

**NOTULEN VAN DE  
ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
VAN ORDINA N.V.  
GEHOUDEN OP 6 MEI 2009  
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 348 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd, welke samen 9.268.014 aandelen vertegenwoordigen, zijnde ruim 22% van het uitstaande aandelenkapitaal.

## **2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2008**

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 2008 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 vijftal vragen en opmerkingen.

1. De vennootschap geeft aan efficiënt om te gaan met kapitaal maar de ratio net debt/EBITDA zal boven de interne doelstelling van maximaal 2 uitkomen. Kunt u een indicatie geven van waar deze ratio dit jaar op uit zal komen? Blijft Ordina binnen de bankconvenanten? Verlangen banken een hogere rentevergoeding op het gebruikte kapitaal?
2. 18% van de omzet wordt gerealiseerd door middel van langlopende contracten. Onder meer bij financiële instellingen. Gaat dit percentage nog groeien? Heeft de onzekerheid binnen de financiële sector gevolgen voor de lopende contracten?
3. Ordina BPO is mislukt. Waarom is Robeco vertrokken? Waarom lag de complexiteit boven de initiële verwachtingen? Waarom moet bij de verkoop van Ordina BPO zo'n groot bedrag (EUR 34 miljoen) worden meegegeven?
4. Vorig jaar heeft Ordina aangegeven zich als een logische kandidaat koper te beschouwen ten aanzien van het voormalig Getronics onderdeel Business Application Solutions. Waarom heeft Ordina uiteindelijk afgezien van aankoop?

5. Ordina neemt een strategische positie in binnen het project kilometerbeprijzing. Lijdt u schade als dit project wordt afgeblazen?

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 als interne doelstelling/beleidslijn om de nettoschuld niet meer te laten bedragen dan 2 maal de EBITDA. Het is echter reëel te veronderstellen dat de netto schuldpositie gedurende 2009 hoger uitkomt dan 2 maal EBITDA, doch binnen de overeengekomen bankconvenanten zal blijven. Hoe hoog de ratio op enig moment precies zal zijn is onmogelijk om nu al te voorspellen. Dit betekent eveneens dat door de vennootschap afgegeven prognoses geen garantie in zich houden dat Ordina te allen tijde binnen de overeengekomen bankconvenanten zal blijven.
2. Het omzetaandeel van langlopende contracten is in 2008 met 41% toegenomen en Ordina zal blijven inzetten op groei van dit aandeel. Doelstelling is en blijft om het omzetaandeel van langlopende contracten circa 30 tot 35% van de totale omzet te laten bedragen. Vooralsnog zijn er geen signalen dat bestaande contracten met financiële instellingen onder druk van de huidige onzekere marktomstandigheden in gevaar komen.
3. Met Robeco is overeengekomen dat partijen geen uitspraken doen over de beëindiging van de dienstverleningsovereenkomst. De (te) hoge complexiteit van Ordina BPO is met name veroorzaakt doordat Ordina BPO te veel verschillende bedrijfsprocessen van financiële instellingen wilde ondersteunen en daarbij de keuze maakte om dat te snel voor te veel klanten te willen doen. Ten aanzien van de compensatie welke Centric is geboden voor toekomstige investeringen en operationele verliezen kan worden opgemerkt dat na grondige analyse van de verschillende opties is gekozen voor het voor Ordina bedrijfseconomisch meest gunstige scenario.
4. Ordina heeft in de aanloop naar de verkoop door KPN van het voormalig Getronics onderdeel BAS inderdaad duidelijk gemaakt dat als KPN strategisch zou willen kiezen voor een partij die niet concurrerend is, Ordina een logische keuze zou zijn. Bij de uiteindelijke keuze voor een koper heeft KPN met name ook het aspect prijs laten meewegen. Op dit punt was Ordina niet bereid om zo ver te gaan als de latere koper, Cap Gemini. Zeker gelet op het huidig economisch klimaat is het goed geweest dat Ordina in dit proces niet verder is gegaan dan zij verantwoord achtte.
5. Ordina vervult binnen het project kilometerbeprijzing een rol als architect en adviseur. Andere partijen zullen de eventuele uitvoering ter hand nemen. Uitstel of afstel van deze uitvoering heeft dan ook geen grote gevolgen voor Ordina.

Aansluitend vraagt de heer Dekker uit Utrecht het woord. Hij heeft een opmerking en een drietal vragen.

1. In een interne publicatie staat te lezen dat 2009 'een jaar van overleven' wordt. De heer Dekker is hier van geschrokken. Dit is niet het Ordina dat hij kent.
2. Is er vanuit de Raad van Bestuur wel voldoende aandacht geweest voor een complex project als Ordina BPO. Hoe kan het dat het voor Ordina een raadsel is waarom Robeco besloten heeft de dienstverleningsovereenkomst met Ordina te beëindigen? Waren de risico's die samenhangen met de beëindiging door Robeco van de dienstverleningsovereenkomst niet beter af te dekken geweest?
3. In het jaarverslag staat vermeld dat Ordina 5.300 medewerkers had per jaareinde. Inmiddels zijn dit er door de verkoop van Ordina BPO en de reorganisatie circa 4.500. Loopt dit aantal nog verder terug? Bijvoorbeeld door een nieuwe reorganisatie?

4. Ordina heeft nog cash out verplichtingen uit hoofde van earn outs, de reorganisatie en betalingen aan Centric. Wat is het effect hiervan op de liquiditeitsontwikkeling, mede in het licht van het traditionele seizoenspatroon dat Ordina kent waarin in het eerste halfjaar de liquiditeitsbehoefte hoger ligt dan in het tweede halfjaar?

In reactie op de vragen van de heer Dekker antwoorden de heer Kasteel en de heer Den Hartog als volgt:

2. Het is lastig dat gelet op de afspraken met Robeco over communicatie op dit dossier geen volledige openheid kan worden gegeven. Desalniettemin kan in aanvulling op hetgeen eerder tijdens de vergadering al is gezegd over dit onderwerp, worden opgemerkt dat het geschil met Robeco tot tevredenheid van Ordina in lijn met de contractuele afspraken is afgewikkeld. Ten aanzien van de risico's kan worden opgemerkt dat het wegvallen van Robeco een duidelijk negatief effect heeft gehad op de minimaal benodigde schaalgrootte van Ordina BPO. De reden om met Ordina BPO te stoppen lag echter veel meer op het vlak van de complexiteit van de dienstverlening in samenhang met het steeds onzekerder worden van het economisch klimaat.
3. Ordina kan niets uitsluiten en zal waar en wanneer nodig passende maatregelen nemen.
4. Ordina kent inderdaad het beschreven seizoenspatroon. Factoren die de genoemde traditionele cash outflow voor een deel beperken zijn onder meer het fundamenteel lager uitvallen van verplichtingen op het gebied van variabel inkomen en het feit dat vakantiegeld bij Ordina voor een deel al gedurende het jaar wordt uitgekeerd en niet in één keer in mei of juni van een kalenderjaar. Ondanks het vorenstaande moet er rekening mee worden gehouden dat de netto schuldpositie per 30 juni 2009 hoger zal zijn dan per 31 december 2008, doch dat het seizoenseffect minder scherp zal zijn dan in de afgelopen jaren.

Vervolgens vraagt de heer Dekker namens de Vereniging van Effectenbezitters het woord. Hij vraagt of de 286 volmachten welke de VEB in de vergadering vertegenwoordigd ook in het verslag worden opgenomen. De heer Van Buren antwoordt dat dat inderdaad zal gebeuren. Aansluitend merkt de heer Dekker op dat, met name ten gevolge van de ontwikkelingen rond om Ordina BPO, er sprake is van een treurig jaar en stelt hij een viertal vragen:

1. Eerder heeft Ordina aangegeven te verwachten dat de groeimogelijkheden binnen de Benelux ophouden bij een omzet van circa EUR 1 tot EUR 1,5 miljard. Wordt dit getal lager nu Ordina BPO geen onderdeel meer uitmaakt van de Ordina groep?
2. Heeft het mislukken van het Ordina BPO initiatief effect op andere onderdelen van Ordina?
3. Verlangt grote klanten van Ordina een bredere geografische basis?
4. Kunt u aangeven uit welke componenten de initieel geactiveerde immateriële activa van Ordina BPO bestond?

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

1. Ordina heeft eerder aangegeven een omzetomvang van circa EUR 1 tot EUR 1,5 miljard in de Benelux wenselijk te achten alvorens een eventuele verdere internationalisatie na te streven. Dit blijft zo. Met name in België kan ook nog groei worden gerealiseerd. Ordina neemt daar nog zeker geen top 3 positie in.
2. Ordina heeft met Ordina BPO te veel tegelijk willen doen. Desalniettemin staat het hoge niveau van de businesskennis, zeker ook binnen de financiële wereld, niet ter discussie bij klanten. Dit laat overigens onverlet de verslechterende marktomstandigheden, ook binnen de financiële sector.
3. Klanten waarderen de focus van Ordina zowel qua soort dienstverlening als waar het de geografische spreiding betreft. Goede gespecialiseerde dienstverlening met voldoende schaal gaat boven een brede geografische spreiding met lokaal een beperkte aanwezigheid.

4. De geactiveerde (im)materiële activa betreffen hardware, software, kosten voor externe leveranciers en uren van eigen medewerkers.

Naar aanleiding van het antwoord op vraag 4 vraagt de heer Dekker waarom (een deel van) de gemaakte kosten niet direct in de kosten zijn genomen.

De heer Den Hartog antwoordt dat de operationele kosten binnen Ordina BPO wel direct in de kosten zijn genomen. Desalniettemin is door de jaren heen een groot bedrag aan geactiveerde activa opgebouwd.

Aansluitend vraagt de heer Van der Helm van de VBDO het woord. Hij merkt op verheugd te zijn met het feit dat Ordina ook in de presentatie van de Raad van Bestuur aandacht geeft aan duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO). Het is goed dat Ordina deze onderwerpen verankert in haar organisatie. Een en ander had nog wel wat uitgebreider in het jaarverslag verwoord mogen worden. De heer Van der Helm heeft hierna een opmerking en een vijftal vragen:

1. Het zou goed zijn als Ordina een duurzaamheidsverslag op zou stellen. Maak het allemaal nog transparanter.
2. Welke KPI's leven er bij Ordina op het gebied van duurzaamheid en zijn daar al doelstellingen aan gekoppeld?
3. Waardecreatie wordt door Ordina gezien als doelstelling nummer 1. Duurzaamheid en MVO dragen hier aan bij. De bedrijven die behoren tot de top 10 klanten van Ordina zijn ondernemingen die ook nadrukkelijk met duurzaamheid en MVO bezig zijn. Ziet Ordina duurzaamheid en MVO als kans om grote klanten aan zich te binden?
4. Vorig jaar heeft Ordina aangegeven te kijken naar een code of conduct voor toeleveranciers. Is deze klaar? Zo nee, wanneer dan wel?
5. Begin 2009 heeft de VBDO een brief gestuurd met daarin verwoord een aantal speerpunten. Een van de speerpunten is diversiteit. Kunt u aangeven hoe de numerieke verhouding man/vrouw is?
6. In de brief van eerder dit jaar heeft de VBDO ook aangegeven er voorstander van te zijn om (een deel van) de variabele beloning van de Raad van Bestuur te koppelen aan niet kwantitatieve doelen. Ordina maakt nog volledig gebruik van kwantitatieve doelen. In het jaarverslag heeft Ordina aan gegeven het remuneratiebeleid, mede in het licht van de geactualiseerde Nederlandse Corporate Governance Code, te evalueren. Wordt daarbij ook de mogelijkheid meegenomen om duurzaamheid te verwerken in de te definiëren KPI's?

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

2. Ordina is voornemens in 2009 KPI's te definiëren. In het jaarverslag over 2009 zal een eerste beeld hierop worden teruggegeven. Na voldoende uitwerking van de KPI's zullen daar doelstellingen aan gekoppeld worden. Een eerste rapportage daarover zal waarschijnlijk over het volgende verslagjaar zijn.
3. MVO en duurzaamheid bieden zeker kansen en worden in toenemende mate als een selectie criterium gebruikt door klanten.
4. Ordina heeft het afgelopen jaar door diverse omstandigheden onvoldoende prioriteit kunnen geven aan dit onderwerp. In de loop van dit jaar zal dit onderwerp verder worden uitgewerkt.
5. Ordina is ook voorstander van diversiteit. Wel kent de soort dienstverlening die Ordina levert van nature een hoog percentage mannen. Desalniettemin werken er bij Ordina organisatiebreed bijna 20% vrouwen. In het hogere management van Ordina Nederland bedraagt het percentage vrouwen 14%.

Naar aanleiding van de laatste vraag van de heer Van der Helm antwoordt de heer De Swart dat in de evaluatie van het remuneratiebeleid ook gekeken zal worden naar aspecten als duurzaamheid en MVO. Dit houdt echter geen toezegging in dat deze onderwerpen ook in een KPI zullen worden verwerkt.

Hierna stelt de heer Van Stappershoef een drietal vragen.

1. India en China zijn potentiële grootmachten waar het gaat om IT-dienstverlening. Is er over gedacht om de kennis en capaciteit in deze landen in te zetten om de problemen bij Ordina BPO op te lossen? Wat doet Ordina om het potentieel van landen als China en India uit te nutten?
2. Zit Ordina wel dicht genoeg bij kenniscentra als de Universiteit van Twente, de Universiteit van Delft en de Eindhoven campus?

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

1. India en China bieden inderdaad een groot potentieel aan IT'ers met hoogwaardige kennis. Echter, er zijn tot nu toe nog maar weinig succesvolle, grote uitbestedingstrajecten geweest richting het buitenland. Zeker niet in de financiële wereld. Ordina maakt gebruik van 'off shore' door middel van het samenwerkingsverband dat zij is aangegaan met Cognizant, een Amerikaans bedrijf met een grote aanwezigheid in India. Sinds twee jaar wordt met Cognizant samengewerkt. Daarbij zijn eerst een aantal kleinere projecten uitgevoerd om aan elkaar te wennen en van elkaar te leren. Deze zijn naar tevredenheid uitgevoerd. Ten aanzien van Ordina BPO speelden zo veel factoren een rol dat het uitbesteden van (delen van) de dienstverlening van Ordina BPO hooguit tot verdere verhoging van de complexiteit zou hebben geleid. Gelet hierop is hier van af gezien.
2. Ordina onderhoudt goede en intensieve relaties met de universitaire wereld en andere kenniscentra.

Hierna stelt de heer Dekker uit Utrecht een vijftal vragen.

1. De omzet van Ordina neemt af, betekent dit dat er ook minder wordt uitbesteed?
2. Hoe verloopt de samenwerking met Satyam op het project KPN Portals?
3. Ordina België is goed voor 11% van de omzet van de Ordina Groep. In 2007 heeft Ordina het bedrijf ITG overgenomen in België. Voldoet dit bedrijf aan de verwachtingen?
4. Als de onderneming krimpt, is er ook minder behoefte aan kantoorruimte. Kan Ordina kantoorruimte onderverhuren of kwijtraken?
5. Verloopt de samenwerking met Cognizant naar tevredenheid?

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

1. Er wordt inderdaad minder uitbesteed, met name door vervanging van externe inhuurkrachten door eigen medewerkers.
2. De samenwerking met Satyam is ontstaan op verzoek van KPN. Toen Satyam eerder dit jaar in zwaar weer terecht kwam was dat best spannend. De operationele samenwerking is echter goed blijven verlopen. Daarbij had Ordina samenwerkingspartner Cognizant achter de hand om in geval van nood bij te springen.
3. ITG presteert conform verwachting.
4. Ordina is al een aantal jaren bezig om haar kantorenbestand met succes te rationaliseren en reduceren. Het huidige tijdbeeld geeft aanleiding deze beweging met kracht door te zetten. Het verder terugbrengen van het aantal gebruikte vierkante meters kantoorruimte blijft dus een doel. Keerzijde van de huidige marktomstandigheden is dat het op dit moment lastig is om bijvoorbeeld onderhuurders te vinden voor niet gebruikte ruimte.
5. Zoals eerder gememoreerd verloopt de samenwerking met Cognizant goed.

Aansluitend stelt de heer Stevense namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers een drietal vragen.

1. Hoe is de marktpositie van Ordina in de zorgsector?

2. De DSO van Ordina bedraagt 62 dagen, is dat niet lang?
3. In 2010 moet het tweede deel van de koopsom voor E-Chain worden afgerekend. Hoe hoog zal deze zijn?

In antwoord op de vragen van de heer Stevense merken de heer Kasteel en de heer Den Hartog het volgende op.

1. Ordina neemt nog geen grote positie in binnen de zorgsector. Wel heeft Ordina de grootste opdracht binnen deze sector dit jaar gewonnen.
2. Kijkend naar de onderliggende samenstelling van het aantal debiteurendagen en gelet op het feit dat ook onderhanden maar nog niet uitgefactureerd werk onderdeel uitmaakt van de DSO, is 62 dagen zeker geen verkeerde score.
3. Mede gelet op de grote economische onzekerheid kan hier op dit moment nog geen voorspelling over worden gedaan, nu dit deel van de koopsom afhankelijk is van de performance van de onderneming in 2009.

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

1. Welk deel van de loonsom bij Ordina is flexibel?
2. De omvang van de post handelscrediteuren is sterk gedaald ten opzichte van 2007. Wat is de reden hiervan?
3. Ordina heeft een risicobeschrijving opgenomen in haar jaarverslag. De risico's zijn daarin niet gekwantificeerd. Kan worden aangegeven wat het effect zou zijn als een top 5 klant weg zou vallen?

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

1. Ultimo 2008 was een bedrag van ruim EUR 15 miljoen gereserveerd voor variabel inkomen; dit is 50% lager dan de reservering ultimo 2007. Ten aanzien van het aandeel variabel inkomen geldt dat dit voor professionals kan oplopen tot maximaal circa 20% van het vaste bruto maandsalaris. Voor management kan dit percentage stijgen tot maximaal circa 50%.
2. Het is correct dat de post handelscrediteuren relatief hoog was ultimo 2007 en dat deze ultimo 2008 relatief laag is. Hierdoor ontstaat een op zichzelf groot verschil. Daarvoor is echter niet één specifieke reden aan te geven.
3. Het risico dat een top 5 klant integraal wegvalt wordt niet groot geacht. De organisaties van grote klanten bestaan vaak uit een groot aantal onderdelen en divisies. Ordina heeft over het algemeen dan ook een veelheid van verschillende opdrachtgevers binnen zo'n organisatie, die los van elkaar opereren. Voorzover een inschatting moet worden gemaakt van de impact van het volledig wegvallen van een grote klant dan kan het omzetaandeel van de top 10 klanten, dat ruim boven de 40% ligt, gedeeld door het aantal klanten, een indicatie geven. Al zit er natuurlijk ook verschil in het aandeel van de verschillende individuele klanten binnen de top 10.

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 2008.

### **3. Vaststelling jaarrekening 2008 van Ordina N.V.**

De voorzitter nodigt de aanwezigen uit vragen te stellen naar aanleiding van de jaarrekening 2008. De voorzitter merkt op dat de externe accountant aanwezig is en kan worden bevraagd over zijn controle werkzaamheden en de door hem afgegeven accountantsverklaring.

Allereerst informeert de heer Boon naar de latente belastingverplichting zoals weergegeven op pagina 59 van het jaarverslag. Deze is gedaald naar nihil. Tevens verwijst de heer Boon naar de toelichting op pagina 74 van het jaarverslag. Wat is de oorzaak hiervan?

De heer Den Hartog antwoordt, onder verwijzing naar en uitleg van dezelfde toelichting op pagina 74 van het jaarverslag, dat anders dan vorig jaar ten behoeve van de weergave in de jaarrekening een volledige saldering van de latente belastingposities heeft plaatsgevonden.

De heer Stevense vraagt namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers of de personeelsopties, weergegeven op pagina 117 van het jaarverslag, zijn verlopen.

De heer Den Hartog antwoordt bevestigend.

Vervolgens vraagt de heer Samson het woord. Hij merkt op zich zorgen te maken over de financiering van Ordina. De financieringsruimte voor vaste activa en de current ratio lijken erg krap. Is Ordina niet te afhankelijk van de banken?

Aansluitend informeert de heer Samson of de kosten van de reorganisatie in de verlies- en winstrekening zijn verwerkt in de post personeelskosten of in de post voorzieningen.

De heer Den Hartog antwoordt naar aanleiding van de vragen van de heer Samson dat de kosten van de reorganisatie zijn verwerkt in de personeelskosten. De hieruit voortvloeiende verplichting die op die op de balans is voorzien, heeft een kortlopend karakter.

Met betrekking tot de financiering merkt de heer Den Hartog op dat de banken toetsen op de verhouding netto schuld ten opzichte van de EBITDA. Zoals eerder in de vergadering is aangegeven, is het naar huidige inzichten reëel te verwachten dat de netto schuldpositie per 30 juni aanstaande binnen de overeengekomen bankconvenanten zal blijven. Vanzelfsprekend worden wel scenario's uitgewerkt voor de situatie dat de bankconvenanten in gevaar lijken te komen.

Vervolgens vraagt de heer Dekker uit Utrecht het woord. Hij vraagt of de afspraken met Centric ten aanzien van de verkoop van Ordina BPO voorzien in flexibiliteit in het betaalschema.

De heer Kasteel antwoordt dat de afspraken met Centric ten aanzien van betaling van de verschillende onderdelen van de koopprijs hard zijn. Hier zit geen ruimte in.

Tot slot vraagt de heer Van Stappershoef of de accountant van de vennootschap in de management letter een opmerking heeft gemaakt over de toekomst van de onderneming en de financieringspositie.

De heer Den Hartog antwoordt dat de accountant in de management letter de gebruikelijke aandacht aan alle in het huidige tijdbeeld relevante onderwerpen heeft geschonken.

De voorzitter stelt vast dat er geen aanvullende vragen meer zijn naar aanleiding van de jaarrekening. Aansluitend vraagt de voorzitter de vergadering de jaarrekening 2008 zonder voorbehoud vast te stellen.

De voorzitter constateert dat het voorstel om de jaarrekening over 2008 zonder voorbehoud vast te stellen met algemene stemmen is aangenomen.

#### **4. Reserverings- en dividendbeleid**

De voorzitter merkt op dat op grond van de statuten het reserverings- en dividendbeleid jaarlijks geagendeerd wordt ter bespreking in de algemene vergadering. Als gevolg van het feit dat Ordina over het verslagjaar een verlies heeft moeten rapporteren, wordt aan de Algemene Vergadering geen besluit tot winstbestemming worden voorgelegd. Dit is tevens in lijn met het geldende dividendbeleid. De heer Kasteel heeft hier in zijn toelichting op het Verslag van de Raad van Bestuur reeds het nodige over gezegd.

De voorzitter vraagt of er nog vragen zijn naar aanleiding van dit agendapunt.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn naar aanleiding van dit agendapunt.

#### **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 algemene 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 algemene 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.

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 2009 en het boekjaar 2010.

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 2009 en het boekjaar 2010 met algemene stemmen is aangenomen.

#### **8. Samenstelling Raad van Commissarissen**

De voorzitter deelt mede dat, zoals vorig jaar reeds aangekondigd, als gevolg van het terugtreden van de heer Van Engelen uit de Raad van Commissarissen na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2008 de Raad van Commissarissen een vacature kent.

Vervolgens merkt de voorzitter op dat de Ondernemingsraad van Ordina terzake van onderhavige vacature een versterkt aanbevelingsrecht heeft. De Ondernemingsraad heeft aangegeven mevrouw Pamela Boumeester aan te bevelen als kandidaat voor de ontstane vacature. De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur ondersteunen de aanbeveling van de Ondernemingsraad.

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 mevrouw Boumeester 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 mevrouw Boumeester wordt voorgedragen vanwege haar bestuurlijke en lijnmanagement ervaring op hoog niveau en haar ervaring met de ICT-markt en de ontwikkelingen daarbinnen. Verder heeft mevrouw Boumeester ervaring met sociale verhoudingen en medewerkers gerelateerde aspecten.

De heer Van Stappershoef vraagt het woord en merkt op dat hij wat moeite heeft met de benoeming van mevrouw Boumeester. Mevrouw Boumeester is ook commissaris bij Delta Lloyd en bij dit bedrijf lijken er problemen te bestaan tussen de Nederlandse Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen en de directie van het moederbedrijf in Engeland. De voorzitter geeft mevrouw Boumeester het woord om hier iets over te zeggen. Mevrouw Boumeester merkt op dat Delta Lloyd zich bewust is van haar eigen positie en die van haar moederbedrijf. Vanuit dat perspectief worden belangen zorgvuldig afgewogen.

Vervolgens complimenteert de heer Van der Helm namens de VBDO de raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van de vennootschap met het feit dat zij het streven naar diversiteit hebben laten meewegen in hun voordracht van mevrouw Boumeester.

Hierna vraagt de Samson aan mevrouw Boumeester waarom zij voor Ordina heeft gekozen.

Mevrouw Boumeester merkt op dat zij in het bijzonder aspecten als klantrelaties en personeel en organisatie zeer interessant vindt. Onderwerpen waar mevrouw Boumeester verwacht haar ervaring te kunnen inbrengen. Verder zijn dit onderwerpen die bij een dienstverlener en mensenbedrijf als Ordina een belangrijke positie innemen.

Aansluitend wordt de vergadering gevraagd het voorstel tot benoeming van mevrouw Boumeester als commissaris van Ordina N.V. goed te keuren.

De voorzitter constateert dat de vergadering met algemene stemmen instemt met de benoeming van mevrouw Boumeester als commissaris van Ordina N.V. voor een periode van vier jaar.

Tot slot deelt de voorzitter reeds nu mede, dat per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2010 de heer E.P. de Boer overeenkomstig het rooster van aftreden zal terugtreden. Conform het rooster zal de heer De Boer niet herbenoembaar zijn.

## **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 6 mei 2009. 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 6 mei 2009 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 86% van de stemmen besluit de Raad van Bestuur 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 6 mei 2009. De aanwijzing betreft maximaal 20% van het geplaatst kapitaal zoals dat luidt per 6 mei 2009.

De voorzitter constateert aansluitend dat de vergadering met een meerderheid van ruim 78% 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 6 mei 2009. Deze bevoegdheid betreft 20% van het geplaatste kapitaal zoals dat per 6 mei 2009 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 6 mei 2009. Dit voorstel houdt verband met het onder agendapunt 10 a genomen besluit.

De voorzitter constateert aansluitend dat de vergadering met een meerderheid van ruim 76% 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 6 mei 2009. De aanwijzing betreft maximaal 20% van het geplaatst kapitaal zoals dat luidt per 6 mei 2009.

### **11. Rondvraag en sluiting**

De heer Dekker vraagt namens de Vereniging van Effectenbezitters het woord en informeert waarom Ordina in het midden laat of het met eventueel nieuw aan te stellen bestuurders een contract voor bepaalde tijd wenst aan te gaan. Tevens vraagt de heer Dekker waarom er niet voor kiest om bij voorbaat een ontslagvergoeding overeen te komen met haar bestuurders.

De voorzitter antwoordt naar aanleiding van de vragen van de heer Dekker dat ten aanzien van de zittende bestuurders het ingrijpen in bestaande afspraken niet eenvoudig is. Ordina kiest er voor de rechtspositie van de bestuurders te respecteren en geen nadere afspraken te maken over een eventuele ontslagvergoeding. Het punt van het eventueel aanbieden van een contract voor bepaalde tijd aan nieuwe bestuurders zal Ordina meenemen in de evaluatie van de geactualiseerde Nederlandse Corporate Governance Code. Deze evaluatie zal tijdens de algemene vergadering van 2010 worden geagendeerd en besproken.

Aansluitend vraagt de heer Stevense namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers het woord. Hij dankt de vennootschap voor het overnemen van de suggestie tijdens de algemene vergadering van 2008 om de accountantsbenoeming te laten gelden voor het verslagjaar volgend op het jaar waarin de benoeming wordt geagendeerd. Verder vraagt hij of het mogelijk is om het jaarverslag meer naar marktsegmenten in te delen.

De heer Kasteel antwoordt dat Ordina zal overwegen of zij mogelijk meer kwalitatieve informatie van de verschillende marktsegmenten kan gaan vermelden in haar volgende jaarverslag. Ook zal worden gezien of het de leesbaarheid van het verslag ten goede kan komen als er meer met grafieken en overzichten wordt gewerkt, in plaats van met relatief veel tekst.

Tot slot vraagt de heer Samson of er een SWOT-analyse is opgenomen in het jaarverslag.

De heer Kasteel antwoordt dat er als zodanig geen SWOT-analyse is opgenomen in het jaarverslag maar wel duidelijke strategische overwegingen en keuzes, alsmede een uitgebreide risicoparagraaf.

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.