

Agenda aandeelhoudersvergadering 2010

WENDBAAR



Nieuwegein, 26 april 2010

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN ORDINA N.V.

<i>Datum vergadering</i>	<i>12 mei 2010</i>
<i>Aanvang</i>	<i>14.30 uur</i>
<i>Locatie</i>	<i>ten kantore van de vennootschap Ordina N.V. Ringwade 1 Nieuwegein</i>

AGENDA

1. Opening en mededelingen
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2009
3. Vaststelling jaarrekening 2009 van Ordina N.V. (besluit)
4. Reserverings- en dividendbeleid
5. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (besluit)
6. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (besluit)
7. Benoeming accountant (besluit)
8. Corporate governance
9. Wijziging statuten Ordina N.V. (besluit)
10. Bezoldigingsbeleid Raad van Bestuur (besluit)
11. Samenstelling van de Raad van Bestuur
12. Samenstelling van de Raad van Commissarissen:
 - a. benoeming van de heer J.G. van der Werf (besluit)
13. Machtiging Raad van Bestuur tot inkoop door de vennootschap van eigen aandelen (besluit)
14. Verlenging van de aanwijzing van de Stichting Prioriteit Ordina Groep als het orgaan bevoegd tot:
 - a. uitgifte van aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (besluit)
15. Rondvraag/sluiting

TOELICHTING BIJ DE AGENDA TEVENS AANDEELHOUDERSCIRCULAIRE

voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders op 12 mei 2010 te Nieuwegein

AGENDAPUNT 1

Opening en mededelingen

AGENDAPUNT 2

Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2009

Ter bespreking

AGENDAPUNT 3

Vaststelling jaarrekening 2009 van Ordina N.V.

Stemming en besluit

AGENDAPUNT 4

Reserverings- en dividendbeleid

Ter bespreking

Conform artikel 32 lid 2 sub C van de statuten wordt het reserverings- en dividendbeleid jaarlijks geagendeerd ter bespreking in de algemene vergadering. Als gevolg van het feit dat Ordina over het verslagjaar slechts een zeer beperkte netto winst heeft mogen rapporteren - wat op basis van het huidige dividendbeleid zou resulteren in een dividend van minder dan 1 eurocent per aandeel - wordt aan de Algemene Vergadering geen besluit tot vaststelling van dividend voorgelegd. De nettowinst wordt toegevoegd aan de algemene reserves.

AGENDAPUNT 5

Decharge van de leden van de Raad van Bestuur

Stemming en besluit

AGENDAPUNT 6

Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen

Stemming en besluit

AGENDAPUNT 7

Benoeming accountant

Stemming en besluit

In overeenstemming met artikel 28 lid 2 van de statuten stelt de Raad van Commissarissen, na advies van de Raad van Bestuur, voor, PricewaterhouseCoopers N.V. voor het boekjaar 2011 te benoemen als externe accountant van Ordina N.V.

AGENDAPUNT 8

Corporate governance

Ter bespreking

Op 10 december 2008 is de gewijzigde Nederlandse Corporate Governance Code (de 'Code') gepubliceerd welke via een Algemene maatregel van Bestuur van 10 december 2009 op 21 december 2009 wettelijk is verankerd. Naar aanleiding hiervan heeft Ordina de corporate governance structuur van de Ordina Groep en een aantal van de daarbij behorende documenten en regelingen geëvalueerd. Aan de hand van de herziene Code is per principe en best practice een analyse gemaakt in hoeverre Ordina N.V. daaraan voldoet (comply or explain). Dit overzicht is op de website van Ordina geplaatst, www.ordina.nl/ava2010. Conclusie is dat Ordina vrijwel alle principes en best practices onderschrijft en in voorkomend geval toepast.

Aan de hand van de analyse van de Code zijn verder de profielschets van de Raad van Commissarissen en het reglement van de Raad van Commissarissen geactualiseerd. Ook is een Verklaring inzake Corporate Governance opgesteld. De profielschets, het reglement en de Verklaring inzake Corporate Governance zijn op de website van Ordina geplaatst, www.ordina.nl/ava2010. De Verklaring inzake Corporate Governance is – op pagina 57 - ook opgenomen in het jaarverslag van Ordina N.V. over 2009.

AGENDAPUNT 9

Wijziging van de statuten van de vennootschap

Stemming en besluit

Voorgesteld wordt de statuten van de Vennootschap te wijzigen conform de concept akte van statutenwijziging gedateerd april 2010, zoals opgesteld door NautaDutilh N.V. (de "Concept Akte").

De voorgestelde wijzigingen vloeien onder meer voort uit (i) een reguliere verhoging van het maatschappelijk kapitaal, (ii) het vervallen van de advertentieplicht in de Officiële Prijscourant, (iii) implementatie van wetswijzigingen in onder andere het kapitaals-beschermingsrecht, sinds de laatste statutenwijziging in 2005 en (iv) (voorgenomen) wijzigingen in het Nederlandse vennootschapsrecht, waaronder het Wetsvoorstel Aandeelhoudersrechten en het Wetsvoorstel Implementatie Transparantierichtlijn. De Concept Akte en een nadere toelichting op de voorgestelde statutenwijziging, opgenomen in een drieluik, zijn op de website van Ordina geplaatst, www.ordina.nl/ava2010.

AGENDAPUNT 10

Bezoldigingsbeleid Raad van Bestuur

Stemming en besluit

Het huidige bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur van Ordina is in 2005 vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Dit beleid is beschreven in het jaarverslag over 2009, op pagina 58 en 59. In de periode sinds de vaststelling van het huidige bezoldigingsbeleid en zeker de laatste jaren hebben er een aantal wijzigingen plaatsgevonden in de wet- en regelgeving en het maatschappelijke kader rondom bezoldiging. Sprekend voorbeeld hiervan is de actualisering van de Nederlandse Corporate Governance Code. Gelet op deze wijzigingen heeft een herijking plaatsgevonden van het bestaande bezoldigingsbeleid en de gehanteerde beloningsniveaus. Deze herijking is onder meer uitgevoerd door een extern deskundigenbureau en heeft geleid tot het formuleren van een aantal wijzigingsvoorstellen ten opzichte van het huidige beleid. In dit kader heeft tevens een analyse van het bestaande beleid en de voorgestelde wijzigingsvoorstellen plaatsgevonden en heeft een scenarioanalyse plaatsgevonden waarbij rekening is gehouden met de beloningsverhoudingen binnen de

onderneming. De gepresenteerde wijzigingsvoorstellen zien op de inhoud en samenstelling van het bezoldigingsbeleid en niet op het beloningsniveau van de leden van de Raad van Bestuur; dit zal in 2010 ongewijzigd blijven.

Voorgesteld wordt onder meer:

- een verlaging van de maximaal haalbare variabele beloning van 170% naar 155%;
- de introductie van persoonlijke en kwalitatieve (niet-financiële) prestatiecriteria voor het bepalen van de korte en lange termijn variabele beloning;
- de introductie van een gefixeerde ontslagvergoeding bij ontslag door de vennootschap van bestuurders die na 1 januari 2010 zijn benoemd;
- het opnemen van een change of control regeling;
- het opnemen van een ultimatum remedium bevoegdheid voor de Raad van Commissarissen, zowel voor de korte termijn variabele beloning als de lange termijn variabele beloning.

Met de voorgestelde aanpassingen wordt een inzichtelijk, actueel en toekomstgericht bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur van Ordina N.V. gecreëerd. Het beleid past bij de uitgangspunten die Ordina hanteert (marktconform salaris en een performance gedreven variabele beloning) en maatschappelijk relevante ontwikkelingen (passende verhouding tussen lange termijn en korte termijn variabele beloning, introductie van een zogenaamde claw backclausule in arbeidscontracten).

Een uitgebreide beschrijving van het voorgestelde bezoldigingsbeleid kan worden gevonden op de website van Ordina, www.ordina.nl/ava2010.

AGENDAPUNT 11

Samenstelling van de Raad van Bestuur

Ter bespreking

In overeenstemming met artikel 14, lid 3 van de statuten geeft de Raad van Commissarissen van Ordina kennis van zijn voornemen de heer B.H. (Bart) de Jong direct aansluitend aan de algemene vergadering te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer van Ordina N.V.

AGENDAPUNT 12

Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Stemming en besluit

a. benoeming van de heer J.G. van der Werf

Zoals vorig jaar reeds medegedeeld en conform het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen treedt de heer E.P. de Boer per 12 mei 2010 af als commissaris van Ordina N.V.. Gelet op het maximale aantal zittingstermijnen zoals vastgelegd in het reglement van de Raad van Commissarissen, is de heer De Boer niet herbenoembaar. De ontstane vacature dient binnen het voor de Raad van Commissarissen opgestelde profiel te worden vervuld. Het profiel voor de Raad van Commissarissen is beschikbaar op www.ordina.nl/ava2010.

Onder het voorbehoud dat geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, geeft de Raad van Commissarissen kennis van zijn voornemen de heer J.G. van der Werf te benoemen in de vacature die door het vertrek van de heer De Boer ontstaat. Gelet op het vorenstaande draagt de Stichting Prioriteit Ordina Groep, als zijnde het orgaan dat conform artikel 22 van de statuten van Ordina tot voordracht van kandidaat commissarissen bevoegd is, de heer J.G.

van der Werf voor tot benoeming tot commissaris van Ordina N.V., zulks voor een periode van vier jaar.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan aan de Stichting Prioriteit Ordina Groep personen aanbevelen, 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 der Werf wordt voorgedragen voor benoeming voor een periode van vier jaar.

Mededelingen ingevolge art. 142 lid 3 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

Naam: Johan van der Werf
Geboren: 1952
Huidige functie: Professioneel bestuurder
Commissariaten en
Relevante nevenfuncties: Vice-voorzitter Raad van
Commissarissen Delta N.V.
Vice-voorzitter Raad van Toezicht
Universitair Medisch Centrum Utrecht
Vice-voorzitter Raad van
Commissarissen van Zevenwouden
Lid Raad van Commissarissen ONVZ N.V.
Lid Raad van Commissarissen De Lotto
Lid dagelijks bestuur Pensioenfonds Cultuur

Reden voor benoeming:

Aanleiding voor benoeming is de bestuurlijke en lijnmanagement ervaring van de heer Van der Werf op hoog niveau binnen de financiële sector en zijn kennis van de zorgsector. Verder heeft de heer Van der Werf ervaring met sociale verhoudingen en medewerkers gerelateerde aspecten. De benoeming van de heer Van der Werf past goed in het streven van de Raad van Commissarissen

naar een diverse samenstelling in de vorm van een adequate spreiding van kennis, ervaring en (maatschappelijke) achtergrond onder zijn leden.

Aandelenbezit in Ordina N.V.:

De heer Van der Werf bezit geen (certificaten van) aandelen in de vennootschap.

Voorts deelt de Stichting Prioriteit Ordina Groep reeds nu mede, dat per einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2011 de heer C.J. de Swart overeenkomstig het rooster van aftreden zal terugtreden. Conform het rooster zal de heer De Swart niet herbenoembaar zijn.

AGENDAPUNT 13

Machtiging Raad van Bestuur tot inkoop door de vennootschap van eigen aandelen

Stemming en besluit

Dit betreft de jaarlijkse geagendeerde verlenging.

Ingevolge artikel 8 en artikel 19 lid 1 letter a van de statuten kan de vennootschap eigen aandelen verwerven krachtens besluit van de Raad van Bestuur, dat is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Volgens artikel 98 Boek 2 BW en artikel 8 lid 6 van de statuten van de vennootschap is de machtiging van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist. De machtiging geldt voor ten hoogste 18 maanden.

Voorgesteld wordt machtiging te verlenen aan de Raad van Bestuur tot het verkrijgen – onder goedkeuring van de Raad van Commis-

sarissen – van eigen aandelen als bedoeld in artikel 8 lid 6 van de statuten, voor een tijdvak van 18 maanden, ingaande 12 mei 2010. 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 12 mei 2010 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.

AGENDAPUNT 14 a

Verlenging van de aanwijzing van de Stichting Prioriteit Ordina Groep als het orgaan bevoegd tot uitgifte van aandelen

Stemming en besluit

Dit betreft de jaarlijkse geagendeerde verlenging van de aanwijzing van de houder van het prioriteitsaandeel Ordina N.V., de Prioriteit, als het orgaan dat ex artikel 5 lid 1 en 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 12 mei 2010. Deze aanwijzing betreft maximaal 20% van het geplaatste kapitaal zoals dat luidt per 12 mei 2010.

Het voorstel om de Prioriteit aan te wijzen als bevoegd orgaan zoals bedoeld in dit agendapunt, betreft een door de wet uitdrukkelijk geboden en in de statuten verankerde mogelijkheid. De Prioriteit zal deze bevoegdheid alleen gebruiken in gevallen dat het belang van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen daarmee is gediend. In dit kader zal rekening worden gehouden met de belangen van aandeelhouders en overige belanghebbenden en worden gelet op de opvattingen in het beursverkeer.

AGENDAPUNT 14 b

Verlenging van de aanwijzing van de Stichting Prioriteit Ordina Groep als het orgaan bevoegd tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht

Stemming en besluit

Ook dit betreft een jaarlijks geagendeerde verlenging van de aanwijzing van de Prioriteit, 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 12 mei 2010. Dit besluit houdt verband met het onder agendapunt 14 a vermelde voorstel.

AGENDAPUNT 15

Rondvraag/sluiting

Ter bespreking

INSTRUCTIES VOOR DEELNAME AAN DE VERGADERING

Voor houders van girale gewone aandelen geldt:

1. Registratiedatum en (deel)registers

De Raad van Bestuur van Ordina N.V. heeft bepaald dat voor deze vergadering als vergader- en stemgerechtigden gelden, zij die (i) op 6 mei 2010, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de Registratiedatum), die rechten hebben en zijn ingeschreven in de door de Raad van Bestuur daartoe aangewezen deelregisters, en die tevens (ii) zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)registers zijn aangewezen de administraties per de Registratiedatum van de bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. (Euroclear Nederland) aangesloten instellingen in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

2. Aanmelding voor het bijwonen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Houders van gewone aandelen aan toonder die aan de vergadering wensen deel te nemen, dan wel zich ter vergadering willen laten vertegenwoordigen, kunnen zich via hun bank tot uiterlijk 6 mei 2010, 17.00 uur, schriftelijk aanmelden bij ING Bank N.V. (Van Heenvlietlaan 220, 1083 CN te Amsterdam, e-mailadres iss.pas.hbk@ing.nl). De bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen dienen uiterlijk op vrijdag 7 mei 2010 aan ING Bank N.V. een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden en ter registratie aangemeld wordt. Via hun bank krijgen deze houders van aandelen aan toonder een ontvangstbewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

3. Steminstructies

De aandeelhouder die de vergadering niet in persoon kan bijwonen en geen derde machtigt om namens hem de vergadering bij te wonen, kan steminstructies geven door het invullen van een formulier dat kosteloos verkrijgbaar is ten kantore van Ordina en via de website van Ordina, www.ordina.nl/ava2010. Ingevulde volmachtformulieren en volmachten verstrekt aan derden dienen uiterlijk 11 mei 2010 om 17.00 uur door Ordina N.V. te zijn ontvangen (Postbus 7101, 3430 JC Nieuwegein, fax +31 (0)30 663 70 90, t.a.v. mevrouw J. Schuurmans, of per e-mail aan jose.schuurmans@ordina.nl).

Voor het geven van steminstructies dient de aandeelhouder zijn aandelen te hebben aangemeld als hiervoor omschreven.

ROUTEBSCHRIJVING

Met openbaar vervoer

Met de trein naar NS Station Utrecht Centraal. De gemiddelde reistijd vanaf Station Utrecht Centraal bedraagt 20 minuten. U kunt per tram of per streekbus naar het kantoor van Ordina N.V..

De dichtstbijzijnde tramhalte (halte Westraven) is op circa 5 minuten lopen van het kantoor. Hier stopt tramlijn 60 (Connexxion, richting Nieuwegein) en tramlijn 61 (Connexxion, richting IJsselstein). Beide tramlijnen vertrekken vanaf het tram-/busstation Utrecht Centraal.

De dichtstbijzijnde bushalte (halte Penitentiare inrichting) is op circa 2 minuten lopen van het kantoor. Hier stopt buslijn 47 (Connexxion, richting Houten). Deze buslijn vertrekt vanaf het streekbusstation van Utrecht Centraal.

Kijk voor reisinformatie openbaar vervoer op www.9292ov.nl of bel 0900 9292.

Per auto

Vanuit de richting Amsterdam/Den Haag:

Volg de A2/A12 richting Utrecht. Volg bij knooppunt Oudenrijn de rechter rijstrook in de richting Breda/Ring Utrecht Zuid. Neem afrit 17 Kanaleneiland/Jaarbeurs/Transferium. Aan het eind van de afrit bij de stoplichten recht door langs het Bastion Hotel. Bij de T-splitsing rechtsaf de Winthontlaan op. Daarna linksaf de brug over. Neem de eerste weg links. Het kantoor van Ordina is aan het einde van de weg.

Vanuit de richting Den Bosch/Breda:

Volg de A2/A27 richting Utrecht. Bij knooppunt Everdingen de A2 richting Amsterdam aanhouden. Houd bij knooppunt Oudenrijn de richting Arnhem/Amersfoort/Ring Utrecht Zuid (A12) aan richting Houten/Nieuwegein. Neem afrit 17 Kanaleneiland/Jaarbeurs/Transferium. Zie verder vanuit richting Amsterdam/Den Haag.

Vanuit de richting Amersfoort/Hilversum:

Volg de A27 richting Utrecht. Volg bij knooppunt Lunetten de A12 richting Den Haag. Neem afrit 17 Kanaleneiland. Sla aan het eind van de afrit links af. Bij de volgende stoplichten voor het Bastionhotel langs linksaf slaan. Zie verder vanuit richting Amsterdam/Den Haag

Vanuit de richting Arnhem:

Volg de A12 richting Utrecht. Volg bij knooppunt Lunetten de richting Ring Utrecht Zuid/Nieuwegein. Neem afrit 17 Kanaleneiland/Jaarbeurs/Transferium. Zie verder vanuit richting Amersfoort/Hilversum.

Parkeren op het parkeerdek bij Toren A, dit is de toren het dichtst tegen de ringweg A12 aan.

