (de **Sluitingsdatum**). Aandelen dienen te worden aangemeld op de wijze als aangegeven in dit Biedingsbericht. Aandeelhouders zijn niet bevoegd de aanmelding van de door hen aangemelde Aandelen voor of uiterlijk op de Sluitingsdatum te

herroepen, met uitzondering van het recht tot herroeping als bepaald in artikel 5b lid 5 Bob, artikel 15 leden 3 of 8 Bob of artikel 15a lid 3 Bob.

De Bieder behoudt zich het recht voor het Bod te verlengen. Indien het Bod wordt verlengd, zal de Bieder daarvan binnen 3 (drie) Werkdagen na de oorspronkelijke Sluitingsdatum kennis geven volgens het bepaalde in artikel 15 lid 2 Bob. Zie Hoofdstuk 5 (*Uitnodiging aan Aandeelhouders*). De Bieder behoudt zich het recht voor afstand te doen van één of meer Gestanddoeningsvoorwaarden, indien relevant en voor zover toegestaan door de wet. Zie Hoofdstuk 4.6 (*Gestanddoeningsvoorwaarden*).

Binnen 3 (drie) Werkdagen na de oorspronkelijke Sluitingsdatum zal de Bieder vaststellen of de Gestanddoeningsvoorwaarden zijn vervuld en of, voor zover deze niet zijn vervuld, daarvan afstand zal worden gedaan. Aansluitend zal de Bieder een openbare mededeling doen inhoudende (i) dat het Bod gestand wordt gedaan, (ii) dat de Aanmeldingstermijn overeenkomstig artikel 15 Bob wordt verlengd, of (iii) dat het Bod wordt ingetrokken op grond van het feit dat niet aan alle Gestanddoeningsvoorwaarden is voldaan.

Indien de Bieder aankondigt dat het Bod gestand wordt gedaan, zullen de Aandeelhouders die Aandelen aangemeld en geleverd hebben aan de Bieder binnen 3 (drie) Werkdagen na de datum waarop de Bieder hiervan een openbare mededeling heeft gedaan (de **Gestanddoeningsdatum**), de Biedprijs ontvangen voor elk Aandeel dat op geldige wijze is aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid) en geleverd.

Aankondigingen omtrent het Bod, waaronder aankondigingen betreffende verlenging van de termijn waarbinnen Aandeelhouders Aandelen kunnen aanmelden, en aankondigingen betreffende de verklaring of het Bod gestand wordt gedaan, zullen via een persbericht worden gedaan. Deze persberichten zullen worden gepubliceerd op de corporate website van DOCDATA, www.docdatanv.com.

2 RESTRICTIES EN BELANGRIJKE INFORMATIE

2.1 Restricties

Personen (waaronder, maar niet beperkt tot, bewaarders, gevolmachtigden en trustkantoren) die dit Biedingsbericht of een ander daaraan gerelateerd document naar een jurisdictie buiten Nederland sturen of zulks anderszins beogen te doen, dienen zorgvuldig kennis te nemen van dit Hoofdstuk 2 (*Restricties en Belangrijke Informatie*) alvorens daartoe over te gaan. De verspreiding van dit Biedingsbericht en/of het Bod in andere jurisdicties dan Nederland kan bij wet of andere regelgeving beperkt of verboden zijn en derhalve dienen personen die de beschikking krijgen over dit Biedingsbericht te informeren naar dergelijke beperkingen en verboden en overeenkomstig te handelen. Het is niet uitgesloten dat handelen in strijd met dergelijke beperkingen en verboden in de betreffende jurisdictie kwalificeert als een overtreding of misdrijf onder toepasselijke wet- en regelgeving. De Bieder, haar Aandeelhouders en elk van hun adviseurs wijzen elke aansprakelijkheid af voor schending door enig persoon van dergelijke beperkingen of verboden.

Het Bod wordt niet, direct of indirect, gedaan in, en mag niet worden aanvaard door, of namens Aandeelhouders vanuit een jurisdictie waarin het doen van het Bod of het aanvaarden daarvan niet in overeenstemming is met de in die jurisdictie geldende wet- of regelgeving, of waarvoor enige registratie bij, goedkeuring van of kennisgeving aan een toezichthoudende instantie door de Bieder is vereist, die niet uitdrukkelijk onder de voorwaarden en bepalingen van dit Biedingsbericht wordt bestreken. Personen buiten Nederland die het Bod willen aanvaarden, dienen alle restricties te respecteren in die jurisdicties die van toepassing zijn onder de toepasselijke wet- of regelgeving en iedere vereiste autorisatie, goedkeuring of instemming te verkrijgen. DOCDATA, de Bieder, haar aandeelhouders en elk van hun bestuurders, commissarissen, werknemers en adviseurs wijzen elke aansprakelijkheid af voor schending door enig persoon van dergelijke beperkingen of verboden.

2.2 Belangrijke informatie

2.2.1 Algemeen

Dit Biedingsbericht bevat belangrijke informatie die men zorgvuldig dient te lezen alvorens een besluit te nemen over het aanmelden van Aandelen in verband met het Bod. De Aandeelhouders wordt aangeraden waar nodig onafhankelijk advies in te winnen. Daarnaast worden Aandeelhouders aangeraden hun belastingadviseur te raadplegen met betrekking tot de fiscale gevolgen van participatie in het Bod.

De inhoudsopgave en de informatie opgenomen in Hoofdstuk 2 (*Restricties en Belangrijke Informatie*), Hoofdstuk 3 (*Definities en Interpretatie*), Hoofdstuk 4 (*Toelichting op het Bod*), Hoofdstuk 5 (*Uitnodiging aan Aandeelhouders*), Hoofdstuk 7 (*Informatie over de Bieder*), Hoofdstuk 8 (*Overige Verklaringen ingevolge het Bob*) paragraaf 8.1, Hoofdstuk 9 (*Nederlandse Fiscale Aspecten van het Bod*) en Hoofdstuk 10 (*Adviseurs*) paragraaf 10.1 is uitsluitend verstrekt door de Bieder. De informatie opgenomen in Hoofdstuk 6 (*Informatie over DOCDATA*), Hoofdstuk 8 (*Overige Verklaringen ingevolge het Bob*) paragraaf 8.2, Hoofdstuk 10 (*Adviseurs*) paragraaf 10.2, Hoofdstuk 11 (*Persberichten*) en Hoofdstuk 12 (*Financiële Informatie van DOCDATA*) is uitsluitend verstrekt door DOCDATA. De informatie op de voorbladen en in Hoofdstuk 1 (*Introductie*) is door de Bieder en DOCDATA gezamenlijk verstrekt.

De Bieder en DOCDATA zijn ieder met uitsluiting van de ander exclusief verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de informatie die in dit Biedingsbericht is opgenomen, ieder afzonderlijk voor de informatie die door haarzelf is verstrekt en gezamenlijk voor de informatie die door hen gezamenlijk is verstrekt.

De Bieder en DOCDATA verklaren beide, ieder voor de informatie die door haarzelf in dit Biedingsbericht is verstrekt en gezamenlijk voor de informatie die door hen gezamenlijk is verstrekt, dat de informatie opgenomen in dit Biedingsbericht op de publicatiedatum van dit Biedingsbericht voor zover hen bekend, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen, in overeenstemming is met de werkelijkheid, en dat er geen gegevens zijn weggelaten waarvan vermelding de strekking van het Biedingsbericht zou wijzigen. Onder geen beding houden de publicatie en verspreiding van het Biedingsbericht in dat de hierin opgenomen informatie ook na de datum van dit Biedingsbericht juist is of dat er geen wijziging is opgetreden in de in het Biedingsbericht uiteengezette informatie of in de gang van zaken bij DOCDATA sinds de publicatiedatum van dit Biedingsbericht. Het voorgaande laat echter onverlet de verplichting van de Bieder en DOCDATA om, indien dit van toepassing is, een openbare mededeling te doen ingevolge respectievelijk artikel 4 lid 3 Bob en/of artikel 5:25i Wft.

Bepaalde statistische gegevens in dit Biedingsbericht, inclusief de opgenomen financiële gegevens, kunnen naar boven of beneden afgerond zijn en derhalve kan de optelsom van dergelijke gegevens zoals opgenomen in dit Biedingsbericht licht afwijken van de werkelijke rekenkundige optelsom van dergelijke gegevens.

Met uitzondering van de Bieder is niemand bevoegd of gerechtigd om informatie te verstrekken of verklaringen af te leggen in verband met het Bod, anders dan de informatie die in dit Biedingsbericht is opgenomen. Op informatie of verklaringen die niet in het Biedingsbericht zijn opgenomen kan niet worden vertrouwd als ware deze verstrekt door de Bieder.

Op dit Biedingsbericht en het Bod, en op eventuele aanmelding, koop of levering van Aandelen is Nederlands recht van toepassing. De rechtbank te Amsterdam zal in eerste aanleg exclusief bevoegd zijn in geval van geschillen voortvloeiend uit of verband houdend met dit Biedingsbericht, het Bod en/of de aanmelding, koop of levering van Aandelen.

Dit Biedingsbericht verschijnt in de Nederlandse taal.

ABN AMRO Bank N.V. is in de context van het Bod aangesteld als het Betaal- en Wisselkantoor en zal als zodanig exclusief voor de Bieder optreden.

Adressen:

De Bieder:	Het Betaal- en Wisselkantoor:
The Internet of Cars V.O.F.	ABN AMRO Bank N.V.
Erasmus Centre for Entrepreneurship, 11 ^e etage	Capital Markets Solutions / Corporate Broking
Marconistraat 16	Gustav Mahlerlaan 10 (Postbus 283)
3029 AK Rotterdam	1000 EA Amsterdam (HQ7050)
Contactpersoon: de heer G.J. van Lookeren Campagne	
Tel.: 06-22186209	Tel.: 020-3442000
Email: johandjohinvestment@gmail.com	Email: corporate.broking@nl.abnamro.com

De activiteiten van het Betaal- en Wisselkantoor bestaan uitsluitend uit omwisseldiensten met betrekking tot de levering van aangeboden Aandelen en betaling van de Biedprijs. Het Betaal- en Wisselkantoor zal als zodanig exclusief voor de Bieder optreden en vervult geen werkzaamheden voor overige personen of partijen in verband met het Bod. Het Betaal- en Wisselkantoor zal geen enkele overige persoon of partij, ongeacht of deze persoon of partij een ontvanger is van dit Biedingsbericht, als klant beschouwen in verband met het Bod of enige andere aangelegenheid waarnaar in dit Biedingsbericht verwezen wordt. Het Betaal- en Wisselkantoor aanvaardt geen verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid jegens enige persoon of partij anders dan de Bieder in verband met het Bod of enige andere aangelegenheid waarnaar in dit Biedingsbericht verwezen wordt.

2.2.2 Documentatie en beschikbaarheid

De jaarrekening van DOCDATA over het jaar 2015 zoals opgenomen in Hoofdstuk 12 (de **Jaarrekening DOCDATA 2015**) en de tussentijdse financiële cijfers van DOCDATA over het jaar 2016 opgenomen in dat Hoofdstuk maken integraal onderdeel uit van dit Biedingsbericht.

De Statuten, zoals deze luiden per de datum van dit Biedingsbericht en door DOCDATA op de hierna vermelde website per de datum van dit Biedingsbericht openbaar zijn gemaakt, worden geacht een integraal onderdeel uit te maken van dit Biedingsbericht. De Statuten zijn beschikbaar via de corporate website van DOCDATA, www.docdatanv.com. De corporate website van DOCDATA maakt geen onderdeel uit van, en ook is zij daar door referentie aan haar geen onderdeel gemaakt van, dit Biedingsbericht.

Afschriften van dit Biedingsbericht zijn beschikbaar op de corporate website van DOCDATA, www.docdatanv.com. Daarnaast zijn zowel afschriften van dit Biedingsbericht als de Statuten kosteloos te verkrijgen bij het Betaal- en Wisselkantoor op het hierboven genoemde adres.

De Bieder heeft geen website.

2.2.3 Mededelingen omtrent toekomstverwachtingen

Dit Biedingsbericht bevat mededelingen die betrekking hebben op de toekomst en die risico's en onzekerheden inhouden. Hoewel de Bieder van mening is dat de verwachtingen die in dergelijke mededelingen worden weerspiegeld gebaseerd zijn op redelijke veronderstellingen en aannames, kan de Bieder geen zekerheid bieden dat dergelijke toekomstverwachtingen worden verwezenlijkt of juist blijken te zijn. Derhalve wordt geen garantie gegeven dat dergelijke toekomstverwachtingen ook zullen worden verwezenlijkt of in de toekomst juist zullen blijken te zijn. Dergelijke op de toekomst gerichte mededelingen dienen te worden beoordeeld in de wetenschap dat de werkelijke gebeurtenissen of resultaten in belangrijke mate kunnen afwijken van de genoemde verwachtingen als gevolg van onder meer politieke, economische of juridische veranderingen in de markten en de omgeving waarin de Bieder en/of DOCDATA actief zijn, alsmede van algemene zakelijke ontwikkelingen of risico's die inherent zijn aan de ondernemingen van de Bieder en DOCDATA. De Bieder aanvaardt geen verplichting om publiekelijk enige op de toekomst gerichte mededeling of informatie aan te vullen of bij te stellen behalve daar waar dit door de wet of een toezichthouder wordt vereist.

2.2.4 Financiële adviseurs

NIBC Bank N.V. treedt exclusief op als financieel adviseur van DOCDATA in verband met het Bod en accepteert geen enkele aansprakelijkheid jegens derden in dit verband.

3 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

3.1 Definities

De termen die in dit Biedingsbericht met hoofdletter worden geschreven, hebben de volgende betekenis:

"Aanbeveling"	de unanieme aanbeveling door de Raad van Commissarissen en de Directie aan de Aandeelhouders om het Bod te accepteren, zoals nader uiteengezet in de Standpuntbepaling;
"Aandeel" of "Aandelen"	één of meer geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het aandelenkapitaal van DOCDATA (elk met een nominale waarde van EUR 0,10 (tien eurocent));
"Aandeelhouder(s)"	de houder(s) van één of meer Aandelen;
"Aangesloten Instellingen"	de instellingen die zijn toegelaten tot Euronext Amsterdam;
"Aanmeldingstermijn"	de periode gedurende welke Aandeelhouders hun Aandelen aan de Bieder kunnen aanbieden onder de voorwaarden van het Bod, welke aanvangt op woensdag 9 november 2016 om 09:00 uur Nederlandse tijd en eindigt op dinsdag 3 januari 2017 om 17:30 uur Nederlandse tijd, behoudens eventuele verlenging als bedoeld in artikel 15 lid 1 en/of artikel 15 lid 9 Bob;
"AFM"	de Stichting Autoriteit Financiële Markten;
"Betaal- en Wisselkantoor"	ABN AMRO Bank N.V., zijnde het betaal- en wisselkantoor als bedoeld in artikel 5 van paragraaf 1 van Bijlage A van het Bob;
"Bieder"	The Internet of Cars V.O.F., een vennootschap onder firma naar Nederlands recht, kantoorhoudende te Erasmus Centre for Entrepreneurship, 11 ^e etage, Marconistraat 16, (3029 AK) Rotterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 63048574 (RSIN: 855070857), vertegenwoordigd door Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V.;
"Biedingsbericht"	dit biedingsbericht;
"Biedprijs"	de prijs voor elk onder het Bod aangemeld Aandeel bedraagt EUR 0,20 (twintig eurocent) (<i>cum dividend</i>);
"Bob"	het Besluit openbare biedingen Wft;
"Bod"	het bod beschreven in dit Biedingsbericht;

"Buitengewone Algemene Vergadering" of "BAVA"	de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van DOCDATA die wordt gehouden op woensdag 21 december 2016 om 14:00 uur Nederlandse tijd in Hotel NH Waalwijk, Bevrijdingsweg 1, (5161 BZ) Waalwijk (Sprang-Capelle);
"BW"	het Burgerlijk Wetboek;
"Dag van Betaling"	de dag waarop, overeenkomstig de voorwaarden van het Bod, de Bieder de Biedprijs zal betalen aan de Aandeelhouders die hun Aandelen onder het Bod op geldige wijze hebben aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid) en geleverd, zijnde uiterlijk de 3 ^e (derde) Werkdag na de Gestanddoeningsdatum, onder de voorwaarde dat het Bod gestand is gedaan;
"Directie"	de directie van DOCDATA;
"DOCDATA"	DOCDATA N.V., een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Waalwijk en kantoorhoudende te Energieweg 2, (5145 NW) Waalwijk, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 16081306 (RSIN: 5480541);
"EUR"	de euro, het wettige betaalmiddel van de Economische en Monetaire Unie;
"Euronext Amsterdam"	Euronext Amsterdam, de gereguleerde markt van Euronext Amsterdam N.V.;
"Fusieprotocol"	het fusieprotocol overeengekomen tussen de Bieder en DOCDATA op 13 oktober 2016;
"Gestanddoeningsdatum"	de dag waarop de Bieder openbaar aankondigt of het Bod gestand wordt gedaan, uiterlijk 3 (drie) Werkdagen na de Sluitingsdatum, overeenkomstig artikel 16 lid 1 Bob;
"Gestanddoeningsvoorwaarden"	de voorwaarden waaronder de Bieder het Bod gestand doet, zoals vermeld in Hoofdstuk 4.6;
"Hoofdstuk"	een hoofdstuk in dit Biedingsbericht, of het in de verwijzing gespecificeerde onderdeel daarvan;
"Jaarrekening DOCDATA 2015"	de door de algemene vergadering van DOCDATA vastgestelde jaarrekening over het boekjaar 2015 zoals opgenomen in Hoofdstuk 12 (<i>Jaarrekening DOCDATA 2015</i>);
"Juridische Fusie"	een juridische fusie zoals bedoeld in artikel 2:309 BW e.v.;

"Juridische Splitsing"	een juridische splitsing zoals bedoeld in artikel 2:334a BW e.v.;
"Loca Holding B.V."	een besloten vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Rotterdam, en kantoorhoudende te Erasmus Centre for Entrepreneurship, 11e etage, Marconistraat 16, (3029 AK) Rotterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 24256653 (RSIN: 804007780);
"Materiële Negatieve Wijziging"	elke gebeurtenis, gebeurtenissen of omstandigheden die leidt of leiden tot, of redelijkerwijs kan of kunnen leiden tot, een materieel negatieve wijziging op de financiële of handelspositie van DOCDATA;
"Morgen Beheer B.V."	een besloten vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Rotterdam, en kantoorhoudende te Erasmus Centre for Entrepreneurship, 11e etage, Marconistraat 16, (3029 AK) Rotterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 24256745 (RSIN: 804007718);
"Na-aanmeldingstermijn"	indien de Bieder hiertoe besluit, de door de Bieder binnen 3 (drie) Werkdagen na de Gestanddoeningsdatum middels een openbare mededeling gestelde termijn waarbinnen Aandeelhouders die Aandelen niet hebben aangemeld voor de Sluitingsdatum alsnog Aandelen kunnen aanmelden, een en ander als bedoeld in artikel 17 lid 1 Bob;
"Ondernemingswaarde"	heeft de betekenis die daaraan in Hoofdstuk 4.2.1 (<i>Biedprijs</i>) is toegekend;
"Superieur Bod"	een voorgenomen openbaar bod van een derde partij op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen van DOCDATA tegen een biedprijs van ten minste EUR 0,25 (vijfentwintig eurocent) per Aandeel;
"Raad van Commissarissen"	de raad van commissarissen van DOCDATA;
"Sluitingsdatum"	de dag waarop het Bod eindigt, namelijk 17:30 uur Nederlandse tijd op dinsdag 3 januari 2017, behoudens verlenging overeenkomstig artikel 15 lid 1 en 2 Bob, artikel 15 lid 5 Bob dan wel artikel 15 lid 9 Bob, in welk geval de Sluitingsdatum op de dan gestelde datum zal zijn;
"Standpuntbepaling"	de standpuntbepaling zoals opgesteld door de Raad van Commissarissen en de Directie;
"Statuten"	de statuten van DOCDATA;

"Werkdag"	iedere dag van de week, behalve zaterdag, zondag, een Nederlandse nationale feestdag, of een dag die volgens de collectieve arbeidsovereenkomst voor het bankbedrijf een vrije dag is; en
"Wft"	de Wet op het financieel toezicht.

3.2 Interpretaties

In dit Biedingsbericht:

- (a) zal enkelvoud ook het meervoud omvatten en *vice versa*;
- (b) zal de terminologie "inclusief" inhouden "inclusief maar niet beperkt tot";
- (c) worden verwijzingen naar wettelijke bepalingen opgevat als verwijzingen naar wettelijke bepalingen zoals deze luiden per de datum van dit Biedingsbericht, zonder dat de Bieder verplicht is om publiekelijk de verwijzing naar enige van wet- of regelgeving aan te vullen of bij te stellen als gevolg van een zich in de toekomst plaatsvindende wijziging van dergelijke wet- of regelgeving; en
- (d) zijn titels van hoofdstukken en onderdelen daarvan slechts voor het gemak en beïnvloeden zij op geen enkele wijze de inhoud of de uitleg daarvan.

4 TOELICHTING OP HET BOD

4.1 Inleiding

Op 14 oktober 2016 hebben de Bieder en DOCDATA gezamenlijk aangekondigd dat zij voorwaardelijke overeenstemming hebben bereikt over een aanbevolen openbaar volledig bod door de Bieder op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van DOCDATA van EUR 0,20 (twintig eurocent) (*cum dividend*) in contanten per gewoon aandeel. De Biedprijs bedraagt EUR 0,20 (twintig eurocent) per uitstaand Aandeel. De Biedprijs omvat het dividend en andere uitkeringen aan Aandeelhouders over de periode vanaf de datum van dit Biedingsbericht tot en met de Dag van Betaling. Indien op of na de datum van dit Biedingsbericht en voorafgaand aan de Dag van Betaling een besluit wordt genomen tot vaststelling van dividend en/of andere uitkeringen aan Aandeelhouders en de registratiedatum voor een dergelijk dividend of andere uitkeringen ligt voor de Dag van Betaling, wordt de Biedprijs verlaagd met een bedrag gelijk aan het bedrag aan dividend en/of andere uitkeringen waartoe één Aandeel recht geeft (vóór toepassing van enige relevante heffingen).

Verder kondigden de Bieder en DOCDATA op 14 oktober 2016 gezamenlijk aan dat de Raad van Commissarissen en de Directie van DOCDATA het Bod volledig steunen en unaniem zullen aanbevelen aan Aandeelhouders, en dat na zorgvuldige overweging van de beschikbare alternatieven voor DOCDATA de Raad van Commissarissen en de Directie tot de stellige overtuiging zijn gekomen dat het Bod, gegeven de huidige omstandigheden waarin de onderneming zich bevindt, de Aandeelhouders een faire prijs biedt en dat het Bod in het belang is van DOCDATA en haar Aandeelhouders.

4.2 Onderbouwing van de Biedprijs

4.2.1 Biedprijs

Bij het vaststellen van de Biedprijs heeft de Bieder zorgvuldig de geschiedenis van DOCDATA in overweging genomen, daaronder begrepen analyses van historische financiële informatie en toekomstige ontwikkelingen met betrekking tot kasstromen en de balans, afkomstig uit de jaarstukken van DOCDATA, alsmede presentaties aan analisten en persberichten van DOCDATA. De Bieder heeft tevens de historische marktwaarde van de Aandelen onderzocht. Tenslotte heeft de Bieder historische transacties van vergelijkbare aard in kaart gebracht. De enige transactie die (i) vergelijkbaar wordt geacht en (ii) waar afdoende publieke informatie van beschikbaar is met betrekking tot de koopprijs, is de verkoop in 2015 van de beursgenoteerde entiteit zonder activiteiten Roto Smeets Group N.V. aan de heer G. Schaaij, zoals hieronder verder toegelicht.

De Biedprijs representeert na aftrek van het op het moment van het opstellen van dit Biedingsbericht verwachte resterende banktegoed (na afwikkeling van alle op het moment van het opstellen van dit Biedingsbericht aangegane verplichtingen van de beursgenoteerde entiteit zonder activiteiten), welke gelijk is aan EUR 0,07 (zeven eurocent) tot EUR 0,09 (negen eurocent) per Aandeel, een "cash and debt free" bod van EUR 0,11 (elf eurocent) tot EUR 0,13 (dertien eurocent) per Aandeel. Dit correspondeert met een "cash and debt free" bod voor 100% van het aandelenkapitaal (op basis van 7.000.000 (zeven miljoen) geplaatste en uitstaande aandelen) van EUR 770.000 (zevenhonderd en zeventig duizend euro) – EUR 910.000 (negenhonderd en tien duizend euro) (de **Ondernemingswaarde**). Met een "cash and debt free" bod wordt hier bedoeld de hoogte van het bod indien

DOCDATA geen schulden, overige niet-operationele passiva, liquide middelen of andere niet-operationele activa in zijn bezit zou hebben na afwikkeling van alle op het moment van het opstellen van dit Biedingsbericht aangegane verplichtingen van de beursgenoteerde entiteit zonder activiteiten.

De verkoop in 2015 van de beursgenoteerde entiteit zonder activiteiten Roto Smeets Group N.V. aan de heer G. Schaaïj voor EUR 500.000 (vijfhonderdduizend euro) op "cash and debt free" basis is gekenmerkt als vergelijkbare transactie. De Ondernemingswaarde bevindt zich hier significant boven. Deze transactie is gekenmerkt als vergelijkbaar vanwege het feit dat (i) deze vennootschap overeenkomstig DOCDATA geen operationele activiteiten omvat en (ii) beursgenoteerd was ten tijde van de transactie.

4.2.2 Premie

De Biedprijs vertegenwoordigt een premie van -95,9% op de gemiddelde slotkoers van de Aandelen op Euronext Amsterdam voor de 12 (twaalf) maanden voorafgaand aan en met inbegrip van 13 oktober 2016, de dag voordat de Bieder publiekelijk aankondigde voornemens te zijn een volledig bod in contanten te doen op de Aandelen.

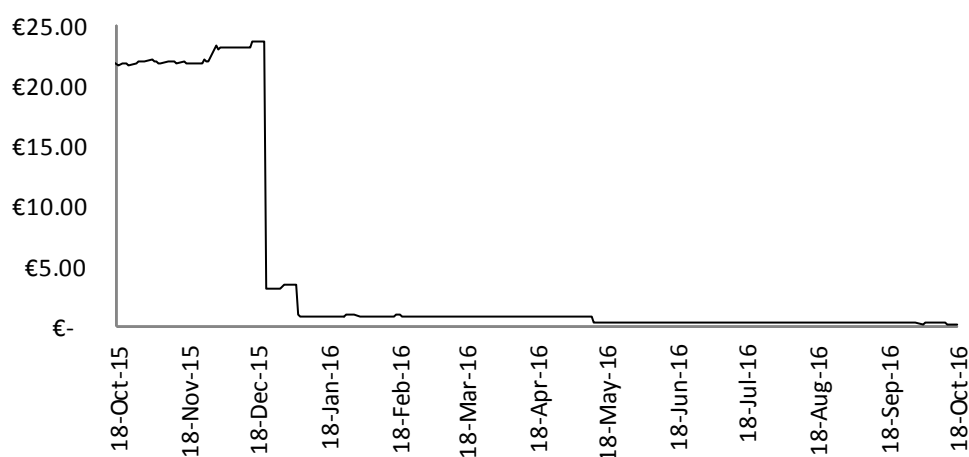
De slotkoers gedurende deze periode is niet vergelijkbaar met de huidige koers en de Biedprijs vanwege de verkoop van DOCDATA's operationele activiteiten en de daaraan gerelateerde interim-uitkeringen gedurende deze periode, te weten op:

29 december 2015: interim-dividend EUR 21,00 per aandeel;

11 januari 2016: interim-dividend EUR 2,50 per aandeel;

19 mei 2016: interim-dividend en -uitkering, in totaal EUR 0,50 per aandeel.

Onderstaande grafiek geeft het koersverloop weer van de Aandelen op Euronext Amsterdam voor de 12 (twaalf) maanden periode tussen 19 oktober 2015 tot en met 18 oktober 2016 (de dag voorafgaande aan de datum waarop dit Biedingsbericht ter goedkeuring aan de AFM is voorgelegd).



— DOCDATA NV - ontwikkeling aandelenkoers op Euronext

4.3 Motivering van het Bod

DOCDATA en de Bieder zijn ervan overtuigd dat het, gegeven de huidige omstandigheden waarin de onderneming zich bevindt, in het belang is van DOCDATA en haar Aandeelhouders dat het Bod van de Bieder op de Aandelen slaagt. DOCDATA stelde in haar persbericht van 5 april 2016 reeds dat het jaar 2016 voor haar in het teken staat van de verkoop dan wel de afwikkeling van de beursholding.

Door middel van het welslagen van het Bod wordt enerzijds voor DOCDATA de mogelijkheid gecreëerd om in de toekomst opnieuw ondernemingsactiviteiten uit te voeren en anderzijds de mogelijkheid voor de Bieder om haar ondernemingsactiviteiten in de toekomst mogelijk in het beursgenoteerde DOCDATA in te brengen en te exploiteren. Het alternatief op het openbaar bod door de Bieder zou de afwikkeling van de beursholding zijn, waarbij een liquidatie-uitkering wordt gedaan aan de Aandeelhouders. De Biedprijs die de Bieder voornemens is te betalen bij gestanddoening van het Bod is gunstiger voor Aandeelhouders dan deze liquidatie-uitkering.

4.4 Volledige ondersteuning en aanbeveling van het Bod

De Raad van Commissarissen en de Directie steunen het Bod en bevelen het unaniem aan de Aandeelhouders van DOCDATA aan. Na nauwkeurige overweging van alternatieven voor DOCDATA zijn de Raad van Commissarissen en de Directie tot de stellige overtuiging gekomen dat het Bod, gegeven de huidige omstandigheden waarin de onderneming zich bevindt, de Aandeelhouders een faire prijs biedt en dat het Bod in het belang is van DOCDATA en haar Aandeelhouders.

Het besluit om de voorwaardelijke overeenkomst inzake het Bod aan te gaan, is genomen door de Directie en de Raad van Commissarissen na inwinning van financieel en juridisch advies. Hierbij hebben de Raad van Commissarissen en de Directie in beschouwing genomen dat, zoals aangegeven in het tussentijds bericht over het derde kwartaal van boekjaar 2016 dat is gepubliceerd op 12 oktober 2016, de huidige verwachting is dat na afwikkeling van alle verplichtingen van DOCDATA nog slechts een bedrag in de range van EUR 0,07 tot EUR 0,09 per aandeel aan banktegoed resteert. Daarbij komt dat een liquidatie en vereffening van de beursholding naar de mening van de Raad van Commissarissen en de Directie een zeer reëel alternatief is voor het Bod, nadat het eerder door Cocoond B.V. uitgebrachte aanbevolen openbaar volledig bod van EUR 0,35 per aandeel in contanten niet gestand is gedaan naar aanleiding van het niet halen van de minimale aanmeldingsdrempel van 60% van de geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van DOCDATA.

Een verdere uiteenzetting van de Aanbeveling van de Raad van Commissarissen en de Directie is te vinden in de Standpuntbepaling.

4.5 Financiering van het Bod

Zoals op 14 oktober 2016 is aangekondigd zal de Bieder het Bod financieren uit de tot haar en haar vennoten, Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V., ter beschikking staande liquide middelen. De Bieder is diensgevolge in staat de totale Biedprijs te voldoen.

4.6 Gestanddoeningsvoorwaarden

De Bieder zal het Bod gestand doen nadat de volgende voorwaarden zijn vervuld, of – indien relevant en toegestaan bij wet – daar door de Bieder afstand van is gedaan (met uitzondering van voorwaarde (g) (*Geen aanwijzing AFM*)) op of voorafgaand aan de Gestanddoeningsdatum:

- (a) *Minimaal 50% (vijftig procent) plus één van de Aandelen aangemeld onder het Bod* - na afloop van de aanmeldingstermijn onder het Bod vertegenwoordigen de Aandelen die zijn aangemeld onder het Bod ten minste 50% (vijftig procent) plus één van alle Aandelen.
- (b) *Geen Materiële Negatieve Wijziging* - er heeft zich geen Materiële Negatieve Wijziging voorgedaan die van zodanige aard is dat van de Bieder in redelijkheid niet kan worden verwacht dat hij het Bod handhaaft of gestand doet.
- (c) *Geen noteringsmaatregel Euronext Amsterdam* - tussen de publicatiedatum van dit Biedingsbericht en de Gestanddoeningsdatum is de handel in de Aandelen niet opgeschort door een noteringsmaatregel genomen door Euronext Amsterdam in de zin van artikel 6901 van het Euronext Rulebook I (anders dan op een tijdelijke basis in de normale gang van de handel op Euronext Amsterdam).
- (d) *Geen intrekking Aanbeveling* - de Directie en de Raad van Commissarissen hebben hun Aanbeveling, zoals opgenomen in de Standpuntbepaling welke is aangehecht aan dit Biedingsbericht, voor het Bod niet ingetrokken.
- (e) *Geen materiële inbreuk Fusieprotocol* - DOCDATA heeft geen materiële inbreuk gemaakt op haar materiële verplichtingen onder het Fusieprotocol.
- (f) *Geen uitgifte van effecten of opties* - DOCDATA heeft geen effecten uitgegeven of opties op effecten verleend.
- (g) *Geen aanwijzing AFM* - tussen de publicatiedatum van dit Biedingsbericht en de Gestanddoeningsdatum heeft de AFM niet een kennisgeving van of een aanwijzing gegeven zoals bedoeld in artikel 5:80 Wft waardoor het beleggingsondernemen wordt verboden om mee te werken aan het Bod, gebaseerd op het feit dat de AFM van mening is dat het Bod is aangekondigd, voorbereid en/of gemaakt in overtreding van de bepalingen zoals uiteengezet in of opgesteld naar aanleiding van hoofdstuk 5.5 Wft.
- (h) *Geen bevel, schorsing of besluit* - er is geen bevel, schorsing of besluit uitgevaardigd of aangekondigd door een daartoe bevoegde instantie op grond waarvan de transactie verboden is.

De Gestanddoeningsvoorwaarden zijn exclusief ten behoeve van de Bieder, die daarvan (geheel of gedeeltelijk) te allen tijde, naar eigen goeddunken (indien relevant en toegestaan bij wet), afstand van kan doen (met uitzondering van voorwaarde (g) (*Geen aanwijzing AFM*)) door middel van een schriftelijke mededeling aan DOCDATA. Expliciet wordt hierbij vermeld dat van voorwaarde (a) (*Minimaal 50% (vijftig procent) plus één van de Aandelen aangemeld onder het Bod*), geen afstand kan en mag worden gedaan voor de Gestanddoeningsdatum.

4.7 Strategische visie van en specifieke voornemens door de Bieder

4.7.1 Strategische visie van de Bieder

De Bieder overweegt de activiteiten van The Internet of Cars in DOCDATA in te brengen. Deze activiteiten bestaan momenteel hoofdzakelijk uit het (door)ontwikkelen van software voor 'connected auto's' (zie ook Hoofdstuk 7.4 (*Informatie over de bieder – Profiel*)). In dit kader worden er doorlopend R&D kosten gemaakt door The Internet of Cars zonder dat daar op dit moment inkomsten tegenover staan. Inkomsten zullen pas kunnen worden gegenereerd vanaf het moment dat door The Internet of Cars ontwikkelde software beschikbaar wordt gemaakt aan het publiek. Het is volledig onzeker of deze software inderdaad uiteindelijk beschikbaar wordt gemaakt en in welke vorm dat zal gebeuren. De Bieder wijst er bovendien nadrukkelijk op dat zowel het tijdstip van inbreng als welke activiteiten exact ingebracht zouden worden in DOCDATA op dit moment nog niet vast staat, voor zover daar überhaupt sprake van zal zijn. Naast de mogelijke inbreng van nieuwe activiteiten meent de Bieder dat een beursnotering ook mogelijkheden kan ontsluiten die de Bieder kan aanwenden voor een 'buy & build strategy', betekende dat enige inbreng van deze nieuwe activiteiten gecombineerd kan worden met de aankoop van activiteiten van derden die naar de huidige verwachting, maar niet noodzakelijkerwijs, gelieerd zijn aan de in te brengen activiteiten, al dan niet met het oogmerk om door deze inbreng en aankopen vervolgens verdere organische groei te creëren. Op dit moment voert de Bieder gesprekken met verschillende marktpartijen met het oog om in de toekomst dergelijke activiteiten aan te kopen. Deze gesprekken bevinden zich in een oriënterende fase en de uitkomsten ervan zijn daardoor volledig onzeker. Mochten deze gesprekken uiteindelijk tot acquisities leiden, dan is het nog niet te voorzien of deze activiteiten dan door DOCDATA of door de Bieder worden verkregen.

Of en wanneer, en welke, activiteiten van The Internet of Cars in DOCDATA zullen worden ingebracht is afhankelijk van een aantal factoren die significante onzekerheid met zich meebrengen, waaronder regulatoire goedkeuringen, bedrijfseconomische, commerciële en strategische ontwikkelingen en contractuele verplichtingen. Ter illustratie streeft de Bieder onder meer naar een bestendige klantengroei en winstgevendheid van de activiteiten (welke beide factoren momenteel non-existent zijn). In de toekomst kunnen één of meerdere van deze factoren echter minder belangrijk worden en andere factoren juist van groter belang of zelfs doorslaggevend worden bij het bepalen of en wanneer, en welke, activiteiten van The Internet of Cars zullen worden ingebracht in DOCDATA.

De Bieder verwacht een gedegen voorbereidingsperiode nodig te hebben, waarvan de huidige verwachting is dat deze niet langer dan 18 maanden zal duren.

De wijze waarop de hiervoor bedoelde activiteiten, en/of mogelijk andere of aanvullende ondernemingen, zullen worden verworven staat op dit moment nog niet vast. De Bieder kan besluiten om deze activiteiten en ondernemingen of (i) te doen inbrengen in DOCDATA, geheel of gedeeltelijk tegen uitgifte van aandelen, (ii) te acquireren tegen uitgifte van aandelen of anderszins, (iii) in DOCDATA weg te laten fuseren, rechtstreeks dan wel via een driehoeksfusie, (iv) naar DOCDATA af te splitsen of (v) combinaties van respectievelijk varianten op deze vormen van verwerving. De inbreng, acquisitie, fusie of (af)splitsing (waarbij DOCDATA altijd de verkrijgende vennootschap zal zijn), zal aan de hand van de eisen die daaraan op grond van wet- en regelgeving worden gesteld, indien vereist, worden beschreven in een alsdan uit te brengen prospectus. De verwerving, in welke vorm dan ook, en de mogelijk bijbehorende emissie zullen, afhankelijk van de omvang en de toepasselijke

wet- en regelgeving, aan de algemene vergadering van DOCDATA ter goedkeuring worden voorgelegd. De hiervoor genoemde verwervingsopties kunnen een verwatering inhouden voor de (op dat moment) bestaande aandeelhouders van DOCDATA, en kunnen tevens leiden tot het op zich nemen van significant vreemd vermogen door DOCDATA.

Het hoofdkantoor en de statutaire zetel van DOCDATA zal op verzoek van de Bieder worden verplaatst naar Rotterdam. De Bieder en DOCDATA streven naar behoud van de beursnotering gedurende en na de voornoemde voorbereidingsperiode. Op het moment van publicatie van dit Biedingsbericht heeft DOCDATA uitsluitend nog één (fulltime) medewerker in dienst.

4.7.2 Samenstelling van de Raad van Commissarissen

In het Fusieprotocol is overeengekomen dat de leden van de Raad van Commissarissen bereid zijn om op verzoek van de Bieder bij gestanddoening van het Bod af te treden tegen verlening van decharge voor het door de Raad van Commissarissen gehouden toezicht voor de periode vanaf de datum van goedkeuring van de jaarrekening van DOCDATA over 2015 tot de Gestanddoeningsdatum. Indien het Bod gestand wordt gedaan, wenst de Bieder na de Gestanddoeningsdatum verder te gaan met een Raad van Commissarissen die zal bestaan uit één persoon, te weten de heer Th.A.W.M. Janssen, die kwalificeert als onafhankelijke commissaris in de zin van best practice bepaling III.2.2 van de Nederlandse Corporate Governance Code. De heer Janssen is sinds 2007 directeur-eigenaar van Flolom Corporate Finance B.V., een onafhankelijke strategisch adviseur bij fusie- en overnametrajecten. Daarvoor was hij chief financial officer bij onder andere Schuitema N.V., Getronics N.V. en SNS Bank N.V. Ook heeft de heer Janssen financiële functies bekleed bij Procter & Gamble. Tevens is hij lid van de raad van commissarissen en lid van de audit & risk commissie van Monuta N.V. Voor de benoeming van de heer Janssen zal een besluit worden genomen op de Buitengewone Algemene Vergadering, maar onder de opschortende voorwaarde van gestanddoening van het Bod. Mede op grond van voorgaande worden de statuten conform dit verzoek aangepast zoals is opgenomen in Hoofdstuk 4.7.4 (*Wijziging van de Statuten*).

4.7.3 Samenstelling van de Directie

Op verzoek van DOCDATA heeft de heer Verstraeten op 15 maart 2016 een vaststellingsovereenkomst gesloten met DOCDATA waarin de afspraken zijn vastgelegd omtrent de beëindiging per 31 december 2016 van zijn dienstverband als CFO en (momenteel enig) lid van de Directie. De Bieder heeft de heer Verstraeten verzocht nog een bepaalde periode na de oorspronkelijk door DOCDATA met hem overeengekomen beëindigingsdatum van 31 december 2016 aan te blijven als CFO en lid van de Directie, teneinde een adequate overdracht en verhuizing van de resterende holdingactiviteiten en administratie van DOCDATA mogelijk te maken. Daarnaast heeft de Bieder verzocht aan de heer Verstraeten om voor DOCDATA in deze periode tevens alle werkzaamheden uit te voeren die nodig zijn in het kader van de jaarafsluiting over boekjaar 2016, het proces van de accountantscontrole, het opstellen van het jaarverslag 2016 inclusief de jaarrekening 2016, alsmede het voorbereiden van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van DOCDATA te houden in de maand mei 2017. Hiertoe heeft de Bieder aan DOCDATA verzocht met de heer Verstraeten overeen te komen de beëindigingsdatum van diens arbeidsovereenkomst te wijzigen in 31 maart 2017 in plaats van 31 december 2016. Inmiddels is hiertoe door DOCDATA en de heer Verstraeten een addendum op de vaststellingsovereenkomst ondertekend, gedateerd 24 oktober 2016.

De heer Verstraeten zal derhalve tot en met 31 maart 2017 actief blijven voor DOCDATA als CFO en lid van de Directie. Na deze periode zal de heer Verstraeten niet langer actief zijn voor DOCDATA, noch voor de Bieder (waaronder mede begrepen haar beide vennoten en diens respectievelijke aandeelhouders), anders dan (voor zover van toepassing) als Aandeelhouder.

Voorts zal aan de Buitengewone Algemene Vergadering de benoeming van de heren G.J. van Lookeren Campagne en J.H.L. Borghuis als leden van de Directie worden voorgelegd, welke benoemingen onder opschortende voorwaarde van gestanddoening van het Bod zullen zijn.

4.7.4 Wijzigingen van de Statuten

Tezamen met het reduceren van het minimaal vereiste aantal leden van de Raad van Commissarissen wenst de Bieder na gestanddoening van het Bod de Statuten op de volgende punten te wijzigen:

- (a) artikel 1 lid 2 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Zij is gevestigd te Rotterdam.";
- (b) de laatste zin van artikel 4 lid 1 van de Statuten komt te vervallen;
- (c) artikel 4 lid 2 van de Statuten komt te vervallen;
- (d) artikel 4 lid 5 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Zolang een aanwijzing als bedoeld in artikel 4 lid 1 van kracht is, stelt de directie onder voorafgaande toestemming van de raad van commissarissen de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met instemming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde. Ontbreekt een dergelijke aanwijzing, dan stelt de algemene vergadering van aandeelhouders de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met instemming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.";
- (e) artikel 4 lid 8 van de Statuten komt te vervallen;
- (f) artikel 5 lid 2 wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Zolang een aanwijzing als bedoeld in artikel 4 lid 1 van kracht is, bepaalt de directie onder voorafgaande toestemming van de raad van commissarissen bij het nemen van een besluit tot uitgifte met voorkeursrecht, op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a leden 4 en 5 Burgerlijk Wetboek. Ontbreekt een dergelijke aanwijzing dan bepaalt de algemene vergadering van aandeelhouders bij het nemen van een besluit tot uitgifte met voorkeursrecht, op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a leden 4 en 5 Burgerlijk Wetboek.";
- (g) de derde volzin van artikel 5 lid 4 van de Statuten komt te vervallen;
- (h) artikel 5 lid 5 van de Statuten komt te vervallen;
- (i) de verwijzing naar lid 4 in artikel 8 lid 4 van de Statuten wordt gewijzigd naar een verwijzing naar lid 3 van dat artikel;

- (j) artikel 8 lid 7 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "De vennootschap doet het aandeelbewijs voor de rechthebbende(n) bewaren door het centraal instituut Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer (hierna te noemen: Euroclear Nederland) in de zin van de Wet giraal effectenverkeer (hierna te noemen: Wge)."
- (k) alle verwijzingen naar "Necigef" in artikel 8 van de Statuten worden gewijzigd in een verwijzing naar "Euroclear Nederland";
- (l) de laatste volzin van artikel 8 lid 10 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Uitlevering uit het girodepot kan slechts geschieden in de gevallen genoemd in artikel 45 lid 3 of lid 4 Wge en overeenkomstig artikel 45 lid 1 en lid 2 Wge en uitlevering uit het verzameldepot kan slechts geschieden in de gevallen genoemd in artikel 26 lid 3 of lid 4 Wge en overeenkomstig artikel 26 lid 1 en lid 2 Wge.";
- (m) artikel 14 lid 5 sub d en e van de Statuten komen te vervallen;
- (n) artikel 16 lid 1 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit één of meer personen.";
- (o) artikel 17 lid 15 van de Statuten komt te vervallen;
- (p) artikel 18 lid 3 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Verzoeken van aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen om onderwerpen te plaatsen op de agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders worden gehonoreerd, indien deze niet later dan op de zestigste dag voor de datum van de vergadering bij de directie of de voorzitter van de raad van commissarissen schriftelijk worden ingediend.";
- (q) de laatste volzin van artikel 22 lid 2 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering.";
- (r) artikel 24 lid 1 van de Statuten komt te vervallen;
- (s) artikel 24 lid 2 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen, tevens kan de vennootschap worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Wanneer in een algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot statutenwijziging of een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel tot statutenwijziging, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten tot de afloop van de vergadering.";

- (t) artikel 30 lid 1 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Uitkeringen op grond van de artikelen 28 en 29, hierna aangeduid als 'uitkeringen', zullen betaalbaar zijn vanaf een door de directie te bepalen datum."; en
- (u) de eerste volzin van artikel 30 lid 8 van de Statuten wordt in zijn geheel gewijzigd en komt te luiden als volgt: "Het in de leden 4 tot en met 7 van dit artikel bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ingeval van enige andere uitkering die niet plaatsvindt op grond van de artikelen 28 en 29.".

Het besluit tot de voorgenomen statutenwijziging zal worden genomen op de Buitengewone Algemene Vergadering, maar onder de opschortende voorwaarde van gestanddoening van het Bod.

4.7.5 Superieur Bod

DOCDATA zal geen gesprekken aangaan of onderhandelingen voeren met enigerlei andere partij ter zake het overnemen van de beursnotering van DOCDATA, behoudens na ontvangst van een voorgenomen openbaar bod van een derde partij op alle Aandelen tegen een biedprijs van ten minste EUR 0,25 (vijfentwintig eurocent) per Aandeel in contanten (een **Superieur Bod**). DOCDATA zal na ontvangst van een Superieur Bod de Bieder in de gelegenheid stellen de Biedprijs te verhogen.

Indien (i) een derde partij een Superieur Bod aankondigt in de betekenis van artikel 5 Bob en (ii) de Bieder de prijs van haar Bod niet heeft verhoogd tot ten minste de prijs van dat Superieur Bod, hebben de Directie en de Raad van Commissarissen de mogelijkheid om hun Aanbeveling in te trekken ten behoeve van dat Superieur Bod. Na het intrekken van de Aanbeveling door de Directie en de Raad van Commissarissen, is de Bieder niet meer gehouden aan haar verplichtingen onder dit Fusieprotocol. Indien de Aanbeveling niet wordt introkken, blijft het Fusieprotocol onverminderd van kracht.

4.8 Mogelijke gevolgen van het Bod

4.8.1 Liquiditeit en behoud beursnotering

Verwerving van de Aandelen door de Bieder onder het Bod kan onder meer leiden tot een (al dan niet) substantiële vermindering van het aantal Aandeelhouders en het aantal Aandelen dat verhandeld wordt aan Euronext Amsterdam, wat de handelbaarheid, de liquiditeit en de marktwaarde van de resterende verhandelbare Aandelen, negatief kan beïnvloeden.

Daarnaast zou de Bieder kunnen streven naar aanleiding van een van de procedures zoals uiteengezet in Hoofdstuk 4.8.3 (*Mogelijke maatregelen door de Bieder na gestanddoening van het Bod*), met inbegrip van procedures die zouden kunnen leiden tot de beëindiging van de beursnotering van de Aandelen (inclusief niet aangemelde Aandelen). De Bieder en DOCDATA streven echter naar behoud van de beursnotering.

4.8.2 Juridische structuur van DOCDATA na gestanddoening van het Bod

Aandeelhouders die hun Aandelen niet zullen aanmelden dienen zorgvuldig dit Hoofdstuk te lezen aangezien hierin bepaalde specifieke gevolgen staan beschreven, waaraan zij kunnen worden onderworpen wanneer het Bod wordt gestand gedaan. Deze gevolgen zijn in aanvulling op blootstelling aan algemene ontwikkelingen en ondernemingsrisico's die onlosmakelijk zijn verbonden met de activiteiten respectievelijk inactiviteiten van DOCDATA. Echter, de Bieder en DOCDATA streven naar behoud van de beursnotering, ook na gestanddoening van het Bod.

Onderstaand een samenvatting van de belangrijkste additionele aanvullende gevolgen:

- (a) *Omvang vrij verhandelbare Aandelen* - de omvang van het aantal vrij verhandelbare Aandelen kan aanzienlijk worden verminderd als gevolg van gestanddoening van het Bod, met een nadelig effect op het handelsvolume en de liquiditeit van de Aandelen.
- (b) *Controlerende Aandeelhouder* - volgend op gestanddoening van het Bod, zal de zeggenschap van de Bieder in DOCDATA dusdanig zijn, dat de Bieder de absolute meerderheid heeft van de stemrechten op de Aandelen.
- (c) *Verminderde governance rechten* - hoewel dit thans in het geheel niet is beoogd kan in het geval dat DOCDATA, of zijn opvolgende entiteit, niet langer genoteerd zal zijn aan Euronext Amsterdam en de Aandelen niet langer openbaar worden verhandeld, de wettelijke bepalingen die gelden met betrekking tot de *corporate governance* van beursgenoteerde ondernemingen niet langer van toepassing zijn op DOCDATA en zouden de rechten van de minderheidsaandeelhouders kunnen worden beperkt tot het wettelijke minimum.
- (d) *Fiscale behandeling van Uitkeringen* - de Bieder en DOCDATA hebben geen inzicht in en dragen geen verantwoordelijkheid voor de fiscale behandeling van de Aandeelhouders met betrekking tot eventuele uitkeringen door DOCDATA, of een rechtsopvolger van DOCDATA, die kunnen bestaan uit dividenden, terugbetalingen van kapitaal en liquidatie-uitkeringen.

4.8.3 Mogelijke maatregelen door de Bieder na gestanddoening van het Bod

Hoewel dit thans in het geheel niet is beoogd, behoudt de Bieder zich het recht voor om na gestanddoening van het Bod iedere wettelijk toegestane methode te gebruiken om 100% (honderd procent) van de Aandelen te verkrijgen, alsook om DOCDATA te integreren in de groepsstructuur en de financiële structuur van de Bieder. Ter verwezenlijking van deze doelen zou de Bieder, afhankelijk van onder meer het aantal Aandelen verkregen door de Bieder als gevolg van het Bod, een aantal maatregelen en procedures kunnen overwegen waaronder een uitkoopprocedure in overeenstemming met artikel 2:92a BW, 2:201a BW of 2:359c BW, een Juridische Fusie tussen DOCDATA en de Bieder, een inbreng van activa in DOCDATA in ruil voor nieuwe aandelen uitgegeven door DOCDATA aan de Bieder (in welk geval de bestaande Aandeelhouders geen voorkeursrecht hebben) of een verkoop van activa door DOCDATA. Daarnaast kan de Bieder bewerkstelligen dat DOCDATA wordt omgezet in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Echter, de Bieder en DOCDATA streven naar behoud van de beursnotering, ook na gestanddoening van het Bod.

Ter verduidelijking, een of alle van de maatregelen en procedures, zoals beschreven in dit Hoofdstuk, kunnen cumulatief worden toegepast, als alternatief, of helemaal niet, naar goeddunken van de Bieder, afhankelijk van de toepasselijke bepalingen van de Statuten en de Nederlandse wet- en regelgeving. Dergelijke maatregelen of procedures kunnen onderworpen zijn aan andere fiscale gevolgen dan die van toepassing zouden zijn in het geval de Aandeelhouders hun Aandelen hadden aangemeld. De maatregelen en procedures in dit Hoofdstuk beschreven zijn slechts ter illustratie; daarom kunnen andere maatregelen en/of procedures (of een combinatie daarvan) die niet in onderstaande lijst zijn opgenomen ook worden uitgevoerd, hetgeen ter beoordeling staat van de Bieder.

- (a) *Uitkoopprocedure* - in het geval dat de Bieder 95% (vijfennegentig procent) of meer van het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal van DOCDATA verwerft op of na de Gestanddoeningsdatum, kan de Bieder zo snel als praktisch mogelijk een uitkoopprocedure in overeenstemming met artikel 2:92a BW starten, met het oog op verwerving van de resterende niet-aangemelde Aandelen die niet in het bezit van de Bieder zijn. De Bieder kan ook besluiten een uitkoopprocedure op een ander tijdstip na de Sluitingsdatum te starten met betrekking tot aandelen in een rechtsopvolger van DOCDATA, gecreëerd door middel van een juridische fusie of anderszins.
- (b) *Juridische Fusie* - op elk moment na de Gestanddoeningsdatum kan de Bieder en/of DOCDATA stappen ondernemen tot implementatie van een Juridische Fusie tussen DOCDATA en de Bieder of een nieuw op te richten directe dochtermaatschappij van de Bieder.
- (c) *Juridische Splitsing* - op elk moment na de Gestanddoeningsdatum kan de Bieder en/of DOCDATA stappen ondernemen tot implementatie van een Juridische Splitsing van DOCDATA.
- (d) *Uitgifte van nieuwe aandelen door DOCDATA aan de Bieder* - de Bieder kan nieuwe Aandelen in DOCDATA verkrijgen door middel van storting in geld of een inbreng van activa door de Bieder. In het laatste geval zullen de bestaande minderheidsaandeelhouders mogelijk geen wettelijk of statutair voorkeursrecht hebben.
- (e) *Omzetting in een besloten vennootschap* - te allen tijde na de Gestanddoeningsdatum, kan de Bieder en/of DOCDATA stappen ondernemen om DOCDATA om te zetten in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid ten gevolge waarvan, onder andere, alle Aandelen onderworpen kunnen worden aan overdrachtsbeperkingen.
- (f) *Opvolgend openbaar bod* - de Bieder behoudt zich het recht voor om een opvolgend openbaar bod te doen op de Aandelen DOCDATA in het geval de Bieder niet ten minste 50% (vijftig procent) plus één Aandeel of meer van het uitgegeven en uitstaande kapitaal van DOCDATA op of na de Gestanddoeningsdatum verkrijgt.
- (g) *Uitkeringen door DOCDATA* - de Bieder kan stappen ondernemen die leiden tot een uitkering van opbrengsten, geld en/of activa aan de Aandeelhouders, in de vorm van een uitkering uit de reserves, een interim-dividend, en dividend- of een liquidatie-uitkering.

- (h) *Andere mogelijke maatregelen* - de Bieder behoudt zich het recht voor elke andere toegestane methode te gebruiken om 100% (honderd procent) van het aandelenkapitaal van DOCDATA te verkrijgen, alsmede om de bedrijfsstructuur van DOCDATA te veranderen en om DOCDATA te integreren in de groepsstructuur en de financiële structuur van de Bieder, dit alles in overeenstemming met Nederlands recht en de Statuten, die van kracht zijn op het relevante tijdstip.

Tenslotte behoudt de Bieder zich het recht voor wijzigingen na te streven van de zakelijke en de kapitaalstructuur van de Bieder en/of DOCDATA, met inbegrip van interne reorganisaties, de verkoop van activa, fusies en/of spin-offs, wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving die door DOCDATA wordt toegepast, wijzigingen van de Statuten, een vereffening of een claimmissie. Dit alles moet in overeenstemming met de Nederlandse wet- en regelgeving en de Statuten die van kracht zijn op het relevante tijdstip geschieden. Uitkeringen kunnen gedaan worden in de vorm van een uitkering uit de reserves, een interim-dividend, een slotdividend, betaling bij annulering of, in het geval de vennootschap wordt geliquideerd, een (pre-) liquidatie-uitkering.

Bij de voorbereiding en uitvoering van de in dit Hoofdstuk 4.8.3 (*Mogelijke maatregelen door de Bieder na gestanddoening van het Bod*) beschreven maatregelen zal de nodige aandacht worden besteed aan de belangen van de minderheidsaandeelhouders van DOCDATA, indien aanwezig. Indien een in dit Hoofdstuk 4.8.3 (*Mogelijke maatregelen door de Bieder na gestanddoening van het Bod*) beschreven maatregel wordt nagestreefd door de Bieder, zal de Raad van Commissarissen daar een onafhankelijke visie over vormen, na daaromtrent een uitgewerkt voorstel van de Bieder te hebben ontvangen, en na de Directie te hebben geconsulteerd en advies te hebben ingewonnen over de juridische, fiscale en financiële consequenties van de maatregel. Daarna zal (voor zover nodig) besluitvorming over de maatregel(en) plaatsvinden met inachtneming van de belangen van de DOCDATA en haar stakeholders. De uitkomst daarvan zal worden medegedeeld aan alle aandeelhouders van DOCDATA. Vooralsnog heeft dergelijke besluitvorming niet plaatsgevonden.

5 UITNODIGING AAN AANDEELHOUDERS

5.1 Uitnodiging

Onder verwijzing naar alle mededelingen, voorwaarden en restricties die in dit Biedingsbericht zijn opgenomen, worden de Aandeelhouders hierbij uitgenodigd om hun Aandelen te koop aan te melden bij de Bieder op de navolgende wijze en onder de navolgende voorwaarden. Het Bod is gericht tot alle rechthebbenden van Aandelen en aan al deze Aandeelhouders wordt hetzelfde bod gedaan.

5.2 De Biedprijs

De prijs voor elk onder het Bod aangemeld Aandeel bedraagt EUR 0,20 (twintig eurocent), en kan onderhevig zijn aan de inhouding van toepasselijke belastingen (zoals nader omschreven in Hoofdstuk 9 (*Nederlandse Fiscale Aspecten van het Bod*)). De Biedprijs omvat het dividend en andere uitkeringen aan Aandeelhouders over de periode vanaf de datum van dit Biedingsbericht tot en met de Dag van Betaling. Indien op of na de datum van dit Biedingsbericht en voorafgaand aan de Dag van Betaling een besluit wordt genomen tot vaststelling van dividend en/of andere uitkeringen aan Aandeelhouders en de registratiedatum voor een dergelijk dividend of andere uitkeringen ligt voor de Dag van Betaling, wordt de Biedprijs verlaagd met een bedrag gelijk aan het bedrag aan dividend en/of andere uitkeringen waartoe één Aandeel recht geeft (vóór toepassing van enige relevante heffingen). Indien het Bod gestand wordt gedaan, zal aan de Aandeelhouders die hun Aandelen onder het Bod op geldige wijze hebben aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid) en geleverd, betaling van de Biedprijs in contanten plaatsvinden.

5.3 Verhoging van de Biedprijs

Gedurende de Aanmeldingstermijn is de Bieder bevoegd overeenkomstig artikel 15 lid 4 Bob om de Biedprijs te verhogen. De Aanmeldingstermijn moet tenminste nog 7 (zeven) Werkdagen na aankondiging van de verhoging van de Biedprijs open staan. Indien de Aanmeldingstermijn open staat voor een kortere periode na aankondiging van de verhoging van de Biedprijs, wordt de Aanmeldingstermijn van rechtswege verlengd tot 7 (zeven) Werkdagen.

Gedurende een dergelijke verlenging van de Aanmeldingstermijn mag de Biedprijs niet nogmaals worden verhoogd. Aandelen die zijn aangemeld vóór een dergelijke verlenging van de oorspronkelijke Aanmeldingstermijn mogen worden ingetrokken gedurende de verlengde aanmeldingstermijn in overeenstemming met artikel 15 lid 3 en artikel 15a lid 3 Bob. Echter, Aandelen die zijn aangemeld en niet worden teruggetrokken gedurende de verlenging van de Aanmeldingstermijn blijven gelden als aangemeld onder het Bod.

Indien en voor zover de Bieder gedurende de Aanmeldingstermijn Aandelen koopt buiten het Bod tegen een hogere prijs dan de Biedprijs, zal de Bieder op het moment van gestanddoening van het Bod een dergelijke hogere prijs betalen voor alle Aandelen die op geldige wijze zijn aangemeld (of op ongeldige wijze, indien de Bieder de aanmelding desalniettemin heeft aanvaard) door een Aandeelhouder en geleverd aan de Bieder.

5.4 Aanmeldingstermijn

De Aanmeldingstermijn vangt aan op woensdag 9 november 2016 om 09:00 uur Nederlandse tijd en eindigt, tenzij de Aanmeldingstermijn wordt verlengd overeenkomstig artikel 15 Bob, om 17:30 uur Nederlandse tijd, op dinsdag 3 januari 2017.

De aanmelding van Aandelen die voor de oorspronkelijke Sluitingsdatum zijn aangemeld, mag niet worden herroepen, behoudens het recht tot herroeping (i) volgend op de aankondiging van een openbaar verplicht bod in overeenstemming met artikel 5b lid 5 Bob (mits de Aandelen al waren aangemeld voor de aankondiging en de aanmelding wordt herroepen binnen 7 (zeven) Werkdagen na de aankondiging), (ii) gedurende een verlenging van de Aanmeldingstermijn in overeenstemming met artikel 15 lid 3 Bob, (iii) volgend op de toewijzing van een verzoek als bedoeld in artikel 5:80b Wft tot vaststelling van een billijke prijs voor een verplicht openbaar bod (mits de Aandelen al waren aangemeld voordat het verzoekschrift was ingediend en de aanmelding wordt herroepen binnen 7 (zeven) Werkdagen nadat de beslissing van de Ondernemingskamer uitvoerbaar bij voorraad is verklaard of onherroepelijk is geworden en voor het einde van de aanmeldingstermijn), en (iv) ingeval van verhoging van de Biedprijs door de Bieder in overeenstemming met artikel 15a lid 3 Bob (mits de Aandelen al waren aangemeld voor het document bedoeld in artikel 15 lid 4 Bob algemeen verkrijgbaar is gesteld en de aanmelding wordt herroepen binnen 7 (zeven) Werkdagen na de algemeenverkrijgbaarstelling van dit document). Een aanmelding van Aandelen voorafgaand aan de oorspronkelijke Sluitingsdatum, mag herroepen worden gedurende de verlengde Aanmeldingstermijn. Echter, Aandelen die voorafgaand aan een dergelijke verlenging van de Aanmeldingstermijn zijn aangemeld en waarvan de aanmelding tijdens een dergelijke verlenging van de Aanmeldingstermijn niet is herroepen, blijven onderworpen aan het Bod.

Als de Bieder het Bod gestand doet, zal de Bieder alle Aandelen aanvaarden die op geldige wijze zijn aangemeld (of op ongeldige wijze, indien de Bieder de aanmelding desalniettemin aanvaardt) en niet eerder zijn teruggetrokken in overeenstemming met de voorwaarden van het Bod met inachtneming van de procedures zoals uiteengezet in dit Biedingsbericht.

5.5 Aanvaarding door Aandeelhouders

Aandeelhouders die het Bod wensen te aanvaarden, dienen hun Aandelen ter aanvaarding aan te melden aan de Bieder via een Aangesloten Instelling overeenkomstig de voorwaarden van het Bod.

Aandeelhouders die Aandelen houden via een Aangesloten Instelling dienen hun aanmelding via hun commissionair, bank of effectenmakelaar uiterlijk op dinsdag 3 januari 2017 om 17:30 uur Nederlandse tijd bekend te maken, tenzij de Aanmeldingstermijn is verlengd overeenkomstig Hoofdstuk 5.7 (*Verlenging van de Aanmeldingstermijn*) of Hoofdstuk 5.3 (*Verhoging van de Biedprijs*). De commissionair, bank of effectenmakelaar kan een eerdere deadline vaststellen voor aanmelding door Aandeelhouders zodat deze commissionair, bank of effectenmakelaar voldoende tijd heeft om de aanmelding door te geven aan het Betaal- en Wisselkantoor.

Aangesloten Instellingen die aanmeldingen ontvangen van zich onder dit Bod aanmeldende Aandeelhouders zullen de Aandelen uiterlijk op de Sluitingsdatum schriftelijk aanmelden bij het Betaal- en Wisselkantoor. Door dergelijke Aandelen aan te melden verklaren de

Aangesloten Instellingen dat zij de Aandelen in bewaring hebben en verplichten zij zich ertoe deze Aandelen uiterlijk op de Dag van Betaling aan de Bieder te zullen leveren.

Behoudens het bepaalde in artikel 5b lid 5, 15 leden 3 en 8 artikel 15a lid 3 Bob vormt het aanmelden van Aandelen ter aanvaarding van het Bod een onherroepelijke opdracht tot het blokkeren van enigerlei poging de aangemelde Aandelen te leveren, zodanig dat op of voorafgaand aan de Dag van Betaling niet tot levering van Aandelen kan worden overgegaan anders dan aan het Betaal- en Wisselkantoor op de Dag van Betaling indien het Bod gestand is gedaan en de Aandelen voor koop zijn aanvaard, en tot het debiteren op de Dag van Betaling van de effectenrekening waarop dergelijke Aandelen worden gehouden ter zake van alle aangemelde Aandelen na ontvangst van een opdracht van het Betaal- en Wisselkantoor tot ontvangst van die Aandelen voor de Bieder en tegen betaling door het Betaal- en Wisselkantoor van de Biedprijs voor die Aandelen.

5.6 Verklaringen en garanties van aanmeldende Aandeelhouders

Door zijn Aandelen aan te melden onder het Bod verklaart, garandeert en zegt elke Aandeelhouder jegens de Bieder toe op de dag dat die Aandelen worden aangemeld tot en met de Dag van Betaling, behoudens rechtsgeldige herroeping van een aanmelding van Aandelen, dat:

- (a) de aanmelding van Aandelen een aanvaarding door de Aandeelhouder van het Bod inhoudt, in overeenstemming met de voorwaarden en restricties die in dit Biedingsbericht zijn opgenomen;
- (b) de Aandeelhouder volledig bevoegd is de Aandelen aan te melden onder het Bod en te verkopen en te leveren aan de Bieder, en dat de Aandeelhouder geen andere overeenkomst is aangegaan tot aanmelding, verkoop of levering van de aangemelde Aandelen anders dan met de Bieder en dat, wanneer de aangemelde Aandelen door de Bieder tegen contanten worden verworven, de Bieder die Aandelen in volle en onbezwaarde eigendom zal verwerven, vrij van rechten van derden en beperkingen hoegenaamd ook;
- (c) de betrokken Aandeelhouder geen partij is bij enige andere overeenkomst inzake aanmelding, verkoop of levering van de Aandelen;
- (d) de Aandelen zijn aangemeld in overeenstemming met de bepalingen en restricties opgenomen in Hoofdstuk 2.1 (*Restricties*) dat bij de aanmelding van dergelijke Aandelen de effectenwetgeving en overige toepasselijke wet- en regelgeving van de jurisdictie waarin de betrokken Aandeelhouder zich bevindt of waarvan hij ingezetene is wordt nageleefd, en geen registratie, goedkeuring of indiening bij enige toezichthoudende instantie van die jurisdictie vereist is in verband met de aanmelding van die Aandelen; en
- (e) de aanmelding van Aandelen voor of uiterlijk op de oorspronkelijke Sluitingsdatum kan niet worden herroepen, onverminderd het recht tot herroeping als bepaald in (i) artikel 5b lid 5 Bob, volgend op de aankondiging van een openbaar verplicht bod in overeenstemming met artikel 5b lid 1 Bob (mits de Aandelen al waren aangemeld voor de aankondiging en de aanmelding wordt herroepen binnen 7 (zeven) Werkdagen na de aankondiging), (ii) artikel 15 lid 3 Bob, ingeval van verlenging van de Aanmeldingstermijn door de Bieder op grond van artikel 15 lid 1 Bob, (iii) artikel 15 lid 8

Bob, volgend op de toewijzing van een verzoek als bedoeld in artikel 5:80b Wft tot vaststelling van een billijke prijs voor een verplicht openbaar bod (mits de Aandelen al waren aangemeld voordat het verzoekschrift was ingediend en de aanmelding wordt herroepen binnen 7 (zeven) Werkdagen nadat de beslissing van de Ondernemingskamer uitvoerbaar bij voorraad is verklaard of onherroepelijk is geworden en voor het einde van de aanmeldingstermijn), en (iv) artikel 15a lid 3 Bob, ingeval van verhoging van de Biedprijs door de Bieder in overeenstemming met artikel 15a lid 3 Bob (mits de Aandelen al waren aangemeld voor het document bedoeld in artikel 15 lid 4 Bob algemeen verkrijgbaar is gesteld en de aanmelding wordt herroepen binnen 7 (zeven) Werkdagen na de algemeenverkrijgbaarstelling van dit document). In een dergelijk geval blijven Aandelen die voor de oorspronkelijke Sluitingsdatum zijn aangemeld en waarvan de aanmelding niet wordt herroepen, onderworpen aan dit Bod en geacht aangemeld te zijn. De aanmelding van Aandelen gedurende de verlengde Aanmeldingstermijn kan niet worden herroepen.

5.7 Verlenging van de Aanmeldingstermijn

De Bieder kan eenmalig het Bod verlengen overeenkomstig artikel 15 lid 1 Bob. In dat geval zullen alle verwijzingen in dit Biedingsbericht naar de oorspronkelijke Sluitingsdatum worden verschoven naar de uiterste datum en tijd waarnaar het Bod is verlengd, tenzij uit de context anders blijkt. Echter, een commissionair, bank of effectenmakelaar kan een vroegere uiterste termijn vaststellen voor de aanmelding door de Aandeelhouders teneinde de commissionair, bank of effectenmakelaar in staat te stellen hun acceptaties tijdig aan het Betaal- en Wisselkantoor te communiceren.

Indien de Aanmeldingstermijn wordt verlengd, zal dit, met inachtneming van de toepasselijke wetgeving, openbaar worden medegedeeld. Artikel 15 lid 2 Bob vereist dat een dergelijke mededeling uiterlijk op de 3^e (derde) Werkdag na de oorspronkelijke Sluitingsdatum wordt gedaan.

Gedurende een verlenging van de Aanmeldingstermijn blijven Aandelen die zijn aangemeld vóór een dergelijke verlenging van de oorspronkelijke Aanmeldingstermijn, gelden als Aandelen die zijn aangemeld onder het Bod. In overeenstemming met artikel 15 lid 3 Bob kunnen Aandeelhouders die hun Aandelen hebben aangemeld vóór het einde van de oorspronkelijke Aanmeldingstermijn tijdens de verlengingsperiode deze aanmelding herroepen.

Daarnaast kan overeenkomstig artikel 15 lid 9 Bob de Aanmeldingstermijn worden verlengd indien de Biedprijs is verhoogd binnen 7 (zeven) Werkdagen voor de Sluitingsdatum, voor een periode van 7 (zeven) Werkdagen na de verhoging van de Biedprijs. Aandeelhouders kunnen in overeenstemming met artikel 15a lid 3 Bob de aanmelding van Aandelen binnen 7 (zeven) Werkdagen herroepen na de dag van aankondiging van de verhoging van de Biedprijs.

De Bieder heeft de discretionaire bevoegdheid het Bod eenmaal te verlengen voor een periode van tenminste 2 (twee) weken en niet meer dan 10 (tien) weken gerekend vanaf de oorspronkelijke Sluitingsdatum (conform artikel 15 lid 1 Bob) en, in het geval van een openbaar bod op de Aandelen door een derde, tot de datum waarop de aanmeldingstermijn van het openbaar bod van de derde eindigt (conform artikel 15 lid 5 Bob).

Indien het Bod wordt verlengd met als gevolg dat de verplichting tot aankondiging of het Bod al dan niet gestand wordt gedaan, wordt uitgesteld, zal dit uiterlijk op de 3^e (derde) Werkdag na de oorspronkelijke Sluitingsdatum openbaar worden aangekondigd, met inachtneming van het bepaalde in artikel 15 lid 2 Bob.

5.8 Gestanddoening van het Bod

Het Bod wordt gedaan onder voorbehoud van vervulling van de Gestanddoeningsvoorwaarden. De Bieder behoudt zich het recht voor afstand te doen van één of meer van de Gestanddoeningsvoorwaarden, indien relevant en voor zover toegestaan bij wet. In het geval de Bieder afstand doet van één of meer van de Gestanddoeningsvoorwaarden zal zij dat publiekelijk aankondigen op de wijze als bepaald in Hoofdstuk 5.12 (*Aankondigingen*). Binnen 3 (drie) Werkdagen na de oorspronkelijke Sluitingsdatum zal de Bieder vaststellen of de Gestanddoeningsvoorwaarden zijn vervuld of dat daarvan afstand zal worden gedaan. Aansluitend zal de Bieder publiekelijk aankondigen of het Bod (i) gestand wordt gedaan; of (ii) dat het Bod c.q. de Aanmeldingstermijn overeenkomstig artikel 15 Bob al dan niet wordt verlengd; of (iii) dat het Bod wordt ingetrokken op grond van het feit dat niet aan de Gestanddoeningsvoorwaarden is voldaan.

In geval de Bieder aankondigt dat het Bod gestand wordt gedaan zal de Bieder alle Aandelen kopen die op geldige wijze zijn aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid) en geleverd. Voldoening van de Biedprijs geschiedt alsdan conform het bepaalde in Hoofdstuk 5.10.1 (*Betaling en Overdracht na de Sluitingsdag*).

Indien op of voorafgaand aan de dag gelegen 3 (drie) Werkdagen na de Sluitingsdatum niet aan de Gestanddoeningsvoorwaarden is voldaan of daarvan afstand is gedaan door de Bieder, zal het Bod van rechtswege eindigen en worden alle aangemelde Aandelen vrijgegeven.

5.9 Na-aanmeldingstermijn

De Bieder kan overeenkomstig artikel 17 Bob binnen 3 (drie) Werkdagen na gestanddoening van het Bod, door middel van een openbare mededeling op de wijze als bepaald in Hoofdstuk 5.12 (*Aankondigingen*), een Na-aanmeldingstermijn uitschrijven om Aandeelhouders die hun Aandelen niet hebben aangemeld tijdens de Aanmeldingstermijn de mogelijkheid te bieden hun Aandelen alsnog onder het Bod aan te melden onder dezelfde voorwaarden en condities (inclusief de Biedprijs). Een dergelijke Na-aanmeldingstermijn zal aanvangen op de eerste Werkdag volgend op de aankondiging van de betreffende Na-aanmeldingstermijn en zal niet langer duren dan 2 (twee) weken. Wanneer de Na-aanmeldingstermijn is aangekondigd, zal de Bieder alle Aandelen aanvaarden die op geldige wijze zijn aangemeld (of op ongeldige wijze, mits de Bieder de aanmelding daarvan desalniettemin aanvaardt) tijdens deze termijn. Vervolgens zal de Bieder binnen 3 (drie) Werkdagen na het eindigen van de Na-aanmeldingstermijn overgaan tot betaling van de Biedprijs voor ieder Aandeel dat op geldige wijze is aangemeld (of op ongeldige wijze, mits de Bieder de aanmelding daarvan desalniettemin aanvaardt).

De aanmelding van Aandelen in de Na-aanmeldingstermijn kan niet worden herroepen.

Voldoening van de Biedprijs geschiedt conform het bepaalde in Hoofdstuk 5.10.2 (*Betaling en Overdracht na de Na-aanmeldingstermijn*).

Op het moment van publicatie van dit Biedingsbericht heeft de Bieder nog geen beslissing gemaakt of er een Na-aanmeldingstermijn zal komen.

5.10 Betaling en Overdracht

5.10.1 Betaling en Overdracht na de Sluitingsdag

Indien de Bieder aankondigt dat het Bod gestand wordt gedaan, zullen de Aandeelhouders die Aandelen onder het Bod verkopen op de Dag van Betaling, zijnde uiterlijk de 3^e (derde) Werkdag na de Gestanddoeningsdatum, de Biedprijs ontvangen voor elk Aandeel dat voor of uiterlijk op de Sluitingsdag op geldige wijze is aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid), op welk moment ontbinding of nietigverklaring van een aanmelding of levering door een Aandeelhouder niet toegestaan zal zijn, en uiterlijk op de Dag van Betaling is geleverd.

5.10.2 Betaling en Overdracht na de Na-aanmeldingstermijn

Betaling van de Biedprijs voor ieder Aandeel dat in de Na-aanmeldingstermijn als bedoeld in Hoofdstuk 5.9 (*Na-aanmeldingstermijn*) op geldige wijze is aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid), op welk moment ontbinding of nietigverklaring van een aanmelding of levering door een Aandeelhouder niet toegestaan zal zijn, zal geschieden op de 3^e (derde) Werkdag na afloop van de Na-aanmeldingstermijn mits de aldus aangemelde Aandelen uiterlijk op deze 3^e (derde) Werkdag zijn geleverd.

5.11 Commissie

Aangesloten Instellingen ontvangen van de Bieder een commissie ten bedrage van EUR 0,001 voor elk Aandeel (met een maximum van EUR 1.000 (duizend euro per depot) dat op geldige wijze is aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid) en geleverd. Deze commissie dient binnen 30 (dertig) dagen na de Gestanddoeningsdatum van de Bieder te worden geclaimd via het Betaal- en Wisselkantoor. Er worden door de Bieder geen kosten doorberekend aan de Aandeelhouders voor de levering en betaling van de Aandelen, doch de Bieder kan niet garanderen dat Aangesloten Instellingen geen kosten berekenen aan Aandeelhouders, noch uitsluiten dat zij dit wel zullen doen. Aandeelhouders worden mogelijk enige kosten doorberekend door hun banken.

5.12 Aankondigingen

Aankondigingen betreffende het Bod – voor zover de Bieder of DOCDATA daartoe bij wet verplicht is en voor het overige voor zover de Bieder of DOCDATA op grond van de haar ter zake toekomende discretionaire bevoegdheid daartoe besluit – zullen via een persbericht worden gedaan. Deze persberichten zullen tevens worden gepubliceerd op de corporate website van DOCDATA, www.docdatanv.com.

5.13 Indicatief tijdschema

Hieronder wordt een samenvatting gegeven van het verwachte tijdschema voor het Bod. Dit verwachte tijdschema is onderhevig aan verandering indien het Bod wordt verlengd.

Verwachte datum en tijd (betreft Nederlandse tijd)	Gebeurtenis
Dinsdag 8 november 2016 om 18:00 uur	Publicatie van een gezamenlijk door DOCDATA en de Bieder opgesteld persbericht waarin de verkrijgbaarstelling van het Biedingsbericht en de aanvang van het Bod wordt aangekondigd
Dinsdag 8 november 2016 om 18:00 uur	Publicatie Biedingsbericht en Standpuntbepaling
Woensdag 9 november 2016 om 09:00 uur	Aanvang van de Aanmeldingstermijn
Woensdag 21 december 2016 om 14:00 uur	Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Dinsdag 3 januari 2017 om 17:30 uur	Sluitingsdatum. Sluiting van de Aanmeldingstermijn (behoudens verlenging)
Uiterlijk de 3 ^e (derde) Werkdag na de Sluitingsdatum	Gestanddoeningsdatum. De datum waarop de Bieder publiekelijk zal aankondigen of het Bod gestand wordt gedaan
Uiterlijk de 3 ^e (derde) Werkdag na de Gestanddoeningsdatum	De Bieder heeft de mogelijkheid een Na-aanmeldingstermijn aan te kondigen voor een maximumtermijn van 2 (twee) weken
Uiterlijk de 3 ^e (derde) Werkdag na de Gestanddoeningsdatum	Dag van Betaling. De datum waarop conform het bepaalde in dit Biedingsbericht de Bieder de Biedprijs zal betalen aan Aandeelhouders die Aandelen voor of uiterlijk op de Sluitingsdatum op geldige wijze hebben aangemeld (of op ongeldige wijze, indien door de Bieder afstand wordt gedaan van de betrokken ongeldigheid)

Uiterlijk de 3e (derde) Werkdag na
afloop van de Na-aanmeldingstermijn

De datum waarop conform het bepaalde in dit
Biedingsbericht de Bieder de Biedprijs zal
betalen aan Aandeelhouders die Aandelen in
de Na-aanmeldingstermijn op geldige wijze
hebben aangemeld (of op ongeldige wijze,
indien door de Bieder afstand wordt gedaan
van de betrokken ongeldigheid)

6 INFORMATIE OVER DOCDATA

6.1 Algemeen

DOCDATA is een naamloze vennootschap, op 9 juli 1981 opgericht naar Nederlands recht. DOCDATA heeft haar statutaire zetel te Waalwijk, is gevestigd op de Energieweg 2, (5145 NW) Waalwijk en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 16081306 (RSIN: 5480541).

Alle geplaatste en uitgegeven gewone aandelen in het kapitaal van DOCDATA zijn sinds 1997 genoteerd aan de aandelenbeurs van Euronext Amsterdam (DOCD, ISIN Code NL0000345627). Voor aanvullende informatie omtrent DOCDATA wordt verwezen naar de corporate website, www.docdatanv.com, waar onder 'Investeerders' en 'Corporate Governance' bepaalde relevante documenten kunnen worden geraadpleegd.

DOCDATA bestaat na de afronding van de transacties in december 2015 ten aanzien van de verkoop van de Docdata Groep aan Ingram Micro Regent B.V. op 18 december 2015 en de verkoop van de IAI Groep aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. op 22 december 2015 uitsluitend nog uit de beursholding DOCDATA, zonder enige bedrijfsactiviteiten en zonder deelnemingen en/of dochtermaatschappijen. Dientengevolge is ook geen sprake meer van te onderscheiden bedrijfssegmenten.

DOCDATA heeft op het moment van publicatie van dit Biedingsbericht uitsluitend nog één (fulltime) medewerker in dienst, te weten, de heer M.E.T. Verstraeten, *chief financial officer* (CFO), wiens arbeidsovereenkomst eindigt op 31 maart 2017.

6.2 Samenstelling van de Raad van Commissarissen en de Directie

6.2.1 Samenstelling van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van DOCDATA wordt sinds de jaarlijkse algemene vergadering van DOCDATA gehouden op 11 mei 2016 (na het aftreden van de heer Lindenbergh als commissaris, als gevolg van het einde van diens benoemingstermijn) gevormd door de volgende drie personen:

- (a) *De heer H.M. Koorstra (voorzitter) (1951)* - de algemene vergadering van DOCDATA heeft de heer Koorstra op 14 mei 2013 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een eerste termijn van vier jaren en daarmee tot en met de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2017.

De heer Koorstra is investeerder en toezichthouder van beroep en is voormalig lid van de raad van bestuur van TNT N.V. en *chief executive officer* van PostNL N.V. Momenteel is hij voorzitter van de raad van commissarissen van Sandd B.V. Tevens vervult de heer Koorstra de volgende voor het commissariaat van DOCDATA van belang zijnde betrekkingen: voorzitter van de raad van advies van Hermans Investments B.V. en lid van het comité van aanbeveling van Stichting Kinderhulp Bodhgaya.

De heer Koorstra is in 2013 voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voorgedragen vanwege zijn uitgebreide bestuurlijke ervaring en zijn grote kennis op het gebied van logistiek en operationele zaken, alsmede personeelsaangelegenheden en *corporate governance*.

De heer Koorstra bezit geen aandelenbelang in DOCDATA.

- (b) *De heer A. Schouwenaar (vicevoorzitter) (1946)* - de algemene vergadering van DOCDATA heeft de heer Schouwenaar op 13 mei 2009 benoemd voor een eerste termijn van vier jaren en heeft hem op 14 mei 2013 voor een tweede termijn van twee jaar herbenoemd en op 12 mei 2015 voor een derde termijn van vier jaar en daarmee tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van DOCDATA te houden in 2019.

De heer Schouwenaar is gepensioneerd en voormalig chief executive officer van Endemol Holding N.V. Momenteel vervult de heer Schouwenaar de volgende commissariaten: voorzitter van de raad van commissarissen van Nationale Stichting tot Exploitatie van Casinospelen in Nederland (Holland Casino), lid en vicevoorzitter van de raad van commissarissen van Brunel International N.V., lid en vicevoorzitter van de raad van commissarissen van ADG dienstengroep S.E. en lid van de raad van commissarissen van Stadion Amsterdam N.V. Tevens vervult de heer Schouwenaar de volgende voor het commissariaat van DOCDATA van belang zijnde betrekkingen: bestuurslid (penningmeester) van het Fonds Gehandicaptensport en bestuurslid van Stichting Steun VUmc Alzheimercentrum.

De heer Schouwenaar is in 2009 voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voorgedragen vanwege zijn uitgebreide bestuurlijke ervaring en zijn grote kennis op het gebied van financiële en economische zaken, alsmede *corporate governance*.

De heer Schouwenaar bezit geen aandelenbelang in DOCDATA.

- (c) *De heer J.V. Elsendoorn (1954)* - de algemene vergadering van DOCDATA heeft de heer Elsendoorn op 11 mei 2006 benoemd voor een eerste termijn van vier jaar en heeft hem op 12 mei 2010 voor een tweede termijn van vier jaar herbenoemd en op 13 mei 2014 voor een derde en tevens laatste termijn van vier jaar, daarmee tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van DOCDATA te houden in 2018. Ingevolge artikel 17 lid 6 van de Statuten kan een commissaris immers maximaal twaalf jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen.

De heer Elsendoorn is van beroep algemeen directeur van TNO Bedrijven B.V en is tevens lid van de raad van commissarissen van YES!Delft B.V. en Green Chemistry Campus B.V.

De heer Elsendoorn is in 2006 voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voorgedragen vanwege zijn kennis van logistieke processen en techniek, alsmede zijn brede algemene bedrijfservaring.

De heer Elsendoorn bezit geen aandelenbelang in DOCDATA.

6.2.2 Samenstelling van de Directie

De Directie wordt met ingang van 1 april 2016 (na het aftreden van de *chief executive officer* van DOCDATA, de heer M.F.P.M. Alting von Geusau, naar aanleiding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep) gevormd door de enig bestuurder van DOCDATA, de heer M.E.T. Verstraeten (1966) in de functie van CFO.

De jaarlijkse algemene vergadering van DOCDATA heeft de heer Verstraeten op 11 mei 2006 voor zijn eerste termijn van vier jaar benoemd tot lid van de Directie in de functie van CFO en heeft hem op 12 mei 2010 herbenoemd voor een tweede termijn van vier jaar en op 13 mei 2014 voor een derde termijn van vier jaar en daarmee tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van DOCDATA te houden in 2018.

De heer Verstraeten is sinds 1 februari 2001 in dienst bij DOCDATA en vervult sinds 1 maart 2002 de functie van financieel directeur. Met ingang van 11 mei 2006 is de heer Verstraeten lid van de Directie. De heer Verstraeten heeft aan de Universiteit van Tilburg bedrijfseconomie gestudeerd en heeft daar ook de postdoctorale opleiding tot register-accountant gevolgd.

Op verzoek van DOCDATA heeft de heer Verstraeten een vaststellingsovereenkomst gesloten met DOCDATA waarin de afspraken zijn vastgelegd omtrent de beëindiging per 31 december 2016 van zijn dienstverband, aangegaan op 1 februari 2001. Deze vaststellingsovereenkomst is ondertekend door DOCDATA en de heer Verstraeten op 15 maart 2016, na bespreking en goedkeuring van de Jaarrekening DOCDATA 2015 (alsmede het onderhavige remuneratierapport 2015), door de Raad van Commissarissen, en vóór ontvangst van de indicatieve biedingen. Inmiddels is hiertoe door DOCDATA en de heer Verstraeten een addendum op de vaststellingsovereenkomst ondertekend, gedateerd 24 oktober 2016, waarin is bepaald dat de heer Verstraeten aan zal blijven als CFO en lid van de Directie tot en met 31 maart 2017 (zie ook Hoofdstuk 4.7.3).

6.2.3 Aandelenbezit van de leden van de Raad van Commissarissen en de Directie

Anders dan hieronder aangegeven houden de leden van de Raad van Commissarissen en de Directie, alsmede hun respectievelijke echtgenoten, geregistreerde partners, hun minderjarige kinderen en de rechtspersonen waarin zij of deze personen zeggenschap hebben geen door DOCDATA uitgegeven effecten.

<i>Naam</i>	<i>Aantal en soort Aandelen</i>
De heer M.E.T. Verstraeten	54.126 gewone Aandelen

De leden van de Raad van Commissarissen en de Directie, alsmede hun respectievelijke echtgenoten, geregistreerde partners, hun minderjarige kinderen en de rechtspersonen waarin zij of deze personen zeggenschap hebben, zijn het jaar voorafgaand aan de openbare mededeling van algemeenverkrijgbaarstelling van dit Biedingsbericht geen transacties aangegaan en hebben geen overeenkomsten gesloten met betrekking tot door DOCDATA uitgegeven effecten.

6.3 Aandeelhouders

6.3.1 Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van DOCDATA bestaat uit 25.000.000 (vijfentwintig miljoen) gewone Aandelen, elk met een nominale waarde van EUR 0,10 (tien eurocent) per Aandeel en bedraagt daarmee EUR 2.500.000 (tweeëneenhalf miljoen). Het geplaatste kapitaal van DOCDATA bestaat uit 7.000.000 (zeven miljoen) gewone Aandelen, elk met een nominale waarde van EUR 0,10 (tien eurocent) per Aandeel en bedraagt daarmee EUR 700.000 (zevenhonderdduizend euro).

6.3.2 Substantiële deelnemingen

Op het moment van publicatie van dit Biedingsbericht zijn de volgende aandelenbelangen gemeld door Aandeelhouders in het openbaar register substantiële deelnemingen van de AFM:

<i>Aandeelhouder</i>	<i>Aantal en soort Aandelen</i>	<i>Percentage in het aandelenkapitaal van DOCDATA</i>
De heer D.E. Kat (middellijk, via Cocoondd B.V.)	1.869.014 gewone Aandelen	26,70%
Cross Options Beheer B.V.	1.357.552 gewone Aandelen	19,39%
Stichting Administratiekantoor Arkelhave B.V.	814.000 gewone Aandelen	11,63%
De heer D. Lindenberg (middellijk, via Blikkenburg B.V.) ¹	741.301 gewone Aandelen	10,14%
De heer R.J.C.M. Arts	421.495 gewone Aandelen	6,02%
De heer F.H. Fentener van Vlissingen (middellijk, via Forest Manor N.V.)	374.402 gewone Aandelen	5,35%

6.3.3 Dividend en overige vermogensuitkeringen

Voor een overzicht van alle dividend- en overige vermogensuitkeringen door DOCDATA in de periode vanaf 1 januari 2003 tot en met 11 januari 2016 wordt verwezen naar pagina 38 van het Jaarverslag DOCDATA 2015, dat is opgenomen in Hoofdstuk 12.2 (*Jaarrekening DOCDATA 2015*) van dit Biedingsbericht.

De jaarlijkse algemene vergadering van DOCDATA heeft op 11 mei 2016 het voorstel tot het verrichten van een uitkering van EUR 0,50 (vijftig eurocent) per Aandeel goedgekeurd, waarvan EUR 0,30 (dertig eurocent) per Aandeel ten laste van het agio en EUR 0,20 (twintig eurocent) per Aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare overige reserves. Op 19 mei 2016 is deze uitkering betaalbaar gesteld. Deze uitkering is niet opgenomen in het overzicht dat is opgenomen op de voornoemde pagina 38 van het jaarverslag 2015 van DOCDATA.

Bij besluit van de jaarlijkse algemene vergadering van DOCDATA gehouden op 11 mei 2016 is het reserverings- en dividendbeleid van DOCDATA beëindigd omdat na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep uitsluitend nog de beursholding DOCDATA resteert.

¹

Het daadwerkelijke aandelenbelang van de heer Lindenberg (middellijk via Blikkenburg B.V.) op de datum van dit Biedingsbericht is 10,14% (709.840 gewone Aandelen). Aangezien deze verandering van het aandelenbelang gehouden door de heer Lindenberg (middellijk via Blikkenburg B.V.) geen drempelwaarde overschrijdt, is deze verandering niet zichtbaar in het register van de AFM.

7 INFORMATIE OVER DE BIEDER

7.1 Algemeen

The Internet of Cars V.O.F. is een vennootschap onder firma, op 1 april 2015 opgericht naar Nederlands recht. Zij is gevestigd te Rotterdam en kantoorhoudende te Erasmus Centre for Entrepreneurship, 11^e etage, Marconistraat 16, (3029 AK) Rotterdam, en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 63048574 (RSIN: 855070857).

7.2 Kapitaal

Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V. zijn per de datum van dit Biedingsbericht de (enige) vennoten van de Bieder. De vennoten zijn ieder in die hoedanigheid volledig jegens schuldeisers aansprakelijk voor de schulden van de vennootschap. De heer G.J. van Lookeren Campagne is de enige aandeelhouder van Loca Holding B.V. en de heer J.H.L. Borghuis is de enige aandeelhouder van Morgen Beheer B.V.

Loca Holding B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, op 20 juli 1995 opgericht naar Nederlands recht. Zij is gevestigd te Rotterdam en kantoorhoudende te Erasmus Centre for Entrepreneurship, 11^e etage, Marconistraat 16, (3029 AK) Rotterdam, en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 24256653 (RSIN: 804007780).

Morgen Beheer B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, op 20 juli 1995 opgericht naar Nederlands recht. Zij is gevestigd te Rotterdam en kantoorhoudende te Erasmus Centre for Entrepreneurship, 11^e etage, Marconistraat 16, (3029 AK) Rotterdam, en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 24256745 (RSIN: 804007718).

7.3 Bestuur

De bestuurders van Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V. zijn de heer G.J. van Lookeren Campagne en de heer J.H.L. Borghuis. Beiden hebben bedrijfseconomie gestudeerd aan de Erasmus Universiteit te Rotterdam. In 1995 kozen zij samen voor het ondernemerschap. Hun eerste venture, Greenwheels, disrupte de autoverhuursector. Hun werkwijze bestaat uit het analyseren van een bestaande bedrijfskolom om vervolgens met inzet van vernieuwende technologie de bedrijfsprocessen efficiënter en beter vorm te geven; dit zijn langdurige processen die uit vele kleine stappen bestaan. Enkele van de stappen die de autoverhuur blijvend veranderd hebben zijn: openbare parkeerplaatsen op straat bestemmen voor autoverhuur, onbemande autoverhuur op basis van telematica en aansluiten van autoverhuur op de OV-chipkaart.

Greenwheels is inmiddels in zo'n 100 steden in Nederland en Duitsland actief. Per januari 2015 houden Volkswagen Financial Services AG en Pon gezamenlijk een 100% belang in Greenwheels en daarbij hebben de oprichters alle verantwoordelijkheden rondom Greenwheels overgedragen aan de nieuwe aandeelhouders.

7.4 Profiel

Sinds begin 2015 ligt de focus van Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V. volledig op het realiseren van situatie- en locatiegebonden services voor automobilisten plus de daarbij passende investeringsmogelijkheden. Per 1 april 2015 is de vennootschap onder firma The Internet of Cars opgericht, welke een gezamenlijke entiteit is van Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V.

Het business model van The Internet of Cars is het realiseren van content voor 'connected auto's'. Daarvoor voorziet The Internet of Cars dat 'non-connected auto's' via een dongel op de EOBd poort verbonden zullen worden met het internet. Dit is noodzakelijk omdat op dit moment het grootste deel van het in Nederland rondrijdende wagenpark non-connected is. The Internet of Cars verwacht dat over enkele jaren alleen nog maar 'connected auto's' geproduceerd zullen worden door fabrikanten. Dan zal het hulpmiddel dat de dongel is ook weg kunnen vallen. Voor het businessmodel van The Internet of Cars is connectivity alleen een middel en geen doel op zich. Het is de bedoeling dat de autodata zal worden gebruikt om locatie- en situatiespecifieke diensten aan de automobilisten te leveren. Het meer specifieke doel daarbij is om een hele range aan autogerelateerde services in één app zo laagdrempelig mogelijk ter beschikking te stellen, waarbij het voornemen is dat de app zal worden voorzien van een e-payment oplossing. In het kader daarvan beschikt The Internet of Cars op dit moment over een vrijstelling om op te treden als elektronischgeldinstelling en is het als zodanig opgenomen in het register van De Nederlandsche Bank. Het geheel zou een platform gaan vormen dat vraag en aanbod in de automotive branche verbindt.

The Internet of Cars is voornemens te starten met een gecombineerde app die bestaat uit de volgende gemaksdiensten die automobilisten bijna dagelijks zullen gebruiken:

- Brandstof app (Nederlandse markt EUR 12,1 miljard in 2014) ²
- Parkeer app (Nederlandse markt EUR 660 miljoen in 2014) ³
- Ritregistratie app
- Autopaspoort app

The Internet of Cars verwacht dat de app zonder dongel, zonder data uit de auto, zal kunnen functioneren. Maar met data uit de auto via de EOBd-dongel zal naar verwachting extra functionaliteit te realiseren zijn. Uitgangspunt is dat de klant zelf bepaalt welke data gedeeld worden. Bij het College Bescherming Persoonsgegevens is voor de eerste functionaliteit aangemeld welke data zal worden vastgelegd voor welke doeleinden.

² <http://detailhandel.info/index.cfm/branches/levensmiddelenzaken/tankstations/>

³ <http://www.cbs.nl/nl-NL/menu/themas/overheid-politiek/publicaties/artikelen/archief/2014/2014-4043-wm.htm>

8 OVERIGE VERKLARINGEN INGEVOLGE HET BOB

8.1 Overige verklaringen Bieder

In aanvulling op de overige in dit Biedingsbericht opgenomen verklaringen, verklaart de Bieder als volgt:

- (a) Er heeft overleg plaatsgevonden tussen de Bieder en DOCDATA aangaande het Bod, welk overleg heeft geresulteerd in voorwaardelijke overeenstemming tussen de Bieder en DOCDATA inzake het Bod, inclusief de Biedprijs, vastgelegd in het Fusieprotocol. Dit overleg zag op de Biedprijs, de voorwaarden voor uitbrengen van het Bod, de Gestanddoeningsvoorwaarden, de financiering van het Bod en de governance van DOCDATA na gestanddoening van het Bod. Het overleg werd door de Bieder gevoerd met de Directie en (indirect) met de Raad van Commissarissen. Het besluit om de voorwaardelijke overeenkomst inzake het voorgenomen Bod aan te gaan, is genomen door de Directie en de Raad van Commissarissen na inwinning van financieel en juridisch advies. Een chronologische samenvatting van de gebeurtenissen die hebben geleid tot het Fusieprotocol is opgenomen in de Standpuntbepaling.
- (b) Onverminderd het bepaalde in Hoofdstuk 2 (*Restricties en Belangrijke Informatie*) heeft het Bod betrekking op alle Aandelen, is het Bod gericht tot alle Aandeelhouders, en wordt aan alle Aandeelhouders hetzelfde Bod gedaan.
- (c) De hieronder genoemde Aandeelhouders zijn voor de bij die respectievelijke Aandeelhouders vermelde en door hen gehouden Aandelen een overeenkomst aangegaan met de Bieder waarin zij hebben toegezegd het Bod ten aanzien van die Aandelen (onder dezelfde voorwaarden als de overige Aandeelhouders) te zullen aanvaarden, die Aandelen te zullen aanmelden onder het Bod en in de Buitengewone Algemene Vergadering voor alle besluiten die verband houden met het Bod te zullen stemmen op alle door hen gehouden Aandelen:

<i>Aandeelhouder</i>	<i>Aandelen toegezegd in Bod</i>	<i>% van uitstaand kapitaal DOCDATA</i>
Cocoond B.V.	1.398.514	19,98
Cross Options Beheer B.V.	1.000.000	14,28
R.J.C.M. Arts	378.000	5,40
Forest Manor N.V.	374.402	5,35
Blikkenburg B.V.	350.000	5,00
St. Administratiekantoor Arkelhave B.V.	1	-
Totaal	3.500.917	50,01

De overeenkomsten tussen de Bieder en de hierboven genoemde Aandeelhouders bevatten een aantal beëindigingsgronden, waaronder: (i) beëindiging van het Fusieprotocol; (ii) het uitbrengen van een Superieur Bod door een derde; of (iii) intrekking van het Bod.

De in deze verklaring (c) genoemde Aandeelhouders ontvingen geen informatie van de Bieder welke niet is opgenomen in dit Biedingsbericht en relevant is voor de beoordeling van het Bod door Aandeelhouders.

- (d) De door de Bieder gemaakte kosten en te maken kosten die zijn gerelateerd aan het Bod bedragen naar verwachting ongeveer EUR 85.000 (vijfentachtig duizend euro) en zullen worden gedragen door de Bieder. In dit bedrag zijn nog niet opgenomen de accountantskosten gerelateerd aan het Biedingsbericht, die naar verwachting in totaal ongeveer EUR 20.000 (twintig duizend euro) zullen bedragen en waarnaar wordt verwezen in Hoofdstuk 8.2 (*Overige verklaringen DOCDATA*) onder (a).
- (e) De Bieder, haar beide vennoten, de aandeelhouders en bestuurders van de respectievelijke vennoten houden direct noch indirect aandelen in het kapitaal van DOCDATA.
- (f) De Bieder, haar beide vennoten, de aandeelhouders en bestuurders van de respectievelijke vennoten, alsmede hun respectievelijke echtgenoten, geregistreerde partners, hun minderjarige kinderen en de rechtspersonen waarin zij of deze personen zeggenschap hebben, houden geen door DOCDATA uitgegeven effecten.
- (g) Anders dan hieronder aangegeven zijn de Bieder, rechtspersonen waarmee de Bieder in een groep is verbonden, beide vennoten van de Bieder, de aandeelhouders en bestuurders van de respectievelijke vennoten, alsmede hun respectievelijke echtgenoten, geregistreerde partners, hun minderjarige kinderen en de rechtspersonen waarin zij of deze personen zeggenschap hebben, geen transacties aangegaan en hebben zij geen overeenkomsten gesloten met betrekking tot door DOCDATA uitgegeven effecten in het jaar voorafgaand aan de openbare mededeling van verkrijgbaarstelling van het Biedingsbericht.
- (h) Alle onderstaande transacties zijn aangegaan door de Bieder of haar vennoten:

Tussen december 2015 en maart 2016 heeft Loca Holding B.V. de volgende transacties verricht waarmee in totaal een aandelenbelang van in totaal 26,7% in het kapitaal van DOCDATA werd verworven:

<i>Verkoper</i>	<i>Datum</i>	<i>Aantal Aandelen</i>	<i>Prijs (in EUR, cum dividend)</i>
Todlin N.V.	29-12-2015	224.706	0,72
Decico B.V.	1-3-2016	360.000	0,80
Kempen Capital Management N.V.	2-3-2016	1.284.308	0,84

Deze transacties waren verricht voordat de Bieder boekenonderzoek had verricht bij DOCDATA en voorafgaande aan de dividenduitkering van EUR 0,50 (zoals beschreven in Hoofdstuk 4.2.2). Naar aanleiding van het vervolgens verrichte boekenonderzoek heeft de Bieder, later in de maand maart 2016, een voorstel voor een openbaar volledig bod voorgelegd aan DOCDATA met een biedprijs die lager is dan de prijs per aandeel zoals betaald in de hierboven beschreven transacties (*ex EUR 0,50 dividend*), en die zowel lager is dan de Biedprijs als de biedprijs die door Cocoond B.V. werd geboden in het door die vennootschap uitgebrachte aanbevolen openbaar volledig bod op DOCDATA.

Dit aandelenbelang heeft Loca Holding B.V. op 13 april 2016 verkocht voor EUR 0,84 (*cum (destijds aangekondigd) dividend van EUR 0,50*) per aandeel aan de heer D.E. Kat, nadat laatstgenoemde boekenonderzoek had verricht bij DOCDATA. Vervolgens bracht de heer D.E. Kat middels de vennootschap Cocoond B.V. op 15 juli 2016 een aanbevolen openbaar volledig bod in contanten uit met een biedprijs van EUR 0,35 (*ex dividend*) per aandeel, dat uiteindelijk niet gestand is gedaan. Loca Holding B.V. bezit sinds de verkoop van het aandelenbelang van 26,7% in april 2016 geen aandelen DOCDATA meer.

- (i) Gestanddoening van het Bod zal geen invloed hebben op de voortzetting van de activiteiten van de Bieder en de plaats van vestiging van de Bieder.
- (j) Gestanddoening van het Bod zal niet leiden tot een wijziging in de samenstelling van het bestuur van de (respectievelijke vennoten van de) Bieder of tot een belangrijke wijziging in de arbeidsvoorwaarden van het enig lid van het bestuur van de (respectievelijke vennoten van de) Bieder. De Bieder heeft geen werknemers.

8.2 Overige verklaringen DOCDATA

In aanvulling op de overige in dit Biedingsbericht opgenomen verklaringen, verklaart DOCDATA als volgt:

- (a) De door DOCDATA gemaakte kosten en te maken kosten die zijn gerelateerd aan het Bod bedragen naar verwachting ongeveer EUR 70.000 (zeventig duizend euro). Hiervan zal de Bieder de accountantskosten gerelateerd aan het Biedingsbericht, die naar verwachting in totaal ongeveer EUR 20.000 (twintig duizend euro) zullen bedragen, aan DOCDATA vergoeden. De overige kosten zullen door DOCDATA worden gedragen.
- (b) DOCDATA houdt direct noch indirect aandelen in het kapitaal van de Bieder en haar vennoten.
- (c) Anders dan hieronder aangegeven houden de leden van de Raad van Commissarissen en de Directie, alsmede hun respectievelijke echtgenoten, geregistreerde partners, hun minderjarige kinderen en de rechtspersonen waarin zij of deze personen zeggenschap hebben, geen door DOCDATA uitgegeven effecten.

<i>Naam</i>	<i>Aantal en soort Aandelen</i>
De heer M.E.T. Verstraeten	54.126 gewone Aandelen

- (d) De leden van de Raad van Commissarissen en de Directie, alsmede hun respectievelijke echtgenoten, geregistreerde partners, hun minderjarige kinderen en de rechtspersonen waarin zij of deze personen zeggenschap hebben, zijn het jaar voorafgaand aan de openbare mededeling van algemeenverkrijgbaarstelling van dit Biedingsbericht geen transacties aangegaan en hebben geen overeenkomsten gesloten met betrekking tot door DOCDATA uitgegeven effecten.
- (e) Het beleid van DOCDATA wordt bepaald door de Directie en de Raad van Commissarissen.

9 NEDERLANDSE FISCALE ASPECTEN VAN HET BOD

9.1 Nederlandse fiscale aspecten van het Bod

Deze samenvatting behandelt enkele Nederlandse fiscale gevolgen van de vervreemding van de Aandelen bij aanvaarding van het Bod en beoogt daarmee niet elk aspect te beschrijven dat fiscaal relevant kan zijn voor de betreffende Aandeelhouder. Fiscale aspecten zijn complex en de concrete fiscale gevolgen van het Bod voor een Aandeelhouder hangen af van zijn specifieke omstandigheden. De Aandeelhouder wordt daarom aangeraden zijn eigen adviseur te raadplegen voor een volledig begrip van de fiscale gevolgen van het Bod, waaronder de toepassing en uitwerking van de Nederlandse belastingwet- en regelgeving.

Waar in deze samenvatting de begrippen 'Nederland' en 'Nederlandse' worden gebruikt, wordt daarmee slechts bedoeld het Europese deel van het Koninkrijk der Nederlanden. Voor toepassing van deze samenvatting wordt aangenomen dat DOCDATA is georganiseerd en dat haar activiteiten worden uitgeoefend zoals uiteen is gezet in het Biedingsbericht. Veranderingen in de organisatiestructuur of in de manier waarop DOCDATA haar activiteiten uitoefent, kan de geldigheid van de inhoud van deze samenvatting aantasten. Deze samenvatting zal niet worden aangepast om zulke eventuele veranderingen weer te geven.

Deze samenvatting is gebaseerd op de Nederlandse belastingwet- en regelgeving (met uitzondering van niet gepubliceerde jurisprudentie), zoals deze op de datum van publicatie van dit Biedingsbericht van kracht is. De Nederlandse belastingwet- en regelgeving waarop deze samenvatting is gebaseerd, kan wijzigen, al dan niet met terugwerkende kracht. Dergelijke veranderingen kunnen de geldigheid van de inhoud van deze samenvatting aantasten, welke niet zal worden herzien om dergelijke veranderingen weer te geven.

De samenvatting in deze paragraaf behandelt niet de Nederlandse fiscale gevolgen voor een Aandeelhouder die:

- (a) een persoon is die moet worden geacht eigenaar te zijn van de Aandelen voor Nederlandse belastingdoeleinden uit hoofde van specifieke wettelijke toerekeningsbepalingen uit de Nederlandse belastingwet;
- (b) in beginsel onderworpen is aan Nederlandse vennootschapsbelasting, maar in relatie tot inkomen uit de Aandelen geheel of gedeeltelijk specifiek is vrijgesteld van deze belasting;
- (c) een beleggingsinstelling is, zoals gedefinieerd in artikel 28 van de Nederlandse Wet op de vennootschapsbelasting 1969;
- (d) de Aandelen bezit in verband met een lidmaatschap in een raad van bestuur of een raad van commissarissen, een dienstbetrekking, een fictieve dienstbetrekking of een managementfunctie; of
- (e) voor Nederlandse belastingdoeleinden een aanmerkelijk belang houdt in DOCDATA of een fictief aanmerkelijk belang houdt in DOCDATA. In het algemeen houdt een persoon een aanmerkelijk belang indien (a) deze persoon – al dan niet tezamen, in het geval van een natuurlijk persoon, met zijn partner of een van zijn bloed- of aanverwanten in de rechte lijn (inclusief adoptiekinderen) of die van zijn partner voor Nederlandse belastingdoeleinden – direct of indirect houdt of wordt geacht te houden,

5% of meer van de aandelen in, of van enige soort aandelen in, DOCDATA, of rechten om direct of indirect zo'n belang in aandelen in DOCDATA te verwerven, of winstbewijzen die betrekking hebben op ten minste 5% van de jaarwinst van een vennootschap dan wel op ten minste 5% van wat bij liquidatie wordt uitgekeerd, of (b) deze persoon de aandelen, rechten om direct of indirect aandelen te verwerven of winstbewijzen in DOCDATA door hem worden gehouden na de toepassing van een doorschuifregeling.

9.2 Dividendbelasting

De vervreemding van een Aandeel bij de aanvaarding van het Bod door een Aandeelhouder zal niet onderworpen zijn aan de heffing van Nederlandse dividendbelasting of soortgelijke Nederlandse belasting die aan de bron wordt geheven.

9.3 Belasting geheven naar inkomen

9.3.1 Inwoners van Nederland

Een Aandeelhouder die voor doeleinden van de Nederlandse belastingheffing inwoner is of wordt geacht inwoner van Nederland te zijn, is volledig onderworpen aan Nederlandse inkomstenbelasting indien hij een natuurlijk persoon is, dan wel volledig onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting indien het een juridische entiteit betreft, of een entiteit, waaronder begrepen een vereniging, een samenwerkingsverband, of een fonds voor gemene rekening of doelvermogen die belastbaar zijn als een juridische entiteit, zoals hierna beschreven.

Natuurlijke personen die winst uit onderneming verkrijgen of worden geacht te verkrijgen

Voordelen die zijn verkregen of die worden geacht te zijn verkregen uit of in verband met de Aandelen die kunnen worden toegerekend aan een onderneming waaruit een natuurlijk persoon, zij het als ondernemer of als gevolg van medegerechtigdheid tot het vermogen van een onderneming, anders dan als aandeelhouder inkomen verkrijgt, zijn in het algemeen onderworpen aan Nederlandse inkomstenbelasting tegen progressieve tarieven tot 52%.

Natuurlijke personen die voordelen verkrijgen uit overige werkzaamheden

Voordelen die zijn verkregen of worden geacht te zijn verkregen uit of in verband met de Aandelen die leiden tot resultaat uit overige werkzaamheden bij een natuurlijk persoon zijn in het algemeen onderworpen aan Nederlandse inkomstenbelasting tegen progressieve tarieven tot 52%.

Een natuurlijk persoon kan onder meer voordelen verkrijgen, of kan worden geacht deze te verkrijgen uit of in verband met de Aandelen die belastbaar zijn als resultaat uit overige werkzaamheden, indien deze voordelen zijn verkregen uit het rendabel maken van vermogen op een wijze die normaal actief vermogensbeheer te buiten gaat.

Andere natuurlijke personen

Indien een Aandeelhouder een natuurlijk persoon is wiens situatie niet is beschreven in de paragraaf "Nederlandse fiscale aspecten – Belastingen geheven naar inkomen – Inwoners van Nederland", dan maakt de waarde van zijn Aandelen deel uit van de grondslag voor doeleinden van de belasting over inkomen uit sparen en beleggen. Een forfaitair berekend rendement van deze grondslag wordt belast tegen een tarief van 30% op de peildatum van 1 januari. De hoogte van dit forfaitair rendement van deze grondslag wordt per 1 januari

2017 bepaald aan de hand van drie schijven, te weten (i) 2,87% voor de eerste gedeelte tot een bedrag van EUR 75.000, (ii) 4,60% voor dat gedeelte tussen een bedrag van EUR 75.000 en EUR 975.000 en (iii) 5,39% voor dat gedeelte boven een bedrag van EUR 975.000 (de rendementspercentages zijn op basis van informatie genoemd in de brief van de Staatsecretaris van Financiën van 20 september 2016), voor zover de grondslag het heffingvrije vermogen tot een bedrag van EUR 25.000 (2017) overtreft. De daadwerkelijke voordelen die uit of in verband met zijn Aandelen zijn verkregen zijn niet onderworpen aan Nederlandse inkomstenbelasting.

Juridische entiteiten

Voordelen die worden verkregen, of worden geacht te zijn verkregen uit of in verband met de Aandelen die worden gehouden door een juridische entiteit, of een entiteit, waaronder begrepen een vereniging, een samenwerkingsverband, of een fonds voor gemene rekening of doelvermogen die belastbaar zijn als een juridische entiteit, zijn in het algemeen onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting.

9.3.2 Niet-inwoners van Nederland

Natuurlijke personen

Indien een Aandeelhouder een natuurlijk persoon is die voor Nederlandse inkomstenbelastingdoeleinden geen inwoner is, noch wordt geacht inwoner van Nederland te zijn, dan is hij niet onderworpen aan Nederlandse inkomstenbelasting inzake voordelen die hij heeft verkregen of wordt geacht te hebben verkregen uit of in verband met de Aandelen, behoudens in het geval dat hij winst uit onderneming verkrijgt, zij het als ondernemer of als gevolg van een medegerechtigdheid tot het vermogen van een onderneming, anders dan als aandeelhouder, en deze onderneming, geheel of gedeeltelijk, wordt gedreven met behulp van een vaste inrichting of een vaste vertegenwoordiger in Nederland, waarbij zijn Aandelen zijn toe te rekenen aan deze onderneming, of indien hij voordelen verkrijgt of wordt geacht te hebben verkregen uit of in verband met de Aandelen die belastbaar zijn als resultaat uit in Nederland verrichte overige werkzaamheden.

Juridische entiteiten

Indien een Aandeelhouder een juridische entiteit is, of een entiteit, waaronder begrepen een vereniging, een samenwerkingsverband, of een fonds voor gemene rekening of doelvermogen die belastbaar zijn als een juridische entiteit, die voor Nederlandse vennootschapsbelastingdoeleinden geen inwoner is noch wordt geacht inwoner te zijn, is niet onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting met betrekking tot voordelen die zijn verkregen of geacht te zijn verkregen uit of in verband met de Aandelen, behoudens in het geval dat hij winsten verkrijgt direct uit een onderneming, of uit een medegerechtigdheid tot het vermogen van die onderneming, voor zover de voordelen niet opkomen uit effectenbezit, en welke onderneming in Nederland wordt geleid of gedreven, geheel of gedeeltelijk, met behulp van een vaste inrichting of een vaste vertegenwoordiger welke belastbaar is in Nederland, en zijn Aandelen toerekenbaar zijn aan die onderneming.

9.4 Schenk- en erfbelasting

Er is in het algemeen geen Nederlandse schenk- of erfbelasting verschuldigd met betrekking tot de vervreemding van Aandelen bij de aanvaarding van het Bod door een Aandeelhouder.

9.5 Registratiebelasting en heffingen

Er is geen Nederlandse registratiebelasting, overdrachtsbelasting, kapitaalsbelasting of soortgelijke belasting of heffing verschuldigd door een Aandeelhouder met betrekking tot de vervreemding van Aandelen bij de aanvaarding van het Bod door deze Aandeelhouder.

10 ADVISEURS

10.1 De Bieder

Juridisch Adviseur:

Houthoff Buruma Coöperatief U.A.
Gustav Mahlerplein 50
1082 MA Amsterdam
Postbus 75505
1070 AM Amsterdam

10.2 DOCDATA

Financieel Adviseur:

NIBC Bank N.V.
Carnegieplein 4
2517 KJ Den Haag
Postbus 380
2501 BH Den Haag

Juridisch Adviseur:

NautaDutilh N.V.
Beethovenstraat 400
1082 PR Amsterdam
Postbus 7113
1007 JC Amsterdam

11 PERSBERICHTEN

11.1 Persbericht van 14 oktober 2016

THE INTERNET OF CARS V.O.F. IS VOORNEMENS OM AANBEVOLEN OPENBAAR BOD IN CONTANTEN UIT TE BRENGEN OP DOCDATA N.V.

Dit is een gezamenlijk persbericht van DOCDATA N.V. enerzijds en The Internet of Cars V.O.F. ('TIOC'), vertegenwoordigd door Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V., anderzijds, ingevolge artikel 5 lid 1 en artikel 7 lid 4 van het Besluit openbare biedingen Wft ('Bob') in verband met het voorgenomen openbare bod door TIOC op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V. Deze mededeling en de daaraan gerelateerde documentatie zijn geen aanbod, of een uitnodiging voor het doen van een aanbod, om aandelen DOCDATA N.V. te kopen of hier op in te schrijven. Een openbaar bod zal slechts worden uitgebracht door middel van een goedgekeurd biedingsbericht.

Kernpunten van de transactie

- TIOC en DOCDATA N.V. hebben voorwaardelijke overeenstemming bereikt over een aanbevolen openbaar volledig bod door TIOC op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen DOCDATA N.V. tegen een biedprijs van EUR 0,20 per aandeel, verminderd per aandeel met enige dividend- of andere uitkering op de aandelen die wordt aangekondigd dan wel betaald voorafgaande aan de afwikkeling van het voorgenomen bod ('de Biedprijs') in contanten ('het Bod').
- De Raad van Commissarissen en de Directie van DOCDATA N.V. steunen het Bod en zijn voornemens het unaniem aan te bevelen, aangezien zij van mening zijn dat de Biedprijs een faire prijs is omdat de huidige verwachting is dat na afwikkeling van alle verplichtingen van de beursholding nog slechts een bedrag in de range van EUR 0,07 tot EUR 0,09 per aandeel aan banktegoed resteert. Daarbij komt dat een liquidatie en vereffening van de beursgenoteerde holdingvennootschap naar de mening van de Raad van Commissarissen en de Directie een zeer reëel alternatief is voor het Bod, nadat het eerder door Cocoond B.V. uitgebrachte aanbevolen openbare bod van EUR 0,35 per aandeel in contanten niet gestand is gedaan naar aanleiding van het niet halen van de minimale aanmeldingsdrempel.
- TIOC is zogenoemde 'irrevocables' overeengekomen met een aantal aandeelhouders van DOCDATA N.V., die gezamenlijk een aandelenbelang vertegenwoordigen van 50,01%. Als gevolg daarvan zijn de voornoemde aandeelhouders gehouden om, onder daartoe gebruikelijke voorwaarden, hun aandelen aan te melden onder het Bod.
- Na gestanddoening van het Bod zal de strategie van DOCDATA N.V. gericht zijn op het aanbieden van locatie- en situatie specifieke diensten voor automobilisten.

Marc Verstraeten, bestuurder van DOCDATA N.V.: *"De Directie en de Raad van Commissarissen van DOCDATA N.V. zijn verheugd te kunnen aankondigen dat wij The Internet of Cars V.O.F., geleid door de heren Gijs van Lookeren Campagne en Jan Borghuis (de oprichters van Greenwheels), bereid hebben gevonden om de beursnotering van onze onderneming aan te wenden voor de bedrijfsactiviteiten van 'The Internet of Cars'. Na de kennisgeving op 27 september 2016 dat Cocoond B.V. het door haar uitgebrachte openbaar bod niet gestand deed, hebben wij zoals aangekondigd een korte marktverkenning uitgevoerd. TIOC had haar interesse in onze beursnotering aan het begin van dit jaar ook reeds kenbaar gemaakt en was één van de partijen die toen ook heeft meegeboden. Op basis van het toen gegroeide vertrouwen tussen partijen, is de afgelopen weken*

zeer snel overeenstemming bereikt over het Bod. In het later uit te brengen biedingsbericht zal nader worden ingegaan op de nieuwe toekomstperspectieven die 'The Internet of Cars' voor onze onderneming zal bieden. DOCDATA N.V. is voornemens om nog voor het eind van dit jaar een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden, waarin TIOC in de gelegenheid zal worden gesteld zich aan de aandeelhouders te presenteren en het Bod inclusief haar toekomstplannen nader toe te lichten."

Gijs van Lookeren Campagne, bestuurder van Loca Holding B.V., één van de vennoten van The Internet of Cars V.O.F.: *"Wij beogen een strategie voor DOCDATA N.V. die erop gericht is om het leven van automobilisten makkelijker te maken."* TIOC wijst er nadrukkelijk op dat haar plannen nog onderhevig zijn aan wijziging en dat daar geen rechten aan kunnen worden ontleend. Daarbij valt niet uit te sluiten dat deze toekomstplannen uiteindelijk zullen leiden tot een herstructurering van DOCDATA N.V., welke onder andere zou kunnen omvatten uitgifte van aandelen, het op zich nemen van schulden, een fusie met een gelieerde of andere partij, of overname van activiteiten en/of activa van gelieerde of andere partijen.

Volledige ondersteuning en aanbeveling

De Raad van Commissarissen en de Directie van DOCDATA N.V. steunen het Bod en zijn voornemens het unaniem aan de aandeelhouders van DOCDATA N.V. aan te bevelen zodra het is uitgebracht. Na zorgvuldige overweging van de beschikbare alternatieven voor DOCDATA N.V. zijn de Raad van Commissarissen en de Directie tot de stellige overtuiging gekomen dat de Biedprijs, gegeven de huidige omstandigheden waarin de onderneming zich bevindt, de aandeelhouders een faire prijs biedt en dat het Bod in het belang is van DOCDATA N.V. en haar aandeelhouders. Het besluit om de voorwaardelijke overeenkomst inzake het Bod aan te gaan, is genomen door de Directie en de Raad van Commissarissen na inwinning van financieel en juridisch advies. Hierbij hebben de Raad van Commissarissen en de Directie in beschouwing genomen dat, zoals aangegeven in het tussentijds bericht over het derde kwartaal van boekjaar 2016 dat is gepubliceerd op 12 oktober 2016, de huidige verwachting is dat na afwikkeling van alle verplichtingen van DOCDATA N.V. nog slechts een bedrag in de range van EUR 0,07 tot EUR 0,09 per aandeel aan banktegoed resteert. Daarbij komt dat een liquidatie en vereffening van de beursgenoteerde holdingvennootschap naar de mening van de Raad van Commissarissen en de Directie een zeer reëel alternatief is voor het Bod, nadat het eerder door Cocoond B.V. uitgebrachte aanbevolen openbare bod van EUR 0,35 per aandeel in contanten niet gestand is gedaan naar aanleiding van het niet halen van de minimale aanmeldingsdrempel van 60% van de geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V.

Irrevocable undertakings door aandeelhouders

De hieronder genoemde aandeelhouders van DOCDATA N.V. zijn voor de bij die respectievelijke aandeelhouders vermelde en door hen gehouden aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V. een overeenkomst aangegaan met TIOC waarin zij hebben toegezegd het Bod ten aanzien van die aandelen te zullen aanvaarden, die aandelen te zullen aanmelden onder het Bod en in de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van DOCDATA N.V. voor alle besluiten die verband houden met het Bod te zullen stemmen op alle door hen gehouden aandelen (zogenoemde 'irrevocables'):

Aandeelhouder	Aandelen toegezegd in Bod	% van uitstaand kapitaal
Cocoond B.V.	1.398.514	19,98
Cross Options Beheer B.V.	1.000.000	14,28
R.J.C.M. Arts	378.000	5,40
Forest Manor N.V.	374.402	5,35
Blikkenburg B.V.	350.000	5,00
St. Administratiekantoor Arkelhave B.V.	1	-
Totaal	3.500.917	50,01

Voorwaarden voor Uitbrengen van het Bod

Het Bod wordt door TIOC uitgebracht onder de volgende voorwaarden:

- (i) geen feiten of omstandigheden hebben zich voorgedaan die een materiële negatieve wijziging op het niveau van DOCDATA N.V. tot gevolg hebben of waarvan in redelijkheid kan worden verwacht dat die daartoe zullen leiden;
- (ii) de Autoriteit Financiële Markten ('de AFM') heeft het biedingsbericht ('het Biedingsbericht') goedgekeurd;
- (iii) de handel in aandelen DOCDATA N.V. is niet opgeschort of beëindigd als gevolg van een noteringsmaatregel;
- (iv) de Directie en de Raad van Commissarissen steunen het Bod en bevelen dit unaniem aan, aan de aandeelhouders van DOCDATA N.V. ('de Aanbeveling') en de Aanbeveling is niet ingetrokken;
- (v) de tussen DOCDATA N.V. en TIOC gesloten overeenkomst is niet beëindigd overeenkomstig haar voorwaarden;
- (vi) DOCDATA N.V. maakt geen materiële inbreuk op haar materiële verplichtingen onder de tussen DOCDATA N.V. en TIOC gesloten overeenkomst;
- (vii) DOCDATA N.V. heeft geen effecten uitgegeven of opties op effecten verleend;
- (viii) DOCDATA N.V. heeft geen dividend uitgekeerd of een besluit tot dividenduitkering geagendeerd;
- (ix) de AFM heeft niet een kennisgeving van of een aanwijzing gegeven zoals bedoeld in artikel 5:80 van de Wet op het financieel toezicht ('de Wft') waardoor beleggingsondernemingen het wordt verboden om mee te werken aan het Bod, gebaseerd op het feit dat de AFM van mening is dat het Bod is aangekondigd, voorbereid en/of uitgebracht in overtreding van de bepalingen zoals uiteengezet in of opgesteld naar aanleiding van hoofdstuk 5.5 Wft; en
- (x) er is geen bevel, schorsing of besluit uitgevaardigd of aangekondigd door een daartoe bevoegde instantie op grond waarvan de transactie verboden is of moeilijk realiseerbaar wordt.

Voorwaarden voor Gestanddoening van het Bod

Indien en wanneer het Bod wordt uitgebracht, zal het gestand worden gedaan indien voldaan is aan of afstand is gedaan van de volgende gestanddoeningsvoorwaarden:

- (i) na afloop van de aanmeldingstermijn onder het Bod vertegenwoordigen de aandelen die zijn aangemeld onder het Bod, ten minste 50% plus één van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V.;
- (ii) geen feiten of omstandigheden hebben zich voorgedaan die een materiële negatieve wijziging op het niveau van DOCDATA N.V. tot gevolg hebben of waarvan in redelijkheid kan worden verwacht dat die daartoe zullen leiden;
- (iii) de handel in aandelen DOCDATA N.V. is niet opgeschort of beëindigd als gevolg van een noteringsmaatregel;
- (iv) de tussen DOCDATA N.V. en TIOC gesloten overeenkomst is niet beëindigd overeenkomstig haar voorwaarden;
- (v) de Directie en de Raad van Commissarissen hebben de Aanbeveling niet ingetrokken;
- (vi) DOCDATA N.V. maakt geen materiële inbreuk op haar materiële verplichtingen onder de tussen DOCDATA N.V. en TIOC gesloten overeenkomst;
- (vii) DOCDATA N.V. heeft geen effecten uitgegeven of opties op effecten verleend;
- (viii) de AFM heeft niet een kennisgeving van of een aanwijzing gegeven zoals bedoeld in artikel 5:80 Wft waardoor beleggingsondernemingen het wordt verboden om mee te werken aan het Bod, gebaseerd op het feit dat de AFM van mening is dat het Bod is aangekondigd, voorbereid en/of uitgebracht in overtreding van de bepalingen zoals uiteengezet in of opgesteld naar aanleiding van hoofdstuk 5.5 Wft; en
- (ix) er is geen bevel, schorsing of besluit uitgevaardigd of aangekondigd door een daartoe bevoegde instantie op grond waarvan de transactie verboden is of moeilijk realiseerbaar wordt.

Financiering van het Voorgenomen Bod

TIOC bevestigt dat zij via Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V. over voldoende financiële middelen beschikt om aan haar verplichtingen onder het Bod te voldoen. TIOC zal het Bod uit de aan haar vennoten ter beschikking staande liquide middelen financieren.

Aandelenbelang Loca Holding B.V.

Tussen december 2015 en maart 2016 heeft Loca Holding B.V. een aandelenbelang van in totaal 26,7% in het kapitaal van DOCDATA N.V. verworven. Dit aandelenbelang heeft Loca Holding B.V. in april 2016 verkocht voor EUR 0,84 (*cum (aangekondigd) dividend van EUR 0,50*) per aandeel aan de heer D.E. Kat, waarna laatstgenoemde middels de vennootschap Cocoondd B.V. op 15 juli 2016 een aanbevolen openbaar volledig bod in contanten met een biedprijs van EUR 0,35 (*ex dividend*) per aandeel heeft uitgebracht, dat uiteindelijk niet gestand is gedaan. Loca Holding B.V. bezit sinds de verkoop van het aandelenbelang van 26,7% in april 2016 geen aandelen DOCDATA N.V. meer.

Indicatief tijdschema

TIOC streeft ernaar het Bod in november 2016 en overeenkomstig de wettelijk voorgeschreven termijnen uit te brengen. Onder de overeenkomst met DOCDATA N.V. kan TIOC alle rechten en verplichtingen uit hoofde daarvan (waaronder het uitbrengen van het Bod) overdragen aan een nader aan te duiden acquisitievehikel waarvan de aandelen direct of indirect worden gehouden door haar vennoten Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V.

De publicatie van het Biedingsbericht en de aanvang van de aanmeldingstermijn zullen naar verwachting in de loop van de maand november van 2016 plaatsvinden. DOCDATA N.V. zal overeenkomstig artikel 18, eerste lid, van het Besluit openbare biedingen ten minste zes werkdagen voor het einde van de aanmeldingstermijn een informatieve Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders houden.

Adviseurs

NIBC Bank N.V. treedt op als financieel adviseur van DOCDATA N.V. en NautaDutilh N.V. als juridisch adviseur van DOCDATA N.V.

Houthoff Buruma Coöperatief U.A. treedt op als juridisch adviseur van TIOC.

Nadere informatie

De informatie in dit persbericht heeft niet de bedoeling volledig te zijn. Voor nadere informatie wordt uitdrukkelijk verwezen naar het Biedingsbericht, dat naar verwachting in de loop van de maand november van 2016 zal worden gepubliceerd. In het Biedingsbericht zullen de details van het Bod worden vermeld. Naar verwachting zal een gemotiveerde standpuntbepaling door de Directie en Raad van Commissarissen van DOCDATA N.V. gelijktijdig met het Biedingsbericht worden gepubliceerd. De Directie en Raad van Commissarissen adviseren de aandeelhouders van DOCDATA N.V. het Biedingsbericht en de standpuntbepaling zorgvuldig door te nemen, zodra deze op de website van de onderneming (www.docdatanv.com) worden gepubliceerd.

Overige belangrijke data

24 januari 2017 (*) Publicatie jaarcijfers 2016

(*) datum onder voorbehoud

Het beursgenoteerde DOCDATA N.V. bestaat na de in december 2015 afgeronde verkoop van de twee volledig autonome “lines of business” Docdata en IAI uitsluitend nog uit de vennootschap DOCDATA N.V. zelf.

Waalwijk, Nederland, 14 oktober 2016

Verdere informatie: DOCDATA N.V., **M.E.T. Verstraeten**, CFO, Tel. 0416 631 100
Corporate website: www.docdatanv.com

Verdere informatie: The Internet of Cars V.O.F., **G.J. van Lookeren Campagne**,
Tel. 06 22186209



THE INTERNET OF CARS V.O.F. IS VOORNEMENS OM VANDAAG EEN CONCEPT BIEDINGSBERICHT IN TE DIENEN BIJ DE AFM

Dit is een gezamenlijk persbericht van DOCDATA N.V. enerzijds en The Internet of Cars V.O.F. ('TIOC'), vertegenwoordigd door Loca Holding B.V. en Morgen Beheer B.V., anderzijds, ingevolge artikel 7 lid 1 van het Besluit openbare biedingen Wft ('Bob') in verband met het voorgenomen openbare bod door TIOC op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V. Deze mededeling en de daaraan gerelateerde documentatie zijn geen aanbod, of een uitnodiging voor het doen van een aanbod, om aandelen DOCDATA N.V. te kopen of hier op in te schrijven. Een openbaar bod zal slechts worden uitgebracht door middel van een goedgekeurd biedingsbericht.

Indiening concept biedingsbericht

Met verwijzing naar het door TIOC en DOCDATA N.V. gezamenlijk uitgebrachte persbericht van 14 oktober jongstleden, kondigt TIOC hierbij haar voornemen aan om later vandaag een concept biedingsbericht in te dienen ter goedkeuring bij de Autoriteit Financiële Markten in verband met het door haar voorgenomen openbare bod op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V.

Nadere informatie

De informatie in dit persbericht heeft niet de bedoeling volledig te zijn. Voor nadere informatie wordt uitdrukkelijk verwezen naar het Biedingsbericht, dat naar verwachting in de loop van de maand november van 2016 zal worden gepubliceerd. In het Biedingsbericht zullen de details van het Bod worden vermeld. Naar verwachting zal een gemotiveerde standpuntbepaling door de Directie en Raad van Commissarissen van DOCDATA N.V. gelijktijdig met het Biedingsbericht worden gepubliceerd. De Directie en Raad van Commissarissen adviseren de aandeelhouders van DOCDATA N.V. het Biedingsbericht en de standpuntbepaling zorgvuldig door te nemen, zodra deze op de website van de onderneming (www.docdatanv.com) worden gepubliceerd.

Het beursgenoteerde DOCDATA N.V. bestaat na de in december 2015 afgeronde verkoop van de twee volledig autonome "lines of business" Docdata en IAI uitsluitend nog uit de vennootschap DOCDATA N.V. zelf.

Waalwijk, Nederland, 19 oktober 2016

Verdere informatie: DOCDATA N.V., **M.E.T. Verstraeten**, CFO, Tel. 0416 631 100
Corporate website: www.docdatanv.com

Verdere informatie: The Internet of Cars V.O.F., **G.J. van Lookeren Campagne**,
Tel. 06 22186209



12 FINANCIËLE INFORMATIE VAN DOCDATA

12.1 Basis voor verslaggeving

In overeenstemming met het Bob, is de geselecteerde geconsolideerde financiële informatie van DOCDATA opgesteld, bestaande uit een samenvatting van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, de geconsolideerde balans en het geconsolideerde kasstroomoverzicht voor de jaren 2013, 2014 en 2015.

Deze geselecteerde geconsolideerde financiële informatie is afgeleid van:

- (a) De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2013 zoals gecontroleerd door KPMG Accountants N.V., die daarbij een goedkeurende controleverklaring van de onafhankelijke accountant heeft afgegeven op 20 maart 2014;
- (b) De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2014 zoals gecontroleerd door KPMG Accountants N.V., die daarbij een goedkeurende controleverklaring van de onafhankelijke accountant heeft afgegeven op 23 maart 2015;
- (c) De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2015 zoals gecontroleerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., die daarbij een goedkeurende controleverklaring van de onafhankelijke accountant heeft afgegeven op 15 maart 2016.

De geselecteerde geconsolideerde financiële informatie zoals weergegeven in Hoofdstuk 12.3 (*Samenvattend overzicht jaarcijfers DOCDATA 2013, 2014 en 2015*) bevat alleen een samenvatting van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, de geconsolideerde balans en het geconsolideerde kasstroomoverzicht, zonder de daarbij behoorde toelichtingen en beschrijvingen van de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving.

Voor een beter begrip van de resultaten, de financiële positie en de kasstromen van DOCDATA, dient deze samenvatting gelezen te worden in samenhang met de volledige en gecontroleerde geconsolideerde jaarrekeningen voor de jaren 2013, 2014 en 2015 inclusief de daarbij behorende toelichting en de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving voor elk van deze jaren.

Een samenvatting van de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving voor de geconsolideerde jaarrekening 2013 is uiteengezet vanaf pagina 72 van het DOCDATA N.V. Jaarverslag 2013, voor de geconsolideerde jaarrekening 2014 vanaf pagina 76 van het DOCDATA N.V. Jaarverslag 2014, en voor de geconsolideerde jaarrekening 2015 vanaf pagina 50 van het DOCDATA N.V. Jaarverslag 2015 (zie Hoofdstuk 12.2 (*Jaarrekening DOCDATA 2015*)).

12.2 Jaarrekening DOCDATA 2015

De geconsolideerde jaarrekening van DOCDATA over het boekjaar 2015 is opgenomen op pagina 43 tot en met 120 van het DOCDATA N.V. Jaarverslag 2015, welk jaarverslag integraal is opgenomen na deze pagina.



DOCDATA N.V. Jaarverslag 2015

DOCDATA N.V.
listed on Euronext

DOCDATA N.V.

listed on Euronext

Het Jaarverslag 2015 is opgesteld in de Nederlandse taal.

DOCDATA N.V.

Energieweg 2 - 5145 NW Waalwijk - Nederland

Telefoon +31 (0) 416 63 11 00

Telefax +31 (0) 416 63 11 11

E-mail: corporate@docdata.com

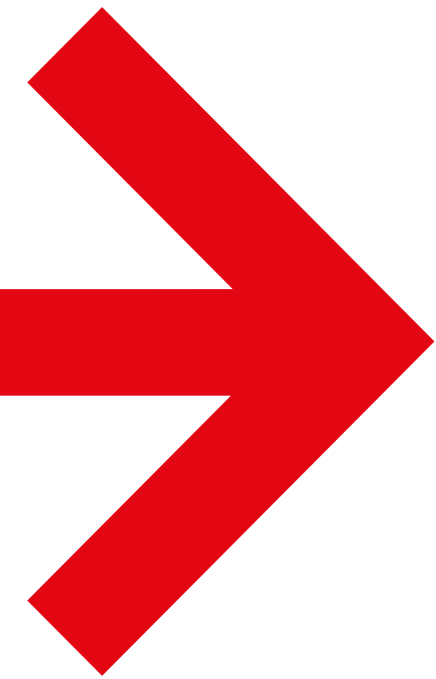
Corporate website: www.docdatanv.com

Website Docdata Groep: www.docdata.com

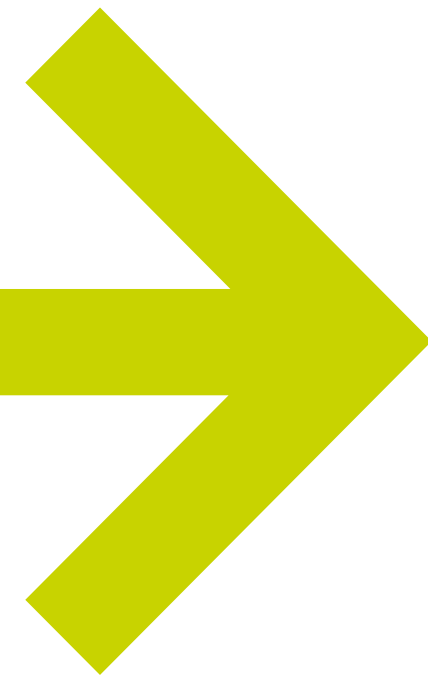
Website IAI Groep: www.iai-industrial-systems.com

Ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 16081306 te Brabant.

DOCDATA N.V. is genoteerd op Euronext Amsterdam met fondscode DOCD.



DOCDATA N.V.
Jaarverslag 2015



**“Twee deals in 6 maanden;
Docdata en IAI succesvol
ondergebracht bij
strategische partijen.”**



Het transactieteam van DOCDATA N.V.
met v.l.n.r.
Michiel Alting von Geusau (CEO),
Johan de Vos (Corporate Controller),
Marc Verstraeten (CFO) en
Arie Oudshoorn (Project Manager)

Voorwoord CEO

In december 2015 is er een eind gekomen aan alle bedrijfsactiviteiten van het beursfonds DOCDATA N.V. Op 18 december werd het e-commerce service bedrijf Docdata verkocht aan de Amerikaanse onderneming Ingram Micro en op 22 december het technologiebedrijf IAI industrial systems aan het Zweedse ASSA ABLOY. Beide bedrijven zijn ondergebracht bij wereldwijd opererende en sterke strategische partijen en voor beide bedrijven geldt dat er weinig overlap van activiteiten is. De synergie zal vooral in de verkoop gezocht moeten worden. Hierdoor zal er ook weinig tot geen nadelig effect zijn op de werkgelegenheid, een belangrijke voorwaarde voor ons als directie.

Samen kunnen we trots zijn op hetgeen we bereikt hebben in de afgelopen jaren. Velen van U, zowel klanten, medewerkers als aandeelhouders, hebben een groot gedeelte van onze reis actief met ons meegemaakt. Samen zijn we ruim 15 jaar geleden een nieuwe weg ingeslagen, we hebben de CD en DVD productiemarkt achter ons gelaten en we hebben geïnvesteerd in de ontwikkeling van oplossingen voor de e-commerce markt. We zijn een wereldspeler geworden in het aanbieden van hoogwaardige systemen voor het personaliseren van paspoorten. We hebben successen gevierd en uitdagingen overwonnen.

Samen met onze belangrijkste klanten zijn we groot geworden waarbij een belangrijk deel van ons succes ook aan hen te danken is. Hierbij denk ik allereerst aan onze eerste e-commerce klant, bol.com. Wat een enorme groei hebben we samen sinds 1999 mogen doormaken. In de volgende jaren mochten we onder andere de Bijenkorf, Zalando en ASOS toevoegen, welke onze groei verder deden versnellen en internationaliseren. Vanaf 2000 mochten we het Nederlandse paspoort gaan voorzien van ons veiligheidsmerk ImagePerf, wat voor ons een enorme stap betekende om door te dringen in de wereldwijde paspoort personalisatiemarkt.

Vele medewerkers hebben binnen ons bedrijf carrière kunnen maken en de mogelijkheden voor hen zijn met de beide overnames alleen maar toegenomen. Op het einde hadden we ongeveer 1.500 mensen in vaste dienst en daar bovenop een veelvoud via uitzendbureaus. Ik wil hierbij nogmaals al onze (voormalige) medewerkers danken voor hun enorme inzet en enthousiasme al die jaren en hen heel veel succes wensen met de nieuwe uitdagingen. Een speciaal woord van dank gaat uit naar mijn CFO, Marc Verstraeten met wie ik de afgelopen 15 jaren in de directie van DOCDATA N.V. mocht samenwerken. Hij was al die jaren het geweten en de kasbewaarder van het bedrijf en heeft een belangrijke bijdrage aan het succes geleverd. Daarnaast een woord van dank aan de corporate controller Johan de Vos en project manager Arie Oudshoorn die samen met ons als directie het transactieteam vormden. Ook een woord van dank aan de voorzitter en de leden van de raad van commissarissen, Harry Koorstra, Aat Schouwenaar, Dirk Lindenbergh en Victor Elsendoorn met wie we zeker het afgelopen jaar zeer regelmatig hebben samengezeten en overlegd.

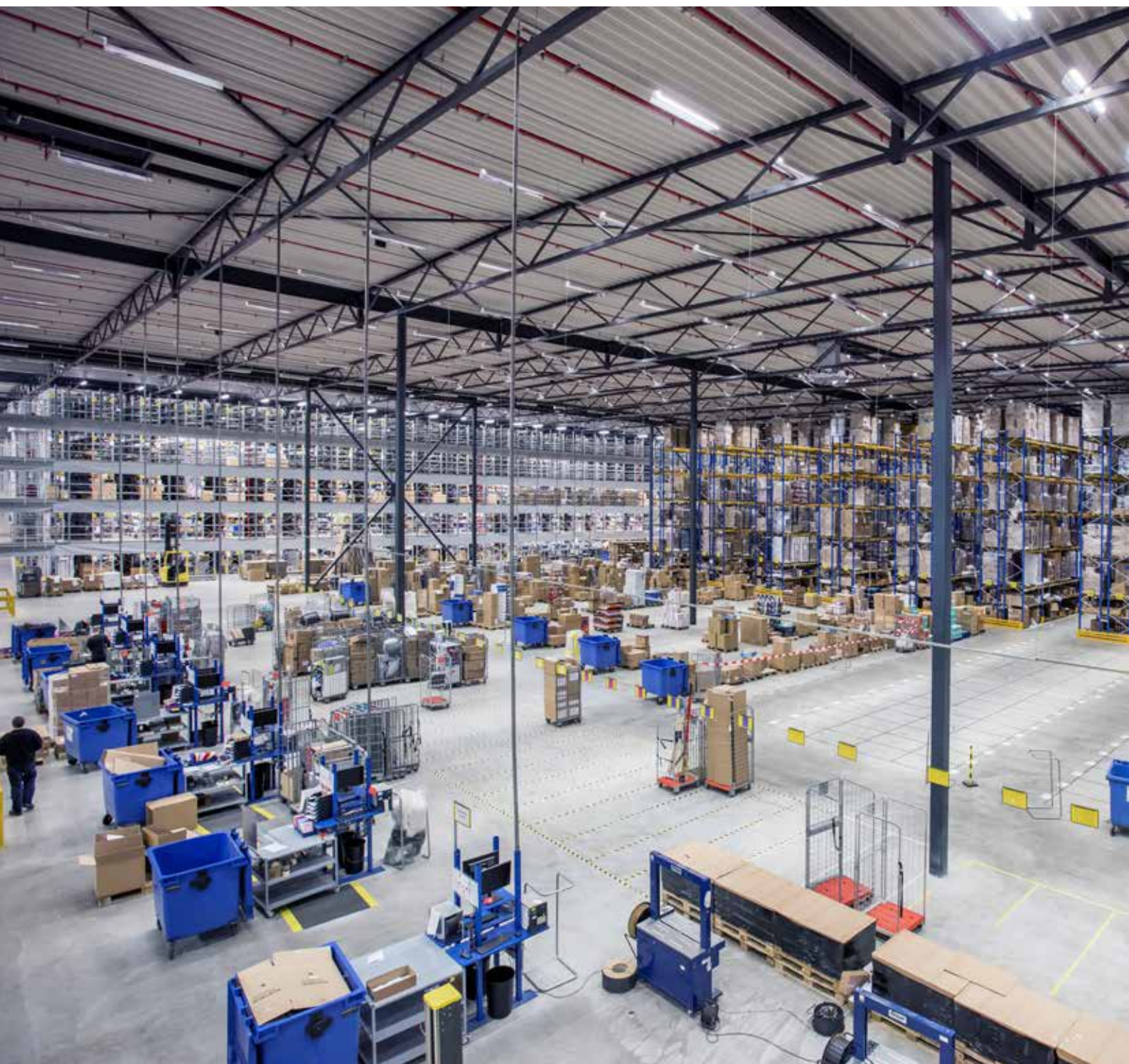
Enkele aandeelhouders waren er sinds de beurgang van DOCDATA N.V. in 1997 reeds bij, maar de meerderheid is

onderweg ingestapt en heeft de ontwikkeling en verandering van onze onderneming van dichtbij meegemaakt. Sinds 2002 hebben we elk jaar dividend uitgekeerd en met de uitkeringen in 2015 en 2016 zal het totaal uitkomen op ruim € 30,- per aandeel.

Na ruim 14 jaar als CEO van DOCDATA N.V. zal ik mijn functie op 31 maart 2016 neerleggen. Ik kijk terug op een tijd waarin we een volledige transitie als onderneming hebben ondergaan en enorm gegroeid zijn. Dit was alleen mogelijk dankzij de inzet van velen binnen onze bedrijven. We hebben hard gewerkt en op cruciale momenten geluk gehad. We zijn gegroeid met onze klanten en hebben onderweg creatieve oplossingen ontwikkeld. Wij hebben een prachtige onderneming opgebouwd waaraan iedereen zijn bijdrage heeft geleverd; klanten, medewerkers en aandeelhouders. Ik ben er trots op dat ik leiding mocht geven aan deze mooie onderneming.

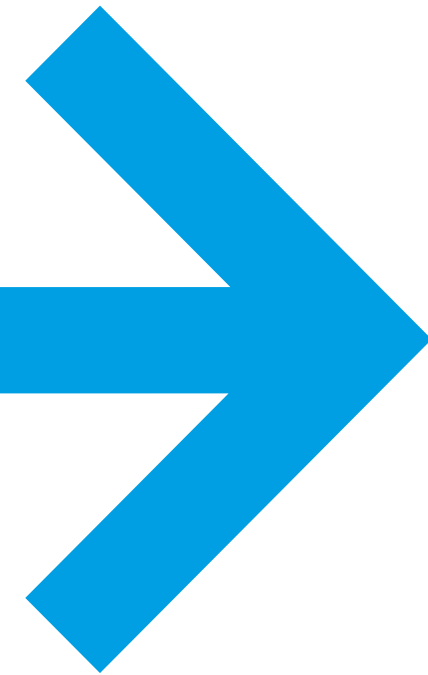
Aan eenieder, nogmaals veel dank!

Michiel Alting von Geusau
Chief Executive Officer DOCDATA N.V.



Inhoud

	Pagina
Verslag van de Directie	7
Verklaring ingevolge artikel 5:25c Wet financieel toezicht (Wft)	27
Verslag van de Raad van Commissarissen	31
Het aandeel	37
Jaarrekening 2015	43
Geconsolideerde jaarrekening van DOCDATA N.V.	
Geconsolideerde balans	44
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	46
Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat	47
Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	48
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	49
Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	50
Inhoudsregister onderdelen van de toelichting	65
Enkelvoudige jaarrekening van DOCDATA N.V.	
Enkelvoudige balans van DOCDATA N.V.	102
Enkelvoudige winst- en verliesrekening van DOCDATA N.V.	104
Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	105
Overige gegevens	110
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	110
Statutaire bepalingen omtrent de winstverdeling	119
Voorstel tot resultaatbestemming	120
Belangen in DOCDATA N.V.	121
Meerjarenoverzicht inzake het aandeel	121
Publicaties in 2015 en 2016	122
Meerjarenoverzicht	124
Kerncijfers en ratio's	125
Juridische structuur tot 18 december 2015	126
Belangrijke data	128



De Directie

Michiel F.P.M. Alting von Geusau **(Nederlander, 1964, man)**

- Chief Executive Officer (CEO).
- Vanaf 19 oktober 1998 werkzaam bij DOCDATA N.V.
- Benoemd tot CEO voor een derde termijn van vier jaren op 30 mei 2012, daarvoor tot 18 mei 1999 Financieel Directeur, met ingang van 18 mei 1999 CFO en met ingang van 1 maart 2002 CEO.

Marc E.T. Verstraeten **(Nederlander, 1966, man)**

- Chief Financial Officer (CFO).
- Vanaf 1 februari 2001 werkzaam bij DOCDATA N.V.
- Benoemd tot CFO voor een derde termijn van vier jaren op 13 mei 2014, daarvoor tot 1 maart 2002 Corporate Controller, met ingang van 1 maart 2002 Financieel Directeur en met ingang van 11 mei 2006 CFO.



Verslag van de Directie

Financiële gang van zaken

Algemeen

	2015 €	2014 €
(€ x 1.000, percentages uitgezonderd)		
Beheerskosten	(7.193)	(1.056)
Bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT)	(7.193)	(1.056)
Nettofinancieringsresultaat	781	1.582
Resultaat voor belastingen	(6.412)	526
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten, na belastingen	(5.298)	435
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten, na belastingen	134.710	6.870
Winst over het boekjaar	129.412	7.305
Winst per aandeel (€ x 1)	18,49	1,05
Balanstotaal	33.347	99.131
Eigen vermogen	5.024	44.183
Solvabiliteit (Eigen vermogen / Balanstotaal)	15,1%	44,6%

Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten, na belastingen

Op 18 december 2015 is de verkoop van de aandelen van de tussenholding-vennootschappen DOCDATA Nederland B.V. en DOCDATA International B.V. (samen met alle deelnemingen van deze beide vennootschappen 'de Docdata Groep' genoemd) afgerond en zijn deze aandelen geleverd aan Ingram Micro Regent B.V. Met deze transactie is een opbrengst van € 160,4 miljoen met een boekwinst van € 121,1 miljoen gerealiseerd. De winst in 2015 van de Docdata Groep gedurende de periode tot levering van de aandelen bedroeg € 6,8 miljoen welke is opgenomen in de consolidatie van DOCDATA N.V. en verantwoord, samen met de op de verkoop gerealiseerde boekwinst, als resultaat deelnemingen onder winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten voor in totaal € 127,9 miljoen.

Op 22 december 2015 is de verkoop van de aandelen van de vennootschap IAI industrial systems B.V. (samen met haar deelnemingen 'de IAI Groep' genoemd) afgerond en zijn deze aandelen geleverd aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. Met deze transactie is een opbrengst van € 13,1 miljoen met een boekwinst van € 12,2 miljoen gerealiseerd. Het verlies in 2015 van de IAI Groep gedurende de periode tot levering van de aandelen bedroeg € 5,4 miljoen welke is opgenomen in de consolidatie van DOCDATA N.V. en verantwoord, samen met de op de verkoop gerealiseerde boekwinst, als resultaat deelnemingen onder winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten voor in totaal € 6,8 miljoen. Daarnaast heeft ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. voor een totaalbedrag van bijna € 10 miljoen de door DOCDATA N.V. aan de IAI Groep verstrekte groepsfinancieringen volledig afgelost op 22 december 2015.

Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten, na belastingen

Het bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT) van DOCDATA N.V. is uitgekomen op € 7,2 miljoen negatief, hetgeen volledig bestaat uit beheerskosten. Deze beheerskosten bestaan voor € 6,3 miljoen uit transactiekosten gerelateerd aan de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep. Hierin zijn opgenomen:

- kosten uit hoofde van de beëindiging en de afkoop van de arbeidsovereenkomsten van drie werknemers van de holding (CEO, CFO en Corporate Controller) voor € 2,1 miljoen (inclusief werkgeversbijdrage sociale lasten);
- kosten voor de (bruto) vergoeding in contanten als gevolg van de beëindiging van het DOCDATA N.V. Performance Share Plan en de afkoop van alle verplichtingen aan alle deelnemers aan het Performance Share Plan voor € 2,0 miljoen;
- advies- en consultancykosten voor de beide verkooptrajecten voor € 2,1 miljoen;
- overige aandeelhouderskosten voor € 0,1 miljoen.

De nettowinst van DOCDATA N.V. over 2015 is uitgekomen op € 129,4 miljoen (€ 18,49 winst per aandeel), waarin opgenomen naast het bedrijfsresultaat en het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten een positief netto financieringsresultaat van € 0,8 miljoen en een bate aan vennootschapsbelasting van € 1,1 miljoen. De fiscale eenheid DOCDATA N.V. heeft over 2015 een fiscaal verlies geleden, voornamelijk als gevolg van eerdergenoemde beheerskosten en het verlies van de IAI Groep dat groter is dan de winst van de Docdata Groep binnen de Nederlandse fiscale eenheid tot en met de ontvoegingsdatum. Dit fiscaal verlies kan via achterwaartse verliescompensatie worden verrekend met de winst van de fiscale eenheid over 2014 en als

gevolg daarvan is een belastingvordering gewaardeerd van € 1,2 miljoen in de balans per 31 december 2015.

De balans per 31 december 2015 van DOCDATA N.V. is als gevolg van de beide verkooptransacties aanzienlijk vereenvoudigd in vergelijking met het voorgaande jaar. Naast de eerdergenoemde kortlopende belastingvordering bestaan de vlottende activa uit een banktegoed van € 31,8 miljoen en overige vorderingen van € 0,3 miljoen (totaal activa: € 33,3 miljoen). De kortlopende verplichtingen bedragen in totaal € 28,3 miljoen, waarin opgenomen de in januari 2016 aan de aandeelhouders uit te betalen aanvullende interim-uitkering van € 17,5 miljoen, crediteuren en overige schulden van € 9,3 miljoen (voornamelijk nog te betalen transactiekosten) en een voorziening voor beëindigingsvergoedingen inzake opgezegde arbeidsovereenkomsten van € 1,5 miljoen (totaal verplichtingen: € 28,3 miljoen). Het eigen vermogen van DOCDATA N.V. bedraagt € 5,0 miljoen per 31 december 2015, waarmee de solvabiliteitsratio is gedaald tot 15,1% (31 december 2014: 44,6%) als gevolg van de interim-uitkeringen waartoe is besloten door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 16 december 2015 na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep.

Het banktegoed van DOCDATA N.V. bedraagt op 15 maart 2016 nog € 6,7 miljoen, nadat in de periode sinds 31 december 2015 (banktegoed: € 31,8 miljoen) uitgaven zijn gedaan voor:

- betaling van de aanvullende interim-uitkering van € 2,50 per aandeel (€ 17,5 miljoen);
- afdracht van ingehouden dividendbelasting op de interim-uitkering van € 21,00 per aandeel uit december 2015 (€ 5,2 miljoen);
- betaling van crediteuren (€ 2,0 miljoen; voornamelijk kosten van adviseurs uit 2015);

- afdracht van loonheffing over de afkoopsom van het Performance Share Plan voor de werknemers van de holding (€ 0,4 miljoen).

Het banktegoed van DOCDATA N.V. zal worden aangewend om de lopende kosten in 2016, alsmede de overige lopende verplichtingen van de beursholding af te wikkelen. Thans verwacht de Directie dat uiteindelijk, naar alle waarschijnlijkheid, een bedrag van tenminste € 4,2 miljoen zal resteren in de beursholding. Hierbij is geen rekening gehouden met de aandeelhouderswaarde die gerealiseerd wordt bij een mogelijke verkoop van de aandelen van de beursholding. Voor de toekomstverwachtingen rond DOCDATA N.V. wordt verwezen naar paragraaf 'Afwikkeling beursholding' op pagina 25 van dit verslag.

Winstbelastingen

De winstbelastingbaten van € 1,1 miljoen in 2015 weerspiegelt het belastingeffect op het belastbare verlies voor het jaar geëindigd op 31 december 2015 van de Nederlandse fiscale eenheid met DOCDATA N.V. aan het hoofd. Het belastbare verlies van 2015 kan middels carry back verrekend worden met de belastbare winst voor het jaar geëindigd op 31 december 2014. In de balans per 31 december 2015 is deze carry back faciliteit voor het netto operationeel verlies van 2015 verantwoord als winstbelastingvordering onder de vlottende activa voor een bedrag van € 1,2 miljoen die wordt gewaardeerd tegen het volledige bedrag dat volgens de 2014 aangifte vennootschapsbelasting is betaald door de fiscale eenheid DOCDATA N.V.

Op 31 december 2015 bestaat de Nederlandse fiscale eenheid alleen nog uit de juridische entiteit DOCDATA N.V. De Nederlandse dochterondernemingen van de Docdata Groep, die eerder deel

uit maakten van de Nederlandse fiscale eenheid met DOCDATA N.V. aan het hoofd, zijn op de datum van de afronding van de verkoop van de Docdata Groep op 18 december 2015 ontvoegd nadat de Nederlandse fiscus deze datum had goedgekeurd. Ook de Nederlandse dochterondernemingen van de IAI Groep die voorheen onderdeel waren van deze fiscale eenheid, zijn ontvoegd op 22 december 2015 nadat de Nederlandse fiscus deze datum had goedgekeurd.

Liquiditeit en kapitaal

De jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 12 mei 2015, heeft het voorstel om een dividend van € 0,55 per uitstaand aandeel uit te keren, goedgekeurd. Hierdoor zijn de ingehouden winsten binnen het eigen vermogen van de vennootschap met € 3,8 miljoen afgenomen in het jaar geëindigd op 31 december 2015. De vennootschap heeft het dividend betaald op 20 mei 2015 uit de beschikbare geldmiddelen.

De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 16 december 2015, heeft het (voorwaardelijke) voorstel om een bedrag van € 21,00 per uitstaand aandeel uit te keren, goedgekeurd (op voorwaarde dat de verkoop van de Docdata Groep zou worden afgerond) waarvan € 2,00 per aandeel als een agio uitkering (€ 14 miljoen), € 17,00 per aandeel als interim-dividend uit de verwachte winst voor het jaar eindigend op 31 december 2015 (€ 119 miljoen) en € 2,00 per aandeel als dividend uit de ingehouden winsten (€ 14 miljoen). Deze totale interim-uitkering resulteerde in een afname van € 147 miljoen van het eigen vermogen van de vennootschap in 2015 en werd betaald op 29 december 2015 uit de beschikbare geldmiddelen na afronding van de verkoop van de Docdata Groep. Daarnaast heeft de Buitengewone

Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 16 december 2015 ook het (voorwaardelijke) voorstel om een bedrag van € 2,50 per uitstaand aandeel uit te keren, goedgekeurd (op voorwaarde dat de verkoop van de IAI Groep zou worden afgerond). Hierdoor namen de ingehouden winsten in het eigen vermogen van de vennootschap in 2015 af met € 17,5 miljoen. Deze interim-uitkering is opgenomen als een verplichting aan aandeelhouders per 31 december 2015 en is door de vennootschap betaald op 11 januari 2016 uit de beschikbare geldmiddelen per 31 december 2015.

De rechten op aandelen ('Performance Shares') die in 2012 onder het 'Performance Share Plan' voorwaardelijk zijn toegekend, zijn op 1 juni 2015 onvoorwaardelijk toegekend met een vesting percentage van 84,63% gebaseerd op de gemiddelde jaarlijkse groei van de 'Total Shareholder Return' (TSR) over de driejaars performance periode voor de jaren 2012, 2013 en 2014. Van het totaal aantal uitstaande 'Performance Shares' van 62.387 heeft de vennootschap 52.805 eigen aandelen geleverd. Omdat de vennootschap 20.731 eigen aandelen in bezit had aan het begin van het boekjaar werden extra eigen aandelen ingekocht via een effectenmakelaar op de Euronext Amsterdam beurs in de weken na bekendmaking van de jaarcijfers 2014 (in totaal zijn 49.269 aandelen ingekocht in twee tranches; op 27 februari 2015 en 6 maart 2015 met een gemiddelde inkoop-prijs van € 21,13 per aandeel). Op 30 juni 2015 had de vennootschap nog 13.829 eigen aandelen in bezit, na levering van 3.366 bonusaandelen over 2014 aan de CEO en de CFO na goedkeuring van het remuneratierapport 2014 in mei 2015. Deze 13.829 eigen aandelen zijn op 16 oktober 2015 verkocht via een effectenmakelaar op de Euronext Amsterdam beurs tegen een gemiddelde prijs van € 22,00 en genereerde daardoor een verkoopopbrengst van € 304 duizend die

rechtstreeks in het eigen vermogen is verantwoord. Sindsdien houdt de vennootschap geen eigen aandelen meer.

Na de goedkeuring van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 16 december 2015, werd het 'DOCDATA N.V. Performance Share Plan' met onmiddellijke ingang beëindigd en zijn de deelnemers aan het 'Performance Share Plan' gecompenseerd middels toekenning van een vergoeding in contanten voor het vervallen van hun uitstaande voorwaardelijk toegekende 'Performance Shares' in de jaren 2013, 2014 en 2015. Deze afwikkeling in contanten is bepaald op basis van de werkelijk gerealiseerde performance periode tot het moment van beëindiging. Op het moment van beëindigen stonden 91.070 'Performance Shares' open waarvoor in totaal een vergoeding in contanten van € 2,0 miljoen is uitgekeerd in 2015 die is verantwoord als beheerskosten in de winst- en verliesrekening. Hierop is nog € 0,2 miljoen in mindering gebracht als vrijval van de reserve voor eigen aandelen en op aandelen gebaseerde transacties, waarna de totale kosten voor de afwikkeling van het PSP uitkomen op € 1,8 miljoen. De vergoeding in contanten is aan alle deelnemers uitbetaald als bruto (belastbaar) loon in de salarisverwerking van december 2015. Voor de twee leden van de Directie van DOCDATA N.V. is een 'claw back' korting vrijwillig toegepast bij de afwikkeling van de voorwaardelijke 'Performance Shares' in contanten overeenkomstig de bepalingen van artikel 2: 135, sec. 7 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek, wat neerkomt op een totale korting van € 73 duizend.

De eigen aandelen benodigd bij het onvoorwaardelijk worden van de 'Performance Share Plans' in voorgaande jaren, werden aangekocht door de vennootschap, indien en wanneer dat

nodig was in de toekomst, via een effectenmakelaar aan de Euronext Amsterdam beurs. De 'reserve voor eigen aandelen' in het eigen vermogen per 31 december 2014 bedroeg € 80 duizend (credit), wat neerkomt op het totaal van de aankoopprijs betaald voor de eigen aandelen in bezit en alle kosten die ten laste van het resultaat zijn geboekt voor de 'Performance Shares' toegekend in 2012, 2013 en 2014 per 31 december 2014. Telkens wanneer 'Performance Shares' onvoorwaardelijk werden ('vesten') of eigen aandelen werden verkocht, viel de 'Reserve voor eigen aandelen en op aandelen gebaseerde kosten' vrij ten gunste van de ingehouden winsten voor het bedrag gerelateerd aan de 'vested' 'Performance Shares' of verkochte eigen aandelen. In het jaar eindigend op 31 december 2015 is de 'Reserve voor eigen aandelen en op aandelen gebaseerde kosten' volledig vrijgevallen aangezien er geen 'Performance Shares' of eigen aandelen meer in bezit zijn per 31 december 2015.

In 2015 realiseerde de Groep een netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten van € 17,1 miljoen, bestaande uit een positieve netto kasstroom uit beëindigde bedrijfsactiviteiten (€ 17,6 miljoen) en een negatieve netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten van DOCDATA N.V. (-/- € 0,5 miljoen). Een totaalbedrag van € 173,5 miljoen is ontvangen uit de verkoop van de Docdata Groep (€ 160,4 miljoen) en de IAI Groep (€ 13,1 miljoen, exclusief de terugbetaling van groepsleningen verstrekt door DOCDATA N.V. aan de IAI Groep). De Groep heeft in 2015 in totaal een (netto) bedrag van € 8 miljoen geïnvesteerd en betaald voor beëindigde bedrijfsactiviteiten (€ 5,5 miljoen investeringen in materiële vaste activa, € 4,5 miljoen investeringen in immateriële activa, minus een opbrengst van € 2 miljoen voor de verkoop van materiële vaste activa). Verder heeft DOCDATA N.V. een bedrag van € 10 miljoen aan verstrekte groeps-



leningen, verkocht aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. tegen de nominale waarde per 22 december 2015 als onderdeel van de verkoop. Tenslotte heeft de vennootschap voor een netto bedrag van € 0,7 miljoen eigen aandelen gekocht en verkocht, is het rekening-courantkrediet van € 9,2 miljoen per 31 december 2014 terugbetaald en is er voor een totaalbedrag van € 150,8 miljoen aan dividenden en interim-uitkeringen betaald in 2015. Als gevolg hiervan bedraagt de kaspositie van de vennootschap € 31,8 miljoen op 31 december 2015. Met deze middelen heeft de vennootschap in de eerste maanden van 2016 de interim-uitkering van januari van € 17,5 miljoen en de dividendbelasting van in totaal € 5,2 miljoen betaald. Deze dividendbelasting is door de vennootschap ingehouden op de interim-uitkering van € 21,00 van december 2015. Tevens is er voor een totaalbedrag van bijna € 2,4 miljoen betaald aan crediteuren en loonbelasting.

Duurzaamheid en verantwoordelijkheid

Tot en met de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep heeft de Groep zich ingezet voor een maatschappelijk verantwoorde wijze van ondernemen. Samen met klanten, medewerkers, leveranciers, business partners en aandeelhouders werd gezocht naar oplossingen om mogelijke negatieve effecten van de bedrijfsvoering op de omgeving te verminderen en de positieve effecten te vermeerderen. Duurzaamheid werd zoveel mogelijk geborgd in processen, diensten en producten en voor zover als mogelijk werd dit ook ingebed in de gebruikte managementsystemen. Bij de Docdata Groep ging het voornamelijk over transportefficiency, duurzame verpakkingen, energiebesparing en medewerkerbetrokkenheid. Bij de Docdata Groep en de IAI Groep werd voldaan aan relevante ISO normen of

richtlijnen voor specifieke bedrijfsactiviteiten zoals Docdata Fashion en Docdata Payments.

De vestigingen in de diverse landen voldeden aan de lokale eisen op het gebied van veiligheid, milieubelasting en hygiëne. Bij de bedrijfsvoering werd zoveel mogelijk rekening gehouden met duurzame en milieubewuste oplossingen die vaak ook economisch het gunstigst zijn voor zowel de onderneming als voor onze klanten. De ambities die nagestreefd werden lagen op het gebied van een duurzame relatie met alle stakeholders met thema's als transparantie, integriteit, loyaliteit en tevredenheid. Het streven was een aantrekkelijke werkgever voor eigen en ingehuurd medewerkers te zijn alsmede een maatschappelijk verantwoorde partij voor leveranciers, klanten en medewerkers.

Na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep resteert alleen nog de vennootschap DOCDATA N.V. zonder bedrijfsactiviteiten. Duurzaamheid en verantwoordelijkheid blijven belangrijke uitgangspunten voor DOCDATA N.V. waarbij de belangrijkste aspecten nu gericht zijn op de relatie met aandeelhouders en investeerders als gevolg van de start van het proces om DOCDATA N.V. te verkopen dan wel op te heffen.

Duurzame relaties

Met onze stakeholders onderhouden wij duurzame relaties. Deze kenmerken zich door respect voor wederzijdse belangen, lange termijn gerichtheid en wederzijds vertrouwen. Wij benaderen onze diverse stakeholdergroepen op de voor hen meest passende wijze, waarbij transparantie in communicatie over onze activiteiten en resultaten steeds voorop staat. De belangrijkste data van contacten met onze externe stakeholders is te vinden op www.docdatanv.com op het tabblad 'Investeerders'.

Goed werkgeverschap

De Docdata Groep en de IAI Groep hebben onder de leiding van DOCDATA N.V. gestreefd een professioneel en betrouwbaar werkgever te zijn. Uitdaging, veiligheid en een gezonde werkomgeving waren belangrijke pijlers voor het ondernemerschap die ook vastgelegd werden in interne reglementen. Centrale onderwerpen waren Respect en Welzijn, Eerlijkheid, Openheid en Waardering.

Bij de verkooptrajecten voor zowel de Docdata Groep als de IAI Groep heeft de Directie van DOCDATA N.V. continuïteit van het bedrijfsonderdeel en behoud van werkgelegenheid zwaar laten meewegen in de uiteindelijke keuze voor Ingram Micro en ASSO ABLOY als de kopende partijen.

Milieu

De Docdata Groep was een groot energieverbruiker van de Groep. Waar mogelijk werden oude, onzuinige panden uitgefaseerd en nieuwe moderne panden gehuurd die voldeden aan de laatste energie- en isolatietechnieken. Het energieverbruik werd zoveel mogelijk gereduceerd door moderne oplossingen als koude-warmteopslag, energiezuinige tl-verlichting en het gebruik van energiezuinige datacenters. Met transportpartners werd samengewerkt om transportbewegingen te verminderen wat ten goede komt aan een verbetering van duurzaamheid en kostenbesparingen. Samen met de klanten van de Docdata Groep werd voortdurend gezocht naar verpakkingsoplossingen en werden duurzame verpakkingsmaterialen aangeboden. Met de komst van nieuwe verpakkingsmachines konden grote en kleine pakketten passender ingepakt worden met als gevolg een lager verbruik van verpakkingsmateriaal.

De IAI Groep produceert onder andere machines waarbij het gebruikelijk was dat deze aan het eind van het onderhoudscontract geretourneerd werden. De machines die retour komen van klanten werden volledig ontmanteld en de onderdelen werden bij de in Nederland gebruikelijke inzamelpunten ter inzameling aangeboden of waar mogelijk worden hergebruikt.

Gedragscodes en naleving

In onze gedragscode zijn de grondbeginselen van onze waarden en normen beschreven en zijn van toepassing op alle medewerkers in binnen- en buitenland. Het niet naleven van deze code zal leiden tot passende maatregelen jegens de betreffende overtreder. In het verslagjaar hebben de Directie, de Raad van Commissarissen en het lokale management geen zwaarwegende meldingen van overtredingen ontvangen. De volledige tekst van de gedragscode is te vinden op www.docdatanv.com op het tabblad 'Corporate Governance'.

Personeel en organisatie

Tot aan de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep was de personele organisatie van de Groep groeiende. Dit betrof met name de Docdata Groep als gevolg van de groeiende activiteiten. De personele omvang van de IAI Groep is gedurende 2015 afgenomen om de teruggang in orders op te vangen en kosten te besparen. Het gemiddeld aantal werknemers van de Groep in 2015 was 1.358 FTE vergeleken met 1.252 gemiddeld in 2014. Na de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten resteren alleen nog de werknemers van DOCDATA N.V. (3,9 FTE per 31 december 2015).

De aansturing van de landenorganisaties

van de Docdata Groep vond plaats onder de verantwoordelijkheid van een landenmanager. Docdata Payments nam een bijzondere positie in als gevolg van het voldoen aan regelgeving van De Nederlandsche Bank. De Nederlandsche Bank heeft op 24 mei 2011 aan docdata payments B.V. een vergunning verleend voor het optreden als betaalinstelling. Deze vergunning is gebaseerd op de Richtlijn Betaaldienst ('Payment Services Directive') die binnen de Europese Unie is opgesteld ter uitvoering van SEPA ('Single Euro Payments Area'). Als onderdeel van het aannamebeleid van docdata payments B.V. worden alle nieuwe medewerkers gescreend en wordt een VOG (Verklaring omtrent gedrag) opgevraagd.

Informatietechnologie en lasertechnologie

De Docdata Groep heeft vanaf haar oprichting in 1997 geïnvesteerd in IT. Het warehouse managementsysteem is een state-of-the-art IT-systeem en het kloppend hart van de Docdata Groep. Door dit systeem en de verregaande mechanisatie van de operatie is de Docdata Groep in staat om piekverkoop op te vangen en tegemoet te komen aan de steeds complexer wordende vraagstukken binnen de e-commerce business. Daarnaast werd geïnvesteerd in nieuwe oplossingen samen met haar klanten en via haar Business Intelligence afdeling beschikt de Docdata Groep over informatie die zij inzet om de dienstverlening continu te optimaliseren. Flexibiliteit, schaalbaarheid, betrouwbaarheid en beveiliging blijven onverminderd de belangrijkste voorwaarden voor het warehouse managementsysteem van Docdata. Ook het payment platform van de Docdata Groep is continu doorontwikkeld op diverse vlakken zoals nieuwe (internationale) betaalmethoden, interfaces, fraude-modules en conversieverhogende betaaloplossingen.

Lasertechnologie is de kerncompetentie van de IAI Groep en wordt toegepast in diverse geavanceerde systemen. De uitgebreide kennis en ervaring leiden uiteindelijk tot klantspecifieke systemen die er voor zorgen dat producten snel, nauwkeurig en zonder kwaliteitsverlies door het systeem geleid worden. Er is een continue zoektocht naar mogelijke toepassingen waarin de lasertechnologie een unieke oplossing kan bieden. Dit vergt investeringen in mensen, technologie en testsystemen en wij werken samen met (internationale) technologische instituten voor onderzoek.

Risicoprofiel en -beheersing

Algemeen en risicohouding

De strategie en het ondernemingsbeleid van de Groep waren gericht op groei op de lange termijn. De Docdata Groep en de IAI Groep waren verschillende bedrijfsonderdelen met ieder een eigen strategie en dynamiek. De operationele, markttechnische en financiële aspecten van beide bedrijven waren verschillend. Zaken als Corporate Governance, gedragscodes en risicobeheersing werden centraal aangestuurd vanuit de holding. Onder toezicht van de Raad van Commissarissen was de Directie verantwoordelijk voor het management controlesysteem dat onder meer bestaat uit strategievaststelling, business planning en budgetbepaling. Het management van de individuele bedrijven stelde jaarlijks een budget op dat werd besproken met de Directie om vervolgens te worden goedgekeurd. De Directie stelde uiteindelijk een jaarlijks geconsolideerd budget op dat ter beoordeling en goedkeuring werd voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. Vast onderdeel van het budget was de verwachte en benodigde investeringen om de doelstellingen te kunnen realiseren. Maandelijks werden de resultaten en liquiditeitsposities





commerce



growing
your business
with
e-commerce
solutions

payments



payments
without
boundaries

fulfilment



fulfilling tens
of thousands
of wishes
every day

media



digital solutions
for the
world of media



besproken en vergeleken met de resultaten van het voorgaande jaar en het budget. De verwachtingen ten aanzien van de resultaten voor het gehele boekjaar werden eveneens maandelijks geanalyseerd en besproken. Er waren vaste procedures voor investeringen en desinvesteringen inclusief de beoordeling en goedkeuring van acquisities. De Directie legde maandelijks verantwoording af aan de Raad van Commissarissen over de belangrijkste (financiële) ontwikkelingen.

Toen in de loop van 2015 de verkoopprocessen van de Docdata Groep en de IAI Groep meer gestalte kregen werd de rapportage aan de Raad van Commissarissen uitgebreid met (financiële) inzichten in de gevolgen van een eventuele verkoop van één of beide onderdelen. Dit zowel vanuit het perspectief van een verkoop van de beursgenoteerde aandelen van DOCDATA N.V. als vanuit het perspectief dat de Docdata Groep en de IAI Groep als zelfstandig onderdeel verkocht werden. Binnen de Groep en tot het moment van verkoop werden risico's voortdurend bewaakt en waar nodig werden maatregelen genomen om het risico, voor zover mogelijk, te beperken. Na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep zijn alle risico's overgegaan naar de nieuwe eigenaar.

Na de verkoop heeft DOCDATA N.V. geen bedrijfsactiviteiten meer en is het beleid er op gericht om de lege beursvennootschap te verkopen dan wel op te heffen. Het beleid is er tevens op gericht om een maximale opbrengst voor de aandeelhouders te realiseren middels een verkoop van de aandelen dan wel een uitkering van het kapitaal middels een slotdividend. Belangrijk voor de vennootschap is dat alle verplichtingen kunnen worden voldaan. DOCDATA N.V. streeft er na de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten naar om de resterende risico's tot een uiterst minimum te beperken daar deze direct gevolgen kunnen hebben voor de

uiteindelijke opbrengst voor aandeelhouders bij een verkoop of opheffing van de vennootschap. De Directie van DOCDATA N.V. heeft geen andere risico's geïdentificeerd dan een potentieel liquiditeitsrisico. De strategie van DOCDATA N.V. is gericht op het voorkomen van een liquiditeitstekort en het handhaven van een zo hoog mogelijk vermogen van de vennootschap nadat aan alle verplichtingen is voldaan.

De Directie streeft er in algemene zin naar om risico's tot een minimum te beperken en geen substantiële risico's aan te gaan zonder dat deze risico's beheersbaar gehouden kunnen worden. Het risicobeheersingsmodel van de onderneming is gebaseerd op het COSO-raamwerk. De Directie is zich bewust dat dergelijke systemen - hoe professioneel ook - geen absolute zekerheid bieden dat de ondernemingsdoelstellingen worden gerealiseerd, noch dat deze systemen onjuistheden van materieel belang, verlies, fraude en overtredingen van wetten en regels geheel kunnen voorkomen. De Directie is echter wel van mening dat de huidige systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat. De Directie verklaart de verantwoordelijkheid op zich te nemen voor de opzet en werking van het interne risicobeheersingssysteem.

Gedurende het jaar voerde de Directie risicoanalyses uit en worden relevante risico's in kaart gebracht. Voor de relevante risico's zijn mitigerende acties getroffen of in werking gezet. De Directie verklaart dat, voor zover bij de Directie bekend, de interne risicobeheersings- en controlesystemen in 2015 en tot op het moment van het opstellen van het jaarverslag in 2016, een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat en dat de risicobeheersings- en controlesystemen in het verslagjaar naar behoren hebben gewerkt.

Risico's gerelateerd aan de strategie

De onderneming volgde al jaren een groeistrategie en heeft deze voor de Docdata Groep tot aan het moment van de verkoop weten te realiseren. Als gevolg van gebrek aan orders bij de IAI Groep in 2015 kon de groeistrategie niet binnen een aanvaardbare tijdshorizon gerealiseerd worden en werd een herstructurering doorgevoerd teneinde kosten te besparen en hernieuwde focus aan te brengen. De groeipotentie van de IAI Groep is echter nooit verdwenen.

Met de verkoop van de Docdata Groep is een belangrijke fase in de ontwikkeling van de e-commerce activiteiten afgerond voor DOCDATA N.V. en is de mogelijkheid gecreëerd om Docdata onderdeel van een sterke strategische partner met een wereldwijde dienstverlening en marktbenadering te laten worden. Na de verkoop van de Docdata Groep was het voor DOCDATA N.V. belangrijk dat ook de continuïteit van de IAI Groep gewaarborgd kon worden. De IAI Groep had binnen de Groep een relatief klein aandeel in de totale activiteiten maar vergde niet minder aandacht op strategisch en operationeel vlak. Omdat 2015 financieel een moeilijk jaar was voor de IAI Groep zou een voortzetting van de activiteiten als zelfstandig beursgenoteerd bedrijf weinig draagvlak krijgen.

Operationele risico's

De belangrijkste operationele risico's binnen de Groep hadden voornamelijk betrekking op de Docdata Groep en bestonden uit:

- Afhankelijkheid van grote klanten;
- Afwikkeling van betalingstransacties van Docdata Payments;
- Personeelsplanning;
- Capaciteitsplanning;
- Kredietwaardigheid van klanten.

Voor DOCDATA N.V. zijn er geen specifieke operationele risico's geïdentificeerd.



ImagePerf®

"Verification at a glance"

"Committed

to delivering quality on time"

"Media and Supply

Chain Management for Content Owners"

"Converting

virtual orders to physical deliveries"

IT-systemen

Binnen de Groep waren IT-platformen essentieel voor de verschillende diensten waarbij continuïteit en betrouwbaarheid van de gegevensverwerking, integriteit van de data, flexibiliteit en schaalbaarheid van de software cruciaal zijn. De Groep heeft in 2015 verder geïnvesteerd in de ontwikkeling van de IT-systemen om het IT-risico zoveel mogelijk te beperken en te beheersen, maar ook om te voldoen aan de wensen van klanten. De vennootschap DOCDATA N.V. maakt geen gebruik van specifieke IT-systemen.

Commerciële risico's

De commerciële risico's binnen de Groep lagen tot de verkoop van de Docdata Groep voornamelijk op het vlak van de financiële positie van klanten en de strategische keuze van (potentiële) klanten om bepaalde diensten bij externe leveranciers af te nemen. Bij de IAI Groep was het belangrijkste risico het realiseren van orders aangezien aanbestedingen (veelal uitgegeven door overheden) regelmatig vertraagd of uitgesteld worden door factoren buiten de invloedssfeer van de onderneming. In de nieuwe markten waarin de IAI Groep actief is, duren trajecten langer omdat nieuwe toepassingen ontwikkeld en uitgebreid getest moeten worden en in bestaande markten werd een toenemende prijsdruk geconstateerd. Voortdurende aandacht voor innovatie, kwaliteit, prijsstelling en focus op markten was noodzakelijk voor de Groep.

Financiële risico's

De vennootschap heeft de risico's verband houdend met het gebruik van financiële instrumenten geïnventariseerd, waarbij de genomen beheersingsmaatregelen in kaart zijn gebracht. Voor een beschrijving van deze risico's en maat-

regelen verwijzen wij mede ook naar onderdeel 24 'Financiële instrumenten en gevoeligheidsanalyse' van de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

De Groep is uit hoofde van het gebruik van financiële instrumenten blootgesteld aan de volgende risico's:

- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Marktrisico

De Directie heeft de verantwoordelijkheid voor de inrichting van en het toezicht op het risicobeheerkader van de Groep. De Directie rapporteert regelmatig over haar activiteiten aan de Raad van Commissarissen. Het risicobeleid van de Groep heeft als doel de risico's waarmee de Groep zich geconfronteerd ziet in kaart te brengen en te analyseren, passende risicolimieten en -controles te bepalen en de risico's en naleving van de limieten te bewaken. Beleid en systemen voor risicobeheer worden regelmatig geëvalueerd en waar nodig aangepast aan veranderingen in de marktomstandigheden en de activiteiten van de Groep. De Groep streeft ernaar om door middel van haar standaarden en procedures met betrekking tot training en management een gedisciplineerde en constructieve beheersingsomgeving te ontwikkelen waarin alle werknemers hun rol en verplichtingen begrijpen. De Audit Commissie van de Raad van Commissarissen van de Groep ziet toe op de bewaking door het management van de naleving van het risicobeheerbeleid en de risicobeheerprocedures van de Groep. De Audit Commissie houdt zich daarnaast bezig met de toereikendheid van het risicobeheerkader in samenhang met de risico's waarmee de Groep te maken heeft.

Het beleid van de Groep is gericht op het minimaliseren van risico's gerelateerd aan financiële instrumenten, echter rekening houdend met een zeker risico dat volgt uit een gezond ondernemer-

schap. De verschillende groepsmaatschappijen hadden autonomie om binnen een bepaald kader zelfstandig beslissingen te nemen. Buiten dit kader was de Directie of de Raad van Commissarissen direct betrokken. Teneinde het kredietrisico te beperken, verrichtte de Groep regelmatig kredietonderzoeken naar de financiële situatie van haar afnemers, maar eiste in het algemeen geen onderpand. Het kredietrisico was tot het moment van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in belangrijke mate geconcentreerd bij een aantal grote klanten. Liquiditeitsrisico is het risico dat de Groep problemen krijgt om te voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van in contanten of middels andere financiële activa af te wikkelen financiële verplichtingen. De uitgangspunten van het liquiditeitsrisicobeheer zijn dat er voor zover mogelijk voldoende liquiditeiten worden aangehouden om te kunnen voldoen aan de huidige en toekomstige financiële verplichtingen, in normale en moeilijke omstandigheden, en zonder dat daarbij onaanvaardbare verliezen worden gelopen of de reputatie van de Groep in gevaar komt. Marktrisico is het risico dat veranderingen in marktprijzen, zoals valutakoersen en rentetarieven, invloed hebben op de inkomsten van de Groep of de waarde van zijn beleggingen in financiële instrumenten. Het doel van het marktrisicobeheer is het beheren en beheersen van de marktrisicopositie binnen aanvaardbare grenzen onder het gelijktijdig optimaliseren van het rendement. Het risicobeleid van de Groep is er op gericht om rente- en valutarisico's zoveel mogelijk te minimaliseren. Relevante negatieve effecten van rente- en valutarisico's worden indien nodig afgedekt met derivaten of overige financiële instrumenten, doch uitsluitend indien sprake kan zijn van belangrijke risico's. Het beleid van de Groep is er op gericht om geen derivaten en overige financiële instrumenten voor handelsdoeleinden aan te houden of uit te geven.

Met de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten is het merendeel van de risico's overgegaan en is het risicoprofiel van de Groep, met alleen DOCDATA N.V. zonder bedrijfsactiviteiten, sterk gereduceerd en vereenvoudigd. DOCDATA N.V. heeft geen specifieke markt- en kredietrisico's geïdentificeerd die van toepassing zijn op de vennootschap. Het enige relevante risico voor DOCDATA N.V. betreft een liquiditeitsrisico dat bestaat uit een tekort aan geldmiddelen om aan alle nog te verwachten verplichtingen te voldoen en dat bestaat uit een tijdsrisico indien verwachte ontvangsten later ontvangen worden dan verwacht. De Directie van de vennootschap is van mening dat het liquiditeitsrisico beperkt is. Het beleid van DOCDATA N.V. is erop gericht om deze risico's zoveel als mogelijk te beperken.

Belangrijkste financiële doelstellingen

De belangrijkste financiële doelstellingen van de Groep waren gericht op het realiseren van winstgevende omzetgroei en het in stand houden van een goede solvabiliteit en liquiditeit. Deze winstgevende omzetgroei werd voornamelijk nagestreefd via autonome groei. Het ontwikkelen en toevoegen van nieuwe services en producten, alsmede het kunnen verbeteren van de efficiency, speelden een belangrijke rol om de druk op de verkoopprijzen het hoofd te kunnen bieden. Na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep is de belangrijkste financiële doelstelling het adequaat afwikkelen van de (financiële) verplichtingen van de beursvennootschap, het initiëren en begeleiden van de verkoop van de beursgenoteerde aandelen of het opheffen van de vennootschap. Doelstelling is om een maximale opbrengst voor aandeelhouders te realiseren.

Corporate Governance

Algemeen

De Directie is verantwoordelijk voor de ontwikkeling van doelstellingen en strategie en voor de uitvoering van het strategische en operationele beleid van de onderneming. De Raad van Commissarissen houdt toezicht en staat de Directie met raad ter zijde. De Directie richt zich bij de vervulling van zijn taak op het belang van de onderneming op zowel korte als lange termijn. Onder het belang van de onderneming wordt verstaan de belangen van alle 'stakeholders' waaronder die van klanten, aandeelhouders, medewerkers, leveranciers, financiers en regelgevende instanties. Daarnaast wordt grote waarde gehecht aan een zorgvuldige omgang met maatschappelijke belangen.

De Directie streeft naar een actieve en open communicatie met investeerders, analisten en de pers. In dit kader heeft de Directie een beleid inzake bilaterale contacten met aandeelhouders, analisten en pers geformuleerd en op haar corporate website (www.docdatanv.com) gepubliceerd. Na de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten zijn de aandeelhouders de belangrijkste stakeholders geworden.

Uitgangspunt van de ondernemingsleiding is het op evenwichtige wijze een heldere en transparante verantwoording af te leggen over het gevoerde beleid. In het kader van de verkoopprocessen in 2015 hebben de Directie en de Raad van Commissarissen zorgvuldige afwegingen gemaakt en getracht de communicatie zo transparant mogelijk te houden. Waar dit nodig geacht werd is om advies gevraagd aan de juridische en financiële adviseurs, om ook te voldoen aan de wettelijke vereisten en gebruikelijke aspecten bij dergelijke verkoopprocessen.

Voor de aansturing van de onderneming werd een management controlesysteem

gehanteerd. Dit systeem bestond onder meer uit strategievaststelling, business planning en budgetbepaling en -bewaking. De Directie en het management van de individuele bedrijven van de Groep bespraken de budgetten van de werkmaatschappijen en stelden deze jaarlijks vast. De Directie analyseerde en vergeleek maandelijks de gerealiseerde resultaten en liquiditeitsposities en vergeleek deze met de resultaten van het voorgaande jaar en het budget. Maandelijks besprak de Directie met de individuele bedrijven de resultatenontwikkeling en de overige gang van zaken. Voor de beoordeling en autorisatie van investeringen en acquisities golden duidelijke procedures tussen de Directie en de individuele ondernemingen.

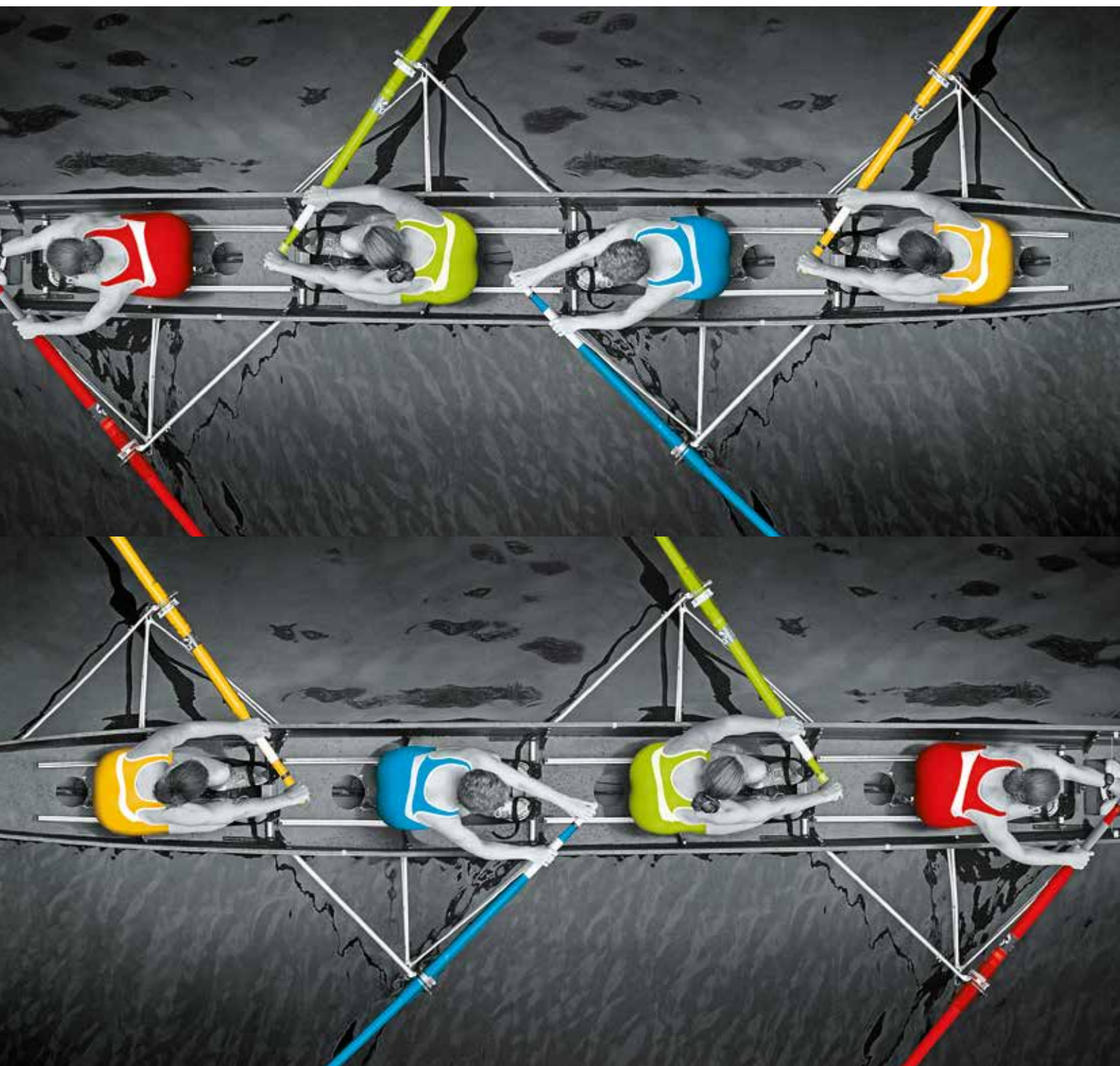
Corporate Governance Code

De Nederlandse Corporate Governance Code is voor de Directie de basis voor de Corporate Governance structuur van de onderneming en optimale transparantie. In december 2008 heeft de Commissie Frijns de Code uit 2003 aangepast en voorzien van gewijzigde en nieuwe principes en best practice bepalingen. Deze nieuwe Code is in werking vanaf het boekjaar 2009 en de Directie heeft de Corporate Governance structuur in 2009 onder toezicht van de Raad van Commissarissen in lijn gebracht met de nieuwe Code. De Code is beschikbaar op www.commissiecorporategovernance.nl.

Op de corporate website zijn de volgende documenten beschikbaar:

- de statuten;
- het reglement voor de Directie;
- het reglement voor de Raad van Commissarissen, inclusief de profielschets van de omvang en de samenstelling van de Raad van Commissarissen;
- de gedragscode inclusief klokkenluidersregeling;
- het reglement inzake voorwetenschap;





- de notulen van aandeelhoudersvergaderingen;
- het beleid inzake bilaterale contacten;
- het reglement inzake werkgeversrichtlijnen.

Zowel voor de Directie als voor de Raad van Commissarissen geldt dat er geen sprake is van tegenstrijdige belangen met de vennootschap, waarbij het volgende in beschouwing dient te worden genomen:

- de heer Lindenbergh, commissaris van de vennootschap, heeft evenals vorig jaar een belang van 741.301 aandelen (10,59%) in DOCDATA N.V. en is daarom volgens de Nederlandse Corporate Governance Code niet onafhankelijk;
- de Directie bezit aandelen van de vennootschap, zoals vermeld in onderdeel 19 'Personeelsbeloningen' en onderdeel 29 'Verbonden partijen' van de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

In 2015 zijn er geen transacties met een mogelijk tegenstrijdig belang geweest met de Directie of de commissarissen. Tevens zijn er geen transacties met een mogelijk tegenstrijdig belang geweest met houders van ten minste 10% van de aandelen van de vennootschap.

Er wordt op een beperkt aantal punten afgeweken van de Nederlandse Corporate Governance Code. De belangrijkste afwijkingen zijn:

- Uit overwegingen van privacy wordt niet voldaan aan de best practice bepaling (III.6.5) inzake het opstellen van een reglement voor het effectenbezit en de effectentransacties van commissarissen en bestuurders van andere effecten dan door DOCDATA N.V. uitgegeven. De Raad van Commissarissen en de Directie hanteren als vanzelfsprekend het uitgangspunt dat zij elke vorm van belangenverstrengeling vermijden;
- Best practice bepaling V.3.3 geeft aan dat de Audit Commissie jaarlijks dient te evalueren of er behoefte bestaat

aan een interne auditfunctie en dient hierover een voorstel richting de Raad van Commissarissen te doen. Bij de invoering van de Code Tabaksblad heeft de Raad van Commissarissen besloten dat uit economische overwegingen het aanstellen van een aparte interne audit functionaris niet gerechtvaardigd kan worden gezien de beperkte omvang van de Groep. Binnen de Docdata Groep, bij het Docdata Payments bedrijf in Driebergen-Rijsenburg, is wel een externe internal audit functionaris aangesteld, mede in het kader van de vereisten van De Nederlandsche Bank. De Audit Commissie van de Raad van Commissarissen heeft in 2015 geen jaarlijkse evaluatie uitgevoerd omdat het grootste deel van 2015 de primaire aandacht uitging naar het begeleiden en toezicht houden op de gaande verkoopprocessen van de Docdata Groep en de IAI Groep. Na de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten bestaat er geen noodzaak meer voor een internal audit functionaris;

- Best practice bepaling II.2.11 geeft de Raad van Commissarissen het recht om (een deel van) de variabele bezoldiging van de leden van de Directie terug te vorderen ('claw back clause'). Deze aanpassing was nog niet verwerkt in de arbeidsovereenkomsten met de leden van de Directie omdat deze in 2008 volledig in lijn zijn gebracht met de toenmalige Corporate Governance Code. Vooruitlopend op de invoering van het 'Wetsvoorstel inzake aanpassing en terugvordering van bonussen en winstdelingen van bestuurders en dagelijkse beleidsbepalers' heeft de vennootschap in maart 2013 met elk van beide leden van de Directie een addendum bij hun geldende arbeidsovereenkomsten uit mei 2008 ondertekend, waarin voor wat betreft bonusuitkeringen aanvullend een claw

back clause is overeengekomen. In het verslagjaar heeft de Raad van Commissarissen geen gebruik hoeven te maken van het recht om (een deel van) de variabele bezoldiging van de Directie terug te vorderen.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De jaarvergadering wordt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. Behalve de statutair vastgelegde punten kan de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ook voorstellen van aandeelhouders bevatten, overeenkomstig verzoeken als bedoeld in artikel 18 lid 3 van de statuten van de vennootschap, indien zij alleen of gezamenlijk minimaal 1% van het geplaatste kapitaal of een waarde van ten minste € 50 miljoen vertegenwoordigen.

De belangrijkste bevoegdheden van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn:

- het recht om de leden van de Directie te benoemen, te schorsen en te ontslaan en het beleid op het terrein van de bezoldiging van de Directie vast te stellen;
- het recht om de leden van de Raad van Commissarissen te benoemen, te schorsen en te ontslaan en de bezoldiging van de commissarissen vast te stellen;
- vaststelling van de jaarrekening en het verlenen van kwijting aan de Directie voor het gevoerde beleid en de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht over het afgelopen boekjaar;
- besluiten over wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap;
- uitgifte van aandelen of het verlenen van een machtiging aan de Directie als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen;

- beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen of het verlenen van een machtiging aan de Directie als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen;
- machtigen van de Directie tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap.

Bezoldiging Directie

Het doel van het bezoldigingsbeleid voor de Directie is het aantrekken en behouden van goed management voor de vennootschap en hen een zodanige beloning te verschaffen dat prestaties die in overeenstemming zijn met de geplande resultaten en de strategie van de vennootschap worden beloond.

Het bezoldigingsbeleid voor de Directie is goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 mei 2008. In aanvulling daarop heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 juni 2011 het voorstel van de Raad van Commissarissen inzake een aanpassing van het 'Performance Share Plan' (PSP) goedgekeurd, waarmee aan het PSP een 'sell-to-cover-taxes' faciliteit is toegevoegd. Het oorspronkelijke PSP is op 12 mei 2010 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders goedgekeurd en ingevoerd ter vervanging van het beëindigde Optieplan 2006. Op 16 december 2015 is het PSP beëindigd als gevolg van de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten.

Het bezoldigingsbeleid voor de Directie kent in beginsel vier onderdelen:

- vaste beloningscomponent (inclusief regelingen);
- korte termijn variabele beloningscomponent;
- lange termijn variabele beloningscomponent;
- secundaire arbeidsvoorwaarden.

Vaste beloningscomponent

Het vaste salaris van de Directie wordt mede bepaald op basis van vergelijkbare ondernemingen. Voor DOCDATA N.V. zijn dit onder andere internationaal opererende beursgenoteerde ondernemingen, die als SmallCap op Euronext Amsterdam zijn genoteerd. Voor de opbouw van de pensioenaanspraken van de Directie wordt door DOCDATA N.V. bijgedragen op basis van toegezegde bijdragen, volgens een beschikbare premie leeftijdsstaffel. Voor deze pensioenregeling geldt een eigen bijdrage van 4% van de pensioengrondslag. Met ingang van 1 januari 2015 is een wettelijk maximum van toepassing inzake het in aanmerking te nemen pensioengevend bruto jaar-salaris.

Korte termijn variabele beloningscomponent

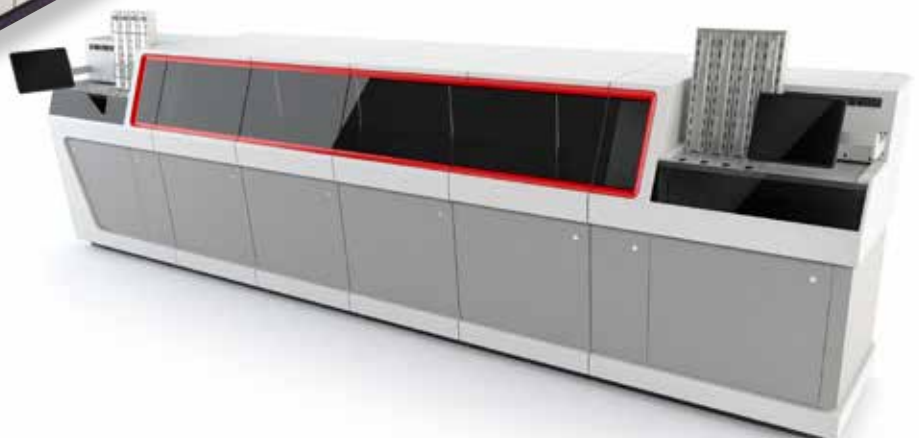
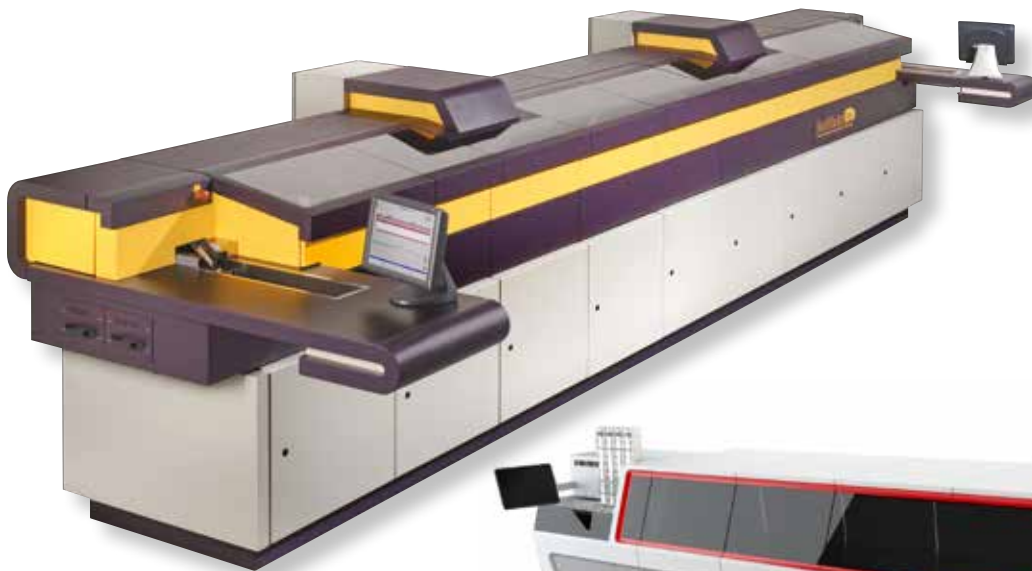
De korte termijn variabele beloningscomponent, welke bestaat uit een bonus in contanten en een korte termijn aandelentoekenning ('bonusaandelen'), wordt vastgesteld aan de hand van een bepaald gemaximeerd percentage van het vaste salaris van de Directie. Voor de vaststelling hiervan gelden criteria inzake winstgevendheid van de onderneming over het afgelopen boekjaar (bedrijfsresultaat) en de realisatie van vooraf gestelde persoonlijke doelstellingen, welke disciplinerend zijn aan de strategie en de operationele doelstellingen. De persoonlijke doelstellingen zijn gericht op strategie en operationele zaken en worden tussentijds, gedurende het jaar, geëvalueerd en beoordeeld op relevantie.

Lange termijn variabele beloningscomponent

Ter vervanging van het beëindigde optieplan 2006 is onder goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010, een 'Performance Share Plan' (PSP) ingevoerd. De Raad van Commissarissen kon aandelen aan de Directie toekennen bij het behalen van langetermijndoelstellingen

op basis van 'Total Shareholder Return' (TSR). De Directie was gemachtigd tot aanbieding, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, van een toekenning van aandelen met een maximum van 1,0% per jaar van het totaal aantal geplaatste aandelen van DOCDATA N.V. Deze toekenning van aandelen zou kunnen worden aangeboden aan de Directie en overige leden van het internationale management binnen de Groep die een belangrijke invloed hadden op de strategie van de Groep en de uitvoering daarvan. Het exacte aantal toe te kennen aandelen onder het PSP werd jaarlijks bepaald door de beschikbare waarde, die door de Raad van Commissarissen is toegekend, te delen door de reële waarde van het aandeel op het moment van toekenning, dat ligt na vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en na het ex-dividend gaan van het aandeel DOCDATA N.V. Het daadwerkelijk jaarlijks toe te kennen aantal aandelen was gebaseerd op de realisatie van langetermijndoelstellingen op basis van de TSR. Een hogere gerealiseerde TSR zou daarbij via een bepaalde staffel leiden tot een hoger aantal toe te kennen aandelen. Naar aanleiding van een door de Remuneratie Commissie uitgevoerde evaluatie van de ervaringen gedurende het eerste jaar na invoering van het plan, zijn de voorwaarden van het PSP in 2011 op één punt aangepast. Deze aanpassing behelsde 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 zou voor de duur van de daaropvolgende tweejaars blokkeringsperiode verplicht aangehouden dienen te worden. Jaarlijkse vond een scenario analyse plaats, uitgevoerd door een onafhankelijke externe deskundige.





In het kader van de besluitvorming door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 16 december 2015 inzake de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep, is het PSP per die datum beëindigd en hebben alle deelnemers, inclusief de Directie, als onderdeel van de salarisafrekening over de maand december 2015 een (bruto) compensatie in contanten ontvangen wegens het vervallen van alle rechten uit hoofde van alle nog uitstaande Performance Shares. Per 31 december 2015 is er geen PSP meer en staan er derhalve ook geen Performance Shares meer uit. Als zodanig is er dus na afronding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep geen lange termijn variabele beloningscomponent voor de Directie van toepassing.

Secundaire arbeidsvoorwaarden

Naast de voorgaande primaire arbeidsvoorwaarden en de optieregeling zijn afspraken gemaakt over secundaire arbeidsvoorwaarden. Deze zijn in overeenstemming met de functie en omvatten onder andere regelingen ten aanzien van de bedrijfsauto, telefoonkosten, ziektekostenverzekering en een beperkte vaste maandelijkse onkostenvergoeding, zoals gebruikelijk bij soortgelijke functies.

Corporate Governance verklaring

De door de Nederlandse wet en de Corporate Governance Code gewenste afweging van de belangen van alle bij de Groep betrokken stakeholders vormde altijd al een belangrijke basis voor het ondernemingsbeleid van de Groep. DOCDATA N.V. heeft geen beschermings- of zeggenschapsconstructies.

Deze verklaring is opgenomen uit hoofde van artikel 2a van het Vaststellingsbesluit

nadere voorschriften inhoud jaarverslag d.d. 20 maart 2009 (hierna het 'Vaststellingsbesluit') en is tevens elektronisch voor het publiek beschikbaar via de website www.docdatanv.com bij het onderdeel Corporate Governance. Voor de mededelingen in deze verklaring als bedoeld in artikelen 3, 3a en 3b van het Vaststellingsbesluit wordt verwezen naar de relevante vindplaatsen in het Jaarverslag 2015. De volgende mededelingen dienen als hier ingelast en herhaald te worden beschouwd:

- naleving principes en best practice bepalingen Code (pagina 18 'Corporate Governance');
- de belangrijkste kenmerken van het beheers- en controlesysteem in verband met het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap (pagina 12 'Risicoprofiel en -beheersing');
- het functioneren van de aandeelhoudersvergadering en haar voornaamste bevoegdheden en de rechten van de aandeelhouders en hoe deze kunnen worden uitgeoefend (pagina 21 'Algemene Vergadering van Aandeelhouders');
- de samenstelling en het functioneren van de Directie (pagina 6 'De Directie' en pagina 22 'Bezoldiging Directie');
- de samenstelling en het functioneren van de Raad van Commissarissen (pagina 30 'De Raad van Commissarissen' en pagina 31 'Verslag van Raad van Commissarissen');
- de regels voor de benoeming en vervanging van de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen (pagina 21 'Algemene Vergadering van Aandeelhouders');

- de regels voor de wijziging van de statuten van de vennootschap (pagina 39 'Statutenwijzigingen');
- de bevoegdheden van de Directie voor wat betreft de mogelijkheid tot uitgifte of inkoop van aandelen (pagina 37 'Uitgifte van aandelen' en 'Inkoop van eigen aandelen');
- de transacties met verbonden partijen (pagina 89 'Personeelsbeloningen' en pagina 97 'Verbonden partijen').

Afwikkeling beursholding

Het jaar 2016 zal voor DOCDATA N.V. in het teken staan van de verkoop, dan wel de opheffing van de beursholding. In het geval de beursgenoteerde holding-vennootschap opgeheven zal gaan worden, is de verwachting dat er geen liquidatietekort zal ontstaan.

Waalwijk, 15 maart 2016

De Directie,

M.F.P.M. Alting von Geusau

M.E.T. Verstraeten



Verklaring ingevolge artikel 5:25c Wet financieel toezicht (Wft)

De Directie verklaart dat, voor zover haar bekend:

- de Jaarrekening 2015, zoals opgenomen op de pagina's 43 tot en met 109 van dit verslag, een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva en de financiële positie per 31 december 2015 en de winst over het boekjaar 2015 van DOCDATA N.V. en de in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen;
- het Jaarverslag 2015, zoals opgenomen op de pagina's 7 tot en met 25 van dit verslag, een getrouw beeld geeft omtrent de toestand op 31 december 2015, de gang van zaken gedurende het boekjaar 2015 van DOCDATA N.V. en de in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen en dat in het Jaarverslag 2015 de wezenlijke risico's waarmee DOCDATA N.V. wordt geconfronteerd, zijn beschreven.

Waalwijk, 15 maart 2016

De Directie,

M.F.P.M. Alting von Geusau

M.E.T. Verstraeten







De Raad van Commissarissen

(Van links naar rechts)

Henri (Harry) M. Koorstra, Voorzitter (Nederlander, 1951, man)

- Lid van de Raad van Commissarissen sinds 2013, huidige termijn tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2017.
- Voormalig lid van de Raad van Bestuur van TNT N.V. en Chief Executive Officer van PostNL N.V.
- Voorzitter van de Raad van Commissarissen van Sandd B.V.
- Voorzitter van de Raad van Advies van Hermans Investments B.V. en lid van het Comité van Aanbeveling van Stichting Kinderhulp Bodhgaya.

Dirk Lindenberg (Nederlander, 1949, man)

- Lid van de Raad van Commissarissen sinds 2006, huidige termijn tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei 2016.
- Aandeelhouder en directeur Blikkenburg B.V.
- Lid van de Raad van Commissarissen Astor Participaties II B.V., Midlin N.V., TIE Kinetix N.V. en HubHub B.V.

Adriaan (Aat) Schouwenaar, Vicevoorzitter (Nederlander, 1946, man)

- Lid van de Raad van Commissarissen sinds 2009, huidige termijn tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2019.
- Voormalig Chief Executive Officer Endemol Holding N.V.
- Voorzitter van de Raad van Commissarissen Nationale Stichting tot Exploitatie van Casinospelen in Nederland (Holland Casino).
- Lid van de Raad van Commissarissen ADG dienstengroep S.E. (vicevoorzitter), Brunel International N.V. (vicevoorzitter) en Stadion Amsterdam N.V.

Johannes V. (Victor) Elsendoorn (Nederlander, 1954, man)

- Lid van de Raad van Commissarissen sinds 2006, huidige termijn tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2018.
- Algemeen directeur TNO Bedrijven B.V.
- Lid van de Raad van Commissarissen YES!Delft B.V.
- Lid van de Raad van Commissarissen Green Chemistry Campus B.V.



Verslag van de Raad van Commissarissen

In 2015 hebben wij geconstateerd dat het e-commerce bedrijf Docdata in een fase kwam waarin een belangrijke strategische stap gemaakt kon worden. De interesse van een aantal strategische partijen heeft geleid tot een competitief verkoopproces en uiteindelijk de verkoop van de Docdata Groep op 18 december 2015. Zodra duidelijk werd dat de verkoop van de Docdata Groep tot een succesvol einde gebracht zou kunnen worden, is samen met de Directie besloten om ook voor de IAI Groep een strategische partij te zoeken teneinde de continuïteit te kunnen waarborgen. Wederom werd er een competitief proces opgestart en zijn er diverse partijen benaderd met uiteindelijk de verkoop op 22 december 2015.

Als Raad van Commissarissen hebben wij er, in nauwe samenwerking met de Directie en haar adviseurs, op toegezien dat de belangen van alle stakeholders tijdens de twee verkooptrajecten aan bod kwamen. Een periode die gekenmerkt werd door veelvuldig overleg met een hoge intensiteit binnen een klein team. De Raad van Commissarissen heeft een externe adviseur ingeschakeld teneinde een 'second opinion' te verkrijgen en een eigen onafhankelijk oordeel te kunnen vormen over de 'enterprise value' van beide bedrijfsonderdelen en de ontvangen biedingen. De heer Lindenbergh is als commissaris en aandeelhouder niet betrokken geweest vanaf het moment dat de Raad van Commissarissen inhoudelijk was betrokken bij het biedingsproces en er besluiten genomen moesten worden in het onderhandelingstraject.

Op 16 december 2015 hebben de Raad van Commissarissen en de Directie het voorstel om de Docdata Groep en de IAI Groep te verkopen voorgelegd en uitgelegd aan de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders die vervolgens beide transacties heeft goedgekeurd. De Raad van Commissarissen is er samen met de Directie van overtuigd dat beide verkooptrajecten tot een zeer succesvol einde zijn gebracht.

Jaarrekening, dividend en kwijting

De door de Directie opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2015 is door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. gecontroleerd en van een goedkeurende controleverklaring voorzien. De jaarrekening is door de Audit Commissie en de Raad van Commissarissen in een bijeenkomst met de externe accountant en de Directie besproken op 15 maart 2016. Wij hebben de jaarrekening 2015 goedgekeurd en wij stellen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 11 mei 2016 in ieder geval voor:

- de jaarrekening 2015 vast te stellen;
- de Directie kwijting te verlenen voor het gevoerde beleid;
- de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor het gehouden toezicht.

Vergaderingen Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft in 2015 zeventien maal vergaderd waarvan tienmaal in samenkomen en zevenmaal telefonisch. De Raad van Commissarissen heeft daarvan eenmaal in afwezigheid van de Directie vergaderd. Daarnaast waren er frequente gesprekken tussen de Voorzitter van de Raad van Commissarissen en de CEO en diverse contacten tussen individuele leden van de Raad met de Directie en managementleden van de verschillende bedrijfsonderdelen. In de vergaderingen werden onder meer de door de Directie ter goedkeuring voorgelegde operationele en financiële doelstellingen en investeringen besproken, alsmede de financiële rapportages, budgetten en ontwikkelingen van de maandelijkse resultaten van de Docdata

Groep en de IAI Groep. De Raad van Commissarissen heeft zich in het tweede halfjaar van 2015 volledig gefocust op de twee verkoopprocessen, alsmede de invloed daarvan op liquiditeit en solvabiliteit van de beursholding.

Het jaarlijkse beraad van de Raad van Commissarissen omtrent de samenstelling en het functioneren van haar college en dat van de individuele commissarissen heeft niet expliciet plaatsgevonden. De Raad van Commissarissen heeft vastgesteld dat er geen aanleiding is geweest om een dergelijk overleg te formaliseren. Er is regelmatig intern overleg gevoerd over lopende zaken en er was sprake van een stabiele omgeving. De volledige capaciteit van de Raad van Commissarissen is aangewend om de verkooptrajecten adequaat te begeleiden.

Het rooster van aftreden is in 2013 herbeoordeeld met het oog op het realiseren van een evenwichtigere spreiding. Door (her)benoemingen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 en 2014 is er een schema bereikt waarbij jaarlijks één van de commissarissen aftreedt. De Raad van Commissarissen heeft getracht tot een evenwichtige verdeling te komen van de zetels binnen de Raad van Commissarissen rekening houdend met de streefcijfers van diversiteit volgens de 'Wet Bestuur en Toezicht'. De Raad van Commissarissen voldoet momenteel niet aan de diversiteitseis dat ten minste 30% van de leden van de Raad van Commissarissen vrouw moet zijn. Ook de Directie voldoet niet aan de diversiteitseis dat ten minste 30% van de leden vrouw moet zijn. Het vinden van een nieuwe commissaris of nieuw directielid is momenteel niet aan de orde.

De Raad van Commissarissen heeft in 2015 het functioneren van de Directie en dat van de individuele bestuurders besproken, alsmede het remuneratiebeleid. De Raad heeft wederom vastgesteld dat er sprake is van een goede werkrelatie tussen de Raad van Commissarissen en de Directie.

Samenstelling en beloning van de Raad van Commissarissen

Leden van de Raad van Commissarissen worden door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemd. De Raad van Commissarissen streeft naar een adequate combinatie van kennis en ervaring onder zijn leden inzake de activiteiten van de onderneming. Dit vertaalt zich naar een gepast ervaringsniveau met betrekking tot zaken zoals marktkennis, financiën, fiscaliteit en economie, technologie en sociale en juridische aspecten. Verder werd gestreefd naar complementariteit van kennis en ervaring van commissarissen voor de Docdata Groep en de IAI Groep.

De Raad van Commissarissen heeft twee commissies ingesteld, de Audit Commissie en de Remuneratie Commissie.

De huidige vierjarige benoemings-termijn als commissaris van de heer Lindenberg, in functie als commissaris van DOCDATA N.V. sinds 11 mei 2006, eindigt op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 11 mei 2016 en daarmee exact tien jaren na diens aantreden. Aangezien de samenstelling van de Raad van Commissarissen als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in aantal wordt teruggebracht naar het wettelijk vereiste minimum aantal van drie commissarissen voor beursgenoteerde ondernemingen, zal de Raad van Commissarissen de heer Lindenberg niet voor herbenoeming als commissaris voordragen aan de Algemene Vergadering. Na de Algemene Vergadering zal de Raad van Commissarissen worden gevormd door de drie andere commissarissen, de heren Koorstra, Schouwenaar en Elsendoorn, in ieder geval totdat alle bestuurlijke en financiële verplichtingen van de vennootschap zijn afgewikkeld.

De beloning van de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen wordt door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld. Op 30 mei 2012 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besloten om de beloning vast te stellen op een bedrag van € 25.000 per jaar voor de leden van de Raad van Commissarissen en € 35.000 per jaar voor de Voorzitter van de Raad van Commissarissen. Voor het voorzitterschap van de Audit Commissie of de Remuneratie Commissie wordt geen aanvullende vergoeding toegekend. Alle leden van de Raad van Commissarissen ontvangen verder een maandelijks vaste onkostenvergoeding.

Vergaderingen van de Audit Commissie

De Audit Commissie kwam in 2015 tweemaal bijeen, onder voorzitterschap van de heer Schouwenaar en in het bijzijn van de CFO en CEO, en eenmaal de externe accountant van de vennootschap. Naast de voorzitter waren verder de heer Elsendoorn en de heer Lindenberg als lid van de Audit Commissie aanwezig. Na een uitvoerig proposaltraject in 2014, heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2015 het voorstel goedgekeurd om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. de opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening voor een meerjarige termijn van drie jaar met ingang van de controle van de jaarrekening over boekjaar 2015.

De Audit Commissie besprak in 2015 en begin 2016 de volgende kernonderwerpen en rapporteerde hierover aan de Raad van Commissarissen:

- de wijze van opmaken en de samenstelling van de jaarcijfers 2014 en de halfjaarcijfers 2015;
- de jaarcijfers 2015 in de eerste vergadering van 2016. De accountant heeft over het boekjaar 2015 geen materiële controleverschillen gerapporteerd;
- de bevindingen van de externe accountant ten aanzien van de controle van de jaarrekening, het accountantsverslag en het opvolgen van de daarin geformuleerde aanbevelingen. De Audit Commissie heeft vastgesteld dat de vennootschap opvolging heeft gegeven aan deze aanbevelingen en dat deze aanbevelingen niet materieel of zwaarwegend zijn geweest. De Audit Commissie heeft kennisgenomen van deze bevindingen in de management letter van de externe accountant. Na de verkoop van de Docdata Groei en de IAI Groep is de vennootschap niet meer verantwoordelijkheid voor de opvolging van deze bevindingen;

- de werking van het interne risico-beheersings- en controlesysteem, inclusief de maatregelen welke intern zijn getroffen ter identificatie, voorkoming en rapportering omtrent mogelijke fraude;
- de accountants- en adviseurskosten, inclusief de opdracht aan de externe accountant tot onderzoek van de jaarrekening en het functioneren en de onafhankelijkheid van de externe accountant;
- het evalueren van de relatie met en het (onafhankelijk) functioneren van de externe accountant;
- het afronden van het proposaltraject voor het verlenen van een controle-opdracht aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. voor een langere periode.

Vergaderingen van de Remuneratie Commissie

De Remuneratie Commissie kwam in 2015, onder voorzitterschap van de heer Lindenbergh, driemaal bijeen. Bij deze vergaderingen was de Directie tweemaal aanwezig op uitnodiging van de Remuneratie Commissie. Daarnaast is enkele keren aanvullend overlegd tussen de voorzitter en de overige leden, de heer Koorstra en de heer Schouwenaar, ter voorbereiding van de vergaderingen. De informatie over de beloning van de Directie is opgenomen in het Remuneratierapport 2015 dat is opgesteld door de Remuneratie Commissie en is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Het Remuneratierapport 2015 is geplaatst op de corporate website van de vennootschap (www.docdatanv.com) onder Corporate Governance. Verder is in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2015 uitgebreide informatie opgenomen inzake de beloning van Directie en Raad van Commissarissen.

Bezoldigingsbeleid Directie

Het bezoldigingsbeleid voor de Directie is voorbereid door de Remuneratie Commissie van de Raad van Commissarissen en is door de Raad van Commissarissen toegelicht en behandeld als discussiepunt tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2015 te Waalwijk. Het bezoldigingsbeleid is op 15 mei 2008 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders goedgekeurd. Op 12 mei 2010 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het 'Performance Share Plan' (PSP) goedgekeurd en op 15 juni 2011 is een aanpassing op het oorspronkelijke PSP goedgekeurd betreffende de toevoeging van een 'sell-to-cover-taxes' faciliteit. Het PSP is ingevoerd ter vervanging van het beëindigde Optieplan 2006.

Binnen de grenzen van dit bezoldigingsbeleid bepaalt de Raad van Commissarissen de beloning van de Directie. De Raad van Commissarissen tracht een parallel belang te vinden tussen het motiveren van de Directie en het creëren van aandeelhouderswaarde. Voorts wordt rekening gehouden met de meest recente inzichten op het gebied van Corporate Governance en het algemene beloningsbeleid binnen de vennootschap. Om die reden is aan het totaal van de variabele beloning een maximum gesteld per lid van de Directie. Op het remuneratiebeleid worden regulier risico en scenario analyses toegepast ter beoordeling van de redelijkheid en billijkheid van de uitkomsten. Het bezoldigingsbeleid kent (oorspronkelijk) vier componenten te weten een vaste beloningscomponent (inclusief regelingen), een korte termijn variabele beloningscomponent, een lange termijn variabele beloningscomponent en de secundaire arbeidsvoorwaarden. Elk van deze componenten wordt jaarlijks getoetst door de Remuneratie

Commissie en vergeleken met andere internationaal opererende ondernemingen die als SmallCap op Euronext Amsterdam zijn genoteerd.

Tijdens de vergaderingen van de Remuneratie Commissie en de voltallige Raad van Commissarissen in 2015 is het bezoldigingsbeleid uitgebreid aan de orde geweest ook in het kader van de verkopen van de Docdata Groep en de IAI Groep. Als gevolg hiervan is het PSP beëindigd nadat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders de verkoop van de Docdata Groep had goedgekeurd op 16 december 2015. Bij de afwikkeling van het PSP in contanten is vastgesteld dat de afwikkeling in lijn is geweest met de voorwaarden van het PSP plan, relevante wet- en regelgeving en Corporate Governance principes. Door de Raad van Commissarissen en de Directie is besloten om voor de CEO en CFO van DOCDATA N.V. een vrijwillige korting toe te passen in de geest van artikel 2:135 paragraaf 7 van BW2 ('de wettelijke afroomregeling'). Ondanks het feit dat deze afroomregeling eigenlijk uitsluitend van toepassing is bij afwikkeling middels een vergoeding in aandelen en niet in geval van een vergoeding in contanten.

De huidige vierjarige benoemingstermijn als bestuurder van de heer Alting von Geusau, in dienst van DOCDATA N.V. sinds 19 oktober 1998 en sinds 1 maart 2002 in de functie van CEO, eindigt op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 11 mei 2016. Vooruitlopend daarop zal de heer Alting von Geusau op 31 maart 2016 uit dienst treden als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep. De Directie van DOCDATA N.V. zal daarna worden gevoerd door de heer Verstraeten, die in de functie van CFO verantwoordelijk zal zijn voor de verkoop dan wel opheffing van de beursholding.



De heer Verstraeten zal uiterlijk op 31 december 2016 uit dienst treden, tenzij een eerdere afronding kan worden gerealiseerd.

Corporate Governance

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Directie en de algemene gang van zaken in de vennootschap waarbij de Nederlandse Corporate Governance Code als uitgangspunt wordt gehanteerd. Dit onderwerp wordt tevens jaarlijks op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geplaatst. De beginselen van de Code worden door de

Directie en de Raad van Commissarissen besproken en zoveel mogelijk nageleefd, de uitzonderingen zijn toegelicht door de Directie op pagina 21.

De Raad van Commissarissen heeft toegezien op een transparante en duidelijke communicatie aangaande en gedurende de twee verkooptrajecten in 2015.

Conform best practice bepaling III.2.2 van de Nederlandse Corporate Governance Code zijn alle commissarissen onafhankelijk, met uitzondering van de heer Lindenberg. De heer Lindenberg heeft een belang van 10,59% in DOCDATA N.V. Er zijn geen aandelenopties of rechten op aandelen

(‘Performance Shares’) toegekend aan de leden van de Raad van Commissarissen.

Waalwijk, 15 maart 2016

De Raad van Commissarissen,

H.M. Koorstra

A. Schouwenaar

J.V. Elsendoorn

D. Lindenberg



Het aandeel

Het aandeel DOCDATA N.V.

Het aandeel heeft een nominale waarde van € 0,10 per aandeel.

De aandelen DOCDATA N.V. zijn sinds 1997 genoteerd op Euronext Amsterdam. Gedurende de periode vanaf 19 maart 2012 tot en met 6 januari 2016 was het aandeel DOCDATA N.V. (DOCD, ISIN Code NL0000345627) opgenomen in de SmallCap Index ASX (ISIN Code NL000249142) van Euronext Amsterdam.

Ingevolge de inwerkingtreding met ingang van 31 december 2006 van het Besluit van 5 april 2006 tot uitvoering van artikel 10 van Richtlijn 2004/25/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 21 april 2004 betreffende het openbaar overnamebod ("Besluit artikel 10 overnamerichtlijn") doen wij mededeling omtrent de volgende onderwerpen in relatie tot de kapitaalstructuur van DOCDATA N.V.

Liquiditeitsverschaffer

Om de handel in het aandeel te ondersteunen en de relatie met aandeelhouders te optimaliseren hebben wij SNS Securities N.V. te Amsterdam aangesteld als liquiditeitsverschaffer. SNS Securities N.V. heeft in 2015 opgetreden als Liquidity Provider voor het aandeel DOCDATA N.V. Hierbij staat SNS Securities in de markt als tegenpartij voor koop- of verkooporders waarbij de bied- en laatprijs in een range rondom de laatst verhandelde prijs worden gesteld. Hierdoor worden relatief kleinere (retail) koop- of verkooporders opgevangen door de Liquidity Provider wat resulteert in een meer geordend koersverloop van het aandeel.

Investor relations beleid

Wij hechten grote waarde aan een open en transparante communicatie met onze belanghebbenden en voeren een actief investor relationsbeleid, waarbij bijeenkomsten met pers, analisten en beleggers op het programma staan. Wij hebben een beleid inzake bilaterale contacten met aandeelhouders, analisten en pers geformuleerd dat samen met persberichten en presentaties is terug te vinden onder 'Investeerders' op de corporate website, www.docdatanv.com.

Dividendbeleid

Wij streven naar een bovengemiddeld totaalrendement op lange termijn voor onze aandeelhouders hetgeen ondersteund wordt door ons dividendbeleid, waarbij een pay-out ratio van ten minste 50% het uitgangspunt is. Hierbij wordt rekening gehouden met de liquiditeits- en solvabiliteitspositie 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.

Een toelichting op de uitgekeerde interim-uitkeringen is opgenomen op pagina 8 van dit jaarverslag.

Regeling ter voorkoming misbruik van voorwetenschap

Wij geven middels een 'Reglement Voorwetenschap' invulling aan de wetgeving zoals neergelegd in artikel 5:56 e.v. van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en nader uitgewerkt in het Besluit Marktmisbruik Wft. Een brede kring van medewerkers en adviseurs is door ondertekening gebonden aan het reglement. De Directie en de Raad van

Commissarissen hebben zich voorts geconformeerd aan de melding van belangen in DOCDATA N.V. ingevolge hoofdstuk 5.3 van de 'Wet op het financieel toezicht' (Wft). De Autoriteit Financiële Markten (AFM) houdt toezicht op de naleving hiervan.

Maatschappelijk kapitaal

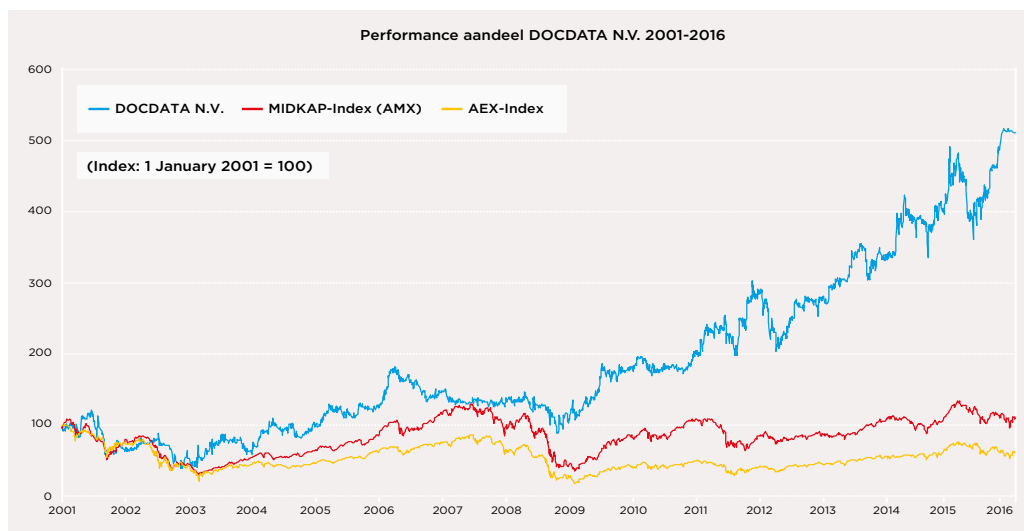
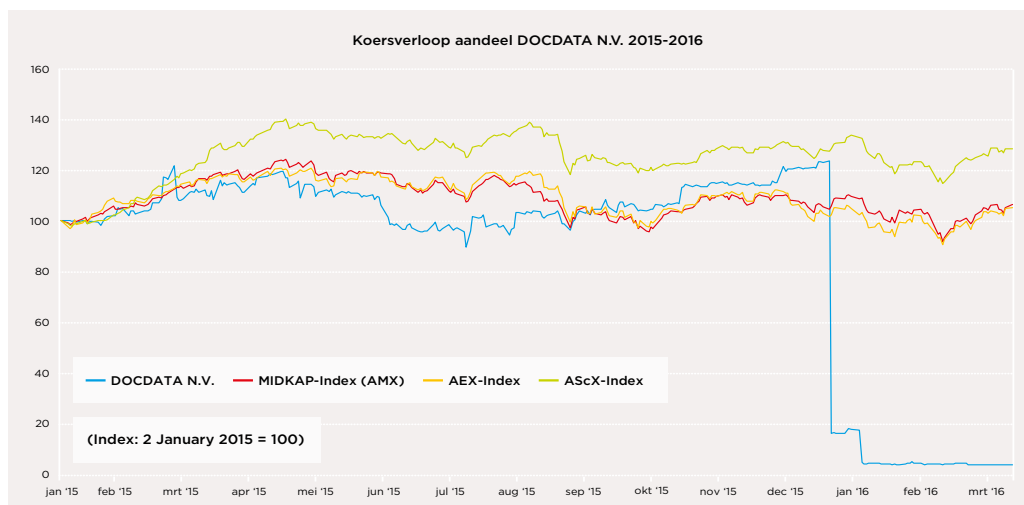
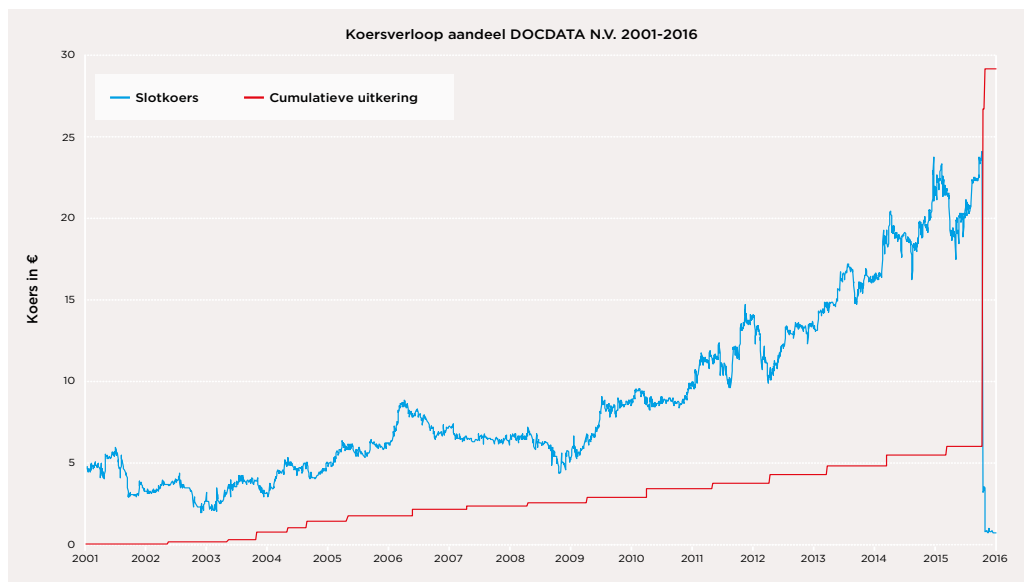
Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 2.500.000 per 31 december 2015 en bestaat uit 25.000.000 gewone aandelen, elk met een nominale waarde van € 0,10.

Geplaatst kapitaal

Per 31 december 2015 zijn 7.000.000 aandelen geplaatst. De houders van aandelen zijn gerechtigd tot dividend zoals dit van tijd tot tijd wordt gedeclareerd en hebben het recht om per aandeel één stem uit te brengen tijdens vergaderingen van de vennootschap. Alle aandelen zijn gelijk in rang met betrekking tot de activa van de vennootschap. Met betrekking tot de eigen aandelen in de vennootschap die door de vennootschap zelf worden gehouden, worden alle rechten opgeschort totdat deze aandelen worden vervreemd.

Uitgifte van aandelen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 12 mei 2015 het besluit genomen om 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 totaal van 7.000.000 geplaatste



- 20 mei 2003: € 0,13 per aandeel uitkering uit agioreserve
- 10 november 2003: € 0,50 per aandeel terugbetaling van kapitaal
- 18 mei 2004: € 0,25 per aandeel dividenduitkering
- 13 september 2004: € 0,40 per aandeel terugbetaling van kapitaal
- 17 mei 2005: € 0,35 per aandeel dividenduitkering
- 16 juni 2006: € 0,40 per aandeel dividenduitkering
- 14 mei 2007: € 0,20 per aandeel dividenduitkering
- 19 mei 2008: € 0,25 per aandeel dividenduitkering
- 15 mei 2009: € 0,30 per aandeel dividenduitkering
- 14 mei 2010: € 0,55 per aandeel dividenduitkering
- 17 juni 2011: € 0,35 per aandeel dividenduitkering
- 8 juni 2012: € 0,50 per aandeel dividenduitkering
- 24 mei 2013: € 0,55 per aandeel dividenduitkering
- 23 mei 2014: € 0,70 per aandeel dividenduitkering
- 20 mei 2015: € 0,55 per aandeel dividenduitkering
- 29 december 2015: € 21,00 per aandeel interim-uitkering
- 11 januari 2016: € 2,50 per aandeel interim-uitkering

aandelen) voor een periode van 18 maanden en derhalve tot 12 november 2016.

Daarnaast heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2015 besloten om 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 12 november 2016.

Inkoop van eigen aandelen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 12 mei 2015 het besluit genomen om de Directie voor een periode van 18 maanden, derhalve tot 12 november 2016, 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.

De vennootschap heeft momenteel en per 31 december 2015 geen eigen aandelen in bezit. Per 31 december 2014 had de vennootschap 20.731 eigen aandelen in bezit. Aandelen in eigen bezit worden niet meegenomen in de bepaling van de gewone winst per aandeel en zijn evenmin dividendgerechtigd.

Benoeming en ontslag bestuurders en commissarissen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het vennootschapsorgaan dat bevoegd is te besluiten tot benoeming, schorsing en ontslag van ieder van de leden van de Directie (artikel 13 lid 3 van de statuten van de vennootschap) en de Raad van Commissarissen (artikel 16 lid 4 van de statuten van de vennootschap).

Statutenwijziging

Besluiten tot wijziging van de statuten en ontbinding van de vennootschap kunnen, conform artikel 24 lid 1 van de statuten van de vennootschap, door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders slechts worden genomen op een daartoe strekkend voorafgaand voorstel van de Directie, onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Niet van toepassing zijnde onderwerpen

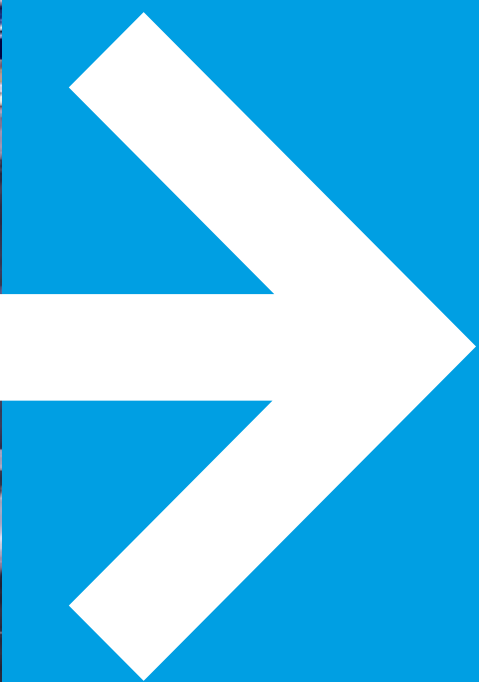
De volgende door Besluit artikel 10 overnamerichtlijn vereiste onderwerpen zijn niet van toepassing:

- beperking door de vennootschap van de overdracht van aandelen;
- bijzondere zeggenschapsrechten verbonden aan aandelen en de naam van de gerechtigde;
- inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de vennootschap;
- het mechanisme voor de controle van een regeling, die rechten toekent aan werknemers om aandelen in het kapitaal van de vennootschap of een dochtermaatschappij te nemen of te verkrijgen, wanneer de controle niet rechtstreeks door de werknemers wordt uitgeoefend;
- beperking van stemrecht en van termijnen voor de uitoefening van stemrecht;
- overeenkomsten met aandeelhouders, voor zover bij de vennootschap bekend, die aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van aandelen of tot beperking van het stemrecht;
- belangrijke overeenkomsten waarbij de vennootschap partij is en die tot stand komen, worden gewijzigd of ontbonden onder de voorwaarde van een wijziging van zeggenschap over de vennootschap nadat een openbaar bod is uitgebracht, alsmede de gevolgen van die overeenkomsten;
- overeenkomsten van de vennootschap met een bestuurder of werknemer die voorzien in een toe te kennen uitkering bij beëindiging van het dienstverband, zuiver naar aanleiding van het uitbrengen van een openbaar bod.









DOCDATA N.V.

Jaarrekening 2015

GECONSOLIDEERDE BALANS

Per 31 december (voor resultaatbestemming)

(EUR x 1.000)	Noot	2015	2014
Activa			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	8	-	25.685
Immateriële activa en goodwill	9	-	6.999
Overige beleggingen	11	-	11
Uitgestelde winstbelastingvorderingen	12	-	677
Totaal vaste activa		-	33.372
Vlottende activa			
Vorraden	13	-	10.991
Winstbelastingvorderingen		1.217	1.345
Handels- en overige vorderingen	14	313	31.574
Geldmiddelen en kasequivalenten	15	31.817	21.849
Totaal vlottende activa		33.347	65.759
Totaal activa		33.347	99.131

Per 31 december (voor resultaatbestemming)

(EUR x 1.000)

Noot

2015

2014

Eigen vermogen en verplichtingen

Eigen vermogen

16

Geplaatst kapitaal	700	700
Agio	2.854	16.854
Reserve omrekeningsverschillen	-	(666)
Reserve voor eigen aandelen	-	80
Ingehouden winsten	(127.942)	19.910
Onverdeelde winst boekjaar	129.412	7.305

Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan
aandeelhouders van de vennootschap

5.024

44.183

Totaal eigen vermogen

5.024

44.183

Verplichtingen

Langlopende verplichtingen

Uitgestelde winstbelastingverplichtingen	12	-	794
Voorzieningen	20	-	328
Overige langlopende verplichtingen	18	-	1.031

Totaal langlopende verplichtingen

-

2.153

Kortlopende verplichtingen

Winstbelastingsschulden	-	1.973
Handelsschulden en overige te betalen posten	22	9.343
Te betalen posten aan aandeelhouders	23	17.500
Rekening-courantkredieten banken	21	-
Voorzieningen	20	1.331
		826

Totaal kortlopende verplichtingen

28.323

52.795

Totaal verplichtingen

28.323

54.948

Totaal eigen vermogen en verplichtingen

33.347

99.131

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

Over het boekjaar eindigend op 31 december

(EUR x 1.000)	Noot	2015	2014 ⁽¹⁾
Beheerskosten	4	(7.193)	(1.056)
Bedrijfsresultaat voor financieringsbaten en -lasten	1	(7.193)	(1.056)
Financieringsbaten		1.039	1.783
Financieringslasten		(258)	(201)
Nettofinancieringsresultaat	6	781	1.582
Resultaat voor belastingen		(6.412)	526
Winstbelastingen	7	1.114	(91)
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		(5.298)	435
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten, na belastingen	2	134.710	6.870
Winst over het boekjaar		129.412	7.305
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap		129.412	7.305
Winst per aandeel (EUR x 1)	17		
Resultaat per aandeel uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		EUR (0,76)	EUR 0,06
Winst per aandeel uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		EUR 19,25	EUR 0,99
Totaal winst per aandeel over het boekjaar		EUR 18,49	EUR 1,05
Verwaterde winst per aandeel		-	EUR 1,04

⁽¹⁾ Aangepast voor presentatiedoeleinden teneinde een vergelijkbare presentatie te geven van het resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten en de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT

Over het boekjaar eindigend op 31 december

(EUR x 1.000)	Noot	2015	2014
Posten die zijn of kunnen worden overgeboekt naar het resultaat:			
Niet-gerealiseerde koersresultaten	16	-	(40)
Gerealiseerde koersresultaten	16	666	-
Gerelateerde winstbelastingen		-	(103)
(Niet-)gerealiseerde resultaten, na winstbelastingen	16	666	(143)
Winst over het boekjaar		129.412	7.305
Totaalresultaat over het boekjaar		130.078	7.162
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap		130.078	7.162

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN WIJZIGINGEN IN HET EIGEN VERMOGEN

Voor het boekjaar eindigend op 31 december

(EUR x 1.000)	Toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap						
	Geplaatst kapitaal	Agio	Reserve omrekeningsverschillen	Reserve voor eigen aandelen ⁽¹⁾	Ingehouden winsten	Onverdeelde winst boekjaar	Totaal eigen vermogen
Stand per 1 januari 2014	700	16.854	(523)	441	16.626	8.665	42.763
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar							
Winst over het boekjaar	-	-	-	-	-	7.305	7.305
Niet-gerealiseerde koersresultaten en gerelateerde winstbelastingen	-	-	(143)	-	-	-	(143)
	-	-	(143)	-	-	7.305	7.162
Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen							
Dividenduitkering	-	-	-	-	-	(4.851)	(4.851)
Resultaatbestemming	-	-	-	-	3.814	(3.814)	-
Inkoop eigen aandelen	-	-	-	(1.127)	-	-	(1.127)
Kosten voorwaardelijk toegekende aandelen onder het 'Performance Share Plan'	-	-	-	236	-	-	236
Gerealiseerde reserve eigen aandelen	-	-	-	530	(530)	-	-
	-	-	-	(361)	3.284	(8.665)	(5.742)
Stand per 31 december 2014	700	16.854	(666)	80	19.910	7.305	44.183
Stand per 1 januari 2015	700	16.854	(666)	80	19.910	7.305	44.183
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar							
Winst over het boekjaar	-	-	-	-	-	129.412	129.412
Gerealiseerde koersresultaten	-	-	666	-	-	-	666
	-	-	666	-	-	129.412	130.078
Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen							
Dividenduitkering	-	-	-	-	-	(3.812)	(3.812)
Resultaatbestemming	-	-	-	-	3.493	(3.493)	-
Interim-uitkering	-	(14.000)	-	-	(150.500)	-	(164.500)
Inkoop eigen aandelen	-	-	-	(1.041)	-	-	(1.041)
Verkoop eigen aandelen	-	-	-	304	-	-	304
Kosten voorwaardelijk toegekende aandelen onder het 'Performance Share Plan'	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Gerealiseerde reserve eigen aandelen	-	-	-	845	(845)	-	-
	-	(14.000)	-	(80)	(147.852)	(7.305)	(169.237)
Stand per 31 december 2015	700	2.854	-	-	(127.942)	129.412	5.024

⁽¹⁾ Inclusief kosten voor op aandelen gebaseerde transacties, mutaties als gevolg van de inkoop en verkoop van eigen aandelen gedurende het boekjaar en de vrijval per 31 december 2015 als gevolg van het feit dat de vennootschap geen eigen aandelen in bezit meer heeft en het Performance Share Plan is beëindigd.

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

Over het boekjaar eindigend op 31 december

(EUR x 1.000)	Noot	2015	2014 ⁽¹⁾
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten			
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		(5.298)	435
<i>Aanpassingen voor:</i>			
Afschrijvingen en amortisatie	1, 8	30	11
Kosten / (baten) Performance Share Plan en geleverde aandelen	22	(188)	236
Financieringsbaten	6	(1.039)	(1.856)
Financieringslasten	6	258	274
Winstbelastingen	7	(1.114)	(541)
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor mutaties in werkkapitaal en voorzieningen		(7.351)	(1.441)
(Toename) / afname handels- en overige vorderingen	2, 14	(210)	3.371
(Toename) / afname voorraden	2, 13	-	-
Toename / (Afname) handelsschulden en overige te betalen posten	2, 22	5.245	726
Toename / (Afname) voorzieningen en overige langlopende verplichtingen	2, 19, 20	1.480	(200)
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		(836)	2.456
Betaalde rente		(258)	(201)
Ontvangen rente		733	1.186
Betaalde winstbelastingen		(123)	(1.340)
Ontvangen winstbelastingen		-	670
Nettokasstroom uit operationele activiteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten		3.194	12.152
Nettokasstroom uit operationele activiteiten		2.710	14.923
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Ontvangsten uit verkoop van dochterondernemingen	2	173.533	-
Verwerving van materiële vaste activa	2, 8	(2)	(13)
Verwerving van immateriële activa	2, 9	-	-
Ontvangsten uit verkoop van materiële vaste activa	8	-	-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	2	(8.051)	(10.627)
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten		165.480	(10.640)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Betaald dividend en interim-uitkeringen		(150.812)	(4.851)
Inkoop eigen aandelen	16	(1.041)	(1.127)
Verkoop eigen aandelen	16	304	-
Ontvangen dividenden deelnemingen		-	2.000
Verstrekte leningen aan deelnemingen		-	(8.449)
Aflossing van leningen door deelnemingen		-	4.300
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten		9.972	2.149
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten		(141.577)	(5.978)
Netto toename / (afname) van geldmiddelen en kasequivalenten		26.613	(1.695)
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	15	21.849	6.704
(Terugbetaling van) / ontvangsten uit rekening-courantkredieten banken	21	(1.331)	1.331
Geldmiddelen niet ter vrije beschikking	15	(15.355)	15.355
Valutakoers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen in het jaar		41	154
Geldmiddelen en kasequivalenten op 31 december		31.817	21.849

⁽¹⁾ Aangepast voor presentatiedoeleinden teneinde een vergelijkbare presentatie te geven van de kasstromen uit voortgezette bedrijfsactiviteiten en de kasstromen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving

De geconsolideerde jaarrekening van DOCDATA N.V. (te noemen “de vennootschap”) statutair gevestigd te Waalwijk (Nederland) en gevestigd op de Energieweg 2, 5145 NW in Waalwijk, omvat de vennootschap en haar voormalige dochterondernemingen (tezamen te noemen “de Groep”) en het belang van de Groep in geassocieerde deelnemingen en entiteiten waarover gezamenlijk de zeggenschap wordt uitgeoefend. Het beursgenoteerde DOCDATA N.V. bestond tot het moment van verkoop van haar dochterondernemingen uit twee volledig autonome bedrijfsonderdelen: de Docdata Groep en de IAI Groep. Voor een toelichting op deze bedrijfsonderdelen wordt verwezen naar onderdeel 1 ‘Gesegmenteerde informatie’ van de geconsolideerde jaarrekening,

In 2016 is een traject opgestart om de beursgenoteerde vennootschap DOCDATA N.V. die geen bedrijfsactiviteiten meer heeft, te verkopen dan wel op te heffen. Er is geen sprake van een onontkoombare discontinuïteit en derhalve is op het moment van opmaak van de jaarrekening 2015 uitgegaan van de ‘going concern’ veronderstelling. De verwachting is dat er geen sprake zal zijn van een liquidatietekort in het geval de vennootschap wordt opgeheven.

De vennootschap heeft op 18 december 2015 de transactie afgerond inzake de verkoop van alle aandelen in het geplaatste kapitaal van de beide 100% dochterondernemingen DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. De aandelen van deze beide vennootschappen zijn door DOCDATA N.V. geleverd aan Ingram Micro Regent B.V., nadat aan alle overeengekomen voorwaarden, waaronder betaling van de koopsom, was voldaan. De vennootschappen DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. inclusief al hun directe en indirecte belangen waarover zeggenschap wordt uitgeoefend, worden in deze jaarrekening aangeduid als de ‘Docdata Groep’.

Op 22 december 2015 heeft de vennootschap de transactie afgerond inzake de verkoop van alle aandelen in het geplaatste kapitaal van de 100% dochteronderneming IAI industrial systems B.V. De aandelen van deze vennootschap zijn door DOCDATA N.V. geleverd aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. nadat aan alle overeengekomen voorwaarden, waaronder betaling van de koopsom, was voldaan. IAI industrial systems B.V. en al haar directe en indirecte belangen waarover zeggenschap wordt uitgeoefend, worden in deze jaarrekening aangeduid als de ‘IAI Groep’.

De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de vennootschap heeft deze beide aandelen-transacties goedgekeurd op 16 december 2015. Als gevolg van beide transacties heeft de vennootschap geen directe of indirecte belangen meer waarover zeggenschap wordt uitgeoefend. De resultaten van het verkochte e-commerce bedrijf Docdata en het verkochte technologiebedrijf IAI worden meegeconsolideerd tot en met 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015 de respectievelijke ‘control dates’ ofwel het moment tot waar de vennootschap zeggenschap heeft uitgeoefend.

De jaarrekening is per 15 maart 2016 door de Directie opgemaakt en door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. De jaarrekening zal ter vaststelling worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die zal worden gehouden op 11 mei 2016.

Overeenstemmingsverklaring

De geconsolideerde jaarrekening is opgemaakt in overeenstemming met International Financial Reporting Standards zoals aanvaard door de Europese Unie (hierna te noemen EU-IFRS) en Titel 9 Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek. De enkelvoudige winst- en verliesrekening van de vennootschap is opgesteld met gebruikmaking van de vrijstelling uit artikel 402 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kosten, met dien verstande dat de volgende activa en verplichtingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde, voor zover aanwezig: financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden en financiële instrumenten geclassificeerd als beschikbaar voor verkoop. De jaarrekening wordt gepresenteerd in de euro, die fungeert als de functionele valuta van de vennootschap. Tenzij anders aangegeven, is alle financiële informatie in euro's afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal. Verplichtingen uit hoofde van op aandelen gebaseerde betalingstransacties die in geldmiddelen worden afgewikkeld worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Het geconsolideerd kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De netto kaspositie in het geconsolideerd kasstroomoverzicht bestaat uit geldmiddelen en kasequivalenten na aftrek van eventuele bankschulden. Kasstromen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de gemiddelde koers van het boekjaar. Koersverschillen op de netto kaspositie worden afzonderlijk gepresenteerd in het kasstroomoverzicht. Betalingen die verband houden met rente en belastingen zijn opgenomen in de kasstroom uit operationele activiteiten. Uitgekeerd dividend wordt opgenomen in de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkoopopbrengsten uit de verkoop van deelnemingen zijn opgenomen in de kasstroom uit investeringsactiviteiten. Geldmiddelen en kasequivalenten in de dochterondernemingen zijn opgenomen in de ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen.

De hierna uiteengezette grondslagen voor financiële verslaggeving zijn consistent toegepast voor alle gepresenteerde perioden in deze geconsolideerde jaarrekening. De grondslagen voor financiële verslaggeving zijn door de tot de Groep behorende entiteiten consistent toegepast.

Aanpassing vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers van de geconsolideerde winst- en verliesrekening en het geconsolideerde kasstroomoverzicht alsmede de toelichtingen daarop, zijn aangepast voor presentatiedoeleinden conform de bepaling van IFRS 5 teneinde een vergelijkbare presentatie te geven van het resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten en het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. De voortgezette bedrijfsactiviteiten hebben betrekking op de vennootschap DOCDATA N.V. die na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep geen bedrijfsactiviteiten meer heeft. De beëindigde bedrijfsactiviteiten hebben volledig betrekking op de operationele bedrijfsactiviteiten van de Docdata Groep en de IAI Groep tot en met het moment van verkoop, zijnde de 'control dates' 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015.

Als gevolg van de verkoop van alle deelnemingen heeft de geconsolideerde balans per 31 december 2015 alleen nog maar betrekking op de vennootschap DOCDATA N.V.

Schattingen en oordeelsvorming

Het opmaken van de jaarrekening volgens algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving noodzaakt het management tot het maken van schattingen en veronderstellingen. Deze hebben betrekking op de bedragen die zijn opgenomen voor activa en passiva, de vermelding van voorwaardelijke activa en uitgestelde verplichtingen per balansdatum, alsmede de verantwoording van baten en lasten gedurende de verslagperiode. De werkelijke resultaten kunnen afwijken van de geschatte bedragen.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien, indien de herziening alleen voor die periode gevolgen heeft, of in de periode van herziening en toekomstige perioden, indien de herziening gevolgen heeft voor zowel de verslagperiode als toekomstige perioden.



Na de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten door DOCDATA N.V. hebben de schattingen en onderliggende veronderstellingen betrekking op een zeer beperkt aantal posten. De belangrijkste posten in de jaarrekening die hoofdzakelijk mede gebaseerd zijn op inschattingen van het management hebben betrekking op de waardering van belastingvorderingen.

Wijziging in de grondslagen voor financiële verslaggeving

In 2015 zijn er geen nieuwe standaarden en wijzigingen op standaarden geweest die significante wijzigingen tot gevolg hebben gehad in het boekjaar 2015.

Nog niet ingevoerde nieuwe IFRS boekhoudstandaarden zoals aanvaard door de EU

Een aantal nieuwe standaarden, wijzigingen op standaarden en interpretaties is pas van kracht voor boekjaren die beginnen na 1 januari 2015. De Groep heeft bij het opstellen van deze geconsolideerde jaarrekening de volgende nieuwe en aangepaste standaarden niet toegepast:

IFRS 9 'Financiële instrumenten'

IFRS 9 dient ter vervanging de bestaande richtlijn zoals opgenomen in IAS 39 'Financiële instrumenten: opname en waardering'. IFRS 9 bevat herziene bepalingen ten aanzien van de classificatie en waardering van financiële instrumenten. IFRS 9 is van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2018. Eerdere toepassing is toegestaan.

IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten'

IFRS 15 voorziet in een uitgebreid raamwerk om te bepalen of, hoeveel en wanneer opbrengsten moeten worden verantwoord. IFRS 15 is van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2018. Eerdere toepassing is toegestaan.

IFRS 16 'Leases'

IFRS 16 voorziet in principes die toegepast moeten worden teneinde bruikbare informatie aan investeerders en analisten te verstrekken omtrent het bedrag, timing en de onzekerheid van kasstromen uit hoofde van 'leases'. Om hier aan te kunnen voldoen zou een huurder de activa en verplichtingen uit hoofde van 'leases' dienen te verantwoorden.

De Groep is van mening dat de mogelijke effecten van toepassing van IFRS 9, 15 en 16 geen invloed zullen hebben op de geconsolideerde jaarrekening aangezien de Groep geen bedrijfsactiviteiten meer heeft na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in 2015.

Grondslagen voor consolidatie

Bedrijfscombinaties

De Groep verwerkt bedrijfscombinaties op basis van de overnamemethode per de datum waarop de zeggenschap overgaat naar de Groep. De voor de overname overgedragen vergoeding wordt in het algemeen gewaardeerd tegen reële waarde, evenals de verworven netto identificeerbare activa. Eventuele goodwill die hieruit voortvloeit, wordt jaarlijks getoetst op bijzondere waardeverminderingen. Eventuele boekwinst uit een voordelige koop wordt direct verwerkt in het resultaat. Transactiekosten worden verwerkt wanneer zij worden gemaakt, behalve als zij betrekking hebben op de uitgifte van vreemd- of eigenvermogensinstrumenten.

In de overgedragen vergoeding is geen bedrag begrepen voor de afwikkeling van bestaande relaties. Een dergelijk bedrag wordt in het algemeen verwerkt in het resultaat.

De reële waarde van een voorwaardelijke vergoeding wordt op overnamedatum opgenomen. Indien een verplichting om een voorwaardelijke vergoeding te betalen voldoet aan de definitie van een financieel instrument dat wordt geclassificeerd als eigen vermogen, vindt geen latere herwaardering plaats en wordt de afwikkeling verantwoord binnen het eigen vermogen. In andere gevallen worden wijzigingen na eerste opname in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Als beloningen in de vorm van op aandelen gebaseerde betalingen (vervangingsbeloningen) dienen te worden geruild voor beloningen die worden gehouden door personeelsleden van de overgenomen partij (beloningen van de overgenomen partij) en als deze betrekking hebben op in het verleden verstrekte diensten, dan wordt het geheel of een deel van de waarde van de vervangingsbeloningen opgenomen in de over te dragen vergoeding in het kader van de bedrijfscombinatie. De berekening geschiedt op basis van de marktwaarde van de vervangingsbeloningen in vergelijking met de marktwaarde van de beloningen van de overgenomen partij en de mate waarin de vervangingsbeloningen betrekking hebben op voorafgaand aan de bedrijfscombinatie verstrekte diensten.

Dochterondernemingen

Dochterondernemingen zijn die entiteiten waarover de Groep zeggenschap heeft. De Groep heeft zeggenschap over een entiteit indien zij op basis van haar betrokkenheid bij de entiteit is blootgesteld aan, dan wel recht heeft op, variabele rendementen en het vermogen heeft die rendementen te beïnvloeden aan de hand van haar zeggenschap over de entiteit. De jaarrekeningen van dochterondernemingen zijn in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen vanaf de datum waarop voor het eerst sprake is van zeggenschap tot aan het moment waarop de zeggenschap eindigt.

Verlies van zeggenschap

Indien de Groep de zeggenschap over een dochteronderneming verliest, worden de activa en verplichtingen en eventueel hiermee samenhangende minderheidsbelangen en andere eigenvermogenscomponenten niet langer in de balans verantwoord. De eventueel behaalde boekwinst of het boekverlies wordt opgenomen in de winst of het verlies. Indien de Groep een belang behoudt in de voormalige dochteronderneming, wordt dat vanaf het moment van het verlies van zeggenschap gewaardeerd tegen reële waarde.

Belangen in (geassocieerde) deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode

De belangen van de Groep in (geassocieerde) deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode bestaan uit belangen in geassocieerde deelnemingen. Geassocieerde deelnemingen zijn die entiteiten waarin de Groep invloed van betekenis heeft op het financiële en operationele beleid, maar waarover zij geen zeggenschap heeft. Geassocieerde deelnemingen waarover gezamenlijk de zeggenschap wordt uitgeoefend, worden verantwoord op basis van de 'equity'-methode en worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen kostprijs. In die kostprijs van de deelneming zijn de transactiekosten inbegrepen. Na de eerste verwerking bevat de geconsolideerde jaarrekening het aandeel van de Groep in de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode, tot aan de datum waarop voor het laatst sprake is van invloed van betekenis of gezamenlijke zeggenschap.

Eliminatie van transacties bij consolidatie

Intragroepssaldi en -transacties, alsmede eventuele niet-gerealiseerde winsten en verliezen uit intragroeps-transacties worden geëlimineerd. Niet-gerealiseerde winsten uit hoofde van transacties met deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode worden geëlimineerd naar rato van het belang dat de Groep in de deelneming heeft. Niet-gerealiseerde verliezen worden op dezelfde wijze geëlimineerd als niet-gerealiseerde winsten, maar alleen voor zover er geen aanwijzing is voor een bijzondere waardevermindering.

Rapportage datum

Het boekjaar van de vennootschap, en van alle voormalige deelnemingen en geassocieerde deelnemingen binnen de Groep, is gelijk aan het kalenderjaar.

Vreemde valuta

Transacties in vreemde valuta

Transacties luidende in vreemde valuta worden in euro's (de functionele valuta) omgerekend tegen de geldende wisselkoers per de transactiedatum. In vreemde valuta luidende monetaire activa en verplichtingen worden per balansdatum in euro's omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoers. De koerswinsten of -verliezen op, in vreemde valuta luidende, monetaire posten betreffen het verschil tussen geamortiseerde kosten in de functionele valuta per het begin van de periode, gecorrigeerd met de effectieve rente en betalingen tijdens de periode en de geamortiseerde kosten in vreemde valuta berekent tegen de valutakoers per het einde van de periode. In vreemde valuta luidende niet-monetaire activa en verplichtingen, die tegen reële waarde worden opgenomen, worden in euro's omgerekend tegen de wisselkoers per de datum waarop de reële waarde werd bepaald. De bij omrekening optredende valutakoers-verschillen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Buitenlandse activiteiten

De activa en verplichtingen van buitenlandse activiteiten, met inbegrip van goodwill en bij consolidatie ontstane reële-waarde-correcties, worden in euro's omgerekend tegen de geldende koers per balansdatum. De opbrengsten en kosten uit buitenlandse activiteiten worden in euro's omgerekend tegen de koers die de wisselkoers op de transactiedatum benadert. Valutakoersverschillen welke ontstaan bij herrekening worden rechtstreeks verantwoord in de reserve omrekeningsverschillen via het overig totaalresultaat, een separate component in het eigen vermogen. De reserve omrekeningsverschillen wordt bij afstoting van buitenlandse activiteiten overgeboekt naar de winst- en verliesrekening.

Netto-investering in buitenlandse activiteiten

Valutakoersverschillen als gevolg van de omrekening van de netto-investering in buitenlandse activiteiten en van hiermee verbonden afdekkingstransacties worden verwerkt in de reserve omrekeningsverschillen. Zij worden bij afstoting overgeboekt naar de winst- en verliesrekening.

Gehanteerde omrekenkoersen

De voornaamste tegenover de euro gehanteerde omrekenkoersen ten behoeve van balans en winst- en verliesrekening (jaargemiddelde) zijn:

	Balans		Winst- en verliesrekening	
	31 december 2015	31 december 2014	2015	2014
(in EUR)				
Britse pond	1,3617	1,2839	1,3228	1,2417
Poolse zloty	0,2345	0,2340	0,2343	0,2375
Amerikaanse dollar	0,9173	0,8237	0,8705	0,7744

Materiële vaste activa

Activa in eigendom

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. In de kostprijs zijn de kosten begrepen die direct toerekenbaar zijn aan de verwerving van het actief. Aangeschafte software die onlosmakelijk verbonden is aan de functionaliteit van de daarmee samenhangende apparatuur wordt geactiveerd als onderdeel van de betreffende apparatuur.

Wanneer materiële vaste activa bestaan uit belangrijke onderdelen met een ongelijke gebruiksduur, worden deze als afzonderlijke posten onder de materiële vaste activa opgenomen.

Kosten na eerste opname

De Groep neemt in de boekwaarde van een materieel vast actief de kostprijs op van de vervanging van een deel van dat actief wanneer die kosten worden gemaakt, indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen met betrekking tot het actief aan de Groep zullen toekomen, en de kostprijs van het actief betrouwbaar kan worden bepaald. Alle andere kosten worden als last in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer zij worden gemaakt. Op de kosten van eerste opname worden ontvangen investeringssubsidies in mindering gebracht.

Afschrijvingen

Afschrijvingen worden ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht volgens de lineaire methode op basis van de geschatte gebruiksduur van de activa. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Afschrijvingen worden toegerekend aan de kostprijs van de verkopen indien de activa ingezet worden voor directe dienstverlening of als productiemiddel. Alle overige afschrijvingen worden toegerekend aan de verkoop- en beheerskosten. Het afschrijven van de materiële vaste activa start zodra het actief geïnstalleerd is en klaar is voor gebruik.

De geschatte gebruiksduur luidt als volgt:

- Gebouwen 30-40 jaar
- Verbeteringen aan gebouwen 5-10 jaar
- Machines en installaties 3-10 jaar
- Inventaris en overige 3-5 jaar

De afschrijvingsmethode, geschatte gebruiksduur en de restwaarde worden jaarlijks beoordeeld.

Immateriële activa en goodwill

Goodwill

Goodwill die voortvloeit uit de verwerving van dochterondernemingen wordt verantwoord onder immateriële activa. Voor de waardering van goodwill bij eerste opname, zie 'Grondslagen voor consolidatie; bedrijfscombinaties'.

Waardering na eerste opname

Goodwill wordt gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met cumulatieve bijzondere waardevermindervingsverliezen. De boekwaarde van de goodwill van investeringen verwerkt volgens de 'equity'-methode wordt opgenomen in de boekwaarde van de betreffende investering. Een bijzonder waardevermindervingsverlies op een dergelijke investering wordt niet toegerekend aan enig actief, inclusief goodwill, dat onderdeel is van de boekwaarde van de investering verwerkt volgens de 'equity'-methode.

Onderzoek en ontwikkeling

Uitgaven voor onderzoeksactiviteiten worden als last in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer zij worden gemaakt. Met ontwikkelingsactiviteiten is een plan voor de productie van nieuwe of wezenlijk verbeterde producten en processen gemoeid. Uitgaven voor ontwikkelingsactiviteiten worden alleen geactiveerd als de ontwikkelingskosten betrouwbaar kunnen worden bepaald, het actief te gebruiken of te verkopen is en toekomstige economische voordelen waarschijnlijk zijn. De geactiveerde uitgaven omvatten materiaalkosten en directe arbeidskosten. De overige ontwikkelingskosten worden als last in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer zij worden gemaakt. De geactiveerde ontwikkelingskosten worden gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met cumulatieve amortisatie en cumulatieve bijzondere waardevermindervingsverliezen. In 2015 zijn er geen uitgaven voor onderzoeksactiviteiten ten laste van het resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten opgenomen omdat DOCDATA N.V. geen bedrijfsactiviteiten heeft.

Overige immateriële activa

De overige door de Groep verworven immateriële activa worden gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met cumulatieve amortisatie en bijzondere waardevermindervingsverliezen. Uitgaven van intern gegenereerde goodwill en handelsmerken worden als last in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer zij worden gemaakt.

Uitgaven na eerste opname

Uitgaven na eerste opname van geactiveerde immateriële activa hebben betrekking op zelfontwikkelde software en ontwikkelingskosten en worden uitsluitend geactiveerd, wanneer hierdoor de toekomstige economische voordelen toenemen die zijn besloten in het specifieke actief waarop zij betrekking hebben. Alle overige uitgaven worden als last in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer zij worden gemaakt.

Amortisatie

De amortisatie geschiedt lineair ten laste van de winst- en verliesrekening op basis van de geschatte gebruiksduur van de immateriële activa tenzij deze gebruiksduur onbepaald is. Geactiveerde ontwikkelingskosten worden geamortiseerd over een periode van maximaal 5 jaar en op basis van het aantal verkochte systemen waarin de betreffende ontwikkeling is toegepast. Amortisatie wordt toegerekend aan de kostprijs van de verkopen indien de immateriële activa ingezet worden voor directe dienstverlening of als productiemiddel. Alle overige amortisatie wordt toegerekend aan de verkoop- en beheerskosten. De amortisatie van de overige immateriële activa start zodra de activa gebruiksklaar zijn.

De geschatte gebruiksduur luidt als volgt:

- Ontwikkelingskosten (intern gegenereerd) 3-5 jaar
- Klantencontracten 7 en 10 jaar
- Software (intern ontwikkeld) 2 en 5 jaar
- Overig 5 jaar

De afschrijvingsmethode, geschatte gebruiksduur en de restwaarde worden jaarlijks beoordeeld.

Financiële instrumenten

De Groep classificeert niet-afgeleide financiële activa in de volgende categorieën: financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat, tot einde looptijd aangehouden financiële activa, leningen en vorderingen en voor verkoop beschikbare financiële activa. De Groep classificeert niet-afgeleide financiële verplichtingen in de categorie overige financiële verplichtingen.

Niet-afgeleide financiële activa en financiële verplichtingen – verwerken en niet langer verwerken

De Groep verwerkt leningen en vorderingen initieel op de datum waarop ze ontstaan. Alle overige financiële activa en financiële verplichtingen worden initieel verwerkt op de transactiedatum.

De Groep neemt een financieel actief niet langer op in de balans als de contractuele rechten op de kasstromen uit het actief aflopen, of als de Groep de contractuele rechten op de ontvangst van de kasstromen uit het financieel actief overdraagt door middel van een transactie waarbij nagenoeg alle aan het eigendom van dit actief verbonden risico's en voordelen worden overgedragen. Indien de Groep een belang behoudt of creëert in de overgedragen financiële activa, dan wordt dit belang afzonderlijk als actief of verplichting opgenomen.

De Groep neemt een financiële verplichting niet langer op in de balans als de contractuele verplichtingen worden kwijtgescholden of geannuleerd, of verlopen.

Financiële activa en verplichtingen worden gesaldeerd en het resulterende nettobedrag wordt in de balans

gepresenteerd uitsluitend indien de Groep een wettelijk afdwingbaar recht heeft op deze saldering en indien zij voornemens is om af te wikkelen op nettobasis dan wel het actief en de verplichting gelijktijdig af te wikkelen.

Niet-afgeleide financiële activa – waardering

Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat

Een financieel actief wordt geclassificeerd als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat indien het wordt aangehouden voor handelsdoeleinden of als het bij eerste opname als zodanig is aangemerkt. Direct toerekenbare transactiekosten worden verwerkt in het resultaat wanneer zij worden gemaakt. Financiële activa die zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat, worden gewaardeerd tegen reële waarde en eventuele wijzigingen daarin, inclusief eventuele rente of dividend, worden verantwoord in het resultaat.

Tot einde looptijd aangehouden financiële activa

Deze activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde plus eventuele direct toerekenbare transactiekosten. Na eerste opname worden ze gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode.

Leningen en vorderingen

Deze activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde plus eventuele direct toerekenbare transactiekosten. Na eerste opname worden ze gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode.

Voor verkoop beschikbare financiële activa

Deze activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde plus eventuele direct toerekenbare transactiekosten. Na eerste opname worden ze gewaardeerd tegen reële waarde en eventuele veranderingen daarin, anders dan bijzondere waardeverminderingverliezen. Wanneer de activa niet langer in de balans worden opgenomen, wordt de in het eigen vermogen opgenomen cumulatieve winst of het cumulatieve verlies overgeboekt naar het resultaat.

Niet-afgeleide financiële verplichtingen – waardering

Niet-afgeleide financiële verplichtingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde minus eventuele direct toerekenbare transactiekosten. Na eerste opname worden deze verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode.

Aandelenkapitaal

Gewone aandelen

De marginale kosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan de uitgifte van gewone aandelen, na aftrek van eventuele belastingeffecten, worden in mindering gebracht op het eigen vermogen.

Voorraden

De voorraden worden opgenomen tegen kostprijs, of netto-opbrengstwaarde indien deze lager is. De netto-opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs in het kader van de normale bedrijfsvoering, verminderd met de geschatte kosten van voltooiing en de verkoopkosten. De kostprijs van de voorraden is gebaseerd op het 'eerst in, eerst uit'-beginsel (fifo) en omvat de uitgaven gedaan bij verwerving van de voorraden en het naar de bestaande locatie en in de bestaande toestand brengen daarvan. De kostprijs van voorraden gereed product en onderhanden werk omvat een redelijk deel van de productie gerelateerde overheadkosten op basis van de normale productiecapaciteit.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten bestaan uit kas- en banksaldi en andere direct opvraagbare deposito's welke opeisbaar zijn binnen een termijn van drie maanden. Geldmiddelen en kasequivalenten worden gesaldeerd en het resulterende nettobedrag wordt in de balans gepresenteerd uitsluitend indien de Groep een wettelijk afdwingbaar recht heeft op deze saldering en indien zij voornemens is om af te wikkelen op nettobasis dan wel het actief en de verplichting gelijktijdig af te wikkelen.

Bijzondere waardeverminderingen

De boekwaarde van de niet-financiële activa van de Groep, uitgezonderd voorraden en uitgestelde belastingvorderingen wordt per iedere balansdatum opnieuw bezien om te bepalen of er aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt een schatting gemaakt van de realiseerbare waarde van het actief. Voor goodwill en immateriële activa welke nog niet beschikbaar zijn voor gebruik of met een onbepaalde gebruiksduur wordt per iedere balansdatum de realiseerbare waarde geschat. Er wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies opgenomen wanneer de boekwaarde van een actief of de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort, hoger is dan de realiseerbare waarde. Bijzondere waardevermindervingsverliezen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen.

De realiseerbare waarde van de financiële activa van de Groep wordt berekend als de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente (dat wil zeggen de effectieve rente berekend bij eerste opname van deze beleggingen). Vorderingen met een korte resterende looptijd worden niet contant gemaakt. Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van financiële activa die tegen geamortiseerde kosten worden gewaardeerd (leningen en vorderingen en tot einde looptijd aangehouden effecten) worden door de Groep zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van alle individueel significante activa wordt beoordeeld of deze specifiek onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering. Activa waarvan wordt bepaald dat deze niet specifiek onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering worden vervolgens collectief beoordeeld op een eventuele waardevermindering door samenvoeging van activa met vergelijkbare risicokenmerken.

Voor de overige activa is de realiseerbare waarde gelijk aan de opbrengstwaarde, of de bedrijfswaarde indien deze hoger is. Bij het bepalen van de bedrijfswaarde wordt de contante waarde van de geschatte toekomstige kasstromen berekend met behulp van een disconteringsvoet vóór belasting die een afspiegeling is van zowel de actuele markttransacties van de tijdswaarde van geld als van de specifieke risico's met betrekking tot het actief. Voor een actief dat geen kasontvangsten genereert die in hoge mate onafhankelijk zijn van die van andere activa, wordt de realiseerbare waarde bepaald voor de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Bijzondere waardevermindervingsverliezen met betrekking tot de kasstroomgenererende eenheden worden eerst in mindering gebracht op de boekwaarde van de aan de kasstroomgenererende eenheid toegerekende goodwill en vervolgens naar rato in mindering gebracht op de boekwaarde van de overige activa van de eenheid.

Terugneming van bijzondere waardevermindering

Een bijzonder waardevermindervingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde vordering wordt teruggenomen indien de stijging, na opname van dit verlies, van de realiseerbare waarde objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die zich heeft voorgedaan nadat dit bijzondere waardevermindervingsverlies werd opgenomen.

Een bijzonder waardevermindervingsverlies met betrekking tot een belegging in een eigenvermogensinstrument geclassificeerd als beschikbaar voor verkoop wordt niet via de winst- en verliesrekening teruggenomen. Als de reële waarde van een voor verkoop beschikbaar schuldbewijs stijgt, en de stijging objectief in verband kan worden

gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardevermindingsverlies in de winst- en verliesrekening, dient het bijzondere waardevermindingsverlies te worden teruggenomen, waarbij het bedrag van de terugname in de winst- en verliesrekening wordt opgenomen.

Met betrekking tot goodwill worden geen bijzondere waardevermindingsverliezen teruggenomen. Voor andere activa wordt een bijzonder waardevermindingsverlies teruggenomen als de schattingen zijn veranderd aan de hand waarvan de realiseerbare waarde was bepaald.

Een bijzonder waardevermindingsverlies wordt uitsluitend teruggenomen voor zover de boekwaarde van het actief niet hoger is dan de boekwaarde, na aftrek van afschrijvingen of amortisatie, die zou zijn bepaald als geen bijzonder waardevermindingsverlies was opgenomen.

Aandelenkapitaal

Het eigen vermogen is toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap als 'managed capital' in overeenstemming met EU-IFRS.

Inkoop van eigen aandelen

Bij inkoop van aandelenkapitaal dat als eigen vermogen in de balans is verwerkt, wordt het bedrag van de betaalde vergoeding als mutatie in het eigen vermogen opgenomen. Ingekochte aandelen worden geclassificeerd als ingekochte eigen aandelen en gepresenteerd als aftrekpost op het totale eigen vermogen.

Dividenden

Dividenden worden als verplichting verwerkt in de periode waarin zij worden gedeclareerd.

Personeelsbeloningen

Kosten uit hoofde van personeelsbeloning worden in de winst- en verliesrekening toegerekend aan de kostprijs verkopen indien personeel ingezet wordt voor directe dienstverlening of voor productie. Alle overige kosten uit hoofde van personeelsbeloning worden toegerekend aan de verkoop- en beheerskosten.

Op aandelen gebaseerde betalingstransacties

De Groep kende vanaf 2010 tot en met 16 december 2015 één regeling inzake op aandelen gebaseerde betalingstransacties in de vorm van het 'Performance Share Plan'.

Met het 'Performance Share Plan' worden aandelen toegekend aan werknemers die een belangrijke invloed hebben op de strategie van de Groep en de uitvoering daarvan. De reële waarde van de toegekende aandelen wordt opgenomen als een personeelslast, met een overeenkomstige opboeking van het eigen vermogen. De reële waarde wordt bepaald per de toekenningsdatum en verdeeld over de periode tot aan het moment waarop de werknemers onvoorwaardelijk recht krijgen op de aandelen. De reële waarde van de toegekende aandelen wordt bepaald met behulp van het Monte Carlo model op basis van de (netto) contante waarde van de prijs in een risico neutrale omgeving op basis van een risicovrije rentevoet. Daarnaast wordt de invloed van marktomstandigheden op de toekenning in beschouwing genomen bij het bepalen van de reële waarde. De verwachte volatiliteit van de DOCDATA N.V. aandelen is gebaseerd op de historische volatiliteit op jaarbasis van de lognormale van de dagelijkse aandelenkoers van DOCDATA N.V. aandelen genoteerd aan Euronext Amsterdam gedurende een periode van 3 jaar voorafgaande aan het begin van de 'performance' periode. Het 'Performance Share Plan' is op 16 december 2015 beëindigd, nadat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders de transacties ter verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep had goedgekeurd. Alle verplichtingen aan deelnemers aan dit plan zijn op dat moment afgewikkeld in contanten. Een nadere toelichting is

opgenomen bij onderdeel 19 'Personeelsbeloningen' en onderdeel 29 'Verbonden partijen' van de geconsolideerde jaarrekening.

Toegezegde bijdrageregelingen

Verplichtingen in verband met bijdragen aan pensioenregelingen op basis van toegezegde bijdragen worden als last in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer de werknemers de gerelateerde prestaties hebben verricht.

Langetermijnpersoneelsbeloningen

De netto verplichting van de Groep uit hoofde van langetermijnpersoneelsbeloningen, met uitzondering van pensioenregelingen, is het bedrag van de toekomstige beloning dat werknemers hebben verdiend in ruil voor hun diensten in de verslagperiode en voorgaande perioden. De verplichting wordt berekend met behulp van de 'projected unit credit'-methode en wordt gediscoteerd tot de contante waarde, waarna de reële waarde van eventuele daarop betrekking hebbende activa in mindering wordt gebracht. De disconteringsvoet is bepaald op basis van obligaties met een hoge kredietwaardigheid.

Kortetermijnpersoneelsbeloningen

Kortetermijnpersoneelsbeloningen worden zonder contant making gewaardeerd en opgenomen wanneer de daarmee verband houdende dienst wordt verricht. Er wordt een verplichting verantwoord voor het bedrag dat naar verwachting ten gevolge van een kortetermijnbonus in contanten of een winstdelingsregeling zal worden uitbetaald indien de Groep een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft als gevolg van verstreken diensttijd van werknemers en indien deze verplichting betrouwbaar kan worden bepaald.

Voorzieningen

Algemeen

Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer de Groep een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft als gevolg van een gebeurtenis in het verleden, en het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is. Indien het effect daarvan materieel is, worden de voorzieningen bepaald door de verwachte toekomstige kasstromen contant te maken op basis van een disconteringsvoet vóór belasting die een afspiegeling is van de actuele markttransacties van de tijdswaarde van geld en, waar nodig, van de specifieke risico's met betrekking tot de verplichting.

Garanties

Er wordt een garantievoorziening opgenomen wanneer de onderliggende producten of diensten worden verkocht. De voorziening is gebaseerd op historische garantiegegevens en met een weging van alle mogelijk uitkomsten op basis van de waarschijnlijkheid dat deze zich zullen voordoen.

Kosten voor ontmanteling van activa en herstel van gebouwen

Voorzieningen voor ontmanteling van activa en herstel van gebouwen worden opgenomen wanneer de Groep naar verwachting een verplichting heeft om gebouwen en activa na gebruik in de oorspronkelijke staat te herstellen op het moment dat huurovereenkomsten van gebouwen aflopen. De benodigde voorziening wordt periodiek bepaald en is gebaseerd op de einddatum van de huurovereenkomsten van gebouwen en de verwachtingen omtrent te maken herstellkosten op deze einddatum.

Herstructurering

Herstructureringsvoorzieningen worden opgenomen wanneer de Groep een gedetailleerd en geformaliseerd herstructureringsplan heeft goedgekeurd, en een aanvang is gemaakt met de herstructurering of deze publiekelijk bekend is gemaakt. Er wordt geen voorziening getroffen voor toekomstige bedrijfslasten.

Verlieslatende contracten

Er wordt in de balans een voorziening voor verlieslatende contracten opgenomen wanneer de door de Groep naar verwachting te behalen voordelen uit een overeenkomst lager zijn dan de onvermijdbare kosten om aan de verplichtingen uit hoofde van de overeenkomst te voldoen.

Omzet

Verkoop van goederen en verlening van diensten

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer de belangrijke risico's en voordelen van eigendom aan de koper zijn overgedragen. Opbrengsten uit hoofde van verleende diensten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen naar rato van het stadium van voltooiing van de transactie op balansdatum. Het stadium van voltooiing wordt bepaald aan de hand van beoordelingen van de verrichte werkzaamheden. Er worden geen opbrengsten opgenomen indien er belangrijke onzekerheden bestaan ter zake van het innen van de verschuldigde vergoeding, de hiermee verband houdende kosten of eventuele retouren van goederen, en tevens wanneer er sprake is van aanhoudende managementbetrokkenheid bij de goederen.

Kostprijs verkopen

Kostprijs van goederen en verlening van diensten

Kosten met betrekking tot geleverde goederen en verlening van diensten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt zodra de gerelateerde opbrengsten zijn verwerkt in de winst- en verliesrekening. De samenstelling van de kostprijs wordt gedefinieerd voor en binnen de verschillende segmenten en hangt direct samen met de aard van het geleverde goed of de verleende dienst.

Lasten

Leasebetalingen uit hoofde van operationele leasing

Leasebetalingen uit hoofde van operationele leasing worden lineair over de leaseperiode in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Vaststelling of een overeenkomst een leaseovereenkomst bevat

Bij aanvang van een overeenkomst bepaalt de Groep of deze overeenkomst een leaseovereenkomst is of bevat. Een bepaald actief is onderhevig aan een lease als de nakoming van de overeenkomst afhankelijk is van het gebruik van dit specifiek actief en er sprake is van een overeenkomst die gebruiksrecht op het actief verleent aan de Groep.

Nettofinancieringsresultaat

De nettofinancieringslasten omvatten de rentelasten op opgenomen gelden berekend met behulp van de effectieve-rentemethode, rentebaten op belegde middelen, dividendopbrengsten en valutakoerswinsten en -verliezen.

Rentebaten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen naarmate deze oplopen, door middel van de effectieve-rentemethode en voor zover deze niet rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen. Dividendbaten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen op het moment dat het recht van de entiteit op betaling wordt gevestigd. In geval van genoteerde effecten is dit de datum waarop het dividend wordt uitgekeerd.

Belasting naar de winst

De belasting naar de winst of het verlies over het boekjaar omvat de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en uitgestelde winstbelastingen. De winstbelasting wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen, behoudens voor zover deze betrekking heeft op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt.

Actuele winstbelastingen

Actuele winstbelastingen omvat de verwachte te betalen of terug te ontvangen belasting over de fiscale winst of verlies over het boekjaar, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde of terug te ontvangen belasting. De actuele belasting wordt berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten. De actuele belasting omvat tevens eventuele belastingen voortvloeiend uit dividenden. Actuele belastingvorderingen en -verplichtingen worden uitsluitend gesaldeerd als aan bepaalde criteria wordt voldaan.

Uitgestelde winstbelastingen

Uitgestelde winstbelastingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarden van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving en de fiscale boekwaarden van die posten.

Uitgestelde belastingverplichtingen worden niet opgenomen voor:

- tijdelijke verschillen die verband houden met de eerste opname van activa of verplichtingen bij een transactie die geen bedrijfscombinatie betreft en die noch de commerciële noch de fiscale winst of verlies beïnvloedt;
- tijdelijke verschillen die verband houden met deelnemingen in dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen en joint ventures, voor zover de Groep in staat is het tijdstip van afloop van deze tijdelijke verschillen te bepalen en het waarschijnlijk is dat ze niet zullen worden afgewikkeld in de voorzienbare toekomst; en
- belastbare tijdelijke verschillen die voortvloeien uit de eerste opname van goodwill.

Uitgestelde belastingvorderingen worden opgenomen voor onbenutte fiscale verliezen, ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden en aftrekbare tijdelijke verschillen, voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zullen komen waartegen deze kunnen worden afgezet. Uitgestelde belastingvorderingen worden op iedere verslagdatum beoordeeld en worden verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd; dergelijke verlagingen worden teruggeboekt zodra het waarschijnlijk is dat in de toekomst belastbare winsten weer toenemen. Niet-opgenomen uitgestelde belastingvorderingen worden op iedere verslagdatum opnieuw beoordeeld en worden opgenomen zodra het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zijn, waartegen ze kunnen worden gebruikt.

Uitgestelde belastingen worden gewaardeerd op basis van de belastingtarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn bij afloop van de tijdelijke verschillen, op basis van belastingtarieven die op de verslagdatum zijn vastgesteld of materieel zijn vastgesteld.

De waardering van uitgestelde belastingen weerspiegelt de fiscale gevolgen die voortvloeien uit de wijze waarop de Groep aan het eind van de verslagperiode verwacht de boekwaarde van haar activa en verplichtingen te realiseren of af te wikkelen. Voor dit doel is de aanname dat de boekwaarde van vastgoedbeleggingen die zijn gewaardeerd tegen reële waarde, zal worden gerealiseerd door verkoop. Deze aanname is niet door de Groep weerlegd.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden uitsluitend gesaldeerd als aan bepaalde criteria wordt voldaan.

Beëindigde bedrijfsactiviteiten

Een beëindigde bedrijfsactiviteit is een onderdeel van de activiteiten van de Groep dat een aparte belangrijke bedrijfsactiviteit of geografisch bedrijfsgebied vertegenwoordigt dat verkocht is of wordt aangehouden voor verkoop, danwel een dochteronderneming betreft die uitsluitend is overgenomen met de bedoeling te worden doorverkocht. Classificatie als beëindigde bedrijfsactiviteiten geschiedt bij afstoting of wanneer de bedrijfsactiviteiten voldoen aan de criteria voor classificatie van aangehouden voor verkoop indien eerder. Wanneer een activiteit wordt aangemerkt als beëindigde bedrijfsactiviteit wordt de vergelijkende winst- en verliesrekening herberekend alsof de activiteit is beëindigd vanaf het begin van de vergelijkende periode. In dat geval is aan de vermelding van het boekjaar voor het vergelijkend cijfer de aanduiding 'aangepast voor presentatiedoeleinden' toegevoegd. Verwezen wordt naar de paragraaf 'Belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving' en onderdeel 2 'Acquisities en beëindigde bedrijfsactiviteiten' van de geconsolideerde jaarrekening.

Winst per aandeel

De Groep presenteert gewone en verwaterde winst per aandeel (wpa) voor de gewone aandelen. Het nettoresultaat per gewoon aandeel wordt berekend aan de hand van de aan de aandeelhouders van de Groep toe te rekenen winst of het verlies gedeeld door het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die gedurende de verslagperiode uitstaan (gecorrigeerd voor aangehouden eigen aandelen). Bij de berekening van de verwaterde winst per aandeel worden de aan de aandeelhouders van de Groep toe te rekenen winst of het verlies en het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die gedurende de verslagperiode uitstaan (gecorrigeerd voor aangehouden eigen aandelen) gecorrigeerd voor alle potentiële verwaterende effecten op de gewone aandelen en aan de Directie en werknemers toegekende aandelenopties en rechten op aandelen ('Performance Shares').

Operationele segmenten

Een operationeel segment is een duidelijk te onderscheiden onderdeel van de Groep dat bedrijfsactiviteiten uitvoert die kunnen resulteren in opbrengsten en kosten en dat een van andere segmenten afwijkend risico- en rendementsprofiel heeft. Gerapporteerde operationele segmenten zijn gebaseerd op de bestuurlijke structuur en interne rapportagestructuur van de Groep conform de vereisten volgens IFRS 8 'Operationele Segmenten'. Gesegmenteerde resultaten omvatten posten die rechtstreeks dan wel op een redelijke basis aan het segment kunnen worden toegerekend. Niet toegerekende activiteiten bestaan voornamelijk uit algemene bedrijfsactiva alsmede (winstbelasting)vorderingen en -verplichtingen.

Bepaling reële waarde

Een aantal grondslagen en de informatieververschaffing van de Groep vereisen de bepaling van de reële waarde van zowel financiële als niet-financiële activa en verplichtingen. Voor waarderings- en informatieververschaffingsdoeleinden is de reële waarde op basis van de volgende methoden bepaald. Indien van toepassing wordt nadere informatie over de uitgangspunten voor de bepaling van de reële waarde vermeld bij het onderdeel van deze toelichting dat specifiek op het betreffende actief of de betreffende verplichting van toepassing is.

Materiële vaste activa

De reële waarde van materiële vaste activa die ten gevolge van een bedrijfscombinatie zijn opgenomen, is het geschatte bedrag waarvoor een actief op de verwervingsdatum kan worden verhandeld tussen een tot een transactie bereid zijnde koper en verkoper in een zakelijke, objectieve transactie voorafgegaan door gedegen onderhandeling waarbij de partijen goed geïnformeerd waren. De reële waarde van materiële vaste activa en inventaris is gebaseerd op marktprijzen en kostprijzen en bepaald met behulp van marktprijzen van vergelijkbare

activa en artikelen voor zover deze beschikbaar zijn en, waar van toepassing, met behulp van vervangingskosten. In de schatting van de afschrijvingen op vervangingskosten wordt rekening gehouden met correcties voor zowel fysieke slijtage als functionele en economische veroudering.

Immateriële activa

De reële waarde van in een bedrijfscombinatie verworven klantrelaties wordt bepaald aan de hand van de 'excess earnings'-methode over meerdere perioden, waarbij het bewuste actief wordt gewaardeerd onder aftrek van een reëel rendement op alle andere activa die gezamenlijk de daarmee samenhangende kasstromen creëren. De reële waarde van andere immateriële activa is gebaseerd op de verwachte contante waarde van de kasstroom uit het gebruik en de uiteindelijke verkoop van de activa.

Vorraden

De reële waarde van voorraden die als onderdeel van een bedrijfscombinatie zijn verworven, wordt bepaald op basis van de geschatte verkoopprijs in het kader van de normale bedrijfsvoering, verminderd met de geschatte kosten van voltooiing en de verkoopkosten, plus een redelijke winstmarge waarin de voltooiings- en verkoopinspanning tot uitdrukking komt.

Handels- en overige vorderingen

De reële waarde van handels- en overige vorderingen wordt tegen de contante waarde van de toekomstige kasstromen geschat, die op hun beurt worden gediscoteerd tegen de marktrente per verslagdatum. Deze reële waarde wordt bepaald ten behoeve van de informatieverschaffing dan wel als de handels- en overige vorderingen via een bedrijfscombinatie worden verworven.

Niet-afgeleide financiële verplichtingen

De reële waarde van niet-afgeleide financiële verplichtingen wordt bepaald ten behoeve van de informatieverschaffing en berekend op basis van de contante waarde van toekomstige aflossingen en rentebetalingen, gediscoteerd tegen de marktrente per verslagdatum.

Op aandelen gebaseerde transacties

De reële waarde van de toegekende opties wordt bepaald met behulp van een binomiaal model, waarbij rekening wordt gehouden met de voorwaarden waartegen de opties zijn toegekend. De reële waarde van de toegekende aandelen onder het 'Performance Share Plan' wordt bepaald met behulp van het Monte Carlo model op basis van de (netto) contante waarde van de prijs in een risico neutrale omgeving op basis van een risicovrije rentevoet. Daarnaast wordt invloed van marktomstandigheden op de toekenning in beschouwing genomen bij het bepalen van de reële waarde.

Financieel risicobeheer

Kapitaalbeheer

Tot het moment van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep door DOCDATA N.V. was het beleid van de Groep gericht op de handhaving van een sterke vermogenspositie waarmee het vertrouwen van beleggers, crediteuren en de markten kan worden behouden en de toekomstige ontwikkeling van de bedrijfsactiviteiten kan worden zeker gesteld. Kapitaal bestaat uit aandelenkapitaal, agio, ingehouden winsten, overige reserves en minderheidsbelangen van de Groep. De Directie bewaakt behalve het rendement op het eigen vermogen ook het niveau van het aan gewone aandeelhouders uit te keren dividend.

De Groep kocht van tijd tot tijd eigen aandelen in op de markt; het moment waarop hing van de koers af. Deze aandelen waren met name bedoeld voor de levering van aandelen in het kader van het 'Performance Share Plan' en/of van bonusaandelen aan de Directie. Het 'Performance Share Plan' is als gevolg van de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten inmiddels beëindigd en aan de Directie zullen geen bonusaandelen meer worden toegekend. Aan- en verkoopbeslissingen werden per specifieke transactie genomen door de Directie binnen het door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleende mandaat voor inkoop van eigen aandelen door de vennootschap.

Na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep is het beleid gericht op een verkoop of opheffing van de beursgenoteerde vennootschap DOCDATA N.V. Dit betekent dat de Directie zich richt op de juiste en volledige afwikkeling van alle financiële en bestuurlijke verplichtingen van de vennootschap.

INHOUDSREGISTER ONDERDELEN VAN DE TOELICHTING

	Pagina
1 Gesegmenteerde informatie	66
2 Acquisities en beëindigde bedrijfsactiviteiten	72
3 Consolidatie van de Stichting foundation docdata payments	76
4 Beheerskosten	76
5 Personeelskosten	77
6 Financieringsbaten en -lasten	78
7 Winstbelastingen	78
8 Materiële vaste activa	80
9 Immateriële activa en goodwill	81
10 Investerings in geassocieerde deelnemingen	83
11 Overige beleggingen	83
12 Uitgestelde winstbelastingvorderingen en -verplichtingen	84
13 Voorraden	85
14 Handels- en overige vorderingen	86
15 Geldmiddelen en kasequivalenten	87
16 Eigen vermogen	87
17 Winst per aandeel	88
18 Overige langlopende verplichtingen	89
19 Personeelsbeloningen	89
20 Voorzieningen	93
21 Rekening-courantkredieten banken	94
22 Handelsschulden en overige te betalen posten	94
23 Te betalen posten aan aandeelhouders	95
24 Financiële instrumenten en gevoeligheidsanalyse	95
25 Operationele leaseovereenkomsten en huurverplichtingen	97
26 Investeringsverplichtingen	97
27 Bankgaranties	97
28 Overige niet uit de balans blijvende verplichtingen	97
29 Verbonden partijen	97
30 Groepsentiteiten	100

1 Gesegmenteerde informatie

Algemeen

Als gevolg van de verkoop van de bedrijfsactiviteiten van het e-commerce bedrijf Docdata (de Docdata Groep) op 18 december 2015 en het technologiebedrijf IAI (de IAI Groep) op 22 december 2015 bestaat de Groep vanaf 22 december 2015 alleen nog uit DOCDATA N.V. die geen bedrijfsactiviteiten heeft en geen directe of indirecte belangen in andere deelnemingen. In de toelichting op de resultaten over 2015 worden de operationele segmenten opgenomen tot en met de zogenaamde 'control date' te weten 18 december 2015 voor de Docdata Groep en 22 december 2015 voor de IAI Groep.

Tot aan de verkoop van de bedrijfsactiviteiten bestond de organisatiestructuur van de Groep uit een divisie-structuur met twee bedrijfssegmenten ('lines of business'). Op basis van IFRS 8 'Operationele Segmenten' vindt segmentatie plaats aan de hand van de geïdentificeerde operationele segmenten. De gerapporteerde operationele segmenten beruisten op de bestuurlijke structuur en de interne rapportagestructuur van de Groep. De prijzen voor transacties tussen segmenten werden op een zakelijke, objectieve grondslag bepaald. De segmenten zijn tot aan de verkoop in het boekjaar 2015 ongewijzigd gebleven ten opzichte van het boekjaar 2014.

De resultaten, activa en verplichtingen van een segment omvatten posten die rechtstreeks, dan wel op basis van redelijkheid aan het segment kunnen worden toegerekend. Niet-toegerekende posten bestaan voornamelijk uit algemene bedrijfsactiva alsmede (winstbelasting)vorderingen en -verplichtingen. De investeringsuitgaven van een segment betreffen het totaal van de in de verslagperiode gedane uitgaven voor de verwerving van activa van het segment die naar verwachting langer dan één verslagperiode in gebruik zullen zijn.

Segmenten

De Groep onderscheidde tot de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep de volgende operationele segmenten ('lines of business'):

- Docdata: internationaal e-commerce servicebedrijf waarbij de focus ligt op het aanbieden van e-commerce oplossingen aan klanten die via internet hun producten of diensten verkopen. De kernactiviteiten bestaan uit B2C fulfilment, retouren logistiek, online betalingen, internationaal carrier management en gerelateerde diensten die toegevoegde waarde bieden;
- IAI: hightech engineeringbedrijf gespecialiseerd in het ontwikkelen, bouwen, leveren en onderhouden van geavanceerde productiesystemen die snel en nauwkeurig diverse producten en materialen bewerken. De kerncompetentie is de inzet van lasertechnologie in geautomatiseerde productiesystemen.

Het segment Docdata is hoofdzakelijk actief in Europa. Het bedrijfssegment IAI is mondiaal actief.

Bij de geografische presentatie van de gesegmenteerde informatie wordt voor de omzet van het segment uitgegaan van de geografische locatie van de afnemers. Voor de activa van de segmenten wordt uitgegaan van de geografische locatie van de activa.

Omzet uit transacties met derden

(EUR x 1.000)

Land	Docdata	IAI	Totaal
2015			
Nederland	74.627	2.349	76.976
Duitsland	61.585	1.009	62.594
Verenigd Koninkrijk	23.098	-	23.098
Frankrijk	1.072	570	1.642
Overige Europese landen	5.649	4.045	9.694
Rest van de wereld	256	3.949	4.205
Totaal	166.287	11.922	178.209
2014			
Nederland	60.834	2.575	63.409
Duitsland	70.205	345	70.550
Verenigd Koninkrijk	8.749	-	8.749
Frankrijk	815	193	1.008
Overige Europese landen	6.253	10.600	16.853
Rest van de wereld	249	7.889	8.138
Totaal	147.105	21.602	168.707

De omzet uit transacties met derden in 2015 betreft de omzet tot het moment waarop de overheersende zeggenschap over de Docdata Groep en de IAI Groep is overgegaan naar de nieuwe eigenaren, zijnde 18 december 2015 voor de Docdata Groep en 22 december 2015 voor de IAI Groep.

Binnen Docdata realiseerde één klant in Duitsland en één klant in Nederland ieder een omzet van meer dan 10% van de totale omzet van de Groep in 2015 en 2014. De omzet van Docdata bestaat uit de levering van diensten en de omzet van IAI betreft voornamelijk de levering van goederen.

Resultaat van het segment

2015	Docdata	IAI	Totaal	Niet toege- rekende activiteiten	Presentatie- correcties	Geconso- lideerd
(EUR x 1.000)						
Omzet	166.287	11.922	178.209	-	(178.209)	-
Kostprijs verkopen	(137.689)	(13.001)	(150.690)	-	150.690	-
Brutoresultaat	28.598	(1.079)	27.519	-	(27.519)	-
Overige bedrijfsopbrengsten	801	106	907	-	(907)	-
Verkoopkosten	(5.223)	(1.325)	(6.548)	-	6.548	-
Beheerskosten	(13.734)	(2.814)	(16.548)	(7.193)	16.548	(7.193)
Overige bedrijfskosten	(328)	(1.057)	(1.385)	-	1.385	-
Bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat	10.114	(6.169)	3.945	(7.193)	(3.945)	(7.193)
Financieringsbaten	33	-	33	1.039	(33)	1.039
Financieringslasten	(720)	(362)	(1.082)	(258)	1.082	(258)
Netto financieringsresultaat	(687)	(362)	(1.049)	781	1.049	781
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten voor belastingen	9.427	(6.531)	2.896	(6.412)	(2.896)	(6.412)
Winstbelastingen	(2.660)	1.159	(1.501)	1.114	1.501	1.114
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten over het boekjaar	6.767	(5.372)	1.395	(5.298)	(1.395)	(5.298)
Winst uit beëindigde bedrijfs- activiteiten, na belastingen	-	-	-	133.315	1.395	134.710
Resultaat over het boekjaar	6.767	(5.372)	1.395	128.017	-	129.412
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	6.767	(5.372)	(1.395)	128.017	-	129.412

De resultaten per segment in 2015 betreffen het resultaat tot het moment ('control date') waarop de overheersende zeggenschap over de Docdata Groep en de IAI Groep is overgegaan naar de nieuwe eigenaren, zijnde 18 december 2015 voor de Docdata Groep en 22 december 2015 voor de IAI Groep.

De niet toegerekende activiteiten hebben betrekking op de vennootschap DOCDATA N.V. waarbij de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten bestaat uit de boekwinst op de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep die opgenomen is in de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. Voor een gedetailleerde toelichting wordt verwezen naar onderdeel 2 'Acquisities en beëindigde bedrijfsactiviteiten'.

De presentatiecorrecties zijn opgenomen om de totaalaansluiting met de winst- en verliesrekening zichtbaar te maken en betreffen de resultaten van de beide segmenten.

2014	Docdata	IAI	Totaal	Niet toege- rekende activiteiten	Presentatie- correcties	Geconso- lideerd
(EUR x 1.000)						
Omzet	147.105	21.602	168.707	-	(168.707)	-
Kostprijs verkopen	(116.622)	(16.377)	(132.999)	-	132.999	-
Brutoresultaat	30.483	5.225	35.708	-	(35.708)	-
Overige bedrijfsopbrengsten	425	86	511	-	(511)	-
Verkoopkosten	(5.883)	(1.812)	(7.695)	-	7.695	-
Beheerskosten	(14.321)	(2.922)	(17.243)	(1.056)	17.243	(1.056)
Overige bedrijfskosten	(1.226)	(48)	(1.274)	-	1.274	-
Bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat	9.478	529	10.007	(1.056)	(10.007)	(1.056)
Financieringsbaten	193	42	235	1.783	(235)	1.783
Financieringslasten	(187)	(54)	(241)	(201)	241	(201)
Netto financieringsresultaat	6	(12)	(6)	1.582	6	1.582
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten voor belastingen	9.484	517	10.001	526	(10.001)	526
Winstbelastingen	(2.623)	(73)	(2.696)	(91)	2.696	(91)
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten over het boekjaar	6.861	444	7.305	435	(7.305)	435
Winst uit beëindigde bedrijfs- activiteiten, na belastingen	-	-	-	6.870	-	6.870
Resultaat over het boekjaar	6.861	444	7.305	7.305	(7.305)	7.305
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	6.861	444	7.305	7.305	(7.305)	7.305

De niet toegerekende activiteiten hebben betrekking op de vennootschap DOCDATA N.V. In 2014 zijn alle kosten van DOCDATA N.V. toegerekend aan de segmenten. In 2015 heeft deze toerekening niet plaatsgevonden.

De presentatiecorrecties zijn opgenomen om de totaalaansluiting met de winst- en verliesrekening zichtbaar te maken en betreffen de resultaten van de beide segmenten.

Totaal activa

(EUR x 1.000)

Land	Docdata	IAI	Niet toegerekende activa ⁽¹⁾	Geconsolideerd
31 december 2015				
Nederland	-	-	33.347	33.347
Duitsland	-	-	-	-
Verenigd Koninkrijk	-	-	-	-
Overige Europese landen	-	-	-	-
Totaal activa	-	-	33.347	33.347
31 december 2014				
Nederland	48.852	13.494	247	62.593
Duitsland	30.264	2.807	-	33.071
Verenigd Koninkrijk	1.271	-	-	1.271
Overige Europese landen	2.196	-	-	2.196
Totaal activa	82.583	16.301	247	99.131

⁽¹⁾ De niet toegerekende activa per 31 december 2015 hebben betrekking op de entiteit DOCDATA N.V. De niet toegerekende activa in 2014 hebben betrekking op de entiteiten DOCDATA N.V., DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. zijn op 18 december 2015 verkocht als onderdeel van de verkoop van de Docdata Groep.

Totaal verplichtingen

(EUR x 1.000)

Land	Docdata	IAI	Niet toegerekende verplichtingen ⁽¹⁾	Geconsolideerd
31 december 2015				
Nederland	-	-	28.323	28.323
Duitsland	-	-	-	-
Verenigd Koninkrijk	-	-	-	-
Overige Europese landen	-	-	-	-
Totaal verplichtingen	-	-	28.323	28.323
31 december 2014				
Nederland	28.415	7.039	1.685	37.139
Duitsland	14.422	689	-	15.111
Verenigd Koninkrijk	944	-	-	944
Overige Europese landen	1.753	-	-	1.753
Totaal verplichtingen	45.534	7.728	1.685	54.947

⁽¹⁾ De niet toegerekende verplichtingen per 31 december 2015 hebben betrekking op de entiteit DOCDATA N.V. De niet toegerekende verplichtingen in 2014 hebben betrekking op de entiteiten DOCDATA N.V., DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. zijn op 18 december 2015 verkocht als onderdeel van de verkoop van de Docdata Groep.

Investeringsuitgaven

(EUR x 1.000)

Land	Docdata	IAI	Niet toegerekende investeringen	Geconsolideerd
2015				
Nederland	2.915	2.935	2	5.852
Duitsland	2.251	612	1	2.864
Verenigd Koninkrijk	47	-	-	47
Overige Europese landen	803	-	-	803
Totaal	6.016	3.547	3	9.566
2014				
Nederland	4.632	3.434	13	8.079
Duitsland	2.808	888	3	3.699
Verenigd Koninkrijk	54	-	-	54
Overige Europese landen	540	-	-	540
Totaal	8.034	4.322	16	12.372

Afschrijvingen, amortisatie en bijzondere waardeverminderingen

(EUR x 1.000)

Land	Docdata	IAI	Niet toegerekende kosten	Geconsolideerd
2015				
Nederland	3.555	1.685 ⁽¹⁾	30	5.270
Duitsland	1.655 ⁽²⁾	148	-	1.803
Verenigd Koninkrijk	51	-	-	51
Overige Europese landen	292	-	-	292
Totaal	5.553	1.833	30	7.416
2014				
Nederland	3.300	755	12	4.067
Duitsland	2.576 ⁽³⁾	96	9	2.681
Verenigd Koninkrijk	407 ⁽⁴⁾	-	-	407
Overige Europese landen	128	-	-	128
Totaal	6.411	851	21	7.283

⁽¹⁾ Dit is inclusief een bijzonder waardeverminderingsverlies van EUR 696 duizend van ontwikkelingskosten en machines in Nederland.

⁽²⁾ Dit is inclusief een bijzonder waardeverminderingsverlies van EUR 76 duizend van een klantspecifiek IT-platform in Duitsland.

⁽³⁾ Dit is inclusief een bijzonder waardeverminderingsverlies van EUR 772 duizend van magazijninventaris in Duitsland.

⁽⁴⁾ Dit is inclusief een bijzonder waardeverminderingsverlies van EUR 227 duizend van magazijninventaris in het Verenigd Koninkrijk.

De bijzondere waardeverminderingsverliezen zijn in de winst- en verliesrekening opgenomen onder de winst uit de beëindigde bedrijfsactiviteiten als resultaat op de deelnemingen.

2 Acquisities en beëindigde bedrijfsactiviteiten

In het boekjaar 2015 en 2014 heeft de Groep geen acquisities gedaan. Op 9 juni 2014 heeft de Groep via haar tussenholding DOCdata (UK) e-Holding Ltd., alle aandelen in haar dochteronderneming docdata payments (response) Ltd. verkocht. Vanaf deze datum werden de activiteiten en resultaten van deze dochteronderneming niet meer meegeconsolideerd. De bruto verkoopopbrengst van EUR 281 duizend is in het kasstroomoverzicht opgenomen als 'Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten'. Deze verkoop heeft geen materiële invloed op balansposten of het resultaat van de Groep over 2014 of toekomstige resultaten.

Verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep

DOCDATA N.V. heeft op 18 december 2015 de transactie afgerond inzake de overname van alle aandelen in het geplaatste kapitaal van de beide 100% dochterondernemingen DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. De aandelen van deze beide vennootschappen zijn door DOCDATA N.V. geleverd aan Ingram Micro Regent B.V., nadat aan alle overeengekomen voorwaarden, waaronder betaling van de koopsom, was voldaan. De vennootschappen DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. inclusief al hun directe en indirecte belangen waarover zeggenschap wordt uitgeoefend, worden in deze jaarrekening aangeduid als de 'Docdata Groep'. DOCDATA N.V. heeft op 22 december 2015 de transactie afgerond inzake de overname van alle aandelen in het geplaatste kapitaal van de 100% dochteronderneming IAI industrial systems B.V. De aandelen van deze vennootschap zijn door DOCDATA N.V. geleverd aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. nadat aan alle overeengekomen voorwaarden, waaronder betaling van de koopsom, was voldaan. IAI industrial systems B.V. en al haar directe en indirecte belangen waarover zeggenschap wordt uitgeoefend, worden in deze jaarrekening aangeduid als de 'IAI Groep'.

De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de vennootschap heeft deze beide aandelen-transacties goedgekeurd op 16 december 2015. Als gevolg van beide transacties heeft de vennootschap geen directe of indirecte belangen meer waarover zeggenschap wordt uitgeoefend. De resultaten van de verkochte Docdata Groep en IAI Groep worden meegeconsolideerd tot en met 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015 zijnde de respectievelijke 'control dates' ofwel het moment tot waar de vennootschap zeggenschap heeft uitgeoefend. De resultaten zijn in de winst- en verliesrekening opgenomen onder de 'Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten'.

De verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep is als volgt in de winst- en verliesrekening over 2015 van de Groep opgenomen:

(EUR x 1.000)	Docdata Groep	IAI Groep	Totaal
Verkoopopbrengst	160.413	13.120	173.533
Boekwaarde beëindigde bedrijfsactiviteiten	(38.633)	(935)	(39.568)
Gerealiseerde koersresultaat	(650)	-	(650)
Resultaat deelnemingen tot 'control date'	6.767	(5.372)	1.395
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	127.897	6.813	134.710

In de boekwaarde van de beëindigde bedrijfsactiviteiten is het resultaat in 2015 van de verkochte Docdata Groep en IAI Groep tot en met de 'control dates' opgenomen. Voor de Docdata Groep is dit EUR 6.767 duizend positief en voor de IAI Groep is dit EUR 5.372 duizend negatief. Het gerealiseerde koersresultaat van EUR 650 duizend betreft de vrijval van de reserve omrekeningsverschillen in het eigen vermogen die betrekking heeft op alle valutaverschillen op vreemde valuta en met de verkoop van de Docdata Groep gerealiseerd zijn.

Toelichting verkoop Docdata Groep

Resultaten

De resultaten tot en met 18 december 2015 en voor geheel 2014, kunnen als volgt worden gespecificeerd:

(EUR x 1.000)	2015	2014 ⁽¹⁾
Omzet	166.287	147.105
Kosten	(156.860)	(137.621)
Winst voor belastingen	9.427	9.484
Winstbelastingen	(2.660)	(2.623)
Winst na belastingen van beëindigde bedrijfsactiviteiten	6.767	6.861
Boekwinst op verkoop Docdata Groep	121.780	-
Winst over het boekjaar van beëindigde bedrijfsactiviteiten	128.547	6.861
Gerealiseerde koersresultaten uit hoofde van omrekening van beëindigde bedrijfsactiviteiten	(650)	40
Overig gerealiseerde totaalresultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten	127.897	6.901

⁽¹⁾ 2014 is inclusief de toerekening van holdingkosten van DOCDATA N.V.

Nadere toelichting op de verkoop van de Docdata Groep

De verkoop kan als volgt gespecificeerd worden:

Verkoopopbrengst	160.413
Boekwaarde van de verkochte netto activa (incl. resultaat tot en met 18 december 2015)	(38.633)
Boekwinst op de verkoop vóór herrubricering van de reserve omrekeningsverschillen	121.780
Herrubricering reserve omrekeningsverschillen	(650)
Boekwinst op de verkoop van de Docdata Groep	121.130

Over de boekwinst uit hoofde van de verkoop van de Docdata Groep is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

Toelichting op de boekwaarden van activa en passiva op verkoopdatum van de Docdata Groep
De boekwaarden van de activa en passiva op 18 december 2015 waren als volgt:

Materiële vaste activa	21.337
Immateriële activa en goodwill	4.180
Overige vaste activa	789
Vorraden	2.606
Handels- en overige vorderingen	31.966
Geldmiddelen en kasequivalenten	23.839
Totaal activa	84.717
Langlopende verplichtingen	(2.330)
Handelsschulden en overige te betalen posten	(42.469)
Vorzieningen	(1.285)
Totaal passiva	(46.084)
Totaal netto activa	38.633

Toelichting verkoop IAI Groep

Resultaten

De resultaten tot en met 22 december 2015 en voor geheel 2014, kunnen als volgt worden gespecificeerd:

<i>(EUR x 1.000)</i>	2015	2014 ⁽¹⁾
Omzet	11.922	21.602
Kosten	(18.453)	(21.085)
Resultaat voor belastingen	(6.531)	517
Winstbelastingen	1.159	(73)
Resultaat na belastingen van beëindigde bedrijfsactiviteiten	(5.372)	444
Boekwinst op verkoop IAI Groep	12.185	-
Winst over het boekjaar van beëindigde bedrijfsactiviteiten	6.813	444
Gerealiseerde koersresultaten uit hoofde van omrekening van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-	-
Overig gerealiseerde totaalresultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten	6.813	444

⁽¹⁾ 2014 is inclusief de toerekening van holdingkosten van DOCDATA N.V.

Nadere toelichting op de verkoop van de IAI Groep

De verkoop kan als volgt gespecificeerd worden:

Verkoopopbrengst	13.120
Boekwaarde van de verkochte netto activa (incl. resultaat tot en met 22 december 2015)	(935)
Boekwinst op de verkoop vóór herrubricering van de reserve omrekeningsverschillen	12.185
Herrubricering reserve omrekeningsverschillen	-
Boekwinst op de verkoop van de IAI Groep	12.185

Over de boekwinst uit hoofde van de verkoop van de IAI Groep is geen vennootschapsbelasting verschuldigd. In de bepaling van de verkoopopbrengst is geen rekening gehouden met een voorwaardelijke aanvullende betaling door de koper van de IAI Groep ten bedrage van EUR 0,5 miljoen uit hoofde van een onzekerheid omtrent de verplichtingen van de IAI Groep op moment van overname. Uiterlijk op 1 april 2017 zal bekend zijn of deze verplichtingen door de koper van de IAI Groep aan de vennootschap dienen te worden vergoed.

Toelichting op de boekwaarden van activa en passiva op verkoopdatum van de IAI Groep

De boekwaarden van de activa en passiva op 22 december 2015 waren als volgt:

Materiële vaste activa	1.609
Immateriële activa	5.430
Overige vaste activa	48
Vorraden	6.812
Handels- en overige vorderingen	2.291
Geldmiddelen en kasequivalenten	383
Totaal activa	16.573
Langlopende verplichtingen	(10.043)
Handelsschulden en overige te betalen posten	(5.390)
Voorzieningen	(205)
Totaal passiva	(15.638)
Totaal netto activa	935

De langlopende verplichtingen hebben betrekking op groepsfinancieringen verstrekt door DOCDATA N.V. aan vennootschappen binnen de IAI Groep. Op de verkoopdatum heeft de koper van de IAI Groep deze groepsfinancieringen aan DOCDATA N.V. volledig afgelost.

Kasstroom uit beëindigde bedrijfsactiviteiten

De nettokasstroom uit beëindigde bedrijfsactiviteiten in 2015 en 2014 waren als volgt:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Nettokasstroom uit operationele activiteiten	3.194	12.152
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	(8.051)	(10.627)
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	9.972	2.149
Netto toename van geldmiddelen gegenereerd door beëindigde bedrijfsactiviteiten	5.115	3.674

3 Consolidatie van de Stichting foundation docdata payments

Op 26 januari 2012 hebben docdata payments B.V. en de Stichting foundation docdata payments een overeenkomst getekend waarin de voorwaarden en de uitvoeringswijze zijn opgenomen die de Stichting in staat stellen haar statutaire verplichtingen uit te voeren. Het doel van de Stichting is de gelden te beheren die toekomen aan de rechthebbenden van deze gelden. Als gevolg van de overeenkomst komen de 'risks and rewards' ten gunste of ten laste van de groepsmaatschappij docdata payments B.V. De Groep heeft beoordeeld en geconcludeerd, conform de vereisten van IFRS 10, dat Stichting foundation docdata payments (de Stichting) meegeconsolideerd dient te worden. Op basis van de overeenkomst komen alle exploitatieresultaten van de Stichting voor rekening en risico van docdata payments B.V. De relevante activiteiten van de Stichting worden aangestuurd door docdata payments B.V. De balans van de Stichting wordt meegeconsolideerd met ingang van 26 januari 2012. Deze consolidatie heeft met name effect op de geldmiddelen, de handelsschulden en overige te betalen posten in de geconsolideerde balans van de Groep. De geldmiddelen van de Stichting staan niet ter vrije beschikking van de Groep.

De Stichting is onderdeel van de verkoop van de Docdata Groep per 18 december 2015 en vormt vanaf dat moment geen onderdeel meer van de Groep.

De balans van de Stichting per 31 december 2014 was als volgt:

(EUR x 1.000)	31 december 2014
Handels- en overige vorderingen	127
Geldmiddelen en kasequivalenten	15.355
Totaal activa	15.482
Overige langlopende verplichtingen	1.031
Handelsschulden en overige te betalen posten	14.451
Totaal verplichtingen	15.482

De geldmiddelen en kasequivalenten van Stichting foundation docdata payments stonden niet ter vrije beschikking van de Groep, aangezien het geldmiddelen betreft die de Stichting van consumenten heeft ontvangen in opdracht en ten behoeve van klanten waarvoor Docdata de betaaltransacties verwerkt en afhandelt. Deze ontvangen bedragen behoren niet tot de nettokasstroom uit operationele activiteiten van de Groep. De overige activa en verplichtingen van de Stichting worden separaat toegelicht bij de verschillende onderdelen van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

4 Beheerskosten

De beheerskosten van in totaal EUR 7,2 miljoen hebben betrekking op de entiteit DOCDATA N.V. en hebben in 2015 voor EUR 6,3 miljoen in hoofdzaak betrekking op de kosten die verband houden met de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep die als volgt zijn opgebouwd:

- EUR 2,1 miljoen aan kosten voor de beëindiging en afkoop van de arbeidsovereenkomsten van drie werknemers van DOCDATA N.V. (CEO, CFO en Corporate Controller) inclusief werkgeversbijdrage voor sociale lasten;
- EUR 2,0 miljoen aan kosten voor de (bruto) vergoeding in contanten als gevolg van de beëindiging van het DOCDATA N.V. Performance Share Plan en de afkoop van alle verplichtingen aan alle deelnemers aan het Performance Share Plan;
- EUR 2,1 miljoen aan advies- en consultancykosten voor de beide verkooptrajecten;
- EUR 0,1 miljoen aan overige aandeelhouderskosten.

De beheerskosten in 2014 hebben betrekking op DOCDATA N.V. en bestaan uit holdingkosten van DOCDATA N.V. met daarop in mindering gebracht een doorbelasting aan de dochteronderneming in de vorm van een management fee. De personeelskosten van DOCDATA N.V. zijn toegelicht bij onderdeel 5 'Personeelskosten'. In de totale beheerskosten is met betrekking tot DOCDATA N.V. EUR 24 duizend (2014: EUR 6 duizend) verantwoord voor afschrijvingskosten op materiële vaste activa en EUR 6 duizend (2014: EUR 6 duizend) voor amortisatiekosten op immateriële activa.

5 Personeelskosten

(EUR x 1.000)	2015	2014
Lonen en salarissen	35.774	35.570
Verplichte sociale zekerheidsbijdragen	7.159	6.028
Pensioenpremies (in contanten) voor toegezegde bijdrageregelingen	1.417	1.253
Kosten inzake 'Performance Share Plan'	1.755	236
Overige personele kosten	5.116	3.678
Totaal	51.221	46.765

De personeelskosten hebben betrekking op de werknemers die in 2015 in dienst zijn geweest bij de Groep tot aan het moment van verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep. De personeelskosten die betrekking hebben op de Docdata Groep en de IAI Groep zijn in de winst- en verliesrekening opgenomen onder de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten als onderdeel van het resultaat deelnemingen.

De personeelskosten hebben in 2015 voor EUR 5,8 miljoen betrekking op DOCDATA N.V. (2014: EUR 1,8 miljoen). De kosten inzake het 'Performance Share Plan' hebben in 2015 betrekking op de afwikkeling van het DOCDATA N.V. 'Performance Share Plan' en de afkoop van alle verplichtingen aan alle deelnemers aan dit plan. Deze kosten bedragen EUR 2,0 miljoen waarop EUR 0,3 miljoen in mindering is gebracht inzake de vrijval van de opgebouwde reserve onder IFRS 2 inzake het 'Performance Share Plan'. De afwikkeling van het 'Performance Share Plan' is nader toegelicht bij onderdeel 19 'Personeelsbeloningen'. De kosten inzake het 'Performance Share Plan' in 2014 hebben betrekking op kosten voor toegekende rechten op aandelen zoals berekend onder IFRS 2. Onder de overige personele kosten zijn tevens de kosten opgenomen voor bonussen voor de Directie van DOCDATA N.V. alsmede de commissarisvergoedingen. Deze remuneratie voor Directie en de raad van commissarissen is nader toegelicht bij onderdeel 29 'Verbonden partijen'.

Gemiddeld aantal werknemers per geografisch gebied (aantal FTE's, fulltime equivalenten)	2015	2014
Nederland	535	496
Duitsland	560	623
Overige Europese landen	263	133
Totaal	1.358	1.252

Het gemiddeld aantal werknemers heeft betrekking op de werknemers die in 2015 in dienst zijn geweest bij de Groep tot aan het moment van verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep. Bij DOCDATA N.V. waren gedurende 2015 gemiddeld 8,2 werknemers werkzaam in Nederland (2014: 8,4). De arbeidsovereenkomsten van een deel van de werknemers zijn als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep in 2015 overgegaan naar diverse andere vennootschappen binnen de Docdata Groep.

6 Financieringsbaten en -lasten

(EUR x 1.000)	2015	2014
Rentebaten	957	1.625
Valutakoerswinst	82	158
Financieringsbaten	1.039	1.783
Rentelasten	(258)	(201)
Financieringslasten	(258)	(201)
Nettofinancieringsresultaat	781	1.582

De financieringsbaten hebben betrekking op DOCDATA N.V. en houden verband met de groepsfinanciering tot het moment van verkoop van de voormalige bedrijfsonderdelen, de Docdata Groep en de IAI Groep. De financieringslasten hebben betrekking op de financieringskosten van DOCDATA N.V. voor het aangaan van een kredietovereenkomst met Deutsche Bank AG, welke beëindigd is op het moment dat de verkoop van de Docdata Groep afgerond was.

7 Winstbelastingen

Het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening is als volgt samengesteld:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Nederland	(6.412)	526
Buitenland	-	-
Winst voor belastingen	(6.412)	526

De post winstbelastingen in de winst- en verliesrekening is als volgt samengesteld:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Te vorderen / (Verschuldigde) winstbelastingen		
Verslagjaar	1.027	(101)
Afwikkeling aangiftes voorgaande jaren	87	10
Totaal winstbelastingen	1.114	(91)

De belangrijkste afwijkingen tussen het Nederlandse belastingtarief en de effectieve belastingdruk zijn:

(EUR x 1.000)	Winstbelastingen			
	%	2015	%	2014
Nederlandse belastingtarief	(25%)	1.603	(25%)	(132)
Afwijkingen van het Nederlandse belastingtarief:				
Effect van opbrengsten vrijgesteld van winstbelastingen	-	-	21%	108
Effect van niet aftrekbare lasten	9%	(576)	(15%)	(77)
Effect van belastingcorrecties voorgaande jaren	(1%)	87	2%	10
Effectieve belastingdruk	(17%)	1.114	(17%)	(91)

Per 31 december 2015 is geen sprake meer van een openstaande voorwaartse verliescompensatie.

Per 31 december 2014 bedroeg de nog openstaande voorwaartse verliescompensatie ongeveer EUR 4,1 miljoen, waarvan EUR 2,2 miljoen in het Verenigd Koninkrijk en EUR 0,5 miljoen in Italië, uitsluitend voor de Docdata Groep. Per 31 december 2014 zijn hiervoor uitgestelde belastingvorderingen opgenomen van EUR 0,4 miljoen.

De voorwaartse verliescompensatie verloopt niet, met uitzondering van een compensabel verlies in Nederland van EUR 0,1 miljoen dat uiterlijk in 2019 dient te worden gebruikt. Voor het compensabel verlies in het Verenigd Koninkrijk is geen uitgestelde belastingvordering opgenomen.

8 Materiële vaste activa

(EUR x 1.000)	Terreinen en gebouwen	Machines en installaties	Kantoor-inventaris	Materiële vaste activa in uitvoering	Totaal
Kostprijs					
Saldo per 1 januari 2014	4.530	26.754	9.582	121	40.987
Verworven	1.747	5.953	2.117	289	10.106
Afgestoten	(153)	(1.387)	(1.172)	-	(2.712)
Herrubricering	-	404	6	(410)	-
Valutaomrekeningsverschillen	31	29	25	-	85
Saldo per 31 december 2014	6.155	31.753	10.558	-	48.466
Saldo per 1 januari 2015	6.155	31.753	10.558	-	48.466
Verworven	177	3.527	1.687	53	5.444
Afgestoten	(57)	(4.017)	(1.419)	-	(5.493)
Valutaomrekeningsverschillen	26	36	23	-	85
Verkoop bedrijfsactiviteiten	(6.301)	(31.299)	(10.805)	(53)	(48.458)
Saldo per 31 december 2015	-	-	44	-	44
Afschrijving en bijzondere waardevermindervingsverliezen					
Saldo per 1 januari 2014	1.450	10.604	6.917	-	18.971
Afschrijvingslast boekjaar	557	2.996	1.593	-	5.146
Bijzondere waardevermindervingsverliezen	109	862	28	-	999
Afgestoten	(132)	(1.137)	(1.143)	-	(2.412)
Valutaomrekeningsverschillen	26	31	20	-	77
Saldo per 31 december 2014	2.010	13.356	7.415	-	22.781
Saldo per 1 januari 2015	2.010	13.356	7.415	-	22.781
Afschrijvingslast boekjaar	662	3.358	1.613	-	5.633
Bijzondere waardevermindervingsverliezen	-	333	-	-	333
Afgestoten	(57)	(2.617)	(984)	-	(3.658)
Valutaomrekeningsverschillen	26	33	20	-	79
Verkoop bedrijfsactiviteiten	(2.641)	(14.463)	(8.020)	-	(25.124)
Saldo per 31 december 2015	-	-	44	-	44
Boekwaarde					
Per 1 januari 2014	3.080	16.150	2.665	121	22.016
Per 31 december 2014	4.145	18.397	3.143	-	25.685
Per 1 januari 2015	4.145	18.397	3.143	-	25.685
Per 31 december 2015	-	-	-	-	-

In 2015 is voor EUR 87 duizend aan investeringssubsidies ontvangen (2014: geen) voor verworven materiële vaste activa door de Docdata Groep en de IAI Groep. De mutaties inzake 'verkoop bedrijfsactiviteiten' is het gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep.

De afgestoten materiële vaste activa hebben betrekking op reguliere desinvesteringen gedurende de periode waarin de Groep nog zeggenschap had over de Docdata Groep en de IAI Groep. Dit betrof voor 2014 een volledig boekjaar en voor 2015 de periode vanaf 1 januari 2015 tot en met de respectievelijke verkoopdata van 18 december 2015 voor de Docdata Groep en 22 december 2015 voor de IAI Groep.

Als gevolg van de in 2015 uitgevoerde herstructurering bij de IAI Groep is besloten een aantal ontwikkelingen stop te zetten gedurende 2015. Het bijzondere waardevermindingsverlies in 2015 heeft betrekking op een testmachine van IAI die als gevolg van een herstructurering volledig afgeschreven is. De bijzondere waardevermindingsverliezen in 2014 betreffen uitsluitend de Docdata Groep en hebben betrekking op magazijninventaris in Duitsland en in het Verenigd Koninkrijk. De bijzondere waardevermindingsverliezen zijn in de winst- en verliesrekening opgenomen onder de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten als resultaat op de deelnemingen.

9 Immateriële activa en goodwill

(EUR x 1.000)	Ontwikkelingskosten	Goodwill	Klantencontracten	Software	Totaal
Kostprijs					
Saldo per 1 januari 2014	2.081	7.483	1.214	8.100	18.878
Intern ontwikkeld	1.931	-	-	335	2.266
Afgestoten	-	-	(114)	-	(114)
Valutaomrekeningsverschillen	-	229	31	98	358
Saldo per 31 december 2014	4.012	7.712	1.131	8.533	21.388
Saldo per 1 januari 2015	4.012	7.712	1.131	8.533	21.388
Intern ontwikkeld	3.150	-	-	736	3.886
Verworven	-	-	-	236	236
Afgestoten	-	-	(95)	(696)	(791)
Valutaomrekeningsverschillen	-	211	28	91	330
Verkoop bedrijfsactiviteiten	(7.162)	(7.923)	(1.064)	(8.900)	(25.049)
Saldo per 31 december 2015	-	-	-	-	-
Amortisatie en bijzondere waardevermindingsverliezen					
Saldo per 1 januari 2014	665	5.039	1.214	6.090	13.008
Amortisatielast boekjaar	497	-	-	641	1.138
Afgestoten	-	-	(114)	-	(114)
Valutaomrekeningsverschillen	-	229	31	97	357
Saldo per 31 december 2014	1.162	5.268	1.131	6.828	14.389
Saldo per 1 januari 2015	1.162	5.268	1.131	6.828	14.389
Amortisatielast boekjaar	279	-	-	733	1.012
Bijzondere waardeverminderingen	363	-	-	75	438
Afgestoten	-	-	(95)	(696)	(791)
Valutaomrekeningsverschillen	-	211	28	91	330
Verkoop bedrijfsactiviteiten	(1.804)	(5.479)	(1.064)	(7.031)	(15.378)
Saldo per 31 december 2015	-	-	-	-	-
Boekwaarde					
Per 1 januari 2014	1.416	2.444	-	2.010	5.870
Per 31 december 2014	2.850	2.444	-	1.705	6.999
Per 1 januari 2015	2.850	2.444	-	1.705	6.999
Per 31 december 2015	-	-	-	-	-

Ontwikkelingskosten

De ontwikkelingskosten hebben betrekking op materiaalkosten en directe arbeidskosten die besteed zijn aan technologische oplossingen die in nieuwe systemen toegepast zullen gaan worden, ontwikkeld door het voormalige segment, de IAI Groep. Dit betreft de verdere ontwikkeling van de bestaande technologie van de IAI Groep op het gebied van documentbeveiliging, kaartsystemen, alsmede voor de ontwikkeling van de nieuwe activiteiten op het gebied van systemen voor dieselmotor-injectoren. Daarnaast heeft FEHA LaserTec GmbH haar CO₂-lasers opnieuw ontwikkeld en een Q-switch applicatie voor deze laser ontwikkeld. Als gevolg van de in 2015 uitgevoerde herstructurering bij de IAI Groep is besloten een aantal ontwikkelingen stop te zetten gedurende 2015. Als gevolg hiervan heeft de IAI Groep besloten de geactiveerde ontwikkelingskosten af te waarderen, resulterend in een bijzonder waardeverminderingverlies van EUR 363 duizend.

De amortisatielasten worden verantwoord onder 'Kostprijs verkopen' in het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten indien de immateriële activa ingezet worden voor directe dienstverlening of als productiemiddel. Door de verkoop in 2015 van de IAI Groep door DOCDATA N.V. zijn in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen ontwikkelingskosten meer opgenomen. De Docdata Groep had geen geactiveerde ontwikkelingskosten.

Goodwill

De goodwill is als volgt over de kasstroomgenererende eenheden verdeeld per 31 december 2015 en 2014:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Triple Deal B.V. (docdata payments B.V.)	-	2.444

De immateriële activa verantwoord onder goodwill bestaat uit de betaalde goodwill voor de acquisitie van Triple Deal B.V. (hernoemd naar docdata payments B.V.) per 25 mei 2007 en de aanpassing daarvan in 2011.

Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep door DOCDATA N.V. is in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen goodwill meer opgenomen. In 2015 zijn tot aan de verkoop geen indicaties geweest die een bijzonder waardevermindering tot gevolg hadden. Als gevolg hiervan heeft de Groep geen jaarlijkse toets op bijzondere waardeverminderingen uitgevoerd.

Klantencontracten

Alle klantencontracten waren vanaf 1 januari 2014 reeds volledig afgeschreven en hadden geen boekwaarde meer per 31 december 2014. Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep door DOCDATA N.V. zijn in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen klantencontracten meer opgenomen.

Software

De immateriële activa verantwoord onder software bestaan uit zelfontwikkelde software van Docdata Technology Beheer B.V. en docdata payments B.V., uit verworven software als onderdeel van de acquisitie van de voormalige Dohmen Solutions Groep per 16 april 2010 en uit verworven software van diverse andere voormalige groepsmaatschappijen. De waarde van software wordt lineair afgeschreven op basis van een geschatte gebruiksduur van 2 tot 5 jaar. De afschrijvingen van software worden verantwoord onder 'Kostprijs verkopen' en 'Beheerskosten' in het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. In 2015 is een bijzonder waardeverminderingverlies van EUR 75 duizend verantwoord als gevolg het vertrek van een klant in Duitsland waarvoor klantspecifieke software gebruikt werd. Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep en de IAI Groep door DOCDATA N.V. is in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen software meer opgenomen.

10 Investerings in geassocieerde deelnemingen

De Groep heeft de volgende investeringen in geassocieerde deelnemingen:

Geassocieerde deelnemingen	Aandeel in het vermogen per 31 december 2015	Aandeel in het vermogen per 31 december 2014
Spanje		
E-Commerce Fulfillment Services S.L., Barcelona	-	35,0% ⁽¹⁾

⁽¹⁾ in liquidatie

De geassocieerde deelneming is leeg, heeft geen resultaten en is sinds 2007 in liquidatie. De Groep heeft op basis van het aandelenbelang vastgesteld dat zij invloed van betekenis heeft op de deelneming per 31 december 2014. Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep door DOCDATA N.V. is in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen geassocieerde deelneming meer opgenomen.

11 Overige beleggingen

De overige beleggingen per 31 december kunnen als volgt gespecificeerd worden:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Voor verkoop beschikbare aandelen	-	11
Totaal	-	11

De overige beleggingen bestaan uit een investering in voor verkoop beschikbare aandelen in Main Capital B.V., statutair gevestigd te 's-Gravenhage. Deze investering vertegenwoordigt een aandelenbelang van 5,1% en is gewaardeerd tegen kostprijs. De kostprijs ligt in lijn met de reële waarde volgens de laatst bekende beschikbare financiële gegevens van Main Capital B.V. Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep door DOCDATA N.V. zijn in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen overige beleggingen meer opgenomen.

12 Uitgestelde winstbelastingvorderingen en -verplichtingen

In de balans opgenomen uitgestelde winstbelastingvorderingen en -verplichtingen

De uitgestelde winstbelastingvorderingen en -verplichtingen per 31 december zijn als volgt toe te rekenen:

(EUR x 1.000)	Activa	Verplichtingen	Netto
2015			
Fiscale waarde van opgenomen voorwaartse verliesverrekening	-	-	-
Materiële vaste activa	-	-	-
Immateriële activa	-	-	-
Vorraden	-	-	-
Overige	-	-	-
Netto uitgestelde winstbelasting- vordering / (verplichting)	-	-	-
2014			
Fiscale waarde van opgenomen voorwaartse verliesverrekening	440	-	440
Materiële vaste activa	8	(788)	(780)
Immateriële activa	133	-	133
Vorraden	38	-	38
Overige	58	(6)	52
Netto uitgestelde winstbelasting- vordering / (verplichting)	677	(794)	(117)

Per 31 december 2015 zijn geen uitgestelde winstbelastingvorderingen en -verplichtingen meer opgenomen als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep per 18 respectievelijk 22 december 2015.

Niet in de balans opgenomen uitgestelde winstbelastingvorderingen

Er zijn geen uitgestelde winstbelastingvorderingen voor compensabele verliezen in de balans per 31 december opgenomen voor een bedrag van:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Fiscale waarde van voorwaartse verliesverrekening	-	645

Mutaties van tijdelijke verschillen gedurende het boekjaar

De mutaties in de uitgestelde winstbelastingvorderingen en -verplichtingen in 2015 en 2014 zijn als volgt toe te rekenen:

(EUR x 1.000)	Stand per 1 januari	Opgenomen in resultaat	Verkoop van Docdata Groep en IAI Groep	Opgenomen in eigen vermogen	Stand per 31 december
2015					
Fiscale waarde van opgenomen voorwaartse verliesverrekening	440	-	(440)	-	-
Materiële vaste activa	(780)	-	780	-	-
Immateriële activa	133	-	(133)	-	-
Voorraden	38	-	(38)	-	-
Overige	52	-	(52)	-	-
	(117)	-	117	-	-
2014					
Fiscale waarde van opgenomen voorwaartse verliesverrekening	387	53	-	-	440
Materiële vaste activa	(929)	149	-	-	(780)
Immateriële activa	147	(14)	-	-	133
Voorraden	211	(173)	-	-	38
Overige	-	52	-	-	52
	(184)	67	-	-	(117)

13 Voorraden

De voorraden per 31 december worden als volgt gespecificeerd:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Grond- en hulpstoffen	-	1.501
Onderhanden werk	-	5.850
Gereed product	-	3.640
Totaal	-	10.991

In 2015 bedroeg de als last opgenomen vermindering van de voorraadwaarde EUR 47 duizend (2014: EUR 39 duizend) en deze is verantwoord onder 'Kostprijs verkopen' in het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep en de IAI Groep door DOCDATA N.V. zijn in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen voorraden meer opgenomen.

14 Handels- en overige vorderingen

De handels- en overige vorderingen per 31 december worden als volgt gespecificeerd:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Handelsvorderingen	-	28.036
Overige vorderingen en vooruitbetaalde posten	313	3.538
Totaal	313	31.574

Handelsvorderingen per 31 december hebben de volgende ouderdom:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Nog niet vervallen posten	-	19.947
Vervallen posten:		
1 tot 3 maanden	-	7.409
3 tot 6 maanden	-	309
Ouder dan 6 maanden	-	371
Totaal	-	28.036

Handelsvorderingen worden gepresenteerd onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen. In 2014 is voor dergelijke waardeverminderingen een last opgenomen voor een bedrag van EUR 0,4 miljoen en deze is verantwoord onder 'Verkoopkosten' in het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. Gedurende 2015 zijn op basis van het historisch betalingsgedrag en uitgebreide analyses van de onderliggende kredietwaardigheid van klanten, inclusief kredietratings, indien beschikbaar, zijn geen bijzondere waardeverminderingen aan de orde geweest. Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep en de IAI Groep door DOCDATA N.V. zijn in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen handelsvorderingen meer opgenomen.

De blootstelling aan kredietrisico van de Groep werd tot het moment van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep hoofdzakelijk bepaald door de individuele kenmerken van de afzonderlijke afnemers. Daarnaast hield het management ook rekening met het risico op wanbetaling in de bedrijfstak en het land waarin de afnemers actief zijn. De Groep beoordeelde de kredietwaardigheid van iedere nieuwe klant individueel voordat de standaard betalings- en leveringsvoorwaarden van de Groep worden aangeboden. Hierbij nam de Groep onder meer externe kredietbeoordelingen in beschouwing, indien beschikbaar. De Groep nam een voorziening voor mogelijke oninbaarheid in ogenschouw wanneer er een duidelijk risico ontstond dat een handelsvordering niet of niet volledig betaald ging worden zoals in het geval van oplopende betalingsachterstand of een faillissement. Per 31 december 2015 heeft DOCDATA N.V. geen handelsvorderingen. De Docdata Groep had op het moment van verkoop van de Docdata Groep op 18 december 2015 een handelsvordering op V&D B.V. waarvoor op dat moment geen voorziening voor oninbaarheid was opgenomen. Op 31 december 2015 is V&D B.V. failliet verklaard. Het risico van oninbaarheid komt volledig voor rekening van de koper van de Docdata Groep.

Het verloop van de voorziening voor mogelijke oninbaarheid is als volgt:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Saldo per 1 januari	620	338
Dotaties	81	502
Vrijval	(124)	(171)
Onttrekkingen	(61)	(49)
Verkoop bedrijfsactiviteiten	(516)	-
Saldo per 31 december	-	620

15 Geldmiddelen en kasequivalenten

De geldmiddelen en kasequivalenten per 31 december worden als volgt gespecificeerd:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Banksaldi volledig ter vrije beschikking van de Groep	31.817	6.491
Banksaldi niet ter vrije beschikking van de Groep	-	15.355
Overige geldmiddelen en kasequivalenten	-	3
Totaal	31.817	21.849

Alle geldmiddelen en kasequivalenten van de vennootschappen die onderdeel uitmaakten van de Docdata Groep en de IAI Groep zijn meeverkocht per 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015. De geldmiddelen en kasequivalenten per 31 december 2015 hebben betrekking op DOCDATA N.V. en staan volledig ter vrije beschikking van DOCDATA N.V. De banksaldi worden aangehouden bij de Deutsche Bank AG (EUR 31,8 miljoen) en Commerzbank AG (EUR 2 duizend). Van de totale banksaldi per 31 december 2015 is het saldo dat op een spaarrekening staat nihil (2014: nihil).

De banksaldi die niet ter vrije beschikking stonden van de Groep per 31 december 2014 hadden betrekking op bankrekeningen van Stichting foundation docdata payments. Dit betroffen gelden die ontvangen zijn van consumenten namens merchants die klant zijn van docdata payments B.V. die nog moesten worden uitbetaald aan de merchants onder inhouding van de transactiekosten van Docdata Payments.

16 Eigen vermogen

Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 2.500.000 per 31 december 2015 en 2014 en bestaat uit 25.000.000 aandelen met een nominale waarde van EUR 0,10.

Geplaatst kapitaal

Per 31 december 2015 zijn 7.000.000 aandelen geplaatst (2014: 7.000.000). De houders van aandelen zijn gerechtigd tot dividend zoals dit van tijd tot tijd wordt gedeclareerd en hebben het recht om per aandeel één stem uit te brengen tijdens vergaderingen van de vennootschap. Alle aandelen zijn gelijk in rang met betrekking tot de activa van de vennootschap. Met betrekking tot de eigen aandelen in de vennootschap die door de Groep worden gehouden, worden alle rechten opgeschort totdat deze aandelen worden vervreemd.

Reserve omrekeningsverschillen

De reserve omrekeningsverschillen omvat alle valutaverschillen op vreemde valuta die ontstaan door de omrekening van de jaarrekening van buitenlandse activiteiten die niet integraal deel uitmaken van de activiteiten van de vennootschap, evenals door de omrekening van verplichtingen waarmee de investering van de vennootschap in een buitenlandse dochteronderneming wordt afgedekt. Per 31 december 2015 heeft de Groep geen saldo meer in de reserve omrekeningsverschillen na afronding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep per 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015.

Reserve voor eigen aandelen

In het eigen vermogen is een reserve opgenomen voor eigen aandelen van de vennootschap en op aandelen gebaseerde transacties omvattende de kostprijs van de aandelen van de vennootschap die door de Groep worden gehouden. Als eigen aandelen worden verkocht geschiedt dit op fifo ('first-in, first-out') basis en wordt het verschil tussen opbrengstwaarde en kostprijs van deze verkochte eigen aandelen ten gunste van de reserve verantwoord. Per 31 december 2015 hield de Groep geen aandelen in de vennootschap. Per 31 december 2014 hield de Groep 20.731 aandelen in de vennootschap, hetgeen een belang vertegenwoordigde van 0,30%. De eigen aandelen zijn in 2015 aangewend ter afdekking van het Performance Share Plan en van de aan de Directie van de vennootschap geleverde bonusaandelen. Het verloop en aantal rechten op aandelen per 31 december 2015 is toegelicht bij onderdeel 19 'Personeelsbeloningen'.

In 2015 zijn 49.269 aandelen ingekocht waarvan 26.923 zijn geleverd ten behoeve van Performance Shares uit 2012 en 25.882 aandelen zijn verkocht uit hoofde van de 'sell-to-cover-tax' faciliteit voor deze Performance Shares. Voorts zijn in 2015 in totaal 3.366 aandelen geleverd als onderdeel van de remuneratie van de Directie van de vennootschap als zogenaamde bonusaandelen over 2014 na vaststelling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2015 (2014: geen bonusaandelen). Het resterende aantal van 13.829 eigen aandelen in bezit is in oktober 2015 verkocht en als gevolg daarvan resteren per 31 december 2015 geen eigen aandelen in bezit van de vennootschap.

In 2014 zijn 70.000 aandelen ingekocht waarvan 25.203 aandelen zijn geleverd ten behoeve van Performance Shares uit 2011 en 24.066 aandelen zijn verkocht uit hoofde van de 'sell-to-cover-tax' faciliteit voor deze Performance Shares. In totaal is hierdoor het aantal eigen aandelen in bezit van de vennootschap in 2014 toegenomen met 20.731 aandelen.

Ingehouden winsten

De vennootschap heeft in 2015 over 2014, EUR 0,55 per aandeel dividend vastgesteld en uitgekeerd voor een bedrag van in totaal EUR 3,8 miljoen (2013: EUR 0,70 dividend per aandeel voor een bedrag van in totaal EUR 4,9 miljoen).

Als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep, is door de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het voorstel gedaan om over 2015 twee interim-uitkeringen in contanten te doen van respectievelijk EUR 21,00 en EUR 2,50 per aandeel. De totale uitkering over 2015 bedraagt EUR 164,5 miljoen. Hiervan heeft EUR 147 miljoen betrekking op de interim-uitkering van EUR 21,00 per aandeel en heeft EUR 17,5 miljoen betrekking op de interim-uitkering van EUR 2,50 per aandeel.

De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft dit voorstel op 16 december 2015 goedgekeurd waarna de interim-uitkering van EUR 21,00 uitgekeerd is op 29 december 2015 en de interim-uitkering van EUR 2,50 uitgekeerd is op 11 januari 2016. De totale uitkering van EUR 17,5 miljoen op 11 januari 2016 is opgenomen als te betalen post aan aandeelhouders in de (geconsolideerde) balans per 31 december 2015.

De interim-uitkering van EUR 21,00 in contanten per uitstaand aandeel, bestaat uit:

- een interim-dividend uitkering van EUR 17,00 per uitstaand aandeel ten laste van de winst over het boekjaar 2015;
- een dividend uitkering van EUR 2,00 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare winstreserves met ingehouden winsten uit voorgaande jaren, en
- een uitkering van EUR 2,00 per uitstaand aandeel ten laste van de agioreserves.

De interim-uitkering van EUR 2,50 in contanten per uitstaand aandeel, bestaat uit:

- een interim-dividend uitkering van EUR 1,485 per uitstaand aandeel ten laste van de winst over het boekjaar 2015;
- een dividend uitkering van EUR 1,015 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare winstreserves met ingehouden winsten uit voorgaande jaren.

Agioreserve

De vennootschap had per 31 december 2014 een agioreserve van EUR 16,9 miljoen. Zoals toegelicht onder de 'Ingehouden winsten' bestond de interim-uitkering van EUR 21,00 op 29 december 2015 voor EUR 2,00 per uitstaand aandeel uit een terugbetaling van agio wat neerkomt op een totale afname van EUR 14 miljoen van de agioreserve op 29 december 2015.

17 Winst per aandeel

Gewone winst per aandeel

Voor de bepaling van de winst per aandeel per 31 december is uitgegaan van het uitstaand aantal aandelen van 7.000.000. Bij de berekening van het resultaat per aandeel uit voortgezette bedrijfsactiviteiten per 31 december 2015 is uitgegaan van het aan houders van gewone aandelen toe te rekenen resultaat van EUR 5.298.000 negatief (2014: EUR 435.000 positief). Bij de berekening van de winst per aandeel uit beëindigde bedrijfsactiviteiten per 31 december 2015 is uitgegaan van de aan houders van gewone aandelen toe te rekenen winst van EUR 134.710.000 (2014: 6.870.000).

Bij de berekening van het totaal resultaat per aandeel per 31 december 2015 is uitgegaan van EUR 129.412.000 positief (2014: EUR 7.305.000 positief).

Verwaterde winst per aandeel

Per 31 december 2015 was geen sprake van een verwaterde winst per aandeel. Bij de berekening van de verwaterde winst per aandeel per 31 december 2014 is uitgegaan van de aan houders van gewone aandelen toe te rekenen winst van EUR 7.305.000 en een gewogen gemiddeld aantal aandelen (verwaterd) dat gedurende 2014 heeft uitgestaan van 7.029.000), als volgt berekend:

Gewogen gemiddeld aantal aandelen (verwaterd)	
<i>(in duizenden aandelen)</i>	2014
Gewogen gemiddeld aantal aandelen per 31 december	6.968
Effect van voorwaardelijk toegekende aandelen onder het 'Performance Share Plan'	61
Gewogen gemiddeld aantal aandelen (verwaterd) per 31 december	7.029
Effect van beëindiging van het 'Performance Share Plan'	-
Aantal aandelen (verwaterd) per 31 december	7.029

18 Overige langlopende verplichtingen

De Groep heeft per 31 december de volgende overige langlopende verplichtingen:

<i>(EUR x 1.000)</i>	2015	2014
Ingehouden waarborgsommen	-	1.031

De overige langlopende verplichtingen per 31 december 2014 hadden betrekking op waarborgsommen die worden aangehouden door merchants bij de Stichting foundation docdata payments uit hoofde van hun klantrelatie met docdata payments B.V. De langlopende verplichtingen worden afgewikkeld of verrekend wanneer een merchants niet meer aan haar betalingsverplichtingen kan voldoen aan docdata payments B.V. of wanneer de payments diensten aan de merchants om enige reden worden stopgezet. Door de verkoop in 2015 van de Docdata Groep door DOCDATA N.V. zijn in de geconsolideerde jaarrekening 2015 geen langlopende verplichtingen meer opgenomen.

19 Personeelsbeloningen

Op aandelen gebaseerde betalingen en afwikkeling van het 'Performance Share Plan' in 2015

'Performance Share Plan'

Ter vervanging van het beëindigde Optieplan 2006 is onder goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010, een 'Performance Share Plan' (PSP) ingevoerd. Middels dit plan kunnen aandelen voorwaardelijk worden toegekend, waarbij het toegekende recht op aandelen onvoorwaardelijk wordt bij het behalen van langetermijndoelstellingen op basis van 'Total Shareholder Return' (TSR). De Directie is gemachtigd tot aanbidding, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, van een toekenning van aandelen met een maximum van 1,0% per jaar van het totaal aantal geplaatste aandelen van DOCDATA N.V. Deze toekenning van aandelen zal kunnen worden aangeboden aan de Directie en overige leden van het internationale management die een belangrijke invloed hebben op de strategie van de Groep en de uitvoering daarvan. Het exacte aantal toe te kennen aandelen onder het PSP wordt jaarlijks bepaald door de beschikbare waarde, die door de Raad van Commissarissen is toegekend, te delen door de reële waarde van het aandeel op het moment van toekenning, dat



ligt na vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De totale kosten die in 2015 voor het PSP zijn opgenomen bedragen EUR 1,8 miljoen.

In 2011 zijn op basis van een toekenning van 100% 48.255 rechten op aandelen toegekend tegen een reële waarde van EUR 5,46 per aandeel. Hiervan zijn 16.255 rechten op aandelen toegekend aan de Directie in de 'Performance Share Plan' toekenning in 2011. In 2014 zijn in totaal 9.500 (2013: 9.500) toegekende rechten op aandelen die in 2011 waren toegekend, vervallen als gevolg van uitdiensttredingen. Op 17 juni 2014 (de 'vesting date') zijn de in 2011 onder het Performance Share Plan aan leden van de Directie van DOCDATA N.V. en van het internationale management van DOCDATA toegekende Performance Shares onvoorwaardelijk toegekend in aandelen DOCDATA N.V. De 'performance' periode die voor deze Performance Shares geldt, omvat de boekjaren 2011, 2012 en 2013. De onafhankelijke externe remuneratieadviseur van de Raad van Commissarissen heeft in opdracht van de vennootschap bepaald dat de daadwerkelijk over deze performance periode door DOCDATA N.V. gerealiseerde jaarlijks gemiddelde TSR ('Total Shareholder Return') is uitgekomen op 26,64%. Deze TSR resulteert volgens het 'Performance Share Plan' in een onvoorwaardelijke toekenning ('vesting') van 127,11% van het aantal voorwaardelijk in 2011 toegekende aantal Performance Shares. Het op 13 mei 2014 benodigd aantal eigen aandelen DOCDATA N.V. van 49.269 stuks dat voor deze toekenning benodigd is, is door de vennootschap in 2014 ingekocht en geleverd aan de Directie en overige leden van het internationale management.

In 2012 zijn op basis van een toekenning van 100% 66.387 rechten op aandelen toegekend tegen een reële waarde van EUR 2,31 per aandeel. Hiervan zijn 38.387 rechten op aandelen toegekend aan de Directie in de 'Performance Share Plan' toekenning in 2012. In 2014 zijn in totaal 4.000 (2013: 3.000) toegekende rechten op aandelen die in 2012 waren toegekend, vervallen als gevolg van uitdiensttredingen. Op 1 juni 2015 (de 'vesting date') zullen de in 2012 onder het Performance Share Plan aan leden van de Directie van DOCDATA N.V. en van het internationale management van DOCDATA toegekende Performance Shares onvoorwaardelijk worden toegekend in aandelen DOCDATA N.V. De onafhankelijke externe remuneratieadviseur van de Raad van Commissarissen heeft in opdracht van de vennootschap bepaald dat de daadwerkelijk over deze performance periode door DOCDATA N.V. gerealiseerde jaarlijks gemiddelde TSR ('Total Shareholder Return') is uitgekomen op 20,41%. Deze TSR resulteert volgens het 'Performance Share Plan' in een onvoorwaardelijke toekenning ('vesting') van 84,63% van het aantal voorwaardelijk in 2012 toegekende aantal Performance Shares. Het op 12 mei 2015 benodigd aantal eigen aandelen aandelen DOCDATA N.V. van 52.805 stuks dat voor deze toekenning benodigd is, is door de vennootschap in 2015 ingekocht en geleverd aan de Directie en overige leden van het internationale management.

In 2013 zijn op basis van een toekenning van 100% 43.015 rechten op aandelen toegekend tegen een reële waarde van EUR 5,22 per aandeel. Hiervan zijn 17.015 rechten op aandelen toegekend aan de Directie in de 'Performance Share Plan' toekenning in 2013. In 2014 zijn in totaal 4.500 (2013: 2.000) toegekende rechten op aandelen die in 2013 waren toegekend, vervallen als gevolg van uitdiensttredingen. Het toegekende aantal rechten op aandelen op het moment van beëindiging van het 'Performance Share Plan' op 16 december 2015 bedroeg 36.515.

In 2014 zijn op basis van een toekenning van 100% 29.076 rechten op aandelen toegekend tegen een reële waarde van EUR 11,34 per aandeel. Hiervan zijn 8.576 rechten op aandelen toegekend aan de Directie in de 'Performance Share Plan' toekenning in 2014. In 2015 zijn 3.000 toegekende rechten op aandelen die in 2014 waren toegekend, vervallen als gevolg van uitdiensttredingen. Het toegekende aantal rechten op aandelen op het moment van beëindiging van het 'Performance Share Plan' op 16 december 2015 bedroeg 26.076.

In 2015 zijn op basis van een toekenning van 100% 28.479 rechten op aandelen toegekend tegen een reële waarde van EUR 12,14 per aandeel. Hiervan zijn 8.979 rechten op aandelen toegekend aan de Directie in de 'Performance Share Plan' toekenning in 2015. Het toegekende aantal rechten op aandelen op het moment van beëindiging van het 'Performance Share Plan' op 16 december 2015 bedroeg 28.479.

Afwikkeling van het 'Performance Share Plan' in 2015

De Directie en de Raad van Commissarissen hebben besloten het 'Performance Share Plan' te beëindigen en in contanten af te wikkelen onder de voorwaarde dat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (BAVA) op 16 december 2015 de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep zou goedkeuren. Na de goedkeuring leidt dit onder IFRS 2 tot een modificatie op het 'Performance Share Plan' omdat de performance periode en de vesting periode worden ingekort en eindigen op de BAVA van 16 december 2015. Volgens IFRS 2 moet per modificatiedatum de reële waarde van de verplichting per PSP-jaar vergeleken worden vlak vóór en vlak ná de modificatie volgens het gebruikelijke waarderingsmodel. Dit heeft geresulteerd in een extra waarde ('incremental fair value') van EUR 24 duizend voor de drie af te wikkelen PSP-jaren. De afkoopverplichting in contanten is op het moment van verantwoorden gewaardeerd tegen de reële waarde op dat moment van EUR 2,0 miljoen die gelijk is gesteld aan de berekende financiële vergoeding die als afwikkeling aan de deelnemers (bruto) is uitgekeerd. Deze EUR 2,0 miljoen is na aftrek van een vrijwillig toegepaste korting voor de CEO en CFO van DOCDATA N.V.

Direct na dit besluit van 16 december 2015 is in 2015 aan alle deelnemers een contante vergoeding uitgekeerd ter compensatie van de beëindigde en nog niet geleverde rechten op aandelen aangaande de 'Performance Share Plans' van 2013, 2014 en 2015. Deze afwikkeling in contanten is in overeenstemming met de voorwaarden van het 'Performance Share Plan' over de betreffende jaren. Voor de CEO en CFO van DOCDATA N.V. is besloten een vrijwillige korting toe te passen in de geest van artikel 2:135 paragraaf 7 van BW2 ('de wettelijke afroomregeling'). Ondanks dat deze afroomregeling eigenlijk uitsluitend van toepassing is bij afwikkeling middels een vergoeding in aandelen en niet in geval van een vergoeding in contanten. De performance periode voor elk 'Performance Share Plan' is bepaald op 16 december 2015 nadat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders de verkooptransacties van de Docdata Groep en de IAI Groep had goedgekeurd. Een extern deskundige heeft beoordeeld of de afwikkeling in contanten conform de voorwaarden van het 'Performance Share Plan' en de relevante wetgeving heeft plaatsgevonden. De gerealiseerde jaarlijks gemiddelde TSR ('Total Shareholder Return') over de verkorte performance periodes is uitgekomen op 22,7% voor 2013, 21,8% voor 2014 en 21,9% voor 2015. Deze TSR's zouden volgens het Performance Share Plan in een onvoorwaardelijke toekenning ('vesting') van 100,2% voor 2013, 94,2% voor 2014 en 94,7% voor 2015 van het aantal voorwaardelijk toegekende aantal Performance Shares hebben geleid met een totaal van 88.140 aandelen. Bij een slotkoers van EUR 23,68 van het DOCDATA N.V. aandeel op 16 december 2015 heeft dit geleid tot een totale vergoeding in contanten van EUR 2,1 miljoen exclusief de vrijwillig toegepaste korting voor de CEO en CFO van EUR 73 duizend. De vergoeding per deelnemer is in december 2015 uitgekeerd als een brutolooncomponent onder inhouding van de verschuldigde loonbelasting, waarbij voor de CEO en CFO nog de vrijwillige korting op hun vergoeding (bruto) in mindering is gebracht.

Onderstaande tabel geeft informatie over de toegekende rechten op aandelen (op basis van een toekenning van 100%) per 16 december 2015 en vóór beëindiging van het Performance Share Plan:

Jaar van toekenning	Toegekende rechten op aandelen	Reële waarde in EUR
2013	36.515	5,22
2014	26.076	11,34
2015	28.479	12,14
Totaal	91.070	

Onderstaande tabel bevat een samenvatting van de veronderstellingen welke zijn gehanteerd bij de berekening van de reële waarde per toegekend recht op aandelen:

Reële waarde en parameters	2012 rechten op aandelen	2013 rechten op aandelen	2014 rechten op aandelen	2015 rechten op aandelen
Risicovrij rendement (per jaar)	0,2%	0,1%	0,2%	(0,2%)
3-jaars volatiliteit (per jaar)	33%	30%	28%	24%
Dividend rendement (per jaar)	5,2%	4,2%	4,1%	2,8%
Reële waarde	EUR 2,31	EUR 5,22	EUR 11,34	EUR 12,14

Een overzicht van de toegekende rechten op aandelen van diegenen die in 2015 en 2014 lid waren van de Directie van de vennootschap is als volgt:

	Stand per 1 januari 2015	Toegekende rechten op aandelen in 2015	Geleverde aandelen in 2015	'Sell-to- cover-tax' in 2015	Vervallen rechten op aandelen bij realisatie onder 100%	Afkoop PSP plannen per 16 december 2015	Stand per 31 december 2015	Reële waarde (in EUR)
M.F.P.M. Alting von Geusau								
2012	27.033	-	(11.584)	(11.295)	(4.154) ⁽¹⁾	-	-	2,31
2013	11.982	-	-	-	-	(11.982)	-	5,22
2014	6.063	-	-	-	-	(6.063)	-	11,34
2015	-	6.384	-	-	-	(6.384)	-	12,14
Totaal	45.078	6.384	(11.584)	(11.295)	(4.154)	(24.429)	-	
M.E.T. Verstraeten								
2012	11.354	-	(4.865)	(4.744)	(1.745) ⁽¹⁾	-	-	2,31
2013	5.033	-	-	-	-	(5.033)	-	5,22
2014	2.513	-	-	-	-	(2.513)	-	11,34
2015	-	2.595	-	-	-	(2.595)	-	12,14
Totaal	18.900	2.595	(4.865)	(4.744)	(1.745)	(10.141)	-	

⁽¹⁾ De vervallen rechten op aandelen hebben betrekking op 'not-vested' rechten als gevolg van een gerealiseerde 'Total Shareholder Return' van 20,41% die over de boekjaren 2012, 2013 en 2014 lager is uitgekomen dan de doelstelling van 22,67% bij een 100% toekenning, waardoor minder dan 100% van de voorwaardelijk toegekende rechten in aandelen is geleverd.

20 Voorzieningen

(EUR x 1.000)	Ontmanteling van activa en herstel gebouwen	Garantie	Herstruc- tureringen	Totaal
Stand per 1 januari 2015	945	209	-	1.154
Gedurende het boekjaar getroffen voorzieningen	421	224	1.480	2.125
Gedurende het boekjaar gebruikte voorzieningen	-	(150)	-	(150)
Gedurende het boekjaar vrijgevallen voorzieningen	-	(10)	-	(10)
Verkoop bedrijfsactiviteiten	(1.366)	(273)	-	(1.639)
Stand per 31 december 2015	-	-	1.480	1.480

Ontmanteling van activa en herstel van gebouwen

De voorziening voor ontmanteling van activa en herstel van gebouwen had betrekking op herstel van gebouwen en activa in Duitsland. De voorziening heeft betrekking op de Docdata Groep en de kosten werden verantwoord onder de kostprijs verkopen.

De voorziening hield verband met de verplichting van de Groep om door de Docdata Groep gehuurde magazijnen in de oorspronkelijke staat te herstellen na afloop van bepaalde huurovereenkomsten. De voorziening werd bepaald op basis van de einddatum van huurovereenkomsten van gebouwen die niet meer gebruikt gingen worden. De kosten hadden betrekking op herstelkosten en kosten voor het verwijderen en verplaatsen van magazijninventaris die bepaald zijn op basis van ervaringen uit het verleden en inschattingen van toekomstige kosten. De herstelwerkzaamheden zouden voor de verschillende gebouwen naar verwachting in de jaren tot en met 2018 worden uitgevoerd. Per 31 december 2014 was het langlopende deel van de voorziening verantwoord als langlopende verplichting. Met de opgebouwde voorziening tot en met de verkoop van de Docdata Groep op 18 december 2015, zouden naar verwachting alle kosten van herstelwerkzaamheden van gebouwen en activa kunnen worden gedekt. Per 31 december 2014 was een deel van de voorziening opgenomen onder de overige schulden en is dit deel in 2015 volledig afgewikkeld. Alle resterende verplichtingen in deze categorie zijn overgedragen per 18 december 2015 als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep.

Garantie

De voorziening voor garantieverplichtingen had betrekking op verwachte garantiekosten inzake door de IAI Groep uitgeleverde systemen. De voorziening was gebaseerd op schattingen aan de hand van historische garantiegegevens met betrekking tot vergelijkbare producten en service waarbij de garantieperiode per contract gemaximeerd werd. De kosten werden verantwoord onder de kostprijs verkopen. Alle resterende verplichtingen in deze categorie zijn overgedragen per 18 december 2015 als gevolg van de verkoop van de IAI Groep.

Herstructureringen

De voorziening voor herstructureringen heeft per 31 december 2015 betrekking op een afvloeiingsregeling voor drie werknemers werkzaam bij DOCDATA N.V. waaronder de CEO en de CFO. De verplichting zal naar verwachting per 31 december 2016 volledig afgewikkeld zijn. Ten aanzien van de afkoop van de arbeidsovereenkomst van de CEO is de loonbelastingregeling pseudo eindheffing excessieve vertrekvergoedingen van toepassing (75% van het 'excessieve deel' deel van het loon voor loonbelasting). Gezien de omvang van het loon voor loonbelasting van de CEO over de periode waarin de CEO nog in dienst zal zijn in 2016, inclusief de bonus over 2015, ten opzichte van de duur van zijn dienstverband en zijn toetsingsloon, bedraagt de hieruit voortvloeiende extra werkgeverslast EUR 770 duizend welk bedrag is verantwoord onder de voorziening voor herstructureringen.

21 Rekening-courantkredieten banken

Tot het moment van de verkoop van de Docdata Groep op 18 december 2015, beschikte de Groep over de volgende kredietfaciliteiten:

Een kredietfaciliteit in euro's verstrekt door Deutsche Bank AG van EUR 12,0 miljoen (2014: EUR 12,0 miljoen) die beschikbaar was voor de financiering van werkkapitaal (maximaal EUR 6,0 miljoen) en diende ter dekking van bankgaranties (maximaal EUR 6,0 miljoen). De kredietfaciliteit werd voor de financiering van het werkkapitaal jaarlijks in de periode van 1 mei tot 1 november met EUR 2 miljoen verhoogd. Per 31 december 2014 was EUR 1,3 miljoen benut ter financiering van werkkapitaal en EUR 4,1 miljoen benut ter dekking van bankgaranties. De rente was gelijk aan de gemiddelde éénmaands Euribor vermeerderd met een opslag van 1,50% en bedroeg per 31 december 2014 1,52%. De kredietfaciliteit kende met ingang van 1 januari 2011 een vergoeding voor het beschikbaar stellen daarvan van 0,35% per jaar over de volledig toegekende kredietfaciliteit. Per 31 december 2014 gebruikte de Groep EUR 1,3 miljoen van de kredietfaciliteit voor de financiering van werkkapitaal die niet gesaldeerd kon worden met de beschikbare geldmiddelen aangehouden door de Groep bij andere banken. Per 31 december 2014 voldeed de Groep aan de convenanten van de kredietfaciliteit.

Met ingang van 15 december 2014 was een kredietfaciliteit in euro's verstrekt door Commerzbank AG van maximaal EUR 5,0 miljoen. De kredietfaciliteit was met name bedoeld voor de behoefte aan werkkapitaal. De rente was gelijk aan de EONIA vermeerderd met een opslag van 1,5% en bedroeg per 31 december 2014 1,64%. Deze kredietfaciliteit was aangegaan door de Duitse holding van de Docdata Groep, docdata germany GmbH.

Als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep op 18 december 2015 is de kredietfaciliteit verstrekt door Deutsche Bank AG beëindigd. Met de opbrengst van de verkoop van de Docdata Groep heeft DOCDATA N.V. het door haar benutte rekening-courant krediet op 18 december 2015 van EUR 8,8 miljoen volledig aangezuiverd. De kredietfaciliteit verstrekt door Commerzbank AG is als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep op 18 december 2015 overgegaan op de koper van de Docdata Groep en naar aanleiding hiervan is de medeaansprakelijkheid van de vennootschap per deze datum ook beëindigd.

22 Handelsschulden en overige te betalen posten

De handelsschulden en overige te betalen posten per 31 december worden als volgt gespecificeerd:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Handelsschulden	1.705	32.662
Overige belastingen	5.701	3.035
Overige schulden en overlopende passiva	1.937	12.968
Totaal	9.343	48.665

De daling van de handelsschulden en overige schulden en overlopende passiva is het gevolg van het feit dat alle verplichtingen betrekking hebbend op de Docdata Groep en de IAI Groep zijn overgedragen als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep op 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015. De verplichtingen per 31 december 2015 hebben alleen nog betrekking op DOCDATA N.V. Deze handelsschulden per 31 december 2015 bestaan uit verplichtingen (met name voor transactiekosten) die verband houden met de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep waarvoor facturen zijn ontvangen. De overige belastingen bestaan hoofdzakelijk uit de nog te betalen dividendbelasting over de betaalde interim-uitkering van EUR 21,00 per uitstaand aandeel op 29 december 2015. De overige schulden en overlopende passiva hebben betrekking op verplichtingen verband houdende met de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep waarvoor nog geen facturen zijn ontvangen, en hebben tevens betrekking op de nog te betalen afwikkeling van remuneratie voor de Directie en werknemers van de vennootschap. Deze verplichtingen worden naar verwachting nagenoeg volledig in de eerste 6 maanden van 2016 afgewikkeld.

Per 31 december 2014 bestonden de handelsschulden, overige schulden en overlopende passiva voor EUR 13,8 miljoen uit verplichtingen aan merchants van de Stichting foundation docdata payments. Dit betrof de afwikkeling van gerealiseerde transacties waarvan de gelden reeds zijn ontvangen van consumenten en die nog uitbetaald dienden te worden aan de merchants. Alle resterende verplichtingen in deze subcategorie zijn op 18 december 2015 overgedragen als onderdeel van de verkoop van de Docdata Groep.

23 Te betalen posten aan aandeelhouders

De overige te betalen posten aan aandeelhouders heeft betrekking op de interim-uitkering van EUR 2,50 per uitstaand aandeel. De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 16 december 2015 een aanvullende interim-uitkering van EUR 2,50 in contanten per uitstaand aandeel goedgekeurd onder voorwaarde dat de verkoop van de IAI Groep zou worden afgerond. Op 22 december 2015 is de verkoop van IAI afgerond waarna de interim-uitkering ten bedrage van in totaal EUR 17,5 miljoen op 11 januari 2016 betaalbaar is gesteld.

24 Financiële instrumenten en gevoeligheidsanalyse

Financieel risicobeheer en risicobeheerkader

De Groep was tot de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep uit hoofde van het gebruik van financiële instrumenten blootgesteld aan de volgende risico's:

- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Marktrisico

De Directie is verantwoordelijk voor de inrichting van en het toezicht op het risicobeheerkader van de Groep. De Directie rapporteert regelmatig over haar activiteiten aan de Raad van Commissarissen. Het risicobeleid van de Groep heeft als doel de risico's waarmee de Groep zich geconfronteerd ziet in kaart te brengen en te analyseren, passende risicolimieten en -controles te bepalen en de risico's en naleving van de limieten te bewaken. Beleid en systemen voor risicobeheer werden regelmatig geëvalueerd en waar nodig aangepast aan veranderingen in de marktomstandigheden en de activiteiten van de Groep. Tot het moment van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep streefde de Groep ernaar om door middel van haar standaarden en procedures met betrekking tot training en management een gedisciplineerde en constructieve beheersingsomgeving te ontwikkelen waarin alle werknemers hun rol en verplichtingen begrijpen. De Audit Commissie van de Raad van Commissarissen van de Groep zag toe op de bewaking door het management van de naleving van het risicobeheerbeleid en de risicobeheerprocedures van de Groep. De Audit Commissie houdt zich daarnaast bezig met de toereikendheid van het risicobeheerkader in samenhang met de risico's waarmee de Groep te maken heeft.

Na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep is er geen sprake meer van een Groep met bedrijfsactiviteiten waardoor de risico's van beperkt blijven tot de financiële activa van de vennootschap DOCDATA N.V.

Financiële instrumenten

Marktw waarde van de financiële activa en passiva

De financiële instrumenten bestaan uit liquide middelen, handelsvorderingen en -schulden, langlopende leningen en kortlopende schulden aan kredietinstellingen. De boekwaarde van deze instrumenten benadert voor beide jaren de marktw waarde door het kortlopende karakter daarvan, dan wel doordat de rentepercentages fluctueren met de markt.

Kredietrisico

Kredietrisico bestaat uit verlies dat zou ontstaan indien op balansdatum tegenpartijen volledig in gebreke zouden blijven om hun contractuele verplichtingen na te komen. DOCDATA N.V. heeft geen operationele activiteiten of contractuele verplichtingen met afnemers. Per 31 december 2014 hadden de handelsvorderingen voor 52% betrekking op vijf klanten. Het maximale kredietrisico betrof de balanswaarde van elk financieel actief.

De geldmiddelen en kasequivalenten die volledig ter vrije beschikking van de Groep staan, bedroegen op 31 december 2015 EUR 31,8 miljoen (2014: EUR 6,5 miljoen) waarvan EUR 17,5 miljoen op 11 januari 2016 is gebruikt

voor de interim-uitkering van EUR 2,50 per uitstaand aandeel. De geldmiddelen en kasequivalenten worden aangehouden bij grote gerenommeerde banken waarvan niet bekend is dat deze een lage kredietwaardigheidsbeoordeling hebben. De Groep heeft per 31 december 2015 geen kredietfaciliteit meer.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat de Groep problemen krijgt om te voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van in contanten of middels andere financiële activa af te wikkelen financiële verplichtingen. De uitgangspunten van het liquiditeitsrisicobeheer zijn dat er voor zover mogelijk voldoende liquiditeiten worden aangehouden om te kunnen voldoen aan de huidige en toekomstige financiële verplichtingen, in normale en moeilijke omstandigheden, en zonder dat daarbij onaanvaardbare verliezen worden gelopen of de reputatie in gevaar komt. De solvabiliteit en liquiditeit van DOCDATA N.V. per 31 december 2015 zijn voldoende om tijdig aan alle lopende en toekomstige verplichtingen te voldoen. De solvabiliteit van de Groep is in 2015 afgenomen van 45% per 31 december 2014 tot 15% per 31 december 2015. Dit is met name het directe gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep en de interim-uitkeringen over 2015. Het enige relevante risico voor DOCDATA N.V. betreft een liquiditeitsrisico dat bestaat uit een tekort aan geldmiddelen om aan alle nog te verwachten verplichtingen te voldoen en dat bestaat uit een tijdsrisico indien verwachte ontvangsten later ontvangen worden dan verwacht. De Directie van de vennootschap is van mening dat het liquiditeitsrisico beperkt is.

Marktrisico

Marktrisico is het risico dat veranderingen in marktprijzen, zoals valutakoersen en rentetarieven, invloed hebben op de inkomsten van de Groep of de waarde van zijn beleggingen in financiële instrumenten. Het doel van het marktrisicobeheer is het beheeren en beheersen van de marktrisicopositie binnen aanvaardbare grenzen onder het gelijktijdig optimaliseren van het rendement. DOCDATA N.V. heeft geen operationele activiteiten.

Renterisico

Het renterisico is niet meer relevant aangezien de bestaande kredietfaciliteit tussen Deutsche Bank AG en DOCDATA N.V. na de verkoop van de Docdata Groep is opgezegd. Per 31 december 2014 werd voor EUR 1,3 miljoen gebruik gemaakt van beschikbare kredietfaciliteiten voor de financiering van werkkapitaal. Dit is een kortstondig gebruik geweest van de kredietfaciliteit in december 2014 en op 2 januari 2015 was het gebruik van de kredietfaciliteit weer beëindigd na aflossing door bijstorting van geldmiddelen. De Groep liep derhalve per 31 december 2014 een zeer beperkt renterisico over de kredietfaciliteiten. Per 31 december 2014 had de Groep negatieve kasposities van holdingmaatschappijen van EUR 11 miljoen gesaldeerd met positieve banktegoeden.

Valutarisico

DOCDATA N.V. loopt na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep geen valutarisico meer op verkopen, inkopen, banktegoeden en opgenomen leningen alsmede deelnemingen die luiden in andere valuta dan de euro. Er zijn geen contracten, vorderingen of verplichtingen in vreemde valuta meer per 31 december 2015. De valutarisico's ontstonden door het Britse Pond en in geringe mate ook de Poolse Zloty. De Groep heeft in 2014 en 2015 geen valutatermijncontracten afgesloten.

Overige financiële instrumenten

De Groep maakt geen gebruik van overige afgeleide financiële instrumenten.

Het risicobeleid van de Groep is er op gericht om rente- en valutarisico's zoveel mogelijk te minimaliseren. Relevante negatieve effecten van rente- en valutarisico's worden indien nodig afgedekt met derivaten of overige financiële instrumenten, doch uitsluitend indien sprake kan zijn van belangrijke risico's. Het beleid van de Groep is er op gericht om geen derivaten en overige financiële instrumenten voor handelsdoeleinden aan te houden of uit te geven.

Gevoeligheidsanalyse

Rente

Als gevolg van de huidige financiële positie en vermogensstructuur van de onderneming en de beëindiging of het overgaan van de kredietfaciliteiten, is er geen sprake meer van een renterisico.

Valuta

DOCDATA N.V. is na de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep niet meer gevoelig voor koersverschillen omdat er geen contracten, vorderingen of verplichtingen meer zijn in vreemde valuta.

25 Operationele leaseovereenkomsten en huurverplichtingen

Leaseovereenkomsten waarbij als lessee wordt opgetreden

In de winst- en verliesrekening over 2015 is een last verantwoord ten bedrage van EUR 9,1 miljoen betreffende huur en lease van bepaalde gebouwen, machines, installaties en overige bedrijfsmiddelen (2014: EUR 8,6 miljoen). Deze last is in de verlies- en winstrekening opgenomen onder de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten als onderdeel van het resultaat deelnemingen. Deze last heeft betrekking op de voormalige bedrijfsonderdelen Docdata Groep en IAI Groep tot het moment van de verkoop op 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015. Voor EUR 52 duizend heeft deze last betrekking op de vennootschap DOCDATA N.V. en bestaat uit kosten voor leaseauto's. Met uitzondering van de verplichtingen van de vennootschap DOCDATA N.V. zijn alle operationele leaseovereenkomsten en huurverplichtingen overgegaan naar de kopers van de Docdata Groep en de IAI Groep.

De verschuldigde bedragen uit hoofde van niet-opzegbare operationele leaseovereenkomsten en huurverplichtingen vervallen per 31 december als volgt:

(EUR x 1.000)	2015	2014
< 1 jaar	29	7.715
1 – 5 jaar	-	13.368
Totaal	29	21.083

De verschuldigde bedragen per 31 december 2014 hebben voornamelijk betrekking op huurverplichtingen van gebouwen van de Docdata Groep. Het verschuldigde bedrag per 31 december 2015 heeft alleen nog betrekking op de operationele leaseverplichtingen voor leaseauto's van de vennootschap DOCDATA N.V.

26 Investeringsverplichtingen

Per 31 december 2014 en 2015 heeft DOCDATA N.V. geen investeringsverplichtingen tot verwerving van vaste activa.

27 Bankgaranties

Per 31 december 2015 heeft DOCDATA N.V. geen verstrekte bankgaranties. Per 31 december 2014 was door de Groep ten behoeve van afnemers (inclusief opdrachtgevers van de IAI Groep met orders in het onderhanden werk en/of de orderportefeuille) en leveranciers (inclusief verhuurders van gebouwen) voor een bedrag van in totaal EUR 4,1 miljoen aan bankgaranties verstrekt.

28 Overige niet uit de balans blijkende verplichtingen

Er zijn geen overige niet uit de balans blijkende verplichtingen.

29 Verbonden partijen

Identiteit van verbonden partijen

Er is sprake van een relatie tussen verbonden partijen indien deze relatie bestaat tussen de Groep en haar dochterondernemingen (inclusief het lokale management van deze ondernemingen) en haar Directie en Raad van Commissarissen.

Transacties met managers op sleutelposities

De Directie van de vennootschap heeft op 15 maart 2016 zeggenschap over 103.507 (1,48%) van de stemgerechtigde aandelen in de vennootschap (7.000.000 aandelen).

De Groep verstrekt aan de Directie naast salaris, een bonus, overige uitkeringen en draagt bij aan een beschikbare premie pensioenregeling. De Raad van Commissarissen heeft eind 2009 besloten om het 'Optieplan DOCDATA N.V. 2006' met onmiddellijke ingang te beëindigen. Sinds 2013 staan er geen opties meer open. Ter vervanging van het beëindigde optieplan is onder goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010, een 'Performance Share Plan' (PSP) ingevoerd. De Raad van Commissarissen kan aandelen aan de Directie toekennen bij het behalen van langetermijndoelstellingen op basis van 'Total Shareholder Return' (TSR). De waarde van de jaarlijkse toekenning aan de Directie is gemaximeerd op 25% van het vaste bruto jaarsalaris voor de Chief Executive Officer (CEO) en op 15% van het vaste bruto jaarsalaris voor de Chief Financial Officer (CFO). Het exacte aantal toe te kennen aandelen onder het PSP wordt jaarlijks bepaald door de beschikbare waarde, die door de Raad van Commissarissen is toegekend, te delen door de reële waarde van het aandeel op het moment van toekenning, dat ligt na vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Met ingang van 16 december 2015 is het 'Performance Share Plan' beëindigd, na het besluit tot goedkeuring van de voorstellen tot verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 16 december 2015.

In 2010 is onder goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2010 een regeling ingevoerd waarmee aan de Directie rechten op aandelen kunnen worden toegekend bij het behalen van een door de Raad van Commissarissen te definiëren 'incremental performance'.

Naar aanleiding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in 2015 is besloten om het PSP te beëindigen en een tweetal interim-uitkeringen van in totaal EUR 23,50 per uitstaand aandeel te doen. Als gevolg hiervan heeft de Raad van Commissarissen besloten om over 2015 geen kortetermijnaandelentoekenning ('bonusaandelen') meer aan de Directie toe te kennen en de bonus over 2015 derhalve in het geheel te laten bestaan uit een kortetermijntoekenning in contanten.

De bonus over 2015 is door de Raad van Commissarissen voor de CEO vastgesteld op EUR 358.000 (op basis van 100% van het vaste jaarsalaris over 2015) en voor de CFO op EUR 177.300 (op basis van 75% van het vaste jaarsalaris over 2015). Naar aanleiding van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep in 2015 is besloten tot (i) het beëindigen van het DOCDATA N.V. Performance Share Plan en (ii) het verrichten van een tweetal interim-uitkeringen van EUR 21,00 per uitstaand aandeel in december 2015 en EUR 2,50 per uitstaand aandeel in januari 2016. Als gevolg hiervan heeft de Raad van Commissarissen besloten om over 2015 geen kortetermijnaandelentoekenning ('bonusaandelen') meer aan de Directie toe te kennen en de bonus over 2015 derhalve in het geheel te laten bestaan uit een kortetermijntoekenning in contanten.

De Raad van Commissarissen heeft de volgende overwegingen in beschouwing genomen bij het nemen van het besluit om over 2015 de maximale bonus toe te kennen aan zowel de CEO als de CFO:

- door het verlies dat de IAI Groep over 2015 heeft geleden, voornamelijk door gemaakte kosten voor een doorgevoerde reorganisatie, zijn de kwantitatieve doelstellingen met betrekking tot onder andere het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde (geconsolideerde) EBIT-budget voor 2015 niet gehaald. Dit was aanleiding voor de Raad van Commissarissen om een afslag van 25%-punt in mindering te brengen op de bonus van zowel de CEO als de CFO;
- aan het realiseren van de vooraf overeengekomen doelstellingen, gerelateerd aan proces- en organisatie-ontwikkeling alsmede persoonlijke doelstellingen, hebben de CEO en de CFO gedurende het jaar 2015 onvoldoende prioriteit kunnen geven. Dit was een rechtstreeks gevolg (en daarmee ook een bewuste keuze) van het verkoopproces dat de onderneming heeft opgestart nadat concrete belangstelling voor het e-commerce fulfilment bedrijfs onderdeel door diverse partijen resulteerde in concrete biedingen, welke uiteindelijk hebben geleid tot de verkoop van de Docdata Groep in 2015;
- de uiteindelijke verkoopopbrengst van de Docdata Groep is gebaseerd op een ondernemingswaarde van € 155 miljoen, waarmee de door een onafhankelijke externe deskundige, in opdracht van de Raad van Commissarissen, getoetste interne waardering van de Docdata Groep overschreden werd. Dit was voor de Raad van Commissarissen aanleiding om gebruik te maken van haar discretionaire bevoegdheid door de eerder in mindering gebrachte afslag van 25%-punt te compenseren als gevolg van het realiseren door de Directie van een succesvolle verkoop van de Docdata Groep.

Over 2014 zijn aan de Directie, onder goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2015, bonusaandelen toegekend. De totale kosten van deze bonus in aandelen voor de Directie bedragen EUR 71 duizend welke ten laste van 2014 zijn gebracht.

De personeelsbeloning van Directie en Raad van Commissarissen is als volgt samengesteld:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Directie	3.704	970
Raad van Commissarissen	117	117
Totaal	3.821	1.087

Er zijn in 2014 of 2015 geen leningen of garanties verstrekt aan Directieleden of Commissarissen.

Een opsplitsing van in de winst- en verliesrekening over 2015 en 2014 verantwoorde beloning van de Directie van de Groep is als volgt:

(EUR x 1.000)	Salaris	Bonus in contanten	Bonus in aandelen	Betaalde pensioen- premies	Kosten rechten op aandelen	Beëindi- gings- vergoeding arbeids- over- eenkomst	Contante vergoeding beëindi- ging PSP	Vrijval PSP reserve	Overige uitke- ringen	Kosten pseudo- eindhelling excessieve vertrek- vergoeding	Totaal
2015											
M.F.P.M. Alting von Geusau	358	716	-	14	-	358	511	(70)	14	770	2.671
M.E.T. Verstraeten	236	355	-	11	-	236	212	(29)	12	-	1.033
	594	1.071	-	25	-	594	723	(99)	26	770	3.704
2014											
M.F.P.M. Alting von Geusau	310	124	46	43	65	-	-	-	14	-	602
M.E.T. Verstraeten	210	67	25	29	27	-	-	-	10	-	368
	520	191	71	72	92	-	-	-	24	-	970

Voor een overzicht van de aan de leden van de Directie toegekende rechten op aandelen en de afwikkeling van het 'Performance Share Plan', wordt verwezen naar onderdeel 19 'Personeelsbeloningen' van de toelichting.

Een opsplitsing van de beloning van de Raad van Commissarissen van de Groep in 2015 en 2014 is als volgt:

(EUR x 1.000)	2015	2014
H.M. Koorstra, voorzitter	39	39
J.V. Elsendoorn	26	26
D. Lindenberg	26	26
A. Schouwenaar	26	26
Totaal	117	117

Er zijn geen rechten op aandelen ('Performance Shares') toegekend aan leden van de Raad van Commissarissen van de Groep. Een overzicht van het bezit per 31 december van aandelen van de vennootschap door diegenen die lid zijn van de Raad van Commissarissen of de Directie van de Groep is als volgt:

Aantal aandelen	2015	2014
D. Lindenberg	741.301	741.301
M.F.P.M. Alting von Geusau	92.006 ⁽¹⁾	93.239
M.E.T. Verstraeten	54.126	48.078

⁽¹⁾ Op 15 maart 2016 had de heer M.F.P.M. Alting von Geusau 49.381 aandelen van de vennootschap in bezit.

Overige transacties met verbonden partijen

Geassocieerde deelnemingen

Eventuele transacties met geassocieerde deelnemingen vinden plaats op een zakelijk, objectieve basis. In 2014 en 2015 zijn er geen transacties geweest met geassocieerde deelnemingen.

30 Groepsentiteiten

Zeggenschap over de Groep

De hoofdmaatschappij van de Groep is DOCDATA N.V. ("de vennootschap"). De vennootschap heeft op 18 december 2015 de transactie afgerond inzake de overname van alle aandelen in het geplaatste kapitaal van de beide 100% dochterondernemingen en tussenholdings DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. De aandelen van deze beide vennootschappen zijn door DOCDATA N.V. geleverd aan Ingram Micro Regent B.V., nadat aan alle overeengekomen voorwaarden, waaronder betaling van de koopsom, was voldaan.

Op 22 december 2015 heeft de vennootschap de transactie afgerond inzake de overname van alle aandelen in het geplaatste kapitaal van de 100% dochteronderneming IAI industrial systems B.V. De aandelen van deze vennootschap zijn door DOCDATA N.V. geleverd aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. nadat aan alle overeengekomen voorwaarden, waaronder betaling van de koopsom, was voldaan. Als gevolg van beide transacties heeft de vennootschap op 31 december 2015 geen directe of indirecte belangen meer waarover zeggenschap wordt uitgeoefend.

Dochterondernemingen

Dochterondernemingen	Aandeel in het vermogen per 31 december 2015	Aandeel in het vermogen per 31 december 2014
Docdata Groep ⁽¹⁾		
Nederland		
DOCdata International B.V., 's-Hertogenbosch	-	100%
DOCdata Nederland B.V., 's-Hertogenbosch	-	100%
docdata eServices B.V., Waalwijk	-	100%
docdata fulfilment B.V., Waalwijk	-	100%
Docdata Technology Beheer B.V., Waalwijk	-	100%
Docdata Technology B.V., Waalwijk	-	100%
docdata commerce B.V., Waalwijk	-	100%
Best2Serve B.V., Waalwijk	-	100%
docdata payments B.V., Utrecht	-	100%
docdata payment platform B.V., Utrecht	-	100%
Stichting foundation docdata payments, Driebergen-Rijsenburg ⁽³⁾	-	-
Duitsland		
docdata germany GmbH, Großbeeren	-	100%
docdata e-business GmbH, Münster	-	100%
Docdata Fashion Services GmbH, Hallbergmoos	-	100%
Docdata Assets GmbH, Großbeeren	-	100%
Docdata Fulfilment GmbH, Großbeeren	-	100%
Docdata Fulfilment Services GmbH, Großbeeren	-	100%
Verenigd Koninkrijk		
DOCdata (UK) e-Holding Ltd., Witney	-	100%
docdata fulfilment Ltd., Witney	-	100%
docdata commerce Ltd., Witney ⁽⁴⁾	-	100%
docdata payments Ltd., Witney ⁽⁵⁾	-	100%
Polen		
Docdata Fulfilment sp. z o.o., Swiebodzin	-	100%
Docdata Fulfilment Solutions sp. z o.o., Swiebodzin ⁽⁶⁾	-	-
Italië		
Docdata Italy Srl., Milaan	-	100%
IAI Groep ⁽²⁾		
Nederland		
IAI industrial systems B.V., Veldhoven	-	100%
IAI excimer systems B.V., Veldhoven	-	100%
Duitsland		
IAI industrial systems GmbH, Großbeeren	-	100%
FEHA LaserTec GmbH, Thalheim	-	100%

⁽¹⁾ Verkoop afgerond op 18 december 2015

⁽²⁾ Verkoop afgerond op 22 december 2015

⁽³⁾ Stichting foundation docdata payments wordt met ingang van 26 januari 2012 opgenomen in de consolidatie van de Groep maar is geen dochteronderneming, zie onderdeel 3 'Consolidatie van de Stichting foundation docdata payments' voor nadere toelichting

⁽⁴⁾ per 27 februari 2015 geliquideerd

⁽⁵⁾ per 7 april 2015 geliquideerd

⁽⁶⁾ verworven per 3 juni 2015 als lege vennootschap en hernoemd

ENKELVOUDIGE JAARREKENING

Enkelvoudige balans van DOCDATA N.V.

Per 31 december (voor resultaatbestemming)

(EUR x 1.000)	Noot	2015	2014
Activa			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	2	-	22
Immateriële activa	3	-	6
Financiële vaste activa	4		
Investerings in deelnemingen		-	27.662
Leningen aan deelnemingen		-	15.040
Uitgestelde winstbelastingvorderingen	5	-	38
		-	42.740
Totaal vaste activa		-	42.768
Vlottende activa			
Vorderingen op groepsmaatschappijen		-	13.978
Winstbelastingvorderingen		1.217	-
Belastingen en premies sociale verzekeringen		229	77
Overige vorderingen en vooruitbetaalde kosten		84	103
Geldmiddelen en kasequivalenten		31.817	-
Totaal vlottende activa		33.347	14.158
Totaal activa		33.347	56.926

Per 31 december (voor resultaatbestemming)

(EUR x 1.000)

Noot

2015

2014

Passiva

Vermogen

Eigen vermogen

6

Geplaatst kapitaal	700	700
Agio	2.854	16.854
Reserve omrekeningsverschillen	-	(666)
Reserve eigen aandelen	-	80
Wettelijke reserve deelnemingen	-	4.548
Overige wettelijke reserves	-	1.118
Ingehouden winsten	(127.942)	14.244
Nettoresultaat in het jaar	129.412	7.305
Totaal eigen vermogen	5.024	44.183

Voorzieningen

7

Herstructureringsvoorzieningen	1.480	-
Uitgestelde winstbelastingverplichtingen	-	780
Totaal voorzieningen	1.480	780

Kortlopende schulden en verplichtingen

Kredietinstellingen	-	9.225
Schulden aan groepsmaatschappijen	-	1.862
Handelsschulden	1.705	107
Belastingen en premies sociale verzekeringen	5.701	130
Overige te betalen posten aan aandeelhouders	17.500	-
Overige schulden en overlopende passiva	1.937	639
Totaal kortlopende schulden en verplichtingen	26.843	11.963

Totaal eigen vermogen en verplichtingen

33.347

56.926



Enkelvoudige winst- en verliesrekening van DOCDATA N.V.

(EUR x 1.000)	2015	2014
Resultaat na belastingen van deelnemingen	134.710	6.870
Overig resultaat na belastingen	(5.298)	435
Nettoresultaat	129.412	7.305

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

1 Grondslagen

Algemeen

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de geconsolideerde jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V. Ten aanzien van de enkelvoudige winst- en verliesrekening van DOCDATA N.V. is gebruik gemaakt van de vrijstelling ingevolge artikel 2:402 BW.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

DOCDATA N.V. maakt voor de bepaling van de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling van haar enkelvoudige jaarrekening gebruik van de optie die wordt geboden in artikel 2:362 lid 8 BW. Dit houdt in dat de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling (hierna “waarderingsgrondslagen”) van de enkelvoudige jaarrekening van DOCDATA N.V. gelijk zijn aan die voor de geconsolideerde EU-IFRS jaarrekening zijn toegepast. Hierbij worden deelnemingen, waarop invloed van betekenis wordt uitgeoefend, op basis van nettovermogenswaarde gewaardeerd. Deze geconsolideerde EU-IFRS jaarrekening is opgemaakt volgens de door de International Accounting Standards Board vastgestelde en door de Europese Unie aanvaarde standaarden (hierna “EU-IFRS”). Verwezen wordt naar pagina 50 tot en met pagina 64 voor een beschrijving van deze grondslagen.

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van DOCDATA N.V. in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties, waarbij overdracht van activa en passiva tussen DOCDATA N.V. en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn niet verwerkt voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

2 Materiële vaste activa

(EUR x 1.000)	Kantoorinventaris
Stand per 1 januari 2015:	
Aanschaffingskosten	227
Geaccumuleerde afschrijvingen	(205)
Boekwaarde	22
Mutaties in boekwaarde:	
Investerings	2
Afschrijvingen	(24)
Afgestoten (aanschaffingskosten)	(185)
Afgestoten (geaccumuleerde afschrijvingen)	185
Boekwaarde per 31 december 2015	-
Stand per 31 december 2015:	
Aanschaffingskosten	44
Geaccumuleerde afschrijvingen	(44)
Boekwaarde	-

3 Immateriële activa

(EUR x 1.000)	Software
Stand per 1 januari 2015:	
Aanschaffingskosten	32
Geaccumuleerde afschrijvingen	(26)
Boekwaarde	6
Mutaties in boekwaarde:	
Investerings	-
Afschrijvingen	(6)
Afgestoten (aanschaffingskosten)	(32)
Afgestoten (geaccumuleerde afschrijvingen)	32
Boekwaarde per 31 december 2015	-
Stand per 31 december 2015:	
Aanschaffingskosten	-
Geaccumuleerde afschrijvingen	-
Boekwaarde	-

4 Financiële vaste activa

(EUR x 1.000)	Investerings in deelnemingen	Leningen aan deelnemingen	Totaal
Stand per 1 januari 2015	27.662	15.040	42.702
Mutaties:			
Resultaat na belastingen van deelnemingen	1.395	-	1.395
Ontvangen dividend	(1.300)	-	(1.300)
Terugbetaling van agio deelnemingen	(2.000)	-	(2.000)
Omzetting groepslening naar agio deelnemingen	15.557	-	15.557
Verstekte leningen	-	8.155	8.155
Afgeloste leningen	-	(12.695)	(12.695)
Reclassificatie van vorderingen op groepsmaatschappijen	(1.762)	-	(1.762)
Omrekeningsverschillen en overige mutaties	16	-	16
Verkoop van deelnemingen	(39.568)	(10.500)	(50.068)
Stand per 31 december 2015	-	-	-

Investerings in deelnemingen hebben betrekking op de 100%-dochtervennootschappen DOCdata Nederland B.V., DOCdata International B.V. en IAI industrial systems B.V. Alle aandelen in de deelnemingen DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. zijn op 18 december 2015 verkocht aan Ingram Micro Regent B.V. Alle aandelen in de deelneming IAI industrial systems B.V. zijn op 22 december 2015 verkocht aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. Het resultaat na belastingen van deelnemingen heeft betrekking op het resultaat van de Docdata Groep en de IAI Groep tot het moment van verkoop.

De leningen aan groepsmaatschappijen hadden per 31 december 2014 een langlopend karakter en waren voor onbepaalde tijd aangegaan. Gedurende 2015 zijn diverse leningen verstrekt aan groepsmaatschappijen. Als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep zijn alle groepsleningen vervroegd afgelost dan wel omgezet in agio. In de afgeloste leningen is een bedrag van EUR 10,5 miljoen opgenomen als aflossing van ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. Deze koper heeft als onderdeel van de koop van de IAI Groep, op de verkoopdatum de door DOCDATA N.V. verstrekte leningen aan de vennootschappen binnen de IAI Groep verworven tegen nominale waarde per 22 december 2015.

5 Uitgestelde winstbelastingvorderingen

De uitgestelde winstbelastingvorderingen zijn per 31 december als volgt toe te rekenen:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Vorraden groepsmaatschappij	-	38
Uitgestelde winstbelastingvorderingen	-	38

6 Eigen vermogen

Verwezen wordt naar de geconsolideerde jaarrekening en de daarbij behorende toelichting.

De binnen het eigen vermogen opgenomen 'Reserve omrekeningsverschillen', 'Wettelijke reserve deelnemingen' en 'Overige wettelijke reserves' betreffen wettelijke reserves.

Het verloop van de 'Wettelijke reserve deelnemingen' is als volgt:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Saldo per 1 januari	4.548	3.370
Mutaties als gevolg van wijzigingen in de boekwaarden van zelfontwikkelde software gedurende het boekjaar	-	(256)
Mutaties als gevolg van wijzigingen in de boekwaarden van ontwikkelingskosten gedurende het boekjaar	-	1.434
Mutaties als gevolg van verkoop van deelnemingen	(4.548)	-
Saldo per 31 december	-	4.548

De 'Wettelijke reserve deelnemingen' van EUR 4,5 miljoen werd aangehouden voor de boekwaarde per 31 december 2014 van zelfontwikkelde software en ontwikkelingskosten, geactiveerd onder immateriële activa. In 2014 is voor zelfontwikkelde software een bedrag van EUR 1,7 miljoen opgenomen en voor ontwikkelingskosten EUR 2,8 miljoen inzake de ontwikkeling van generieke technologische oplossingen in systemen van de IAI Groep. Als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep per 18 december 2015 respectievelijk 22 december 2015, is deze opgenomen wettelijke reserve volledig vrijgevallen ten gunste van de vrije reserves.

Het verloop van 'Overige wettelijke reserves' is als volgt:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Saldo per 1 januari	1.118	1.326
Mutaties als gevolg van verkoop van deelnemingen	(1.118)	(208)
Saldo per 31 december	-	1.118

De 'Overige wettelijke reserves' van EUR 1,1 miljoen per 31 december 2014 hebben eveneens betrekking op deelnemingen en werden aangehouden als gevolg van een beperking op de uitkeerbaarheid per die datum van de winstreserves in Duitsland door investeringssubsidies ontvangen in voorgaande jaren voor de verwerving van materiële vaste activa. Als gevolg van de verkoop de Docdata Groep per 18 december 2015 is deze beperking op de uitkeerbaarheid van winstreserves niet meer van toepassing en zijn de opgenomen wettelijke reserves hiervoor volledig vrijgevallen ten gunste van de vrije reserves.

7 Voorzieningen

De uitgestelde winstbelastingverplichtingen per 31 december zijn als volgt toe te rekenen:

(EUR x 1.000)	2015	2014
Materiële vaste activa groepsmaatschappijen	-	780
Uitgestelde winstbelastingverplichtingen	-	780

Voor de toelichting op de herstructureringsvoorzieningen wordt verwezen naar onderdeel 20 'Voorzieningen' van de geconsolideerde jaarrekening. De looptijd van de voorziening is korter dan 1 jaar.

8 Financiële instrumenten

De Groep is uit hoofde van het gebruik van financiële instrumenten blootgesteld aan de volgende risico's:

- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Marktrisico

In de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening wordt informatie gegeven over de blootstelling van de Groep aan elk van de hierboven genoemde risico's, de doelstellingen, grondslagen en procedures van de Groep voor het beheren en meten van deze risico's alsmede het kapitaalbeheer van de Groep. Deze risico's, doelstellingen, grondslagen en procedures van de voor het beheren en meten van deze risico's alsmede het kapitaalbeheer zijn van overeenkomstige toepassing op de enkelvoudige jaarrekening van DOCDATA N.V. De toelichting in de geconsolideerde jaarrekening is opgenomen bij onderdeel 24 'Financiële instrumenten en gevoeligheidsanalyse'.

Reële waarde

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan. De reële waarde van de vorderingen op deelnemingen benadert de boekwaarde.

Kredietrisico

Kredietrisico bestaat uit verlies dat zou ontstaan indien op balansdatum tegenpartijen volledig in gebreke zouden blijven om hun contractuele verplichtingen na te komen. DOCDATA N.V. heeft geen operationele activiteiten of contractuele verplichtingen met afnemers.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat de Groep problemen krijgt om te voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van in contanten of middels andere financiële activa af te wikkelen financiële verplichtingen. De uitgangspunten van het liquiditeitsrisicobeheer zijn dat er voor zover mogelijk voldoende liquiditeiten worden aangehouden om te kunnen voldoen aan de huidige en toekomstige financiële verplichtingen, in normale en moeilijke omstandigheden, en zonder dat daarbij onaanvaardbare verliezen worden gelopen of de reputatie in gevaar komt. De solvabiliteit en liquiditeit van DOCDATA N.V. per 31 december 2015 is voldoende om aan alle lopende en toekomstige verplichtingen te voldoen.

9 Bezoldiging van bestuurders en commissarissen

De bezoldiging van bestuurders en commissarissen is toegelicht in geconsolideerde jaarrekening bij onderdeel 19 'Personeelsbeloningen', 20 'Voorzieningen' en 29 'Verbonden partijen'.

10 Accountantshonoraria

In 2015 is het onderzoek van de jaarrekening uitgevoerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. De kosten voor het onderzoek van de jaarrekening van de vennootschap bedroegen in 2015 EUR 243 duizend waarvan EUR 195 duizend in rekening is gebracht door de Nederlandse accountantsorganisatie en EUR 48 duizend door buitenlandse accountantsorganisaties. Deze bedragen zijn ten laste gebracht van de vennootschap en haar dochtermaatschappijen. Een deel van de kosten is verantwoord als onderdeel van de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. In 2015 bedroegen de kosten voor andere controlewerkzaamheden EUR 41 duizend waarvan EUR 31 duizend in rekening is gebracht door de Nederlandse accountantsorganisatie en EUR 11 duizend door buitenlandse accountantsorganisaties. In 2015 zijn geen andere niet-controlewerkzaamheden uitgevoerd door de accountantsorganisatie.

In 2014 werd het onderzoek van de jaarrekening uitgevoerd door KPMG Accountants N.V. De kosten voor het onderzoek van de jaarrekening van de vennootschap bedroegen in 2014 EUR 175 duizend waarvan EUR 137 duizend in rekening is gebracht door de Nederlandse accountantsorganisatie en EUR 38 duizend door buitenlandse accountantsorganisaties. Deze bedragen zijn ten laste gebracht van de vennootschap en haar dochterondernemingen. In 2014 is voor EUR 38 duizend in rekening gebracht voor andere niet-controlewerkzaamheden door de buitenlandse accountantsorganisatie.

11 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De vennootschap vormde tot aan de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met IAI industrial systems B.V., IAI excimer systems B.V., docdata eServices B.V., docdata fulfilment B.V., Docdata Technology Beheer B.V., Docdata Technology B.V., docdata commerce B.V., Best2Serve B.V., DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. Volgens de voorwaarden is de vennootschap mede hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden ter zake van vennootschapsbelasting van de gehele fiscale eenheid.

Per 18 december 2015 zijn, als gevolg van de aandelenoverdracht van DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. aan Ingram Micro Regent B.V., de vennootschappen docdata eServices B.V., docdata fulfilment B.V., Docdata Technology Beheer B.V., Docdata Technology B.V., docdata commerce B.V., Best2Serve B.V., DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. ontvoegd uit de fiscale eenheid DOCDATA N.V.

Per 22 december 2015 zijn, als gevolg van de aandelenoverdracht van IAI industrial systems B.V. aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V., de vennootschappen IAI industrial systems B.V. en IAI excimer systems B.V. ontvoegd uit de fiscale eenheid DOCDATA N.V. Als gevolg van beide transacties is de fiscale eenheid vanaf 22 december 2015 volledig ontbonden en is DOCDATA N.V. volledig zelfstandig belastingplichtige voor de vennootschapsbelasting.

De uitstaande verplichtingen per 31 december 2015 voor operationele lease overeenkomsten bedragen EUR 29 duizend (2014: EUR 94 duizend). De resterende looptijd bedraagt maximaal 1 jaar.

Waalwijk, 15 maart 2016

De Directie,

M.F.P.M. Alting von Geusau

M.E.T. Verstraeten

De Raad van Commissarissen,

H.M. Koorstra

A. Schouwenaar

J.V. Elsendoorn

D. Lindenberg

OVERIGE GEGEVENS

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van DOCDATA N.V.

Verklaring over de jaarrekening 2015

Ons oordeel

Naar ons oordeel:

- geeft de in dit jaarverslag opgenomen geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van DOCDATA N.V. op 31 december 2015 en van het resultaat en de kasstromen over 2015, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie (EU-IFRS) en met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW);
- geeft de in dit jaarverslag opgenomen enkelvoudige jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van DOCDATA N.V. op 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V. te Waalwijk ('de vennootschap') gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde jaarrekening van DOCDATA N.V. en dochtermaatschappijen (samen: 'de groep') en de enkelvoudige jaarrekening.

De geconsolideerde jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde balans per 31 december 2015;
- de volgende overzichten over 2015: de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat, het geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht; en
- de toelichting met een overzicht van de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De enkelvoudige jaarrekening bestaat uit:

- de enkelvoudige balans per 31 december 2015;
- de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2015; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de geconsolideerde jaarrekening is EU-IFRS en de relevante bepalingen uit Titel 9 Boek 2 BW en het stelsel dat is gebruikt voor het opmaken van de enkelvoudige jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

Ref.: e0375533

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Rat Verleghstraat 3, 4815 NZ Breda, Postbus 1042, 4801 BA Breda
T: 088 792 00 76, F: 088 792 95 17, www.pwc.nl

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Wij zijn onafhankelijk van DOCDATA N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onze controle-aanpak

Samenvatting en context

Wij ontwerpen onze controle-aanpak door het bepalen van materialiteit en het identificeren en inschatten van het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar de directie subjectieve schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn. Bij al onze controles besteden wij aandacht aan het risico van het doorbreken van de interne beheersingsmaatregelen door de directie waaronder het evalueren van risico's op materiële afwijkingen als gevolg van fraude op basis van een analyse van mogelijke belangen van de directie.

Wij hebben er voor gezorgd dat de controleteams, zowel op groepsniveau als op het niveau van de groepsonderdelen, over voldoende specialistische kennis en expertise beschikken die nodig zijn voor de controle van DOCDATA N.V. en haar voormalige deelnemingen. Wij hebben specialisten op het gebied van vennootschapsbelasting, IT specialisten en remuneratiespecialisten in ons team opgenomen.

Aangezien de controle van de jaarrekening 2015 ons eerste jaar als accountant van DOCDATA N.V. betreft, hebben we naast de reguliere controlewerkzaamheden additionele werkzaamheden verricht in het kader van de transitie. Deze werkzaamheden omvatten onder andere:

- werkzaamheden om voldoende en toereikende controle-informatie te verkrijgen ten aanzien van de openingsbalans van 1 januari 2015, inclusief contact met de voorgaande accountant en een dossier review op de controledossiers van de controle 2014;
- werkzaamheden om begrip te krijgen over de groep en haar omgeving, inclusief de interne beheersing en IT systemen. Op basis van deze werkzaamheden hebben wij onze risicoanalyse en audit plan opgesteld.

DOCDATA N.V. heeft op 18 december 2015 de deelnemingen DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V. en hun dochtermaatschappijen (de Docdata Groep) verkocht, waarmee alle e-commerce activiteiten van de groep zijn verkocht. Voorts heeft DOCDATA N.V. haar deelneming in IAI industrial systems B.V. en haar dochtermaatschappijen (de IAI Groep) op 22 december 2015 verkocht. Na deze transacties heeft DOCDATA N.V. geen operationele activiteiten en deelnemingen meer. DOCDATA N.V. zal in 2016 worden verkocht of worden opgeheven.

Vorenstaande gebeurtenissen hebben een belangrijke invloed gehad op onze controle-aanpak.

De resultaten van de verkochte deelnemingen zijn in de geconsolideerde jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V. opgenomen tot het moment van overdracht van de aandelen ('control date') en zijn verantwoord als onderdeel van het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten in de geconsolideerde winst- en verliesrekening.



Materialiteit

- Materialiteit: €675.000, gebaseerd op 0,5% van de winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten.

Reikwijdte van de controle

- We hebben controlewerkzaamheden uitgevoerd op 5 locaties.
- Wij hebben locaties bezocht in Nederland en Duitsland.
- Dekking controlewerkzaamheden: 100% van het balanstotaal per 31 december 2015, 100% van het resultaat uit voortgezette activiteiten en 75% van de omzet van de beëindigde activiteiten zoals weergegeven in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening onder noot 1.

Kernpunten

- Verwerking van de verkooptransacties ten aanzien van de Docdata Groep en de IAI Groep.
- Beëindiging en afwikkeling van het DOCDATA N.V. Performance Share Plan (PSP).

Materialiteit

De reikwijdte van onze controle wordt beïnvloed door het toepassen van materialiteit. Het begrip 'materieel belang' wordt toegelicht in de sectie 'Onze verantwoordelijkheid voor de controle van de jaarrekening'.

Wij bepalen kwantitatieve grenzen voor materialiteit. Deze grenzen, als ook de kwalitatieve overwegingen daarbij, helpen ons om de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden voor de individuele posten en toelichtingen in de jaarrekening te bepalen en om het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel te evalueren.

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel als volgt bepaald:

Materialiteit voor de groep	€675.000.
Hoe is de materialiteit bepaald	0,5% van het resultaat uit beëindigde activiteiten
De overwegingen voor de gekozen benchmark	We hebben deze benchmark toegepast op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoeften van de gebruikers van de jaarrekening na verkoop van alle deelnemingen. Op basis daarvan zijn wij van mening dat het resultaat uit beëindigde activiteiten het belangrijkste kengetal is voor de financiële prestaties van de vennootschap over 2015.

Materialiteit voor groepsonderdelen

Aan elk (voormalig) groepsonderdeel, binnen de reikwijdte van onze controle, is, op basis van onze oordeelsvorming, een materialiteit toegerekend die lager ligt dan de materialiteit voor de groep als geheel. De materialiteit die we hebben toegerekend aan de groepsonderdelen lag tussen de €28.000 en €600.000.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de €33.750, zijnde 5% van de materialiteit, rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

De reikwijdte van onze groepscontrole

DOCDATA N.V. stond tot 22 december 2015 aan het hoofd van een groep van entiteiten. De financiële informatie van deze groep is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van DOCDATA N.V..

De groepscontrole heeft zich specifiek gericht op de entiteit DOCDATA N.V. en de voormalige significante groepsonderdelen en onderdelen met bijzondere risico's.

Bij vier voormalige groepsonderdelen zijn controles van de financiële informatie tot en met moment van overdracht van de aandelen door DOCDATA N.V. uitgevoerd omdat deze voormalige groepsonderdelen individueel een significante omvang (docdata fulfilment B.V., Docdata Fulfilment GmbH, IAI industrial systems B.V.) dan wel een bijzonder risicoprofiel hebben (docdata payments B.V. welke betaaldiensten verricht onder vergunningsvereisten van De Nederlandsche Bank). Additioneel zijn drie voormalige groepsonderdelen in de reikwijdte van de groepscontrole betrokken om voldoende dekking te verkrijgen voor de controle van individuele posten en toelichtingen van de geconsolideerde jaarrekening.

In totaal hebben wij met het uitvoeren van deze werkzaamheden de volgende dekking over onderstaande jaarrekeningposten verkregen:

Resultaat uit voortgezette

activiteiten	100%
Balanstotaal	100%
Omzet beëindigde activiteiten	75%

De voormalige groepsonderdelen die niet onder de reikwijdte van de controle vallen vertegenwoordigen geen van allen meer dan 7% van de geconsolideerde omzet. Op de financiële informatie van de resterende voormalige groepsonderdelen hebben we op groepsniveau, onder meer, cijferanalyses uitgevoerd om onze inschatting, dat deze onderdelen geen significante risico's op materiële fouten bevatten, te bevestigen.

Waar controlewerkzaamheden zijn uitgevoerd door accountants van voormalige groepsonderdelen, hebben wij de mate waarin onze betrokkenheid noodzakelijk was bepaald om in staat te zijn een conclusie te trekken of voldoende en geschikte controle-informatie betreffende deze onderdelen is verkregen als basis voor ons oordeel bij de geconsolideerde jaarrekening als geheel. Wij hebben de accountants en vestigingen van de voormalige groepsonderdelen van docdata payments B.V. en Docdata Fulfilment GmbH bezocht. De betreffende accountants hebben wij geïnstrueerd.

Voorts hebben wij hun rapportages geëvalueerd en voor de significante voormalige groepsonderdelen delen van de onderliggende werkzaamheden beoordeeld. Wij hebben zelf als groepsaccountant naast de financiële informatie van DOCDATA N.V., de financiële informatie voor groepsdoeleinden van docdata fulfilment B.V. en IAI industrial systems B.V. gecontroleerd.

De consolidatie van de groep, de toelichtingen in de jaarrekening en een aantal complexe aspecten zijn door het groepsteam gecontroleerd. Dit betreffen de verkoop van de deelnemingen DOCdata Nederland B.V., DOCdata International B.V. en IAI industrial systems B.V. en hun dochtermaatschappijen alsmede de beëindiging en afwikkeling van het DOCDATA N.V. Performance Share Plan en de bezoldiging van de statutaire bestuurders van DOCDATA N.V.

Door bovengenoemde werkzaamheden bij (voormalige) groepsonderdelen, gecombineerd met aanvullende werkzaamheden op groepsniveau, hebben wij voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de groep verkregen om een oordeel te geven over de geconsolideerde jaarrekening.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens de controle van de jaarrekening. De kernpunten hebben wij met de raad van commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alle risico's en punten die wij tijdens onze controle hebben geïdentificeerd en hebben besproken. Wij hebben de kernpunten beschreven met daarbij een samenvatting van de op deze punten door ons uitgevoerde werkzaamheden.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten of over specifieke elementen van de jaarrekening.

<i>Kernpunten</i>	<i>Onze controlewerkzaamheden op de kernpunten</i>
<i>Verwerking van de verkooptransacties ten aanzien van de Docdata Groep en de IAI Groep</i> <i>Verwezen wordt naar noot 2 van de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.</i> In december 2015 zijn de verkopen van alle deelnemingen in twee transacties gerealiseerd. Hiermee is in 2015 een boekwinst van EUR 134 miljoen gerealiseerd welke is verwerkt in de jaarrekening 2015. De verkoop van de deelnemingen leidt volgens IFRS 5 tot een specifieke verwerkingswijze in de jaarrekening en in de toelichting van de jaarrekening. De resultaten van de verkochte deelnemingen heeft men hiertoe op de datum van overdracht van de aandelen ('control date') bepaald, wat geen regulier afsluitingsmoment betreft.	Wij hebben de verkoopcontracten geanalyseerd op verkoopprijs, bepalingen die invloed kunnen hebben op de hoogte van de verkoopprijs zoals zogenaamde 'claw back' bepalingen, eventuele garanties verstrekt door DOCDATA N.V. en eventuele andere verplichtingen en risico's voor DOCDATA N.V. die van invloed zouden kunnen zijn op de jaarrekening. Wij hebben gecontroleerd of de resultaten van de verkochte deelnemingen tot het moment van overdracht van de aandelen op aanvaardbare wijze zijn bepaald alsmede dat de boekwinsten op de verkoop van de deelnemingen juist en volledig zijn verwerkt en gepresenteerd in jaarrekening in overeenstemming met de bepalingen in de verkoopcontracten en met IFRS 5, waaronder de aanpassing voor presentatiedoeleinden van de vergelijkende cijfers in de geconsolideerde winst- en verliesrekening en het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

Kernpunten

Wij beschouwen de verwerking van de verkoop van de deelnemingen als een kernpunt van de controle omdat het resultaat op de verkooptransactie in relatie tot de gehele winst- en verliesrekening zeer significant is.

Beëindiging en afwikkeling van het Performance Share Plan (PSP)

Verwezen wordt naar noot 19 van de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

In 2015 is het Performance Share Plan (PSP) vervroegd beëindigd als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep en zijn de rechten van de diverse medewerkers van DOCDATA N.V. en haar voormalige deelnemingen die aan het PSP deelnamen afgewikkeld in contanten. De bruto lasten ten bedrage van EUR 2 miljoen zijn in de jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V. verwerkt. De berekeningen die ten grondslag liggen aan de beëindigingsvergoedingen in contanten worden niet regulier door het management gemaakt en zijn complex van aard. Derhalve is dit voor ons een kernpunt in de controle geweest.

Onze controlewerkzaamheden op de kernpunten

Voorts hebben wij gecontroleerd of de transacties op juiste wijze zijn toegelicht in de jaarrekening en de effecten op de segmentrapportage juist zijn verwerkt.

Wij kunnen ons vinden in de wijze waarop het management de verkooptransacties in de jaarrekening heeft verwerkt en toegelicht.

Wij hebben gecontroleerd of de berekeningen van de beëindigingsvergoedingen in contanten opgesteld door het management overeenkomen met algemeen aanvaarde waarderingstechnieken, de oorspronkelijke PSP documentatie en de toekenningsbrieven alsmede de besluitvorming door de raad van commissarissen hieromtrent. Een aantal gegevens in de berekeningen hebben wij getoetst aan de hand van externe bronnen. Wij zijn de (rekenkundige) juistheid van de calculaties nagegaan. Voorts hebben wij gecontroleerd of verwerking en toelichting in de jaarrekening in overeenstemming met IFRS 2 heeft plaatsgevonden. Wij hebben voor deze werkzaamheden gebruik gemaakt van remuneratiespecialisten in ons team.

Wij kunnen ons vinden in de wijze waarop het management de beëindigingsvergoedingen heeft berekend en verwerkt in de jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met EU-IFRS en met Titel 9 Boek 2 BW, alsmede voor het opstellen van het directieverslag in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW, en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde verslaggevingsstelsels moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheid voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel. Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen ontdekken. Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij ons rapport.

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Verklaring betreffende het directieverslag en de overige gegevens

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over het directieverslag en de overige gegevens):

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de door Titel 9 Boek 2 BW vereiste overige gegevens zijn toegevoegd.
- dat het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Onze benoeming

Wij zijn op 10 december 2014 voorgedragen als externe accountant van DOCDATA N.V. door de raad van commissarissen gevolgd door een benoemingsbesluit van de algemene vergadering van aandeelhouders op 12 mei 2015. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van 1 jaar accountant van de vennootschap.

Breda, 15 maart 2016
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. I. Bindels RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit zijn bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen bepaald om te waarborgen dat we voldoende controlewerkzaamheden verrichten om in staat te zijn een oordeel te geven over de jaarrekening als geheel. Bepalend hierbij zijn de geografische structuur van de groep, de omvang en/of

het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten, de bedrijfsprocessen en interne beheersingsmaatregelen en de bedrijfstak waarin de vennootschap opereert. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening vanuit alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze zaken in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang is van het maatschappelijk verkeer.

Statutaire bepalingen omtrent de winstverdeling

Artikel 28 van de statuten inzake dividend en reservering luidt als volgt:

- 1 Uitkering van de winst kan eerst geschieden na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt, dat het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 2 Uit de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, wordt, met inachtneming van het bepaalde in lid 1 van dit artikel, door de Directie onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen vastgesteld welk deel van de winst wordt gereserveerd.
- 3 Het na reservering overblijvende deel van de winst is ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor uitkering aan de houders van aandelen naar verhouding van hun aandelenbezit.
- 4 De Directie kan onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten reeds voor de vaststelling van de jaarrekening van enig boekjaar op rekening van het over het betrokken boekjaar te verwachten dividend een of meer interimdividenden uit te keren, mits uit een door de Directie ondertekende tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek blijkt dat aan het in lid 1 van dit artikel bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan.
- 5 Op aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt wordt geen winst uitgekeerd, tenzij op deze aandelen vruchtgebruik is gevestigd of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven. Bij berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt en waarop geen winst kan worden uitgekeerd niet mede.

Artikel 29 van de statuten inzake uitkeringen in aandelen en ten laste van de reserves luidt als volgt:

- 1 De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan op voorstel van de Directie, dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, besluiten dat een uitkering van dividend op aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.
- 2 De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan op voorstel van de Directie, dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van aandelen ten laste van het agio en de vrij uitkeerbare reserves. Ook deze uitkeringen kunnen geheel of ten dele plaatsvinden niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.

Voorstel tot resultaatbestemming

Als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep, is door de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het voorstel gedaan om over 2015 twee interim-uitkeringen in contanten te doen van respectievelijk EUR 21,00 en EUR 2,50 per aandeel. De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft dit voorstel op 16 december 2015 goedgekeurd waarna de interim-uitkering van EUR 21,00 betaalbaar is gesteld op 29 december 2015 en de interim-uitkering van EUR 2,50 betaalbaar is gesteld op 11 januari 2016. De onderverdeling in twee interim-uitkeringen vond zijn oorsprong in de verschillende momenten waarop de koopsommen uit de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep door DOCDATA N.V. werden ontvangen. De tweede interim-uitkering van in totaal EUR 17,5 miljoen kon pas worden voldaan in januari 2016 omdat de vennootschap pas na 22 december 2015 over de koopsom van de IAI Groep kon beschikken en bij het opstellen van het tijdschema voor deze tweede interim-uitkering rekening diende te houden met sluiting van de banken rond de feestdagen.

De interim-uitkering van EUR 21,00 in contanten per uitstaand aandeel, bestaat uit:

- een interim-dividend uitkering van EUR 17,00 per uitstaand aandeel ten laste van de winst over het boekjaar 2015;
- een dividend uitkering van EUR 2,00 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare winstreserves met ingehouden winsten uit voorgaande jaren;
- een uitkering van EUR 2,00 per uitstaand aandeel ten laste van de agioreserves.

De interim-uitkering van EUR 2,50 in contanten per uitstaand aandeel, bestaat uit:

- een interim-dividend uitkering van EUR 1,485 per uitstaand aandeel ten laste van de winst over het boekjaar 2015;
- een dividend uitkering van EUR 1,015 per uitstaand aandeel ten laste van de vrij uitkeerbare winstreserves met ingehouden winsten uit voorgaande jaren.

Ingevolge artikel 28 en artikel 29 van de statuten van de vennootschap, stelt de Directie de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om het nettoresultaat over 2015 ten bedrage van EUR 129,4 miljoen (EUR 18,49 per aandeel) in het geheel uit te keren op de uitstaande aandelen. Dit voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen en is reeds geëffectueerd door middel van de op 20 december 2015 en 11 januari 2016 betaalbaar gestelde interim-uitkeringen, welke op 16 december 2015 door de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders voorwaardelijk zijn goedgekeurd. Het nettoresultaat over 2015 is in de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap als onverdeelde winst verantwoord in het Eigen vermogen onder de post Nettoresultaat in het jaar.

BELANGEN IN DOCDATA N.V.

Per 31 december 2015 en 15 maart 2016 waren de volgende belangen in DOCDATA N.V. gemeld ingevolge hoofdstuk 5.2 van de 'Wet op het financieel toezicht' (Wft):

Naam	per 15 maart 2016		per 31 december 2015	
	Aantal aandelen	In % van totaal	Aantal aandelen	In % van totaal
G.J. van Lookeren Campagne (Loca Holding B.V.)	1.869.014	26,70%	224.706	3,21%
Cross Options Beheer B.V.	1.412.339	20,18%	1.412.339	20,18%
D. Lindenberg (Blikkenburg B.V.)	741.301	10,59%	741.301	10,59%
F.H. Fentener van Vlissingen (Forest Manor N.V.)	374.402	5,35%	374.402	5,35%
Stichting Administratiekantoor Arkelhave B.V.	357.000	5,10%	357.000	5,10%
Menor Investments B.V.	350.383	5,01%	350.383	5,01%
Kempen Capital Management N.V.	-	-	1.279.701	18,28%
Decico B.V.	-	-	430.990	6,16%

De gemelde procentuele belangen in het bovenstaande overzicht zijn berekend door het gemelde aantal aandelen te delen door 7.000.000 uitgegeven aandelen DOCDATA N.V. per 31 december 2015 en per 15 maart 2016. DOCDATA N.V. heeft per 31 december 2015 en 15 maart 2016 geen eigen aandelen in bezit.

MEERJARENOVERZICHT INZAKE HET AANDEEL

	2015	2014	2013	2012	2011
Aantal geplaatste (gewone) aandelen per 31 december	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Aantal (gewone) aandelen in eigen bezit per 31 december	-	20.731	-	66.000	106.142
Aantal uitstaande (gewone) aandelen per 31 december	7.000.000	6.979.269	7.000.000	6.934.000	6.893.858
Aantal aandelentransacties	18.792	6.710	6.763	6.156	3.422
Gemiddelde prijs per aandeel	18,74	17,74	15,12	12,10	10,63
Jaaromzet in aandelen / gemiddeld aantal uitstaande (gewone) aandelen	50,0%	18,8%	21,5%	31,4%	30,4%
Hoogste koers	23,85	20,38	17,14	14,99	14,50
Laagste koers	2,90	14,96	12,03	9,55	8,77
Slotkoers per 31 december	3,50	19,80	16,25	13,12	14,50
Gewone winst per aandeel	18,49	1,05	1,24	1,09	1,00
Dividend per aandeel over jaar	23,50 ⁽¹⁾	0,55	0,70	0,55	0,50

⁽¹⁾ Dit betreft de interim-uitkering van EUR 21,00 per uitstaand aandeel betaalbaar gesteld op 29 december 2015 en de interim-uitkering van EUR 2,50 per uitstaand aandeel betaalbaar gesteld op 11 januari 2016.

PUBLICATIES IN 2015 EN 2016

Persbericht - 24 februari 2015

Omzet DOCDATA N.V. stabiel in 2014 op € 169 miljoen met een nettowinst van € 7,3 miljoen (4,3%)

- Sterke onderliggende autonome groei voor zowel Docdata als IAI
- Bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat en afschrijvingen (EBITDA) komt uit op € 17,3 miljoen (2013: € 20,3 miljoen)
- Orderportefeuille IAI neemt door afleveringen af tot € 6,1 miljoen per eind 2014 (2013: € 10,5 miljoen)
- Voorstel om dividend van € 0,55 per aandeel uit te keren uit € 1,05 winst per aandeel (2013: € 0,70 dividend per aandeel uit € 1,24 wpa)
- Uitvoering nieuwe strategie 'Visie 2020: "Smart Growth"' ligt op koers

Persbericht - 16 maart 2015

Docdata en bol.com verlengen samenwerkingsovereenkomst voor vijf jaar

Persbericht - 31 maart 2015

DOCDATA N.V. publiceert vandaag online haar jaarverslag 2014 en de agenda voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 12 mei 2015

Persbericht - 22 april 2015

Tussentijds bericht DOCDATA N.V. over eerste kwartaal 2015. Omzet ruim 12% gestegen. Bedrijfsresultaat lager als gevolg van een verlies van IAI

Persbericht - 23 april 2015

De Bijenkorf verlengt fulfilmentcontract met Docdata met ruim 4 jaar

Persbericht - 6 mei 2015

IAI industrial systems B.V. gaat een systeem leveren aan de Government Printing Works van Zuid-Afrika

Persbericht - 12 mei 2015

Aandeelhoudersvergadering DOCDATA N.V. keurt alle voorgestelde besluiten goed

Persbericht - 16 juli 2015

Lagere winst DOCDATA N.V. in eerste halfjaar 2015. Omzet stijgt 11% tot € 85 miljoen. Bedrijfsresultaat daalt tot € 1,9 miljoen

Persbericht - 3 september 2015

Docdata heeft een samenwerkingsovereenkomst gesloten met Allegro Group voor het leveren van fulfilment diensten en het afhandelen van retourzendingen

Persbericht - 13 oktober 2015

Tussentijds bericht DOCDATA N.V. over derde kwartaal 2015. Potentiële verkoop van het e-commerce bedrijf Docdata. Sterke groei in het derde kwartaal; omzet gestegen met meer dan 20%. Lagere operationele winst vanwege verlies voor IAI

Press release - 13 October 2015

DOCDATA N.V. and Ingram Micro reach agreement on the sale of the e-commerce service company Docdata to Ingram Micro

- DOCDATA N.V. ("DOCDATA") and Ingram Micro have reached conditional agreement on the sale of the e-commerce service company Docdata ("Docdata" or the "Company"), comprising 100% of the issued share capital of DOCDATA Nederland B.V. and DOCDATA International B.V. Upon consummation of the transaction, Docdata will become a part of Ingram Micro's Commerce and Fulfillment Solutions business
- The agreement values the Company at an Enterprise Value ("EV") of EUR 155 million, representing an EV / EBITDA 2014 multiple of 9.7x and EV / 2015H1 LTM EBITDA multiple of 9.5x
- DOCDATA intends to distribute an amount of EUR 147 million / EUR 21 per share to DOCDATA's shareholders through a dividend, subject to withholding taxes
- The remainder of the sale proceeds will be reserved to unwind DOCDATA's holding activities, to cover the expenses for the transaction and the termination and settlement of the performance share plan and to provide IAI and FEHA with enough liquidity for the coming period
- Ingram Micro will finance the proposed transaction with cash from its own available resources

- The transaction requires the approval of DOCDATA's general meeting of shareholders ("EGM"), which is currently envisaged to be held in December 2015
- The Management Board and Supervisory Board of DOCDATA intend to fully support the proposed transaction and unanimously recommend its shareholders to vote in favour of the approval of the proposed transaction at the EGM
- Shareholders representing 63.9% of DOCDATA's issued share capital, have irrevocably undertaken to vote in favour of the proposed transaction at the EGM
- DOCDATA intends to settle all outstanding awarded Performance Shares it has issued under its Performance Share Plan, subject to completion of the proposed transaction

Persbericht - 15 oktober 2015

IAI industrial systems B.V. gaat drie systemen leveren aan een Aziatisch land voor het personaliseren van paspoorten

Persbericht - 4 november 2015

DOCDATA N.V. publiceert vandaag online de agenda voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 16 december 2015

Persbericht - 30 november 2015

DOCDATA N.V. kondigt exclusieve gesprekken aan over de verkoop van IAI industrial systems B.V. en haar deelnemingen ('IAI Groep')

Persbericht - 15 december 2015

DOCDATA N.V. and ASSA ABLOY reach agreement on the sale of the IAI Group

Persbericht - 16 december 2015

DOCDATA N.V. stelt de aandeelhouders hedenmiddag onder voorwaarden een aanvullende interim-uitkering van EUR 2,50 per aandeel voor

Persbericht - 16 december 2015

Buitengewone Aandeelhoudersvergadering DOCDATA N.V. keurt alle voorgestelde besluiten goed

Persbericht - 18 december 2015

DOCDATA N.V. rondt transactie met Ingram Micro af

Persbericht - 22 december 2015

DOCDATA N.V. rondt transactie met ASSA ABLOY af en maakt tijdschema aanvullende interim-uitkering van EUR 2,50 bekend

Persbericht - 23 februari 2016

Jaarcijfers van DOCDATA N.V. over boekjaar 2015 bepaald door verkoopopbrengst Docdata Groep en IAI Groep en holdingkosten

- Na verkoop in 2015 van Docdata Groep en IAI Groep: 'DOCDATA N.V. 3.0' een beursholding zonder activiteiten
- Boekwinst met verkoop van Docdata Groep en IAI Groep gerealiseerd van in totaal € 133,3 miljoen
- Resultaat deelnemingen van Docdata Groep en IAI Groep bedraagt in totaal € 1,4 miljoen winst over periode in 2015 tot verkoop aandelen
- Bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT) van DOCDATA N.V. komt uit op € 7,2 miljoen negatief, voornamelijk door transactiekosten en kostenreserveringen voor afwikkeling beursholding
- Nettowinst van DOCDATA N.V. komt uit op € 129,4 miljoen (€w 18,49 w.p.a.)
- Verwachting is thans dat ongeveer € 3,9 miljoen aan banktegoed zal resteren na afwikkeling van alle lopende verplichtingen van beursholding
- Verkooptraject van de beursholding inmiddels gestart op basis van interesse getoond door diverse partijen; intentie om in de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op 11 mei 2016 een uitgewerkt voorstel aan de aandeelhouders ter goedkeuring te kunnen voorleggen

Alle publicaties zijn beschikbaar onder "Investeerders" via onze corporate website, die kan worden benaderd via het internetadres www.docdatanv.com. Hier treft u tevens diverse pers- en analistenpresentaties uit voorgaande jaren aan.

MEERJARENOVERZICHT

Geconsolideerde cijfers over de jaren geëindigd op 31 december ^{(1), (2)}

EUR x 1.000	2014	2013	2012	2011	2010
Geconsolideerde winst- en verliesrekening:					
Omzet	168.707	166.921	152.836	130.672	104.010
Kostprijs verkopen	(132.999)	(129.908)	(119.283)	(99.420)	(78.017)
Brutowinst	35.708	37.013	33.553	31.252	25.993
Verkoopkosten, beheerskosten en overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	(25.701)	(25.866)	(22.581)	(22.130)	(20.981)
Bedrijfsresultaat (EBIT)	10.007	11.147	10.972	9.122	5.012
Nettofinancieringsbaten / (lasten)	(6)	(117)	6	7	(40)
Aandeel in resultaat geassocieerde deelnemingen	-	-	(9)	71	-
Winst voor belastingen	10.001	11.030	10.969	9.200	4.972
Winstbelastingen	(2.696)	(2.365)	(3.374)	(2.379)	(1.162)
Winst over het boekjaar	7.305	8.665	7.595	6.821	3.810
Toe te rekenen aan minderheidsbelang	-	-	(88)	23	(43)
Voortgezette bedrijfsactiviteiten:					
Bedrijfsresultaat voor afschrijving immateriële activa (EBITA)	11.145	15.550	12.874	10.595	6.190
Bedrijfsresultaat voor afschrijvingen materiële vaste activa en immateriële activa (EBITDA)	17.290	20.260	17.441	13.872	8.643
Geconsolideerde balans: ⁽¹⁾					
Werkkapitaal	6.770	7.986	841	2.768	819
Netto-bedrijfskapitaal	39.020	36.059	28.730	26.377	21.768
Netto rentedragende schuld	(5.163)	(6.704)	(8.801)	(7.781)	(5.790)
Totaal leningen en overige financieringsverplichtingen	1.331	-	-	-	4.190
Totaal activa	83.649	75.125	71.097	58.292	55.952
Eigen vermogen	44.183	42.763	37.531	34.158	27.558
Solvabiliteit	52,8%	56,9%	52,8%	58,0%	49,0%

⁽¹⁾ Als gevolg van de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten door DOCDATA N.V. in december 2015 zijn er geen cijfers over 2015 meer opgenomen.

⁽²⁾ De geconsolideerde balans per 31 december 2014, 2013 en 2012 is gecorrigeerd voor het effect van de opname in de consolidatie van Stichting foundation docdata payments.

Definities: **Werkkapitaal:** totaal vlottende activa exclusief geldmiddelen en kasequivalenten verminderd met niet-rentedragende kortlopende leningen en overige kortlopende financieringsverplichtingen

Netto-bedrijfskapitaal: totaal vaste activa en totaal vlottende activa exclusief geldmiddelen en kasequivalenten, verminderd met voorzieningen (exclusief personeelsbeloningen) en niet-rentedragende leningen en overige kortlopende financieringsverplichtingen

Netto rentedragende schuld: rentedragende leningen en overige kortlopende financieringsverplichtingen verminderd met geldmiddelen en kasequivalenten

Solvabiliteit: eigen vermogen (exclusief minderheidsbelang) als een percentage van totaal activa

KERNCIJFERS EN RATIO'S

Geconsolideerde cijfers over de jaren geëindigd op 31 december ⁽¹⁾

(EUR x 1.000 tenzij anders aangegeven)

	2014	2013	2012	2011	2010
Algemene gegevens:					
Gemiddeld aantal werknemers	1.323	1.198	1.123	965	703
Omloopsnelheid van het netto-bedrijfskapitaal	4,49	5,15	5,55	5,43	4,83
RONA	26,7%	34,4%	39,8%	37,9%	23,3%
ROE	16,8%	21,6%	20,9%	22,0%	14,0%
Resultaat van voortgezette bedrijfsactiviteiten:					
Jaarlijkse ontwikkeling van de omzet	1,1%	9,2%	17,0%	25,6%	29,3%
Brutowinst in % van de omzet	21,2%	22,2%	22,0%	23,9%	25,0%
Bedrijfsresultaat voor afschrijving immateriële activa in % van de omzet	6,6%	9,3%	8,4%	8,1%	6,0%
Winst over het boekjaar in % van de omzet	4,3%	5,2%	5,0%	5,2%	3,7%
Materiële vaste activa / kapitaalgebruik:					
Investerings	10.106	7.170	10.307	7.845	6.694
Afschrijvingen	6.145	4.710	4.567	3.277	2.453
Investerings / afschrijvingen	1,64	1,52	2,26	2,39	2,73
Liquiditeit:					
Current ratio	1,25	1,34	1,22	1,46	1,24
Quick ratio	1,04	1,18	1,08	1,28	1,04
Per aandeel (in EUR):					
Gewone winst per aandeel	1,05	1,24	1,09	1,00	0,58
Winst uit gewone bedrijfsuitoefening	1,05	1,24	1,09	1,00	0,58
Eigen vermogen	6,34	6,12	5,43	4,97	4,12
Aandelenkoers (in EUR):					
Hoogste	20,38	17,14	14,99	14,50	9,49
Laagste	14,96	12,03	9,55	8,77	8,10
Op jaareinde	19,80	16,25	13,12	14,50	8,85

⁽¹⁾ Als gevolg van de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten door DOCDATA N.V. in december 2015 zijn er geen cijfers over 2015 meer opgenomen.

Definities: **RONA:** bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten in % van het gemiddelde netto-bedrijfskapitaal

ROE: winst over het boekjaar in % van het gemiddelde eigen vermogen

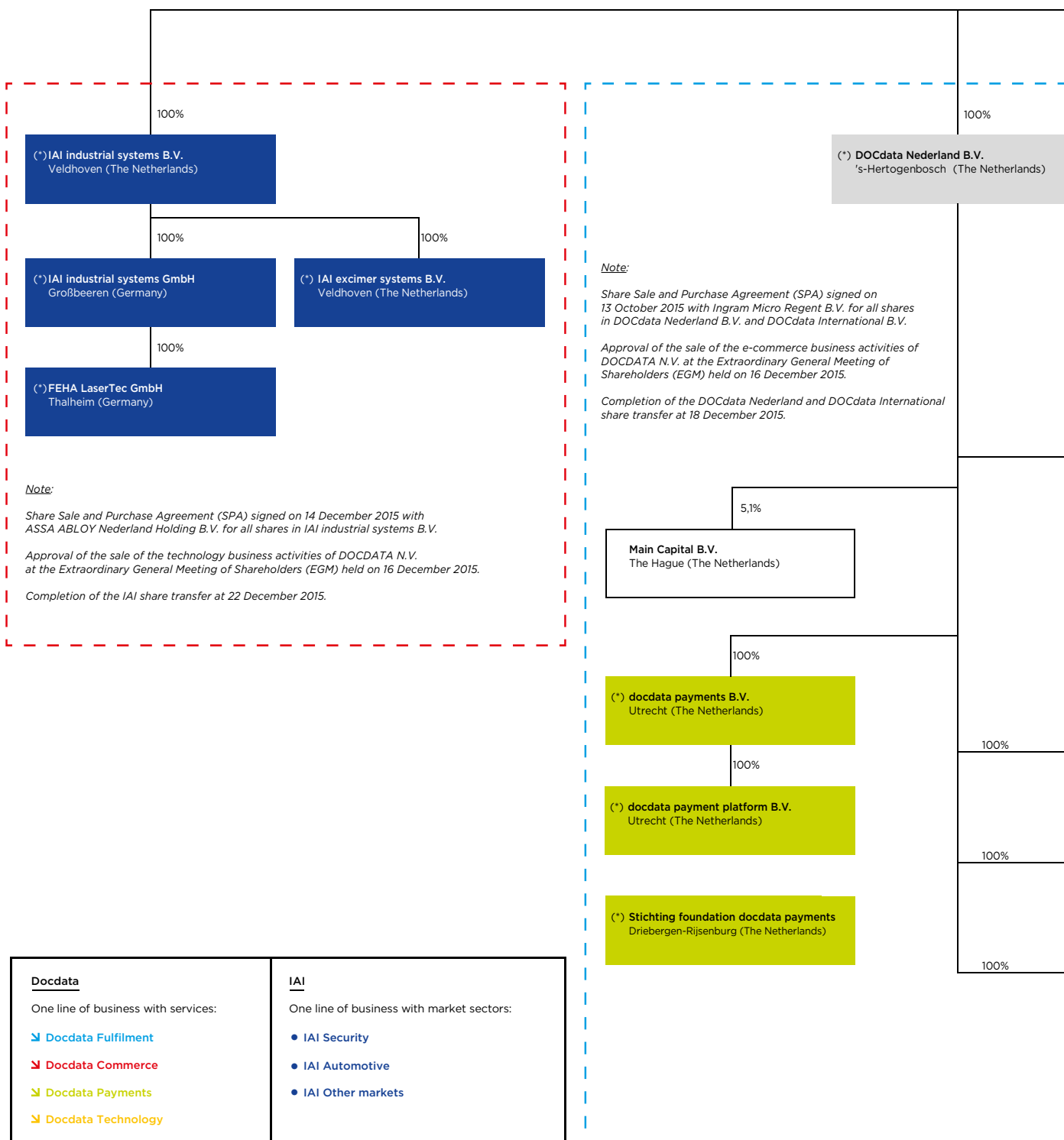
Current ratio: totaal vlottende activa gedeeld door totaal kortlopende verplichtingen

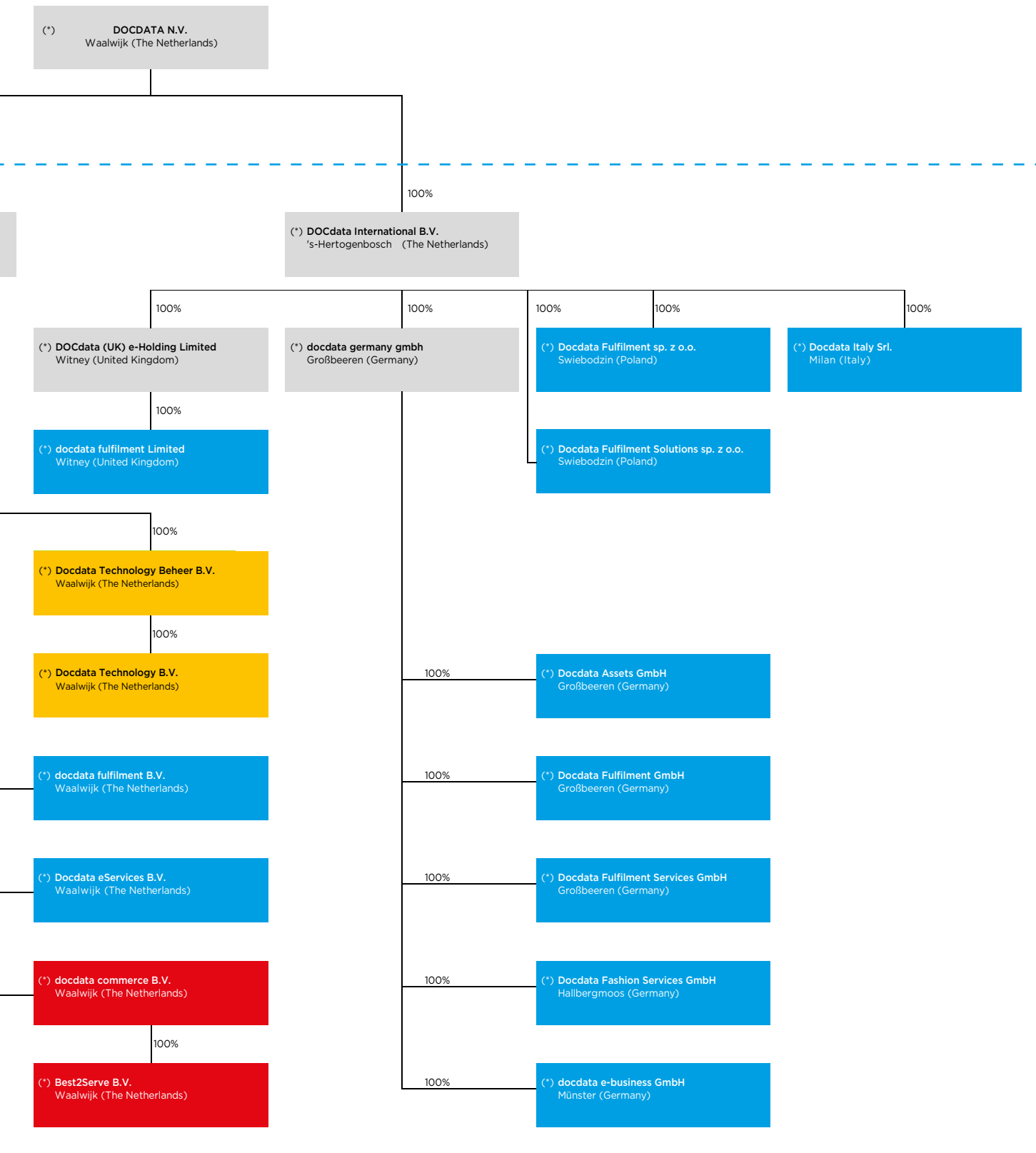
Quick ratio: totaal vlottende activa verminderd met voorraden gedeeld door totaal kortlopende verplichtingen

JURIDISCHE STRUCTUUR TOT 18 DECEMBER 2015

(City mentioned refers to legal seat of each company; registered offices)

(*) = consolidated until the sale of the Docdata Group (18 December 2015) and the sale of the IAI Group (22 December 2015)

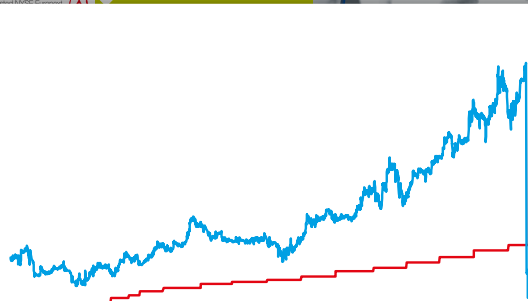




BELANGRIJKE DATA

Publicatie Jaarverslag 2015 (online)	29 maart 2016
Registratiedatum stemrecht	13 april 2016
Tussentijds bericht eerste kwartaal 2016	20 april 2016 ^(*)
Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2015 te Waalwijk	11 mei 2016
Publicatie halfjaarcijfers 2016	14 juli 2016 ^(*)
Tussentijds bericht derde kwartaal 2016	12 oktober 2016 ^(*)

^(*) Datum onder voorbehoud, afhankelijk van toekomst beursnotering DOCDATA N.V.



www.docdatanv.com

12.3 Samenvattend overzicht jaarcijfers DOCDATA 2013, 2014 en 2015

12.3.1 Geconsolideerde jaarcijfers 2013, 2014 en 2015

Op de volgende pagina's is een samenvattend overzicht opgenomen met de geconsolideerde jaarcijfers van DOCDATA over de boekjaren 2013, 2014 en 2015, bestaande uit een samenvatting van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, de geconsolideerde balans en het geconsolideerde kasstroomoverzicht voor de jaren 2013, 2014 en 2015.

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING**over het boekjaar eindigend op 31 december (€ x 1.000)**

	2015	2014	2013
Omzet	-	168.707	166.921
Kostprijs verkopen	-	-132.999	-129.908
Brutowinst	-	35.708	37.013
Overige bedrijfsopbrengsten	-	511	994
Verkoopkosten	-	-7.695	-6.683
Beheerskosten	-7.193	-17.243	-16.632
Overige bedrijfskosten	-	-1.274	-3.545
Bedrijfsresultaat voor financieringsbaten en -lasten	-7.193	10.007	11.147
Financieringsbaten	1.039	235	114
Financieringslasten	-258	-241	-231
Netto financieringsresultaat	781	-6	-117
Resultaat voor belastingen (2015) / Winst voor belastingen (2014 en 2013)	-6.412	10.001	11.030
Winstbelastingen	1.114	-2.696	-2.365
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten over het boekjaar	-5.298	7.305	8.665
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten, na belastingen	134.710	-	-
Winst over het boekjaar	129.412	7.305	8.665
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	129.412	7.305	8.665
Winst per aandeel (€ x 1)			
Resultaat per aandeel uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	-0,76		
Winst per aandeel uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	19,25		
Totaal gewone winst per aandeel over het boekjaar	18,49	1,05	1,24
Verwaterde winst per aandeel	-	1,04	1,23

*Winst- en verliesrekening conform de jaarrekening van DOCDATA N.V. over het betreffende boekjaar
zonder aanpassingen voor presentatiedoeleinden*

GECONSOLIDEERDE BALANS**per 31 december (€ x 1.000)**

	2015	2014	2013
Activa			
Vast activa			
Materiële vaste activa	-	25.685	22.016
Immateriële activa en goodwill	-	6.999	5.870
Handels- en overige vorderingen	-	-	360
Overige beleggingen	-	11	11
Uitgestelde winstbelastingvorderingen	-	677	796
Totaal vaste activa	-	33.372	29.053
Vlottende activa			
Voorraden	-	10.991	7.135
Winstbelastingvorderingen	1.217	1.345	2.038
Handels- en overige vorderingen	313	31.574	29.118
Geldmiddelen en kasequivalenten	31.817	21.849	20.518
Activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop	-	-	738
Totaal vlottende activa	33.347	65.759	59.547
TOTAAL ACTIVA	33.347	99.131	88.600
Eigen vermogen en verplichtingen			
Eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal	700	700	700
Agio	2.854	16.854	16.854
Reserve omrekeningsverschillen	-	-666	-523
Reserve voor eigen aandelen	-	80	441
Ingehouden winsten	-127.942	19.910	16.626
Onverdeelde winst boekjaar	129.412	7.305	8.665
	5.024	44.183	42.763
Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	5.024	44.183	42.763
Totaal eigen vermogen	5.024	44.183	42.763
Verplichtingen			
Langlopende verplichtingen			
Uitgestelde winstbelastingverplichtingen	-	794	980
Voorzieningen	-	328	-
Overige langlopende verplichtingen	-	1.031	418
Totaal langlopende verplichtingen	-	2.153	1.398
Kortlopende verplichtingen			
Winstbelastingsschulden	-	1.973	1.839
Handelsschulden en overige te betalen posten	9.343	48.665	40.725
Te betalen posten aan aandeelhouders	17.500	-	-
Rekening-courantkredieten banken	-	1.331	-
Voorzieningen	1.480	826	1.875
Totaal kortlopende verplichtingen	28.323	52.795	44.439
TOTAAL VERPLICHTINGEN	28.323	54.948	45.837
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	33.347	99.131	88.600

Balans conform de jaarrekening van DOCDATA N.V. over het betreffende boekjaar
zonder aanpassingen voor presentatiedoeleinden

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

over het boekjaar eindigend op 31 december (€ x 1.000)

	2015	2014	2013
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten			
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten (2015) / Winst over het boekjaar (2014 en 2013)	-5.298	7.305	8.665
<i>Aanpassingen voor:</i>			
Afschrijvingen (2014 en 2013)		5.146	4.710
Amortisatie (2014 en 2013)		1.138	1.368
Afschrijvingen en amortisatie (2015)	30		
Bijzondere waardeverminderingen	-	999	3.035
Baten Performance Share Plan en geleverde aandelen (2015) /			
Kosten aandelenopties en rechten op aandelen (2014 en 2013)	-188	236	246
Boekwinst op verkoop materiële vaste activa	-	-271	-
Financieringsbaten	-1.039	-235	-114
Financieringslasten	258	241	231
Winstbelastingen	-1.114	2.696	2.365
Kasstromen uit bedrijfsactiviteiten voor mutaties in werkkapitaal en voorzieningen	-7.351	17.255	20.506
 Toename handels- en overige vorderingen	-210	-2.655	-3.695
Toename voorraden	-	-3.856	-895
Toename / (Afname) handelsschulden en overige te betalen posten	5.245	6.970	-3.062
Toename / (Afname) voorzieningen en personeelsbeloningen	1.480	-721	378
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	-836	16.993	13.232
 Betaalde rente	-258	-241	-132
Ontvangen rente	733	183	114
Betaalde winstbelastingen	-123	-4.530	-4.233
Ontvangen winstbelastingen	-	2.518	879
Nettokasstroom uit operationele activiteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	3.194	-	-
Nettokasstroom uit operationele activiteiten	2.710	14.923	9.860
 Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Ontvangsten uit verkoop van dochterondernemingen	173.533	-	-
Verwerving van materiële vaste activa	-2	-10.117	-6.895
Verwerving van immateriële activa	-	-1.897	-1.357
Ontvangsten uit verkoop van materiële vaste activa	-	1.093	34
Ontvangsten uit verkoop van dochterondernemingen	-	281	-
Ontvangsten uit verkoop van geassocieerde deelnemingen en overige beleggingen	-	-	10
Leningen aan geassocieerde deelnemingen en overige beleggingen	-	-	-110
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-8.051	-	-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	165.480	-10.640	-8.318
 Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Betaald dividend en interim-uitkeringen	-150.812	-4.851	-3.850
Inkoop eigen aandelen	-1.041	-1.127	-245
Verkoop eigen aandelen	304	-	-
Ontvangsten uit geoefende aandelenopties		-	425
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	9.972	-	-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	-141.577	-5.978	-3.670
 Netto afname van geldmiddelen en kasequivalenten	26.613	-1.695	-2.128
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	21.849	6.704	8.801
(Terugbetaling van) / Ontvangsten uit rekening-courantkredieten banken	-1.331	1.331	-
Geldmiddelen niet ter vrije beschikking op 31 december	-15.355	15.355	13.814
Valutakoers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen in het jaar	41	154	31
Geldmiddelen en kasequivalenten op 31 december	31.817	21.849	20.518

Kasstroomoverzicht conform de jaarrekening van DOCDATA N.V. over het betreffende boekjaar
zonder aanpassingen voor presentatiedoeleinden

INFORMATIEVE PRO FORMA GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING**over het boekjaar eindigend op 31 december (€ x 1.000)**

	2015	2014	2013
Omzet	-	-	-
Kostprijs verkopen	-	-	-
Brutowinst	-	-	-
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-	-
Verkoopkosten	-	-	-
Beheerskosten	-7.193	-1.056	-1.547
Overige bedrijfskosten	-	-	-
Bedrijfsresultaat voor financieringsbaten en -lasten	-7.193	-1.056	-1.547
Financieringsbaten	1.039	1.783	1.857
Financieringslasten	-258	-201	-171
Netto financieringsresultaat	781	1.582	1.686
Resultaat voor belastingen	-6.412	526	139
Winstbelastingen	1.114	-91	1.230
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten over het boekjaar	-5.298	435	1.369
Winst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten, na belastingen	134.710	6.870	7.296
Winst over het boekjaar	129.412	7.305	8.665
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	129.412	7.305	8.665

Winst- en verliesrekening 2015 en 2014 conform de jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V. met een aanpassing voor presentatiedoeleinden en vergelijkbaarheid met 2015

12.3.2 Verklaringen van de onafhankelijke accountants

Op de volgende pagina's zijn een tweetal verklaringen opgenomen van de onafhankelijke accountants, welke zijn:

- (a) afgegeven door KPMG Accountants N.V. ten behoeve van opname van een samenvatting van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, de geconsolideerde balans en het geconsolideerde kasstroomoverzicht voor de boekjaren 2013 en 2014; en
- (b) afgegeven door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. ten behoeve van opname van een samenvatting van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, de geconsolideerde balans en het geconsolideerde kasstroomoverzicht voor het boekjaar 2015.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van DOCDATA N.V.

Wij verwijzen naar het samenvattend overzicht jaarcijfers van DOCDATA N.V. te Waalwijk, zoals opgenomen in sectie 12.3.1 van dit biedingsbericht. Dit samenvattend overzicht jaarcijfers voor de jaren geëindigd op 31 december 2014 en 31 december 2013, bestaande uit de samengevatte geconsolideerde balans per 31 december 2014 en 31 december 2013, de samengevatte geconsolideerde winst-en-verliesrekening en het samengevatte geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014 en 2013, is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekeningen over 2014 en 2013 van DOCDATA N.V. Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij die jaarrekeningen in onze controleverklaringen van 23 maart 2015 respectievelijk 20 maart 2014. Desbetreffende jaarrekeningen en deze samenvatting daarvan bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaringen van 23 maart 2015 respectievelijk 20 maart 2014.

Het samenvattend overzicht jaarcijfers zoals opgenomen in sectie 12.3.1 van dit biedingsbericht bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van International Financial Reporting standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie (EU-IFRS) en Titel 9 Boek 2 BW. Het kennismaken van het samenvattend overzicht jaarcijfers kan derhalve niet in de plaats treden van het kennismaken van de gecontroleerde jaarrekening van DOCDATA N.V.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van het samenvattend overzicht jaarcijfers in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in 12.1 Basis voor verslaggeving van dit biedingsbericht.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over het samenvattend overzicht jaarcijfers voor de jaren geëindigd op 31 december 2014 en 31 december 2013 op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 810 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Oordeel

Naar ons oordeel is het samenvattend overzicht jaarcijfers voor de jaren geëindigd op 31 december 2014 en 31 december 2013 in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekeningen van DOCDATA N.V. voor de jaren geëindigd op 31 december 2014 en 31 december 2013 en in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in 12.1 Basis voor verslaggeving van dit biedingsbericht.



Beperking in gebruik en verspreiding

Het samenvattend overzicht jaarcijfers voor de jaren geëindigd op 31 december 2014 en 31 december 2013 en onze controleverklaring daarbij zijn uitsluitend bedoeld voor opname in het Biedingsbericht uit hoofde van het voorgenomen openbare bod van The Internet of Cars V.O.F. en is niet geschikt voor andere doeleinden.

Eindhoven, 7 November 2016

KPMG Accountants N.V.

M.J.A. Verhoeven RA



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie en de raad van commissarissen van DOCDATA N.V.

Wij verwijzen naar de geselecteerde geconsolideerde financiële informatie van DOCDATA N.V. te Waalwijk, zoals opgenomen in het samenvattend overzicht jaarcijfers in paragraaf 12.3 van dit biedingsbericht. De financiële informatie voor het jaar geëindigd op 31 december 2015 zoals opgenomen in deze geselecteerde geconsolideerde financiële informatie, bestaande uit de samengevatte geconsolideerde balans per 31 december 2015, de samengevatte geconsolideerde winst-en-verliesrekening en kasstroomoverzicht over 2015 met bijbehorende toelichtingen, is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening van DOCDATA N.V. over 2015. Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij die jaarrekening in onze controleverklaring van 15 maart 2016. Desbetreffende jaarrekening en de geselecteerde geconsolideerde financiële informatie, bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 15 maart 2016.

De geselecteerde geconsolideerde financiële informatie zoals opgenomen in paragraaf 12.3 van dit biedingsbericht bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie en Titel 9 Boek 2 BW. Het kennisnemen van de geselecteerde geconsolideerde financiële informatie kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening van DOCDATA N.V.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opstellen van de geselecteerde geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in paragraaf 12.1 Basis voor verslaggeving van dit biedingsbericht.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de geselecteerde financiële informatie voor het jaar geëindigd op 31 december 2015 op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands Recht, waaronder Standaard 810, 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Oordeel

Naar ons oordeel is de geselecteerde geconsolideerde financiële informatie voor het jaar geëindigd op 31 december 2015 in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening van DOCDATA N.V. voor het jaar geëindigd op 31 december 2015 in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in paragraaf 12.1 Basis voor verslaggeving van dit biedingsbericht.

Ref.: e0390338

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Rat Verleghstraat 3, 4815 NZ Breda, Postbus 1042, 4801 BA Breda
T: 088 792 00 76, F: 088 792 95 17, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.



Beperking in gebruik en verspreidingskring

De geselecteerde geconsolideerde financiële informatie voor het jaar geëindigd op 31 december 2015 en onze controleverklaring daarbij zijn uitsluitend bedoeld voor opname in het biedingsbericht uit hoofde van het voorgenomen openbare bod van The Internet of Cars V.O.F. en is niet geschikt voor andere doeleinden.

Breda, 7 november 2016
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. I. Bindels RA

12.4 Financiële gegevens DOCDATA omtrent het lopende boekjaar 2016

12.4.1 Halfjaarcijfers 2016

Op de volgende pagina's is het tussentijds bericht van DOCDATA opgenomen over het eerste halfjaar van boekjaar 2016. Dit tussentijds bericht is opgenomen in het persbericht dat door DOCDATA op 29 juli 2016 is gepubliceerd.

DOCDATA N.V.

listed on Euronext

Tussentijds bericht DOCDATA N.V. over eerste halfjaar 2016

- Bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT) van DOCDATA N.V. over het eerste halfjaar 2016 komt uit op een verlies van € 781 duizend, hetgeen uiteindelijk heeft geresulteerd in een nettoverlies van € 769 duizend.
- Huidige verwachting is dat ongeveer € 0,7 miljoen aan banktegoed aan het eind van het jaar 2016 zal resteren, na afwikkeling van alle verplichtingen van de beursholding.

Belangrijkste financiële aspecten van het eerste halfjaar 2016

De belangrijkste financiële resultaten die door DOCDATA N.V. zijn gerealiseerd in het eerste halfjaar 2016, alsmede de financiële positie per 30 juni 2016, kunnen als volgt worden samengevat:

- het bedrijfsresultaat voor financieringsresultaat (EBIT) van DOCDATA N.V. over het eerste halfjaar 2016 is uitgekomen op een verlies van € 781 duizend, als gevolg van doorlopende operationele holdingkosten (€ 506 duizend) en kostenreserveringen gerelateerd aan het aangekondigde openbaar bod (€ 275 duizend). Het gehele bedrijfsresultaat bestaat uitsluitend uit beheerskosten en in de operationele holdingkosten zijn opgenomen personeelskosten (€ 82 duizend), advies- en consultancy kosten (€ 269 duizend) en overige beheerskosten (€ 155 duizend). Door rente-inkomsten van € 30 duizend, een nagekomen bate van € 250 duizend uit de verkoop van de IAI Groep en een vennootschapsbelastinglast van € 268 duizend als gevolg van een correctie op de ingediende aangifte over 2015 is het nettoverlies over het eerste halfjaar 2016 uiteindelijk uitgekomen op € 769 duizend;
- op de balans per 30 juni 2016 van DOCDATA N.V. zijn opgenomen een kortlopende belastingvordering van € 0,9 miljoen (uit 'carry back' van het verlies over 2015), vlottende activa uit een banktegoed van € 1,0 miljoen en overige vorderingen van € 0,1 miljoen (totaal activa: € 2,1 miljoen). De kortlopende verplichtingen bedragen in totaal € 1,4 miljoen, waarin opgenomen crediteuren en overige schulden voor in totaal € 0,6 miljoen en een voorziening van € 0,8 miljoen voor door de vennootschap te betalen loonbelasting. Het eigen vermogen van DOCDATA N.V. bedraagt € 0,8 miljoen per 30 juni 2016, waarmee de solvabiliteitsratio is gestegen tot 36% (31 december 2015: 15%), voornamelijk door het gedaalde balanstotaal als gevolg van betaling van verplichtingen gedurende het eerste halfjaar 2016.

Stand van zaken liquide middelen op 30 juni 2016

Het banktegoed van DOCDATA N.V. bedroeg op 30 juni 2016 nog € 1,0 miljoen (31 december 2015: € 31,8 miljoen), nadat in het eerste halfjaar 2016 de volgende bankmutaties hebben plaatsgevonden:

- uitbetaling in januari van de aanvullende interim-uitkering van € 2,50 per aandeel (€ 17,5 miljoen);
- uitbetaling in mei van de interim-uitkering van € 0,50 per aandeel (€ 3,5 miljoen);
- afdracht van ingehouden dividendbelasting op de interim-uitkering van € 21,00 per aandeel uit december 2015 (€ 5,2 miljoen);
- betaling van crediteuren (€ 2,6 miljoen; vnl. vergoedingen voor adviseurs uit 2015);
- afwikkeling van de beëindiging van de arbeidsovereenkomsten met de CEO, de CFO en de Corporate Controller (€ 1,8 miljoen inclusief afdracht van ingehouden loonheffing);
- afdracht van ingehouden loonheffing over de afkoopsom van het Performance Share Plan voor de werknemers van de holding (€ 0,4 miljoen);
- ontvangst van een finale aanvulling op de verkoopopbrengst van de IAI Groep, voldaan door ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. (€ 250 duizend).

Het banktegoed zal worden aangewend om de beperkte doorlopende holdingkosten in 2016 te betalen en de overige lopende verplichtingen van de beursholding af te wikkelen. De huidige verwachting is dat ongeveer € 0,7 miljoen (€ 0,10 per aandeel) aan banktegoed zal resteren. Hierbij is geen rekening gehouden met de aandeelhouderswaarde die eventueel gerealiseerd wordt bij een openbaar bod op de aandelen in de beursholding.

Afwikkeling beursholding

Het jaar 2016 staat voor DOCDATA N.V. in het teken van de verkoop dan wel de afwikkeling van de beursholding. Het verkooptraject loopt sinds de publicatie van de jaarcijfers 2015 op 23 februari 2016 en de beursholding wordt hierbij begeleid door NautaDutilh N.V. als juridisch adviseur en NIBC Bank N.V. als Corporate Finance adviseur.

Aanbevolen openbaar volledig bod door Cocoond B.V.

Op 15 juli 2016 is door Cocoond B.V. een aanbevolen openbaar volledig bod op alle geplaatste en uitgegeven aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V., niet reeds gehouden door Cocoond B.V., van € 0,35 in contanten per gewoon aandeel uitgebracht. Het door Cocoond B.V. uitgebrachte biedingsbericht en de standpuntbepaling van de directie en de Raad van Commissarissen van DOCDATA N.V. zijn, naast het begeleidend gezamenlijk persbericht en de agenda met toelichting en overige vergaderstukken voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, welke zal worden gehouden op woensdag 31 augustus 2016, beschikbaar via de corporate website van DOCDATA N.V., www.docdatanv.com.

Accountantscontrole

De in dit halfjaarbericht en de bijlage opgenomen cijferopstellingen zijn niet gecontroleerd door de externe accountant PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. ('PwC'), doch uitsluitend door PwC beoordeeld op overeenkomstige wijze als het tussentijds bericht over het eerste kwartaal 2016, zoals opgenomen in het biedingsbericht dat op 15 juli 2016 is uitgebracht door Cocoond B.V. inzake het aanbevolen openbaar volledig bod in contanten op alle geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V., niet reeds gehouden door Cocoond B.V. De door PwC afgegeven beoordelingsverklaring bij de verkorte tussentijdse financiële informatie van het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016 is opgenomen als bijlage bij dit tussentijds bericht over het eerste halfjaar 2016.

Bijlage met verkorte tussentijdse financiële informatie

Voor een gedetailleerde behandeling van de cijfers over het eerste halfjaar 2016 wordt verwezen naar de bijlage met verkorte tussentijdse financiële informatie.

Belangrijke data 2016

15 juli 2016 (*)	Publicatie van biedingsbericht en standpuntbepaling openbaar bod
18 juli 2016 (*)	Aanvang van aanmeldingstermijn openbaar bod
3 augustus 2016	Registratiedatum Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
25 augustus 2016	Sluiting registratie Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
31 augustus 2016	Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te Waalwijk
23 september 2016 (*)	Sluiting van aanmeldingstermijn openbaar bod
12 oktober 2016 (**)	Publicatie van tussentijds bericht derde kwartaal 2016

(*) inzake het op 15 juli 2016 uitgebrachte aanbevolen openbaar volledig bod in contanten door Cocoond B.V. op alle geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van DOCDATA N.V. niet reeds gehouden door Cocoond B.V.

(**) voorlopige datum

Verkorte tussentijdse financiële informatie

1. Geconsolideerde verkorte balans

Balans vóór resultaatbestemming

	Referentie	30 juni 2016	31 december 2015
(in duizenden)		€	€
Activa			
Winstbelastingvorderingen	6.6	949	1.217
Handels- en overige vorderingen		129	313
Geldmiddelen en kasequivalenten	6.7	1.034	31.817
Totaal vlottende activa		<u>2.112</u>	<u>33.347</u>
Totaal activa		<u>2.112</u>	<u>33.347</u>
Eigen Vermogen			
Geplaatst kapitaal		700	700
Agio		754	2.854
Ingehouden winsten		70	(127.942)
Onverdeeld resultaat over de periode		(769)	129.412
Totaal eigen vermogen	6.8	<u>755</u>	<u>5.024</u>
Verplichtingen			
Te betalen posten aan aandeelhouders		-	17.500
Handelsschulden en overige te betalen posten		587	9.343
Voorzieningen		770	1.480
Totaal kortlopende verplichtingen		<u>1.357</u>	<u>28.323</u>
Totaal verplichtingen		<u>1.357</u>	<u>28.323</u>
Totaal eigen vermogen en verplichtingen		<u>2.112</u>	<u>33.347</u>

2. Geconsolideerde verkorte winst- en verliesrekening

De vergelijkende cijfers over het halfjaar geëindigd op 30 juni 2015 zijn aangepast voor presentatiedoeleinden, teneinde een vergelijkbare presentatie te geven van het resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten en het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten.

	Referentie	Halfjaar geëindigd op 30 juni 2016	Halfjaar geëindigd op 30 juni 2015
(in duizenden, met uitzondering van percentages en het resultaat per aandeel)		€	€
Beheerskosten	6.9	(781)	(437)
Bedrijfsresultaat voor financieringsbaten en -lasten		(781)	(437)
Financieringsbaten		30	728
Financieringslasten		-	(149)
Netto financieringsresultaat		30	579
Resultaat voor belastingen		(751)	142
Winstbelastingen	6.6	(268)	(49)
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		(1.019)	93
Resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten (na belastingen)	6.10	250	771
Resultaat over de periode		(769)	864
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap		(769)	864
Resultaat per aandeel		(0,11)	0,12

3. Geconsolideerd verkorte overzicht van het totaalresultaat

	Halfjaar geëindigd op 30 juni 2016	Halfjaar geëindigd op 30 juni 2015
<i>(in duizenden)</i>	€	€
Resultaat over de periode	(769)	864
Resultaten verantwoord direct in het eigen vermogen	-	-
Totaalresultaat over de periode	(769)	864
Toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	(769)	864

4. Geconsolideerd verkorte overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen

De wijzigingen over 2015 in het 'Geconsolideerd verkorte overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen' hebben betrekking op het volledige boekjaar 2015, als gevolg van de materiële invloed op de samenstelling van het eigen vermogen na de afronding van de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten in december 2015 en de daaropvolgende uitkeringen.

	Geplaatst kapitaal	Agio	Reserve omrekenings- verschillen	Reserve voor eigen aandelen en kosten voor op aandelen gebaseerde transacties	Ingehouden winsten	Onverdeelde winst	Totaal eigen vermogen
(in duizenden)	€	€	€	€	€	€	€
2015							
Stand per 1 januari 2015	700	16.854	(666)	80	19.910	7.305	44.183
<i>Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode</i>							
Winst over het boekjaar	-	-	-	-	-	129.412	129.412
Gerealiseerde koersresultaten	-	-	666	-	-	-	666
	-	-	666	-	-	129.412	130.078
<i>Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen</i>							
Dividenduitkering	-	-	-	-	-	(3.812)	(3.812)
Resultaatbestemming	-	-	-	-	3.493	(3.493)	-
Interim-uitkering	-	(14.000)	-	-	(150.500)	-	(164.500)
Inkoop eigen aandelen	-	-	-	(1.041)	-	-	(1.041)
Verkoop eigen aandelen	-	-	-	304	-	-	304
Kosten voorwaardelijke toegekende aandelen onder het 'Performance Share Plan'	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Gerealiseerde reserve eigen aandelen	-	-	-	845	(845)	-	-
	-	(14.000)	-	(80)	(147.852)	(7.305)	(169.237)
Stand per 31 december 2015	700	2.854	-	-	(127.942)	129.412	5.024
2016							
Stand per 1 januari 2016	700	2.854	-	-	(127.942)	129.412	5.024
<i>Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode</i>							
Resultaat over de periode	-	-	-	-	-	(769)	(769)
	-	-	-	-	-	(769)	(769)
<i>Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen</i>							
Resultaatbestemming	-	-	-	-	129.412	(129.412)	-
Interim-uitkering	-	(2.100)	-	-	(1.400)	-	(3.500)
	-	(2.100)	-	-	128.012	(129.412)	(3.500)
Stand per 30 juni 2016	700	754	-	-	70	(769)	755

5. Geconsolideerd verkorte kasstroomoverzicht

De vergelijkende cijfers voor het halfjaar geëindigd op 30 juni 2015 zijn niet opgenomen als gevolg van het ontbreken van vergelijkbaarheid van de activiteiten van de vennootschap met het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016. Sinds 22 december 2015 heeft DOCDATA N.V. geen activiteiten meer als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep. Per 30 juni 2015 bestond DOCDATA N.V. nog uit een volledige groep van bedrijven en activiteiten.

	Halfjaar geëindigd op 30 juni 2016
(in duizenden)	€
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	(1.019)
<i>Aanpassingen voor:</i>	
Financieringsbaten	(30)
Financieringslasten	-
Winstbelastingen	268
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor mutaties in werkkapitaal en voorzieningen	(781)
(Toename) / afname handels- en overige vorderingen	184
Toename / (afname) handelsschulden en overige te betalen posten	(8.756)
Toename / (afname) voorzieningen en overige langlopende verplichtingen	(710)
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	(10.063)
Betaalde rente	-
Ontvangen rente	30
Betaalde winstbelastingen	-
Ontvangen winstbelastingen	-
Nettokasstroom uit operationele activiteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	(10.033)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	
Ontvangsten uit verkoop van dochterondernemingen	250
Verwerving van materiële vaste activa	-
Verwerving van immateriële activa	-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	250
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	
Betaald dividend en interim-uitkeringen	(21.000)
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	(21.000)
Netto toename / (afname) van geldmiddelen en kasequivalenten	(30.783)
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van de periode	31.817
Geldmiddelen en kasequivalenten op 30 juni 2016	1.034

6. Toelichting op de verkorte tussentijdse financiële informatie

6.1 Verkorte tussentijdse financiële informatie

De verkorte tussentijdse financiële informatie is opgemaakt in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aanvaard door de Europese Unie (hierna te noemen EU-IFRS) en de interpretaties zoals aanvaard door de International Accounting Standards Board (IASB). Dit tussentijds bericht is opgesteld in overeenstemming met IAS 34, 'Tussentijdse Financiële Verslaggeving'. De verkorte tussentijdse financiële informatie bevat niet alle informatie die is vereist voor een volledige jaarrekening en dient in combinatie met de geconsolideerde jaarrekening 2015 van DOCDATA N.V. te worden gelezen.

Overeenkomstig de voorschriften van IAS 1.19 en IAS 1.20 heeft het management besloten dat de toepassing van de bepalingen van IAS 34.20 sub (c) en (d) het inzicht dat dit tussentijds bericht beoogt te geven niet dient. Dit houdt in dat het management heeft besloten om geen vergelijkende cijfers over de periode van 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015 op te nemen bij:

- het geconsolideerd verkorte overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen (IAS 34.20 sub (c)) als gevolg van de materiële invloed op de samenstelling van het eigen vermogen na de afronding van de verkoop van alle bedrijfsactiviteiten in december 2015 en de daaropvolgende uitkeringen;
- het geconsolideerd verkorte kasstroomoverzicht (IAS 34.20 sub (d)) als gevolg van het ontbreken van vergelijkbaarheid van de activiteiten, omdat DOCDATA N.V. sinds 22 december 2015 geen activiteiten meer heeft als gevolg van de verkoop van de Docdata Groep en de IAI Groep terwijl DOCDATA N.V. per 30 juni 2015 nog bestond uit een volledige groep van bedrijven en activiteiten.

6.2 Vennootschap

DOCDATA N.V. (hierna 'DOCDATA' of 'de Vennootschap') is een vennootschap statutair gevestigd in Waalwijk, Nederland. De tussentijdse financiële informatie van DOCDATA N.V. per 30 juni 2016 en gedurende het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016 heeft alleen betrekking op DOCDATA N.V., daar de Vennootschap per die datum geen belangen in deelnemingen meer houdt of anders belangen heeft in geassocieerde of gezamenlijke gecontroleerde entiteiten na de afronding per 18 december 2015 van de verkoop van de Docdata Groep aan Ingram Micro Regent B.V. (door de verkoop van alle aandelen in het geplaatst kapitaal van de tussenholdings DOCdata Nederland B.V. en DOCdata International B.V.) en na de afronding per 22 december 2015 van de verkoop van de IAI Groep aan ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. (door de verkoop van alle aandelen in het geplaatst kapitaal van IAI industrial systems B.V.).

De geconsolideerde jaarrekening van de Groep over het boekjaar geëindigd op 31 december 2015 is online gepubliceerd op 29 maart 2016 en is op verzoek beschikbaar ten kantore van de Vennootschap op de Energieweg 2, 5145 NW in Waalwijk, Nederland, of kan worden gedownload van de website van de Vennootschap, www.docdatanv.com.

6.3 Belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving

De grondslagen voor financiële verslaggeving zoals toegepast door DOCDATA N.V. in de tussentijdse financiële informatie zijn gelijk aan de grondslagen zoals toegepast in de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar 2015. Voor een overzicht van de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving onder IFRS-EU wordt verwezen naar het Jaarverslag 2015 van DOCDATA N.V., dat verkrijgbaar is bij de Vennootschap en eveneens is te downloaden vanaf de corporate website van de onderneming, www.docdatanv.com.

6.4 Schattingen

De opstelling van tussentijdse berichten vereist oordeelsvorming door de directie, die schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen voor financiële verslaggeving en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen en de omvang van baten en lasten. De werkelijke uitkomsten kunnen van deze schattingen afwijken. Tenzij anders wordt vermeld, zijn bij het opstellen van dit verkorte tussentijds bericht de gebruikte belangrijke, door de directie gevormde oordelen bij de toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving van de Vennootschap en de gebruikte belangrijkste schattingsbronnen gelijk aan de oordelen en bronnen die zijn toegepast bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2015.

6.5 Risico

De door de onderneming onderkende risico's en bijbehorende beheersmaatregelen wijken niet significant af van hetgeen daarover in het Jaarverslag 2015 van DOCDATA N.V. is vermeld.

6.6 Winstbelastingvorderingen

Op de balans per 30 juni 2016 is een (kortlopende) winstbelastingvordering opgenomen van € 0,9 miljoen uit hoofde van de realiseerbare 'carry back' van het verlies van de Vennootschap over boekjaar 2015 naar de winst van de Vennootschap over boekjaar 2014. De nog in te dienen herziening van de aangifte vennootschapsbelasting over boekjaar 2015 zal dienovereenkomstig worden voorbereid door de Vennootschap en haar belastingadviseur, nadat hierover in juli 2016 afstemmingsoverleg met de belastingdienst heeft plaatsgevonden dat tot een definitieve overeenstemming over de afwikkeling van de fiscale positie van de Vennootschap heeft geleid.

In de bepaling van de belastingpositie per 31 december 2015 had de Vennootschap een standpunt ingenomen over de aftrekbaarheid van de in het boekjaar 2015 verantwoorde verkoop- en aandeelhouderskosten, waardoor het mogelijk zou zijn om de maximale carry back van het verlies over 2015 naar de winst over 2014 te realiseren. Als gevolg van de herziening van het door de Vennootschap ingenomen standpunt is de (kortlopende) winstbelastingvordering € 268 duizend lager gewaardeerd in de balans per 30 juni 2016 en deze afwaardering is in de winst- en verliesrekening over het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016 verantwoord als een winstbelastinglast.

6.7 Geldmiddelen en kasequivalenten

	30 juni 2016	31 december 2015
(in duizenden)	€	€
Ter vrije beschikking staande geldmiddelen en kasequivalenten	1.034	31.817
Totaal geldmiddelen en kasequivalenten	1.034	31.817

De ter vrije beschikking staande geldmiddelen en kasequivalenten per 30 juni 2016 en per 31 december 2015 worden aangehouden door de Vennootschap op een bankrekening bij de Deutsche Bank Nederland N.V. in Eindhoven, vrij van enige bezwaring.

6.8 Liquiditeit en kapitaalmiddelen

De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 16 december 2015, heeft het (voorwaardelijke) voorstel goedgekeurd om een bedrag van € 2,50 per gewoon uitstaand aandeel uit te keren (op voorwaarde dat de verkoop van de IAI Groep afgerond zou zijn). Dit had tot gevolg dat de reserve ingehouden winsten binnen het eigen vermogen van de Vennootschap met € 17,5 miljoen afnam per 31 december 2015. Omdat de verkoop van de IAI Groep is afgerond op 22 december 2015, is deze interim-uitkering opgenomen als een verplichting aan aandeelhouders in de balans per 31 december 2015 en is op 11 januari 2016 door de Vennootschap uitbetaald uit de beschikbare geldmiddelen per 31 december 2015.

De Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 11 mei 2016, heeft het voorstel goedgekeurd om een bedrag van € 0,50 per gewoon uitstaand aandeel uit te keren ten laste van het agio (€ 0,30 per aandeel) en de vrij uitkeerbare overige reserves (€ 0,20 per aandeel). Deze interim-uitkering is op 19 mei 2016 door de Vennootschap uitbetaald uit de op dat moment beschikbare geldmiddelen, waardoor het eigen vermogen van de Vennootschap in totaal met € 3,5 miljoen is afgenomen.

Gedurende het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016 heeft de Vennootschap een netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten van € 10 miljoen negatief gerealiseerd. Daarnaast is nog een bedrag van € 250 duizend per bank ontvangen van ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. na het bereiken van overeenstemming over een afkoop in relatie tot de verkoop van de IAI Groep en is gedurende het eerste halfjaar 2016 in totaal € 21 miljoen uitbetaald aan de aandeelhouders van de Vennootschap (op 11 januari 2016 een bedrag van € 17,5 miljoen als interim-uitkering, goedgekeurd door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 16 december 2015, en op 19 mei 2016 een bedrag van

€ 3,5 miljoen, goedgekeurd door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 11 mei 2016). Als gevolg hiervan, is de netto kaspositie van de Vennootschap afgenomen met € 30,8 miljoen gedurende het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016. Per 30 juni 2016 beschikt de Vennootschap nog over € 1 miljoen aan geldmiddelen die nodig zijn voor de afwikkeling van alle resterende verplichtingen van de Vennootschap.

6.9 Beheerskosten

De totale beheerskosten van de Vennootschap bedragen € 781 duizend voor het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016 en hebben betrekking op door de Vennootschap gemaakte doorlopende operationele holdingkosten (€ 506 duizend) en kostenreserveringen gerelateerd aan het aangekondigde openbaar bod (€ 275 duizend). De operationele holdingkosten bestaan uit personeelskosten (€ 82 duizend), advies- en consultancy kosten (€ 269 duizend) en overige beheerskosten (€ 155 duizend).

6.10 Resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten (na belastingen)

Het resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten (na belastingen) van de Vennootschap bedraagt € 250 duizend in het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016 en bestaat uit de ontvangst van dit bedrag uit hoofde van een overeenkomst ter finale kwijting met ASSA ABLOY Nederland Holding B.V. getekend op 26 februari 2016 en heeft betrekking op een toevoeging aan de koopprijs voor de verkoop van IAI industrial systems B.V. na afronding van een openstaand kwestie die in de getekende koopovereenkomst van 14 december 2015 was vastgelegd.

6.11 Bestuurdersverklaring

Naar de mening van de directie, bevat de verkorte tussentijdse financiële informatie alle aanpassingen die noodzakelijk zijn voor een getrouwe weergave van de financiële positie, het bedrijfsresultaat en de kasstromen in de betreffende verslaggevingsperiode. Het tussentijds bedrijfsresultaat over het halfjaar geëindigd op 30 juni 2016 geeft geen indicatie van het resultaat voor het volledige boekjaar 2016, eindigend op 31 december 2016.

Waalwijk, 29 juli 2016

De Directie van DOCDATA N.V.

12.4.2 Verklaring van de onafhankelijke accountant

Op de volgende pagina's is een verklaring opgenomen van de onafhankelijke accountant PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., afgegeven bij het tussentijds bericht van DOCDATA over het eerste halfjaar van boekjaar 2016.



Beoordelingsverklaring

Aan: de directie en de raad van commissarissen van DOCDATA N.V.

Opdracht

Wij hebben de in dit tussentijds bericht over eerste half jaar opgenomen verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van DOCDATA N.V. te Waalwijk bestaande uit de verkorte geconsolideerde balans per 30 juni 2016, de verkorte geconsolideerde winst-en-verliesrekening, het verkorte geconsolideerde overzicht van het totaalresultaat, het verkorte geconsolideerde mutatieoverzicht eigen vermogen en het verkorte geconsolideerde kasstroomoverzicht over de periode van 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016 en de toelichting, beoordeeld. De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse financiële informatie in overeenstemming met IAS 34 'Tussentijdse financiële verslaggeving' zoals aanvaard binnen de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Werkzaamheden

Wij hebben onze beoordeling van de tussentijdse financiële informatie verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder Standaard 2410, 'Het beoordelen van tussentijdse financiële informatie door de accountant van de entiteit'. Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het inwinnen van inlichtingen, met name bij personen die verantwoordelijk zijn voor financiën en verslaggeving, en het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle die is uitgevoerd in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden en stelt ons niet in staat zekerheid te verkrijgen dat wij kennis hebben genomen van alle aangelegenheden van materieel belang die bij een controle onderkend zouden worden. Om die reden geven wij geen controleverklaring af.

Conclusie

Op grond van onze beoordeling is ons niets gebleken op basis waarvan wij zouden moeten concluderen dat de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie over de periode van 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016 niet, in alle van materieel belang zijnde aspecten, is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 'Tussentijdse financiële verslaggeving' zoals aanvaard binnen de Europese Unie.

Breda, 29 juli 2016
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. I. Bindels RA

Ref.: e0385896

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Rat Verleghstraat 3, 4815 NZ Breda, Postbus 1042, 4801 BA Breda
T: 088 792 00 76, F: 088 792 95 17, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.