

**NOTULEN VAN DE  
ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
VAN ORDINA N.V.  
GEHOUDEN OP 14 MEI 2008  
TE NIEUWEGEIN**

## **1. Opening**

De heer Mr. C.J. de Swart, voorzitter van de vergadering, opent de vergadering om 14.30 uur en heet de aanwezigen hartelijk welkom.

Geconstateerd wordt dat aan alle formaliteiten tot het houden van de vergadering is voldaan, zodat de vergadering rechtsgeldige besluiten kan nemen.

De voorzitter wijst de heer Mr. M.J. van Buren aan als secretaris van de vergadering.

Er zijn 57 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd, welke samen 6.791.567 aandelen vertegenwoordigen, zijnde 16% van het uitstaande aandelenkapitaal.

## **2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2007**

De heer R. Kasteel, voorzitter van de Raad van Bestuur van Ordina N.V., geeft aan de hand van het verslag van de Raad van Bestuur een toelichting op de gang van zaken over het jaar 2007 en het toekomstperspectief van de Ordina Groep.

Na zijn presentatie, welke ook op de website van Ordina zal worden geplaatst, vraagt de heer Kasteel de vergadering of er vragen zijn naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur.

De heer Stevense vraagt namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers het woord. De heer Stevense heeft een zevental vragen en opmerkingen.

1. Zal een eventuele overname van onderdelen van Getronics leiden tot een emissie van aandelen Ordina?
2. Heeft Ordina last van de kredietcrisis?
3. Ordina doet steeds meer bij minder klanten. Brengt dit geen grote risico's met zich mee als een klant de relatie beëindigt?
4. Ordina maakt ook gebruik van de diensten van zogenaamde zzp'ers. Kun je wel op deze mensen rekenen? Zijn ze niet snel weg als ze elders een betere opdracht kunnen krijgen?
5. Heeft de overname van Getronics door KPN tot een toeloop van Getronics medewerkers geleid?
6. Uit het medewerkertevredenheidonderzoek blijkt dat het gevoel voor waardering verbetering behoeft.
7. Kunt u de risico's waar Ordina mee te maken heeft kwantificeren?

Op de vragen en opmerkingen van de heer Stevense worden door de heer Kasteel en de heer Den Hartog de volgende antwoorden gegeven.

1. Ordina heeft in maart haar interesse getoond voor onderdelen van Getronics. Deze zouden passen bij de strategische ambities van Ordina. Dat is ook voorwaarde om tot een eventuele acquisitie te komen, het over te nemen bedrijfsonderdeel moet duidelijk toegevoegde waarde hebben. Op dit moment loopt het verkoopproces over het verloop waarvan geen verdere mededelingen kunnen worden gedaan. Ten aanzien van de financiering van eventueel te acquireren Getronics-onderdelen is het nu nog te vroeg om al concreet te kunnen worden. Zodra één en ander duidelijk is zullen de aandeelhouders en de markt daarover worden geïnformeerd.
2. Op dit moment zijn geen negatieve effecten merkbaar van de onrust op de kredietmarkten.
3. Ordina wordt juist minder kwetsbaar door haar focus op een beperkt aantal klanten. Klanten kiezen steeds vaker voor een beperkt aantal leveranciers. Door een stevig marktaandeel te verwerven bij een klant creëert Ordina een goede uitgangspositie voor wanneer een klant het aantal leveranciers verder terugbrengt. Versnipperen is in dit kader niet verstandig.
4. Het klopt dat het verloop onder zzp'ers hoger is dan bij het eigen personeel. Echter de inzet van zzp'ers biedt ook flexibiliteit in situaties dat de markt of onderdelen daarvan achterblijven.
5. de aanwas van nieuwe medewerkers komt uit diverse bronnen, er is geen beweging zichtbaar waarbij er opvallend veel medewerkers van Getronics in diens zijn getreden.
6. Ordina streeft met – onder meer – publicatie van de belangrijkste uitkomsten van het medewerkertevredenheidonderzoek transparantie naar alle stakeholders na. Zoals te lezen valt in het jaarverslag is de trend in medewerkertevredenheid positief. Wel zijn er natuurlijk altijd punten voor verbetering vatbaar. Met die onderwerpen is Ordina gericht aan de slag.
7. De belangrijkste risico's zijn beschreven en verweven in het verslag van de Raad van Bestuur. De risico's zijn met name procesmatige aangelegenheden die zich moeilijk laten kwantificeren. Wel zijn in de jaarrekening een aantal scenarioberekeningen opgenomen ten aanzien van rentefluctuaties en waardevermindering van goodwill.

Aansluitend vraagt de heer Smit namens de Vereniging van Effectenbezitters het woord. Hij complimenteert het bestuur en de Raad van Commissarissen met de resultaten over 2007 en het jaarverslag. Aansluitend stelt de heer Smit een achttal vragen:

1. Kan de inhoud van de presentatie naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur in de notulen van de algemene vergadering worden meegenomen?
2. Eind 2007 deed het gerucht de ronde dat Ordina de voor 2007 geformuleerde doelstellingen niet zou halen. Later bleek dit niet te kloppen. Kunt u hier iets meer over vertellen?
3. Ordina schreeuwt de belangstelling voor bepaalde onderdelen van Getronics van de daken. Dit is op zichzelf ongebruikelijk. Wat wil Ordina hier mee bereiken?
4. Ordina heeft een keurige omzetsijging gerealiseerd. Echter, de personeelskosten zijn ook fors toegenomen terwijl de productiviteit niet is gestegen. Is schaalvergroting wel aantrekkelijk?
5. De omzetsijging in 2007 is ongeveer gelijk verdeeld over autonome groei en acquisities. Wilt u deze verhouding in de toekomst vasthouden?
6. Goodwill vormt een grote post op de balans. Hoe vindt de waardering van overnamekandidaten plaats?
7. Wat is de gemiddelde lengte van de contracten die Ordina BPO aangaat?
8. Ordina BPO zal regelmatig de beschikking krijgen over vertrouwelijke informatie van klanten. Hoe wordt deze informatie beschermd?

Naar aanleiding van de vragen van de heer Smit worden door de heer Kasteel en de heer Den Hartog de volgende antwoorden gegeven.

1. De presentatie naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur zal net als in voorgaande jaren direct na afloop van de algemene vergadering op website van Ordina worden geplaatst en daar voor iedereen toegankelijk zijn.
2. Het management van Ordina wordt periodiek aangesproken op zijn/haar performance. In dit geval is dit door iemand van het lagere management omgezet in een ongenueanceerd en onjuist memorandum. Dit memorandum is op enig moment terecht gekomen bij de media die op basis van de inhoud meenden te kunnen concluderen dat Ordina de voor 2007 uitgesproken verwachtingen niet zou gaan halen. Hiervan was echter geen sprake. Ordina heeft geenszins zijn verwachtingen bijgesteld. Gelet op de onrust die ontstond is besloten om de eerder uitgesproken verwachtingen te herbevestigen. Zoals inmiddels kan worden vastgesteld zijn de uitgesproken verwachtingen ook waargemaakt.
3. Ordina heeft zijn interesse in de mogelijke acquisitie van onderdelen van Getronics niet zozeer kenbaar gemaakt met een onderliggend tactisch doel. Veleer is de wens om openheid te betrachten de drijfveer geweest. Verder is de mogelijkheid geschapen om in openheid met klanten te kunnen praten over hun beeld op een eventuele combinatie Ordina/Getronics-onderdelen.
4. De stijging van de personeelskosten is met name veroorzaakt door het volgende. Binnen Ordina is een deel van de loonkosten flexibel. Aangezien 2007 een goed jaar was hebben de verschillende flexibele beloningsregelingen ook tot behoorlijke uitkeringen geleid. Schaalvergroting zal in principe tot een verbetering van de onderliggende ratio's leiden aangezien de overheadkosten over meer medewerkers kan worden verdeeld.
5. De verhouding autonome/geacquireerde groei van 50/50 in 2007 is geen doel op zichzelf. Doel is om autonoom harder te groeien dan de markt.
6. Ordina gebruikt onder meer de DCF-methode, ROI-ratio's en te behalen synergiën in zijn waardering van acquisitiekandidaten.
7. Tussen de 7 en de 10 jaar.
8. Ordina heeft hier een aantal interne processen op ingeregeld. Op de naleving hiervan wordt onder meer ook meegekeken door De Nederlandsche Bank.

Aansluitend vraagt de heer Van der Helm van de VBDO het woord. De heer Van der Helm heeft een negental vragen en opmerkingen:

1. In de door Ordina geformuleerde business principles wordt onder meer gesproken over het belang van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen. Ordina zou deze onderwerpen ook terug moeten laten komen in de presentatie naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur.
2. Eén van de kernwaarden van Ordina is transparantie. Waarom is er, gelet daarop, geen duurzaamheidsverslag? Wanneer is Ordina voornemens om een duurzaamheidsverslag op te stellen?
3. Ordina schrijft in zijn jaarverslag over de aandacht voor mobiliteit en wagenpark. In dit kader wordt onder meer gewag gemaakt van een actie om autobanden op te pompen. Ordina zou nadrukkelijker mobiliteit moeten terugdringen. Verder is de vraag binnen welke termijn de beoogde reductie van CO<sub>2</sub> uitstoot gerealiseerd dient te zijn.
4. Speelt duurzaamheid een rol bij de werving van personeel?
5. De omvang van de variabele beloning neemt toe. Wanneer worden er ook duurzame doelstellingen als meetcriteria gehanteerd?
6. Ordina schrijft dat er meer werk off shore zal worden gedaan. Wordt er ook gestuurd op ketenbeheer richting onderaannemers?
7. Ordina zou zijn stakeholdersdialoog meer structureel moeten organiseren bijvoorbeeld door gesprekken met belangenorganisaties.
8. Als er business dilemma's zijn op het gebied van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen dan moet Ordina die op tafel leggen. Kan Ordina een voorbeeld van zo'n dilemma noemen.

9. Ordina doet veel meer aan duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen dan in het jaarverslag zichtbaar. Draag dit meer uit.

In reactie op de vragen en opmerkingen van de heer Van der Helm geeft de heer Kasteel de volgende antwoorden:

2. Ordina zal de suggestie om een duurzaamheidsverslag op te stellen in overweging nemen. Een termijn waarop er een verslag zal worden opgesteld is thans niet concreet te geven.
3. Geprobeerd wordt om de mobiliteit van medewerkers terug te dringen. In dit kader worden er meer initiatieven ontplooid dan vermeld in het jaarverslag of op de website. Verder wordt gewerkt aan het formuleren van heldere doelstellingen en termijnen ook waar het gaat om reductie van uitstoot van CO<sub>2</sub>.
4. In de wervingscampagnes wordt aandacht besteed aan duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen. Welke directe resultaten dit oplevert is moeilijk meetbaar.
5. Raad van Commissarissen zal dit op de agenda zetten en bespreken. Daarbij zal worden bekeken in hoeverre één en ander kan worden ingepast in de huidige beloningssystematiek.
6. Er is geen formele code of conduct voor toeleveranciers. Wel worden onderwerpen als duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen met hen besproken.
7. De mogelijkheden om op met belangenorganisaties in gesprek te gaan zal nader worden onderzocht.
8. Een dilemma waar Ordina zich voor geplaatst ziet is de wens om enerzijds het aantal autokilometers terug te brengen en anderzijds aanwezig te zijn bij de klant.
9. Ordina loopt niet zo te koop met de initiatieven die binnen en door de onderneming worden ontplooid. De suggestie om hier meer ruchtbaarheid te geven zal zeker ter harte worden genomen.

Vervolgens vraagt de heer Vrijdag het woord. Hij complimenteert de vennootschap met de behaalde resultaten en stelt aansluitend een tweetal vragen.

1. Wanneer zullen de notulen van de aandeelhoudersvergadering op de website worden geplaatst?
2. Neemt KPN als klant van Ordina minder af nu het Getronics heeft gekocht?

In reactie op de eerste vraag van de heer Vrijdag antwoordt de heer Van Buren:

1. Ordina stelt binnen acht dagen na de aandeelhoudersvergadering een uittreksel van de notulen op, waarin per agendapunt de in de vergadering genomen besluiten worden weergegeven. Dit uittreksel wordt op de website van de vennootschap geplaatst en gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel. In aanvulling hierop streeft Ordina er naar om binnen drie maanden na afloop van de vergadering een concept versie van de volledige notulen ter inzage op haar website te plaatsen. Hierna hebben aandeelhouders drie maanden de gelegenheid om op de concept notulen te reageren. Na afloop van deze periode van drie maanden worden de notulen vastgesteld door de voorzitter en de secretaris.

In reactie op de tweede vraag van de heer Vrijdag antwoordt de heer Kasteel:

2. Ordina merkt niets van een afnemende vraag bij KPN ten gevolge van de acquisitie door KPN van Getronics.

Hierna stelt de heer Wiersma namens het Add Value Fund een viertal vragen.

1. De klanten van Ordina BPO zijn kleine tot middelgrote spelers. Wanneer gaan de grootbanken kiezen voor business process outsourcing?
2. Welke concurrenten komt Ordina BPO tegen in de markt?
3. Ordina heeft in 2007 het Belgisch/Luxemburgse bedrijf ITG gekocht. Welke omzet zou Ordina in België en Luxemburg op het gebied van business proces outsourcing kunnen behalen?
4. Ordina streeft er naar om circa 35% van haar omzet via langlopende contracten te behalen. Dit soort overeenkomsten lopen 7 tot 10 jaar. Kunnen de tarieven in deze overeenkomsten tussentijds worden aangepast?

De heer Kasteel antwoordt naar aanleiding van de vragen van de heer Wiersma als volgt.

1. Ordina BPO focust zich vooralsnog op prospects in het middensegment aangezien de noodzaak voor deze partijen om stappen op het gebied van business proces outsourcing te zetten groot is. De kans dat grootbanken op korte termijn (in de loop van 2008) over zullen gaan tot business process outsourcing lijkt niet zo groot.
2. De concurrentie in de markt waarin Ordina BPO zich begeeft verschilt per segment. Op het gebied van Basic Banking is geen partij actief die hetzelfde dienstenportfolio aanbiedt. Dit geldt ook voor Beleggersgiro. Op het gebied van Hypotheken kunnen Stater en Quion als directe concurrent worden aangeduid. Het vorenstaande laat onverlet de concurrentie die uitgaat van financiële instellingen die de eigen systemen ontsluiten voor derden.
3. Ordina BPO zal zich voorlopig concentreren op de Nederlandse markt het geven van mogelijk te behalen omzetcijfers is dan ook niet opportuun.
4. In langlopende contracten wordt meestal voorzien in een jaarlijkse tariefsverhoging via indexering. Verder wordt continu gestreefd naar het verhogen van efficiency.

Aansluitend stelt de heer Boon dat hij vernomen heeft dat Atos Origin het voornemen heeft haar technical automation activiteiten te verkopen. Ordina heeft in maart jongstleden al kenbaar gemaakt haar technical automation activiteiten te zullen verkopen. Is er iets aan de hand in deze sector?

De heer Kasteel merkt op dat de enige reden voor Ordina om de technical automation activiteiten te verkopen is dat deze nu en in de toekomst onvoldoende raakvlakken met de kernactiviteiten van Ordina op het gebied van Consulting, ICT en Outsourcing hebben.

Hierna complimenteert de heer Leune van ING Equity Research de vennootschap met het heldere jaarverslag en stelt vervolgens een drietal vragen.

1. De winst per aandeel berekening zoals weergegeven op pagina 118 van het jaarverslag lijkt niet consistent met de wpa-berekening zoals in de periode 1993 tot en met 2004 is gehanteerd.
2. In 2004 heeft Ordina de ambitie uitgesproken om in 2007 een winst per aandeel te realiseren van EUR 1. Uit de gepresenteerde jaarrekening blijkt dat in 2007 een winst per aandeel is gerealiseerd van EUR 1,15. Echter, wanneer de winst per aandeel wordt gecorrigeerd voor belastingeffecten dan resteert een winst per aandeel van EUR 0,94. Heeft Ordina hier nog iets aan toe te voegen?
3. Als onderdelen van Getronics worden overgenomen zal de geactiveerde goodwill verder groeien. Hoe kijkt Ordina hier tegen aan?

Naar aanleiding van de vragen van de heer Leune antwoorden de heer Den Hartog en de heer Kasteel als volgt.

1. De berekening van de winst per aandeel geschiedt sinds de invoering van IFRS conform consistente gedragslijnen en uitgangspunten. Er is sindsdien geen wijziging in de berekening van de winst per aandeel doorgevoerd.
2. In de winst per aandeel over 2007 zijn onder andere positieve belastingeffecten verwerkt waarmee bij het uitspreken van de ambitie in 2004 nog geen rekening werd gehouden. Echter, daar staat tegenover dat er ook investeringen zijn gedaan die op het moment van het uitspreken van de ambitie in 2004 niet concreet voorzien werden. Deze hebben een drukkend effect gehad op de winst per aandeel. Dit soort bewegingen maakt nu eenmaal deel uit van de gebruikelijke businessdynamiek waar een onderneming mee te maken heeft.
3. Zoals eerder opgemerkt is het verkoopproces met betrekking tot de te verkopen onderdelen van Getronics thans in volle gang. Over het verloop hiervan kunnen thans nog geen verdere mededelingen worden gedaan. Wanneer één en ander meer concreet wordt zullen de aandeelhouders en de markt daarover worden geïnformeerd.

Tot slot vraagt de heer Smit namens de Vereniging van Effectenbezitters nogmaals het woord en stelt een drietal aanvullende vragen.

1. Ordina mikt nadrukkelijk op het winnen van marktaandeel in de markten Finance en Public. Waarom richt Ordina zich minder specifiek op de Industry-markt?
2. Hoe onafhankelijk is het bestuur van de Stichting Prioriteit Ordina Groep?
3. Het zou pikant zijn als Ordina de recentelijk samen met Accenture verworven opdracht bij de Immigratie- en Naturalisatiedienst mede zou hebben verworven door de inzet van Indiase IT-specialisten. Heeft dit meegespeeld?

Naar aanleiding van de vragen van de heer Smit worden de volgende antwoorden gegeven.

1. Finance en Public zijn aantrekkelijke markten waar de door Ordina voorgestane local for local filosofie nadrukkelijk toepasbaar is. Ordina kan zich binnen deze twee markten onderscheiden. Dit speelt minder in de Industry-markt.
2. De samenstelling van het bestuur van de Stichting Prioriteit is getoetst aan de toepasselijke beursregelgeving. Op basis van deze regelgeving kwalificeert het bestuur als onafhankelijk.
3. Ordina heeft geen off shore component verwerkt in haar aanbieding richting de Immigratie- en Naturalisatiedienst.

Aansluitend stelt de voorzitter vast dat er geen verdere vragen meer zijn naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2007.

### **3. Vaststelling jaarrekening 2007 van Ordina N.V.**

De voorzitter nodigt de aanwezigen uit vragen te stellen naar aanleiding van de jaarrekening 2007. De voorzitter merkt op dat de externe accountant aanwezig is en kan worden bevraagd over zijn controle werkzaamheden en de door hem afgegeven accountantsverklaring.

De heer Stevense vraagt namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers of het beleid is om merknamen in 2 tot 3 jaar af te schrijven.

De heer Kasteel antwoordt bevestigend.

Vervolgens vraagt de heer Wiersma namens het Add Value Fund het woord. Hij stelt vast dat in het verslagjaar een bedrag ad EUR 7,2 miljoen is geïnvesteerd in verbouwingen. Is er een specifieke aanleiding voor deze op zichzelf forse investering?

De heer Den Hartog antwoordt dat er in het verslagjaar additionele investeringen zijn gedaan om het centrale kantoorgebouw in Nieuwegein aan te passen aan de binnen Ordina geïntroduceerde nieuwe manier van werken. Kernpunten hiervan zijn concentratie, flexibiliteit en het bieden van een inspirerende werkomgeving. Per saldo heeft de concentratie van kantoorruimte geleid tot een afname van het aantal benodigde vierkante meters kantoorruimte. Naar verwachting zijn dit soort investeringen op korte termijn niet meer aan de orde.

De voorzitter stelt vast dat er geen aanvullende vragen meer zijn naar aanleiding van de jaarrekening. Aansluitend vraagt de voorzitter de vergadering de jaarrekening 2007 zonder voorbehoud vast te stellen.

De voorzitter constateert dat het voorstel om de jaarrekening over 2007 zonder voorbehoud vast te stellen met een meerderheid van ruim 99% van de stemmen is aangenomen.

#### 4. Dividend en reserveringsbeleid inclusief vaststelling dividend 2007

De voorzitter merkt op dat in lijn met het eerder door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevestigde dividendbeleid, aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om een dividend uit te keren van EUR 0,20 per aandeel in contanten, uit te keren ten laste van de nettowinst 2007.

Aansluitend vraagt de heer Smit namens de Vereniging van Effectenbezitters het woord. Hij merkt op dat in het jaarverslag melding wordt gemaakt van een drietal aandeelhouders met een belang tussen de 5% en 10% in Ordina. Kunt u meer concreet aangeven wat de precieze percentages zijn?

De heer Van Buren antwoordt dat dat helaas niet mogelijk is. Conform de Wet Melding Zeggenschap is een aandeelhouder die door een mutatie in zijn aandelenbezit een bepaalde, in de wet vastgelegde drempel overschrijdt – neerwaarts of opwaarts – verplicht dit te melden bij de Autoriteit Financiële Markten. Mutaties in het aandelenbezit van een aandeelhouder binnen een bepaalde bandbreedte, dus tussen twee drempels in, zijn niet meldingsplichtig en niet inzichtelijk voor de vennootschap.

De heer Van Praag merkt op dat de aandeelhouders een hoger dividend wensen en dat Ordina hier onvoldoende gehoor aan geeft.

De heer Kasteel antwoordt dat het huidige dividendbeleid en de daarin besloten liggende pay out ratio van 25% is gebaseerd op het feit dat Ordina regelmatig acquisities doet. Deze worden onder meer gefinancierd met het niet uitgekeerde deel van de nettowinst. Wanneer er zich geen of onvoldoende acquisitiemogelijkheden meer aandienen dan zal dat zeker aanleiding zijn om het dividendbeleid te heroverwegen en ter discussie voor te leggen aan de algemene vergadering.

De voorzitter stelt vervolgens voor goedkeuring te verlenen aan het voorstel om een dividend in contanten van EUR 0,20 per aandeel uit te keren ten laste van de nettowinst 2007. Dit betekent in totaal een dividenuitkering van ongeveer EUR 8,2 miljoen.

De voorzitter constateert dat de vergadering met algemene stemmen instemt met het dividendvoorstel over het boekjaar 2007.

De voorzitter vraagt aansluitend goedkeuring voor het voorstel tot winstbestemming inhoudende de toevoeging van de nettowinst over 2007 verminderd met de hiervoor goedgekeurde dividenuitkering, toe te voegen aan de overige reserves.

De voorzitter constateert dat de vergadering met algemene stemmen instemt met het voorstel tot winstbestemming.

Tot slot merkt de voorzitter nog op dat het aandeel Ordina N.V. per vrijdag 16 mei 2008 ex-dividend zal worden genoteerd. Het dividend zal per 23 mei 2008 betaalbaar worden gesteld. Als record datum geldt 20 mei 2008.

## **5. Decharge Raad van Bestuur**

De voorzitter stelt voor de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het door hen gevoerde bestuur.

De voorzitter constateert dat het voorstel om decharge te verlenen aan de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur met een meerderheid van ruim 99% van de stemmen is aangenomen.

## **6. Decharge Raad van Commissarissen**

De voorzitter stelt voor de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor het door hen uitgeoefende toezicht.

De voorzitter constateert dat het voorstel om decharge te verlenen aan de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht met een meerderheid van ruim 99% van de stemmen is aangenomen.

## **7. Benoeming Accountant**

De voorzitter informeert de vergadering dat, mede gelet op de huidige beginselen van corporate governance, de herbenoeming van de controlerend accountant is geagendeerd.

De heer Stevense vraagt namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers het woord. Hij merkt op dat op het moment van benoeming het nieuwe boekjaar al bijna half voorbij is. Wat nu als de algemene vergadering geen toestemming geeft? Dan heeft Ordina een probleem. Kan dit in de toekomst niet gewijzigd worden?

De heer De Swart en de heer Van Buren antwoorden dat goedkeuring voor de benoeming van de controlerend accountant inderdaad beter voorafgaande aan een boekjaar kan worden gevraagd. Gelet hierop zal Ordina in 2009 éénmalig goedkeuring vragen voor de benoeming van de controlerend accountant voor twee boekjaren (2009 en 2010). Daarna zal in de algemene vergadering telkens goedkeuring worden gevraagd voor de benoeming van de controlerend accountant voor het opvolgend boekjaar (in 2010 voor het boekjaar 2011 en zo voorts).

Aansluitend stelt de voorzitter voor om PricewaterhouseCoopers N.V. te benoemen tot externe accountant voor de controle van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2008.

De voorzitter constateert dat het voorstel om PricewaterhouseCoopers N.V. te benoemen tot externe accountant voor de controle van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2008 met een meerderheid van ruim 99% van de stemmen is aangenomen.

## **8 Samenstelling Raad van Commissarissen**

De voorzitter deelt mede dat conform het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen de heer R.J. van de Kraats RA per 14 mei 2008 aftreedt als commissaris van Ordina N.V. De heer Van de Kraats is herbenoembaar.

Vervolgens vraagt de voorzitter of de Algemene Vergadering van Aandeelhouders iemand wenst aan te bevelen, met inachtneming van de geldende profielschets, om als commissaris te worden voorgedragen.

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen gebruik maakt van haar recht van aanbeveling, is reeds medegedeeld dat de heer Van de Kraats wordt voorgedragen voor benoeming voor een periode van vier jaar.

De gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 boek 2 van het BW hebben ter inzage gelegen bij de vennootschap. Daarnaast zijn deze gegevens opgenomen in de toelichting op de agenda.

De voorzitter merkt verder op dat de heer Van de Kraats wordt voorgedragen vanwege zijn achtergrond en bestuurlijke ervaring op topniveau, alsmede zijn kennis van de financiële wereld. Tevens vormt de wijze waarop de heer Van de Kraats zijn taak als commissaris heeft vervuld, te weten met grote betrokkenheid, een zeer hoge aanwezigheidsgraad en actieve, verdere verdieping van zijn kennis van de dienstverlening van Ordina, een reden voor zijn herbenoeming

Aansluitend wordt de vergadering gevraagd het voorstel tot herbenoeming van de heer Van de Kraats als commissaris van Ordina N.V. goed te keuren.

De voorzitter constateert dat de vergadering met algemene stemmen instemt met de herbenoeming van de heer Van de Kraats als commissaris van Ordina N.V. voor een periode van vier jaar.

Aansluitend merkt de voorzitter op dat de heer Van Engelen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur heeft geïnformeerd dat hij na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2008 zal terugtreden uit de Raad van Commissarissen.

Reden hiervoor is dat de heer Van Engelen is toegetreden tot de Raad van Bestuur van APG Groep en daar onder meer ICT-gerelateerde zaken in zijn portefeuille krijgt. Om te voorkomen dat op enig moment een belangenverstrengeling zou kunnen ontstaan tussen de primaire werkzaamheden van de heer Van Engelen voor APG Groep en zijn rol als commissaris van Ordina, heeft hij besloten terug te treden als commissaris van Ordina.

Hoezeer de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur het vertrek van de heer Van Engelen ook betreuren, zij respecteren zijn beweegredenen en het besluit dat hieruit voortvloeit.

De voorzitter bedankt de heer Van Engelen voor zijn bijdrage als commissaris aan de ontwikkeling en groei van de Ordina Groep.

De voorzitter merkt aansluitend op dat de komende tijd zal worden gezocht naar een geschikte opvolger voor de heer Van Engelen. Hij voegt hier nog aan toe dat de ondernemingsraad ten aanzien van deze vacature een versterkt aanbevelingsrecht heeft.

## **9. Machtiging inkoop eigen aandelen**

De voorzitter licht toe dat ingevolge artikel 8 en artikel 19 lid 1 letter a van de statuten de vennootschap eigen aandelen kan verwerven krachtens besluit van de directie, dat is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

De voorzitter merkt vervolgens op dat volgens artikel 98 Boek 2 BW en artikel 8 lid 6 van de statuten hiertoe een machtiging van de algemene vergadering vereist is.

Aansluitend stelt de voorzitter voor machtiging te verlenen aan de Raad van Bestuur tot het verkrijgen – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – van eigen aandelen. De machtiging geldt voor een tijdvak van 18 maanden, ingaande 14 mei 2008. De inkoop van de eigen aandelen zal plaatsvinden ter beurse of anderszins tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal zoals dat luidt per 14 mei 2008 en voor een prijs die ligt tussen (i) de nominale waarde en (ii) de beurskoers van het aandeel vermeerderd met 10%.

De beurskoers als hiervoor bedoeld is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel Ordina N.V. blijkens de officiële prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. gedurende vijf achtereenvolgende beursdagen, direct voorafgaande aan de dag van inkoop.

De voorzitter constateert dat de vergadering met een meerderheid van ruim 99% van de stemmen besluit de directie machtiging te verlenen eigen aandelen te verwerven.

#### **10 a. Machtiging tot uitgifte van aandelen**

De voorzitter stelt voor de houder van het prioriteitsaandeel, de Stichting Prioriteit Ordina Groep, aan te wijzen als het orgaan dat ex artikel 5 lid 1 en lid 2 van de statuten bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen Ordina N.V., voor een periode van 18 maanden, ingaande 14 mei 2008. De aanwijzing betreft maximaal 20% van het geplaatst kapitaal zoals dat luidt per 14 mei 2008.

De heer Smit vraagt namens de Vereniging van Effectenbezitters waarom de uitgiftebevoegdheid niet beperkt wordt tot 10%.

De heer De Swart en de heer Den Hartog antwoorden dat Ordina graag ruimte wil houden om in voorkomend geval snel en adequaat te kunnen schakelen. Daarbij maakt Ordina op een zorgvuldige wijze gebruik van de toegekende uitgiftebevoegdheid.

De voorzitter constateert aansluitend dat de vergadering met een meerderheid van ruim 99% besluit tot aanwijzing van de Stichting Prioriteit Ordina Groep als het orgaan dat ex artikel 5, lid 1 en 2 van de statuten bevoegd is tot uitgifte en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen Ordina N.V. voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 14 mei 2008. Deze bevoegdheid betreft 20% van het geplaatste kapitaal zoals dat per 14 mei 2008 luidt.

#### **10 b. Machtiging tot uitsluiting voorkeursrecht**

De voorzitter stelt voor de houder van het prioriteitsaandeel, de Stichting Prioriteit Ordina Groep, aan te wijzen als het orgaan dat ex artikel 6 lid 3 van de statuten bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht voor een periode van 18 maanden, ingaande 14 mei 2008. Dit voorstel houdt verband met het onder agendapunt 10 a genomen besluit.

De voorzitter constateert aansluitend dat de vergadering met een meerderheid van ruim 99% heeft besloten tot aanwijzing van de Stichting Prioriteit Ordina Groep als het orgaan dat ex artikel 6, lid 3 van de statuten bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 14 mei 2008. De aanwijzing betreft maximaal 20% van het geplaatst kapitaal zoals dat luidt per 14 mei 2008.

## 11. Rondvraag en sluiting

De heer Stevense vraagt namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers het woord. Hij roept in herinnering dat eerder in de vergadering door een aandeelhouder is gesteld dat Ordina onvoldoende luistert naar de wensen van haar aandeelhouders. De heer Stevense wenst op te merken dit standpunt niet te delen. Ordina luistert zeker wel naar haar aandeelhouders en verbindt aan opmerkingen van aandeelhouders ook gevolgen.

De voorzitter dankt de heer Stevense voor zijn bijdrage en merkt op dat Ordina al haar aandeelhouders serieus wenst te nemen. Dat houdt echter niet per definitie in dat je het altijd met elkaar eens bent.

De voorzitter constateert dat er geen vragen of opmerkingen meer zijn en sluit de vergadering onder dankzegging voor ieders aanwezigheid.

Aldus vastgesteld door ondertekening door de voorzitter en de secretaris van de vergadering.

Voorzitter  
Mr. C.J. de Swart

Secretaris  
Mr. M.J. van Buren