

**NOTULEN VAN DE
ALGEMENE VERGADERING
VAN ORDINA N.V.
GEHOUDEN OP 4 APRIL 2019
TE NIEUWEGEIN**

1. Opening en mededelingen

De heer J. van Hall, voorzitter van de Raad van Commissarissen, opent de vergadering om 14:30 uur en heet de aanwezigen, waaronder aandeelhouders, de leden van de Raad van Commissarissen, de leden van de Raad van Bestuur en de afvaardiging van de Ondernemingsraad, van harte welkom. De voorzitter deelt mee dat in de zaal aanwezig zijn de heer De Jong van Ernst & Young Accountants LLP (EY) en mevrouw Cremers, notaris bij Stibbe.

De voorzitter stelt vast dat de volledige agenda en bijbehorende stukken tijdig op de website zijn gepubliceerd en dat aan alle statutaire en wettelijke formaliteiten voor de bijeenroeping van deze vergadering is voldaan, zodat de vergadering rechtsgeldige besluiten kan nemen.

De voorzitter vervolgt met een aantal mededelingen. Er zijn 30.129.107 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd, zijnde circa 32,3% van het kapitaal.

Het geplaatst kapitaal beloopt negen miljoen driehonderdvijfentwintigduizend vijfhonderdrieënnegentig euro en 40 eurocent (EUR 9.325.593,40), verdeeld in drieënnegentig miljoen tweehonderdvijfenvijftig duizend negenhonderddertig aandelen (EUR 93.255.930), per woensdag 3 april 2019.

De voorzitter wijst mevrouw Mulder aan als secretaris van deze vergadering. De voorzitter deelt mee dat deze vergadering zal worden vastgelegd op geluidsband en verzoekt de aanwezigen vriendelijk ingeval van vragen en opmerkingen eerst de naam en eventueel de organisatie te vermelden en zich te beperken tot maximaal drie vragen per gespreksronde zodat er voor een ieder voldoende gelegenheid is vragen te stellen dan wel opmerkingen te maken. Ten slotte verzoekt de voorzitter de aanwezigen om het geluid van mobiele telefoons uit te zetten.

Terugblik op 2018

2a. Verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2018

De voorzitter geeft, namens de Raad van Commissarissen, een toelichting op het verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2018. De voorzitter deelt mee dat na de toelichting zowel de Raad van Bestuur als de controlerend accountant, de heer De Jong van EY, nog aan het woord komen inzake dit onderwerp. De voorzitter verzoekt om vragen voor de accountant zoveel mogelijk tijdens agendapunt 2d te stellen.

De voorzitter meldt dat, zoals in het jaarverslag reeds is toegelicht, het realiseren van rendabele groei in 2018 een topprioriteit van Ordina was. Daarin is goede voortgang geboekt. De opgaande lijn die in de tweede helft van 2017 is ingezet heeft zich in 2018 voortgezet. De omzet en het resultaat zijn verder gestegen en de go-to-market strategie met vijf heldere business proposities heeft hier in belangrijke mate aan bijgedragen.

De voorzitter vervolgt dat de Raad van Commissarissen gedurende het boekjaar regelmatig door de Raad van Bestuur is geïnformeerd over de uitwerking van de go-to-market strategie. Tevens hebben de

Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur regelmatig gezamenlijk gesproken over de uitvoering van de management agenda, waaronder de doorgevoerde operationele verbeteringen.

De voorzitter geeft aan dat, naar aanleiding van de in de loop van 2018 ontstane vacatures in de Raad van Commissarissen, de Raad in het verslagjaar ruimschoots aandacht heeft besteed aan de in dat kader geïnitieerde opvolgingsprocedures. Voor meer informatie over de wijze waarop het toezicht in het verslagjaar is uitgeoefend verwijst de voorzitter de aanwezigen naar het verslag van de Raad van Commissarissen dat is opgenomen in het jaarverslag.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen of het plaatsen van opmerkingen naar aanleiding van het verslag van de Raad van Commissarissen.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Nijboer sprekend namens de Vereniging van Effecten Bezitters (VEB) die de heer Niessen, in het kader van zijn voorgenomen herbenoeming, vraagt naar zijn visie op (de ontwikkeling van) Ordina gedurende de afgelopen vier jaar. Voorts vraagt hij aan de heer Niessen hoe hij de bijdrage van de heer Maes aan het resultaat van Ordina Nederland sinds zijn aanstelling in 2017 beoordeelt.

De heer Niessen antwoordt dat de Raad van mening is dat Ordina op de goede weg is. Inzake de tweede vraag antwoordt de heer Niessen dat er nog sprake is van een discrepantie in de financiële resultaten tussen Ordina Nederland en Ordina België/Luxemburg en dat Ordina Nederland, mede dankzij de inspanningen van het management team, onder leiding van de heer Maes, op de goede weg is.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat over naar het volgende agendapunt.

2b. Toelichting uitvoering bezoldigingsbeleid Raad van Bestuur

In het jaarverslag 2018 en het remuneratierapport 2018, zoals gepubliceerd op de website van Ordina, staat de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur over 2018 uitgebreid toegelicht. De voorzitter verwijst de aanwezigen naar beide documenten, waarin zowel het beleid als de toepassing daarvan nader is uitgewerkt.

De voorzitter vraagt of de vergadering vragen of opmerkingen heeft omtrent dit agendapunt.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Nijboer (VEB) die twee vragen stelt.

- 1) De korte termijn doelstellingen zijn voor 70% gebaseerd op het behalen van financiële KPI's. Ondanks dat niet al deze doelstellingen zijn behaald was het gewogen uitkeringspercentage 87% (t.o.v. on target 70%). Waarom is dit hoge uitkeringspercentage gehanteerd?
- 2) Waarom is er geen doelstelling geformuleerd inzake personeelsgroei in plaats van bijvoorbeeld werknemersbetrokkenheid.

Mevrouw Boumeester beantwoordt de vragen als volgt:

- 1) de regels omtrent het uitkeren van bonussen voor het behalen van lange- en korte termijn doelstellingen worden strikt gevolgd. Doelstellingen die niet zijn gerealiseerd worden niet beloond.
- 2) Beide zaken zijn belangrijk en dienen in balans te zijn. Ordina levert dan ook veel inspanningen inzake het werven van nieuwe medewerkers. Daarnaast streeft zij naar behoud van medewerkers en daarin speelt werknemersbetrokkenheid een grote rol.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat over naar het volgende agendapunt.

2c. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2018

De voorzitter stelt het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2018 aan de orde en geeft het woord aan de heer Maes en, voor de financiële toelichting, mevrouw Den Otter.

De heer Maes dankt de voorzitter voor het woord en blikt kort terug op het boekjaar 2018 waarin een hogere omzet en netto winst door gerichte proposities is behaald. De totale omzet is gestegen naar EUR 358,5 miljoen (2017: EUR 342,0 miljoen). De EBITDA steeg naar EUR 18,7 miljoen (2017: EUR 14,5 miljoen) en het nettoresultaat steeg naar EUR 6,9 miljoen (2017: EUR 3,1 miljoen). De nettocashpositie is gestegen naar EUR 18,5 miljoen (2017: EUR 10,9 miljoen).

De heer Maes stelt dat in 2018, anderhalf jaar na invoering van de business proposities, een derde van de omzet gerealiseerd is door business proposities. Het doel is dit fundament verder uit te bouwen in de toekomst. Om deze koers kracht bij te zetten is de nieuwe pay-off '*Ahead of change*' geïntroduceerd. De in 2017 ingezette groei in de financiële sector en overheid zet door. Een goede ontwikkeling is ook dat Ordina in 2018 een hoge klanttevredenheid scoorde met een OPS van 71,4% en, naast een netto groei van het aantal eigen medewerkers, op het uitgevoerde medewerkersbetrokkenheidsonderzoek een mooie 7,1 behaald heeft. Dit laatste bevestigt naar de mening van de Raad van Bestuur onder andere dat de medewerkers de nieuwe strategie omarmen en zich hierbij betrokken voelen.

De heer Maes licht vervolgens de omzetontwikkeling per marktsegment toe. Het marktsegment Overheid is met 9,5% gestegen naar EUR 136,9 miljoen (2017: EUR 125,0 miljoen). Naast de traditioneel sterke aanwezigheid van Ordina Nederland in dit marktsegment heeft ook Ordina België/Luxemburg in 2018 een sterke groei in deze markt laten zien. De omzet in het marktsegment Financiële Dienstverlening steeg met 6,4% naar EUR 101,9 miljoen (2017: EUR 95,7 miljoen) waarmee, zowel in Nederland als in België/Luxemburg, de in 2017 ingezette groei is doorgezet. De omzet in het marktsegment Industrie is met 1,7% gekrompen, onder andere als gevolg van afnemende vraag van multinationals. In het kader van het voorgaande richt Ordina Nederland zich sinds 2018 op de lokale grote(re) MKB- en grootbedrijven. In het marktsegment Zorg, ten slotte, is de omzetkrimp in 2017 succesvol omgebogen naar groei en is de omzet met 1,6% gestegen naar EUR 22,6 miljoen (2017: EUR 22,5 miljoen). Dit is onder andere het gevolg van het verwerven van een aantal nieuwe klanten in Wallonië waar Ordina per 1 april 2019 een nieuw kantoor heeft geopend.

Ten slotte licht de heer Maes de ontwikkeling van het aantal medewerkers toe. In 2018 is het aantal directe medewerkers met 69 FTE toegenomen. De toename van indirecte medewerkers met 19 FTE is in hoofdzaak toe te schrijven aan België/Luxemburg in het kader van investeringen in business development alsmede de opstart van voornoemde Waalse organisatie. De heer Maes besluit met het noemen van de mooie uitkomst van 7,1 van het medewerkersbetrokkenheidsonderzoek waarmee de doelstelling van minimaal 7.0 is bereikt. Het doel is om dit niveau te behouden dan wel een hogere score te realiseren.

Mevrouw Den Otter licht de financiële resultaten over 2018 toe. De totale omzet groeide in 2018 met een kleine 5%. In Nederland steeg de omzet met 1,6%. In de eerste helft van het jaar groeide de omzet met 2,4% maar vlakke in de tweede helft af naar een groei van 0,9% hoofdzakelijk als gevolg van een dalende inzet van ZZP'ers. Daarentegen is de omzet van projecten, teams en beheer gegroeid en daarmee is een eerste omzet-kwaliteitsverbetering gerealiseerd. De omzetstijging in België/Luxemburg was met 13,8% significant en is bereikt met inzet van eigen medewerkers en een hoog billability niveau. Verbetering van het kwaliteitsniveau van omzet in zowel Nederland als België/Luxemburg met als resultaat een hogere marge blijft een belangrijk aandachtspunt.

De EBITDA is in 2018 gestegen naar EUR 18,7 miljoen (2017: EUR 14,5 miljoen). Dit resultaat is onder andere toe te schrijven aan een hogere billability, tariefstijgingen en lagere kosten. In Nederland realiseerde Ordina een EBITDA van EUR 6,5 miljoen (2017: EUR 5,7 miljoen). Voor een juist perspectief

verduidelijkt mevrouw Den Otter dat de vrijval van de voorziening leegstand de EBITDA in 2017 met EUR 3,8 miljoen positief heeft beïnvloed, en dat de investering in extra opleidingskosten als gevolg van de werving van 235 Young Professionals een negatieve impact heeft gehad op de EBITDA. Ondanks de gerealiseerde margeverbetering blijft de focus gericht op verdere verbetering van winstgevendheid in Nederland. België/Luxemburg realiseerde een zeer goede EBITDA van EUR 12,2 miljoen (2017: EUR 8,9 miljoen).

De Winst- en Verliesrekening toont een omzet in 2018 van EUR 358,5 miljoen (2017: EUR 342,0 miljoen), een stijging van 4,8% ten opzichte van 2017. De totale bedrijfslasten zijn gestegen, onder andere door de toegenomen inzet van ZZP'ers en gestegen personeelskosten als gevolg van de groei van het aantal werknemers. Als gevolg van de verlaging van de vennootschapsbelasting met ingang van 2020 heeft er een herwaardering van de latente belastingvordering plaatsgevonden met als gevolg een afwaardering van EUR 2,2 miljoen belastinglatentie. Als deze afwaardering buiten beschouwing zou worden gelaten zou het genormaliseerde nettoresultaat in 2018 EUR 9,1 miljoen bedragen. Het bestuur van Ordina heeft besloten om bij de dividendbepaling de afwaardering voor de belastinglatentie buiten beschouwing te laten waarmee het uitkeringspercentage op 54% van de nettowinst uitkomt bij het voorstel tot dividenduitkering van EUR 0,05 per aandeel. Dit past binnen de kaders van het dividendbeleid.

Vervolgens licht mevrouw Den Otter de balans toe. Het balanstotaal is iets toegenomen. De belangrijkste mutaties betreffende de liquide middelen die zijn gestegen naar EUR 18,5 miljoen, een toename van het eigen vermogen vanwege het positieve bedrijfsresultaat en de afname van de latente belastingvordering. De balans is solide met een iets toegenomen solvabiliteit en een gezonde cashpositie.

De nettocashpositie per ultimo 2018 bedroeg EUR 18,5 miljoen (2017: EUR 10,9 miljoen) en ook in 2018 heeft Ordina ruim voldaan aan de bankconvenanten. De huidige financieringsovereenkomst loopt in 2020 af en in 2019 zullen er onderhandelingen plaatsvinden over verlenging van de overeenkomst.

Mevrouw Den Otter benoemt de belangrijkste resultaten betreffende Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) die in 2018 behaald zijn. De vier door Ordina gedefinieerde aandachtsgebieden gaat over de kern van Ordina's bedrijfsvoering en liggen in lijn met de belangrijkste beschikbare richtlijnen zoals de OESO-richtlijnen, de meerjarenafspraken en de CO₂-Prestatieladder. De aandachtgebieden omvatten:

- Medewerkers: er wordt actief gestuurd op medewerkers-inzetbaarheid op korte en lange termijn onder andere door te investeren in opleidingen met als doel het *'fit-for-purpose'* blijven van de medewerker. Hierbij wordt onder andere gekeken naar de participatiegraad van opleidingen wat in 2018 uitkomt op 89% (doel: 80%) en het monitoren van het percentage van medewerkers die op verzoek van Ordina uitstromen wat in 2018 3,1% bedroeg (doel: <4%).
- Klanten: klanttevredenheid is één van de belangrijkste graadmeters om de kwaliteit van dienstverlening te meten. De NPS score bedroeg in 2018 71,4 (doel: >70). Toonaangevende projecten, die bijvoorbeeld ook van invloed kunnen zijn op de CO₂-reductie, worden gedeeld met de maatschappij via Ordina's website en genoemd in het jaarverslag.
- Samenleving: jaarlijks worden maatschappelijke projecten geselecteerd waaraan kennis en kunde ter beschikking worden gesteld. Het doel in 2018 bedroeg 300 tot 500 uur te besteden uren waarvan er 496 uur daadwerkelijk zijn besteed.
- Leveranciers & middelen: bij het inkoopbeleid wordt naast goede dienstverlening ook gestuurd op CO₂ reductie en inzet van mensen met afstand tot de arbeidsmarkt. Het gestelde doel van 2% CO₂-reductie per FTE is met een gerealiseerde 4% ruimschoots gehaald.

Ten slotte meldt mevrouw Den Otter dat in 2018 een Assurance-Rapport van de accountant is opgenomen ten aanzien van de paragraaf MVO-resultaten. Dit is een belangrijke stap met betrekking tot Integrated Reporting.

Vervolgens licht de heer Maes de Managementagenda Ordina 2022 toe. De vijf businessproposities zijn de spil van de marktstrategie en dit zijn:

- high performance teams;
- digitale acceleratie;
- intelligente datagedreven organisaties;
- business platforms;
- security & privacy.

Aan de hand van een aantal voorbeelden verschaft de heer Maes meer inzicht met welke innovatieve oplossingen Ordina haar klanten helpt.

Reel-tracking voor Proximus is een mooi voorbeeld van een intelligente datagedreven oplossing met gebruikmaking van Internet of Things. Ordina heeft met een high performance team een systeem ontwikkeld waarbij alle kabelhaspels die Proximus gebruikt zijn uitgerust met sensoren. De signalen worden via het Proximus Lora-netwerk naar de eigenaar gestuurd. Alle manoeuvres met de haspels worden gesignaleerd en zijn via een dashboard uit te lezen zodat Proximus altijd zicht heeft op de locatie van de haspels en wat de voorraad kabel is die op een haspel aanwezig is, hetgeen een significante bijdrage levert aan een verdere optimalisatie van Proximus' inkoopbeleid. Ordina heeft voor deze oplossing een award van SAP toegekend gekregen. Ook is er een publicatie in het Amerikaanse zakenblad Forbes over opgenomen.

De digitalisering van het procesdossier middels sprints en t.b.v. de Politie is een mooi voorbeeld van samenwerking van multidisciplinaire teams, oftewel high performance teams, met de klant.

Een voorbeeld van digitale acceleratie is het digitaliseren van businessprocessen bij VGZ. Ordina heeft het indienen van kostendeclaraties en het vinden van een passende zorgaanbieder gedigitaliseerd middels een app. VGZ heeft inmiddels een stijgende klanttevredenheid als gevolg van de invoering van deze apps kunnen vaststellen.

De heer Maes stelt dat inmiddels een derde van de omzet wordt gerealiseerd door de businessproposities. Dit feit en de mooie klanttevredenheid score, een gestage omzetgroei, betrokken medewerkers en een verdubbeling van de nettowinst maakt dat Ordina klaar is voor de volgende stap in haar strategie. Met het maken van duidelijke en specifieke keuzes wil Ordina haar marktpositie versterken en uitbreiden. Er wordt verder gebouwd op vakmanschap, cultuur van samenwerken en klantkennis om haar klanten te helpen de verandering voor te zijn en hen een echte voorsprong te geven: Ahead of change.

Tot slot benoemt de heer Maes de doelstellingen voor 2022 zijnde,

- EBITDA-marge van 7-9%.
- Klanttevredenheid score van >70,0.
- Medewerkerstevredenheid score van >7.
- Realisatie van twee derde van de omzet uit businessproposities.

De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Bongers, Teslin Capital Management (Teslin), die stelt dat Teslin haar belang in Ordina in het afgelopen jaar heeft vergroot ter ondersteuning van het vertrouwen dat Teslin heeft in het potentieel van Ordina onder leiding van het huidige bestuur. De jaar op jaar

financiële krimp van Ordina Nederland is omgebogen in groei en er is een mooie aanwas van nieuwe directe medewerkers waaronder een groot aantal Young Professionals. Ook de dit jaar voorgestelde dividendverhoging stemt tot tevredenheid echter, Teslin verwacht wel een aantrekkelijker dividendbeleid als het herstel zich doorzet. Voorts is Teslin positief over de financiële en strategische doelstellingen met betrekking tot de managementagenda 2022 en met de versterking van het Executive Committee (i.e. een nieuwe Commercieel Directeur en Directeur HR). Teslin vraagt echter blijvende aandacht voor:

- het nemen van verdere maatregelen voor het terugbrengen van ongewenst personeelsverloop en het aantrekken van medewerkers teneinde meer rendabele groei te kunnen realiseren.
- Het efficiënter opleiden, plaatsen en behouden van Young Professionals. Het succesvol aantrekken en opleiden van Young Professionals in 2018 heeft geleid tot een productiviteitsafname met een lagere margeontwikkeling tot gevolg.
- Het op niveau houden van de waarde van het Ordina aandeel door autonoom het verbeterpotentieel te realiseren.

De heer Bongers bedankt mevrouw Boumeester voor de wijze waarop ze haar rol als commissaris heeft ingevuld sinds 2009 en wenst haar veel succes in de toekomst. Ten slotte stelt de heer Bongers dat Teslin vertrouwen heeft in verdere verbetering van de winstgevendheid van Ordina Nederland en het bereiken van de EBITDA doelstelling van 7 – 9% in de komende jaren.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Van der Kooi, particulier aandeelhouder, die, refererend aan de in zijn ogen relatief hoge cashpositie, vraagt waartoe een hoog werkkapitaal dient bij een bedrijf als Ordina. Mevrouw Den Otter stelt dat het steeds verder verhogen van de cashpositie niet een doel op zich is echter, gezien het feit dat Ordina gedurende het jaar nog steeds een gemiddelde netto schuld heeft, wordt de externe financiering onder andere gebruikt om pieken in afdrachten en eventuele financiële tegenvallers te kunnen opvangen.

De heer Stevense, Stichting Rechtsbescherming Beleggers (SRB), krijgt het woord en stelt 3 vragen:

- 1) Wat doet Ordina om ervoor te zorgen dat oudere werknemers inzetbaar en aangehaakt blijven bij veranderende (technologische) ontwikkelingen?
- 2) Heeft de term senior betrekking op leeftijd of ervaring?
- 3) Refererend aan pagina 2 van het jaarverslag stelt de heer Stevense dat Ordina niet schuldenvrij is zoals mevrouw Den Otter eerder heeft gemeld. De heer Stevense vraagt om een toelichting.

De vragen worden door mevrouw Den Otter als volgt beantwoord:

- 1) Er is geen specifiek leeftijdsissue met betrekking tot de inzetbaarheid van medewerkers. Ordina stimuleert om- en bijscholing actief en alle medewerkers, jong en oud, hebben de mogelijkheid om zich te blijven ontwikkelen.
- 2) De term senior heeft betrekking op ervaring, niet op leeftijd.
- 3) Ordina is per kwartaaleindes en een groot deel van het jaar schuldenvrij maar er zijn gedurende het jaar nog steeds momenten dat de bankfaciliteiten moeten worden aangesproken.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Bruijn, particulier aandeelhouder. De heer Bruijn complimenteert de Raad van Bestuur met de open en positieve houding aangaande het beantwoorden van de vragen van aandeelhouders wat veel vertrouwen geeft. De heer Bruijn vraagt waarom kleinere jonge (startup) IT-organisaties een veel hogere marge realiseren dan Ordina?

De heer Maes legt uit dat IT zich steeds sneller ontwikkelt en er wordt steeds vaker zeer gerichte en specialistische kennis verlangd. Kleine bedrijven profiteren hiervan door met kleine teams snel en succesvol te opereren, vaak gespecialiseerd in één niche, om zo de krenten uit de pap te halen. Ordina profiteert ook van deze ontwikkelingen met de eerder toegelichte strategische keuze voor High Performance teams. Met deze strategie beweegt Ordina mee met de veranderende markt en kunnen ook grote klanten, die de continuïteit en betrouwbaarheid van bedrijven zoals Ordina zoeken, met de

inzet van kleine wendbare teams worden bediend. Ordina geniet het vertrouwen van deze grotere klanten en zal de inzet van High Performance teams verder uitbreiden met een groeiend rendement als gevolg. Hierbij noemt de heer Maes de in de presentatie genoemde doelstelling van 7% tot 9% EBITDA.

De heer Nijboer (VEB) krijgt het woord en stelt 2 vragen.

- 1) Wat wordt bedoeld met 'rendabele groei'?
- 2) Wat zijn de drie belangrijkste stappen om in Nederland de beoogde 7%-9% EBITDA te kunnen behalen?

De heer Maes beantwoordt de vragen als volgt:

- 1) Het betreft niet puur omzetgroei maar het genereren van kwalitatieve omzetgroei met de inzet van eigen medewerkers in plaats van inhuur tezamen met het leveren van kwalitatief goede dienstverlening, met name in de winstgevende niches waar momenteel de kleine wendbare bedrijven opereren.
- 2) Het verlagen van het aantal medewerkers wat ongewenst het bedrijf verlaat, het verhogen van de billability en een verdere kwaliteitsverbetering van de dienstverlening door meer in de niches te opereren.

De heer Van der Kooi, particulier aandeelhouder, krijgt het woord en vraagt waarom Ordina zich niet richt op dienstverlening voor multinationals.

De heer Maes antwoordt dat multinationals doorgaans met één wereldwijd opererende IT service provider willen werken die alle vestigingen van hun wereldwijde organisatie kan bedienen. Aan deze vraag kan Ordina niet voldoen. Voor multinationals met lokale beslissingsbevoegdheid, zoals bijvoorbeeld ING, voert Ordina in Nederland en België wel opdrachten uit.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Stevense (SRB) die 2 vragen stelt.

- 1) Wat houdt de samenwerking met het data-analytics bedrijf SAS in?
- 2) Wat zijn de verschillen in samenwerking van Ordina met de Nederlandse en de Belgische overheid?

De heer Maes beantwoordt de vragen als volgt:

- 1) Dit betreft een commercieel partnership waarbij Ordina lokaal de diensten levert van verkochte producten.
- 2) In Nederland werkt Ordina voor de Rijksoverheid en uitvoeringsinstellingen. In België werden tot voor kort alleen voor de Federale overheid opdrachten uitgevoerd middels het centrale inkooporgaan SMALS. Sinds vorig jaar voert Ordina ook opdrachten uit voor de Vlaamse overheid. Met de Waalse overheid zijn (nog) geen contracten afgesloten.

De heer Van Dijk, particulier aandeelhouder, krijgt het woord en stelt 3 vragen.

- 1) Zijn er plannen, nu Ordina zich met een kantoor in het Franstalige Wallonië vestigt, om opdrachten te verwerven in Frankrijk?
- 2) De Overheid heeft geen goede reputatie als het gaat om tijdige oplevering van IT-systemen binnen de gebudgetteerde begroting. In hoeverre is Ordina bij dit soort projecten betrokken?
- 3) Hanteert de Overheid een correct betaalgedrag?

De vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) De heer Maes antwoordt dat er geen plannen zijn om de Ordina activiteiten uit te breiden naar de Franse markt.
- 2) Onder meer vanwege de door de heer Van Dijk benoemde problemen is het inkoopgedrag van de Overheid de afgelopen jaren meer verschoven naar inhuur van individuele experts. Hierdoor is er in sommige gevallen sprake van project-versplintering met als gevolg dat projecten vastlopen. De inzet van High Performance teams van Ordina biedt een goed antwoord op deze tendens. Ordina biedt met deze teams expertise aan die zich kenmerkt door een wendbare en snelle inzet.

- 3) Mevrouw Den Otter antwoordt dat de facturen correct en volgens de afgesproken betaaltermijnen worden voldaan.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Nijboer (VEB) die 2 vragen stelt.

- 1) Refererend aan pagina's 28 en 29 van het jaarverslag vraagt de heer Nijboer waarom aandeelhouders niet worden genoemd onder de noemer 'Stakeholders'.
- 2) Wat is de reden dat 'Innovatiecluster' is samengevoegd met 'Delivery'?

De vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) Mevrouw Den Otter antwoordt dat het feit dat de aandeelhouders niet worden genoemd niet betekent dat zij zijn vergeten. De dialoog met aandeelhouders vindt voortdurend plaats.
- 2) De heer Maes legt uit dat 'Innovatie' is toegevoegd aan iedere unit en niet langer als aparte organisatie wordt aangestuurd.

De heer Bruijn, particulier aandeelhouder, vraagt waarom een IT bedrijf als Ordina regionale kantoren heeft terwijl er in dit vakgebied gemakkelijk vanaf iedere werkplek, dus ook vanuit huis, kan worden gewerkt.

De heer Maes antwoordt dat, wanneer er met lokale medewerkers voor lokale klanten wordt gewerkt, het voor Ordina noodzakelijk is om zich dichtbij de klant en de arbeidsmarkt te bevinden. De teams die voor de klant werken hebben een lokale werkplek nodig waar ze als team kunnen communiceren en samenwerken.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en sluit dit agendapunt af.

2d. Toelichting Ernst & Young Accountants LLP op accountantscontrole 2018

De voorzitter deelt mee dat de accountant de bevindingen van de accountantscontrole over 2018 heeft teruggekoppeld aan de Raad van Commissarissen. Deze rapportage is conform de richtlijnen die de Autoriteit Financiële Markten voorschrijft.

De voorzitter geeft het woord aan de heer De Jong (EY) voor een toelichting op de accountantscontrole. De Raad van Commissarissen heeft de heer De Jong ontheffing gegeven van zijn geheimhoudingsplicht voor de presentatie tijdens de AVA.

De heer De Jong stelt zich voor en licht toe dat hij achtereenvolgens zal bespreken:

- de controle 2018 met toelichting op de scope, de strategie en de uitvoering;
- de belangrijkste uitkomsten en conclusies daarvan;
- de onderkende risicogebieden in de controle (key auditmatters); en
- de communicatie en interactie met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

Ten aanzien van de (scope van de) controle 2018 licht de heer De Jong toe dat EY, net als voorgaande jaren, primair de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening heeft gecontroleerd. Tevens is gekeken naar het (gehele) jaarverslag. Het jaarverslag wordt getoetst aan de wettelijke vereisten, aan de verenigbaarheid met de cijfers uit de jaarrekening en of de inhoud en toonzetting stroken met de feiten en de kijk die EY heeft op de onderneming. Ook is er specifieke aandacht geweest voor de (toepassing van de) Corporate Governance Code. EY kijkt daarnaast ook naar de niet-financiële informatie over het gehele jaarverslag (waar dit eerder alleen zag op het Duurzaamheidsbeleid), waarvan de uitkomst is weergegeven in een separaat assurance rapport. De basis voor het opstellen van de jaarrekening is Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en IFRS, zoals gangbaar in de EU. EY controleert of de jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de genoemde eisen. De belangrijkste conclusie van de controle is dat EY heeft geconcludeerd dat de jaarrekening 2018 voldoet aan de daaraan gestelde eisen en een getrouw beeld geeft. governance, de naleving van de Code en

de continuïteitsveronderstelling. De controle over 2018 heeft geresulteerd in een goedkeurende controleverklaring welke is opgenomen in het jaarverslag op pagina 208 en verder.

Ten aanzien van de aanpak van de controle 2018 meldt de heer De Jong dat EY met een samengesteld team van specialisten, bestaande uit onder meer fiscalisten, actuarissen, forensische accountants en verslaggevingsspecialisten, de controle over 2018 heeft uitgevoerd. In België heeft het lokale EY team de controle uitgevoerd in nauwe samenwerking met en onder aansturing en supervisie vanuit Nederland. Gezien de relatief beperkte omvang van de operaties in Luxemburg, zijn ten behoeve van de groepscontrole beperkte controlewerkzaamheden (Limited scope) uitgevoerd voor het onderdeel Ordina Luxemburg.

Er is een onafhankelijke kwaliteitstoets uitgevoerd door een EY partner van een ander kantoor, die niet direct betrokken is bij deze opdracht. De heer De Jong deelt mee dat, in afstemming met de Raad Bestuur en de Raad van Commissarissen, de materialiteit in 2018 op EUR 1,6 miljoen, zijnde 0,45% van de omzet, is gesteld. Geconstateerde afwijkingen boven een bedrag van € 80.000 worden gerapporteerd alsmede kleinere afwijkingen die om kwalitatieve redenen relevant zijn, zoals beloningen. De heer De Jong geeft aan dat de full scope werkzaamheden een dekkinggraad van 97% van de totale omzet en 99% van de totale activa omvat. De heer De Jong stelt dat toepassing van data analyse een steeds prominentere rol inneemt wat de efficiency van de controle verhoogt en waardoor de controle informatie waardevoller wordt.

De onderkende risicogebieden, of key audit matters, voor 2018 waren:

- De waardering van de goodwill en de overige immateriële vaste activa. De waardering van de goodwill is afhankelijk van een groot aantal veronderstellingen en schattingen zoals het management die doet, welke EY getoetst heeft. Hierbij is met name aandacht besteed aan de overwaarde en de bedrijfswaarde die het management heeft vastgesteld versus de beurswaarde waarin een significant verschil is geconstateerd. EY heeft uitgebreid met het bestuur gesproken over de oorzaak van dit verschil en de gepresenteerde redeneerlijn als redelijk beoordeeld. De toelichting hierop staat vermeld in de jaarrekening op pagina 210.
- De waardering van de latente belastingvordering met speciale aandacht voor verliesverjonging.
- De opbrengstverantwoording en de waardering van projecten, waar risicogericht naar wordt gekeken.
- Speciale aandacht is uitgegaan naar de impactanalyse met betrekking tot IFRS15.

Tenslotte licht de heer De Jong de communicatie en interactie met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen toe. Er zijn een aantal formele rapportages (controleplan, managementletter, accountantsverslag, controleverklaring). De heer De Jong merkt ten aanzien van de management letter op dat deze ten opzichte van 2017 minder bevindingen kent en dat ook de prioriteitsstelling van de bevindingen afneemt. Het accountantsverslag 2018 is in februari 2019 met de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur besproken. Daarnaast zijn er diverse contact momenten in verschillende gremia geweest. De heer De Jong stelt dat er sprake is van professioneel, wederzijds kritische en constructieve en respectvolle communicatie waarbij de ingebrachte bevindingen van EY door zowel de Raad van Bestuur als de Raad van Commissarissen serieus worden genomen.

De voorzitter bedankt de heer De Jong voor zijn toelichting en stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen en het maken van opmerkingen.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Dekker, particulier aandeelhouder. De heer Dekker merkt op dat de post goodwill vrij hoog is en hoort graag de mening van EY hierover.

De heer De Jong antwoordt dat, ongeacht de reden van het ontstaan van goodwill, EY jaarlijks toetst of de goodwill is geactiveerd en of deze zou moeten worden afgewaardeerd. In 2018 is geconcludeerd,

mede op basis van de lange termijn groeivoet, dat er niet hoeft te worden afgewaardeerd. De toelichting op deze conclusie staat beschreven in het jaarverslag. Mevrouw Den Otter merkt aanvullend op dat het zaak is voor Ordina om een rendement van het beoogde niveau te behalen zodat de waardering van de goodwill, zoals deze destijds is opgenomen in de jaarrekening, wordt waargemaakt.

De heer Nijboer (VEB) krijgt het woord en stelt 3 vragen.

- 1) Typeert EY de goodwill inschatting van Ordina als gematigd, conservatief of agressief?
- 2) Hoe worden door EY de risico's van claims door klanten en projectrisico's ingeschat en beoordeeld?
- 3) Hoe wordt het risico op fraude gecontroleerd?

De heer De Jong antwoordt als volgt:

- 1) Er is – gezien het verschil tussen de bedrijfswaarde en de verantwoorde goodwill - sprake van een gematigde inschatting die consistent wordt toegepast.
- 2) EY controleert de correct- en volledigheid van de claimlijst door onder andere alle notulen van de diverse gremia te lezen, een aantal projectbesprekingen bij te wonen en de vastlegging van projectcontrollers te checken. Betrokken externe advocaten worden verzocht rechtstreeks hun brieven naar EY te sturen om zo een zo volledig mogelijk inzicht te krijgen.
- 3) Er is een controleplan opgesteld door EY met input van eigen fraude experts. Een onderdeel van dat plan is om de maatregelen van het fraude controleplan van Ordina te toetsen en de afhandeling van binnengekomen meldingen te beoordelen. EY heeft geconstateerd dat binnengekomen meldingen die van invloed konden zijn op de jaarrekening voldoende door Ordina zijn opgevolgd en afgewikkeld.

De heer Stevense (SRB) krijgt het woord en stelt 2 vragen.

- 1) Zijn er tijdens de controle afwijkingen van EUR 80.000 of hoger geconstateerd?
- 2) Is er reeds voorwerk verricht voor rapportage volgens de standaard IFRS 16 die in 2019 in werking treedt?

De heer De Jong beantwoordt de vragen als volgt:

- 1) Daar waar afwijkingen zijn geconstateerd had dat geen impact op het resultaat en was de opvolging adequaat.
- 2) Er is al veel voorwerk verricht met betrekking tot invoering van IFRS 16, ook vanwege het feit dat de impactanalyse van IFRS 16 een belangrijk onderdeel is van de jaarrekening 2018. EY en de Raad van Bestuur verwachten dat de verwerking van de cijfers over 2019 volgens IFRS 16 in lijn ligt met de gemaakte impactanalyse welke is toegelicht op pagina 133.

De heer Van der Kooi, particulier aandeelhouder, krijgt het woord en vraagt hoe EY onbekende risico's identificeert?

De heer De Jong antwoordt dat EY hiervoor gebruik maakt van data-analyse tools. Zodra er afwijkende patronen of onverwachte data worden waargenomen dan worden deze net zolang diepgaand onderzocht totdat er een passend antwoord of verklaring is verkregen. Daarnaast worden alle notulen gelezen en voert EY volledigheidscntroles uit waarvan de bevestiging van externe partijen deel uitmaakt.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Burger, particulier aandeelhouder, die om cijfermatige toelichting vraagt op het verschil in waardeberekening van Ordina ten opzichte van de beurskoers.

De heer De Jong stelt dat dit onderwerp uitgebreid is besproken door EY met de Raad van Bestuur en EY zich kon vinden in de gegeven redeneerlijn. Hij verwijst voor nadere toelichting naar mevrouw Den Otter. Mevrouw Den Otter verwijst naar pagina 161 van het jaarverslag waarin de aannames van de waardeberekening die Ordina heeft toegepast worden toegelicht. Inmiddels is de gap tussen de waarde

in gebruik en de beurskoers van 87% per ultimo 2018 gedaald naar minder dan 40% als gevolg van de gestegen aandelenkoers.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Veldman, particulier aandeelhouder, die graag nadere toelichting krijgt op de term verliesverjonging.

De heer De Jong legt uit dat dit een mogelijke transactie betreft om te voorkomen dat toekomstige aftrekbare verliesposten verdampen. Dit type transacties worden door Ordina met de fiscus besproken die wel of niet instemt met de voorgestelde structuur.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en dankt de accountant voor zijn bijdrage.

2e. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over 2018

De voorzitter stelt het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018 aan de orde en constateert dat er geen vragen of opmerkingen zijn omtrent dit agendapunt.

De voorzitter gaat over tot stemming om de jaarrekening over het boekjaar 2018 zonder voorbehoud vast te stellen. Na de sluiting van de stemming constateert de voorzitter dat de jaarrekening over het boekjaar 2018 van Ordina N.V. met een meerderheid van 99% van de uitgebrachte stemmen is vastgesteld.

2f.1. Toelichting reserverings- en dividendbeleid

De voorzitter verwijst de aanwezigen naar het dividendbeleid zoals dit is vastgesteld tijdens de Algemene Vergadering op 26 april 2018 en is opgenomen in het jaarverslag 2018 op pagina 53.

De voorzitter stelt alle aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen en het maken van opmerkingen waarvan geen gebruik wordt gemaakt.

2f.2. Voorstel winstbestemming

De voorzitter verwijst naar de toelichting op de agenda en deelt mee dat wordt voorgesteld om een dividend uit te keren van vijf eurocent per aandeel in contanten, uit te keren ten laste van de nettowinst over 2018. Het resterende deel van de nettowinst zal worden toegevoegd aan de algemene reserves.

De voorzitter stelt alle aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen en het maken van opmerkingen waarvan geen gebruik wordt gemaakt. De voorzitter gaat vervolgens over tot stemming.

Na sluiting van de stemming constateert de voorzitter dat de vergadering met algemene stemmen het voorstel tot winstbestemming zoals opgenomen in de agenda met toelichting heeft aangenomen. Het aandeel Ordina N.V. zal op 8 april 2019 ex-dividend worden genoteerd. De registratiedatum is 9 april 2019, betaalbaarstelling vindt plaats op 16 april 2019.

Decharge

3a. Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid

De voorzitter stelt voor de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het in het boekjaar gevoerde beleid en vraagt de aanwezige aandeelhouders hun stem uit te brengen.

De voorzitter constateert na de sluiting van de stemming dat de vergadering met een meerderheid van 99% van de uitgebrachte stemmen heeft ingestemd met het voorstel tot het verlenen van decharge aan de betreffende leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid in het afgelopen boekjaar.

3b. Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het gevoerde beleid

De voorzitter stelt voor de Raad van Commissarissen in functie gedurende het boekjaar 2018 (of een gedeelte ervan) decharge te verlenen voor het in het boekjaar uitgeoefende toezicht op het gevoerde beleid. Hij vraagt aan de aanwezigen hun stem uit te brengen.

Na sluiting van de stemming constateert de voorzitter dat de vergadering met een meerderheid van 99% van de uitgebrachte stemmen heeft ingestemd met het voorstel tot het verlenen van decharge aan de betreffende leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het gevoerde beleid in het afgelopen boekjaar.

Raad van Commissarissen

4. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.G.H.M. (Jan) Niessen tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter deelt mee dat, conform het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen en, zoals reeds is medegedeeld tijdens de Algemene Vergadering van 2018, de heer Niessen per 4 april 2019 aftreedt als commissaris van Ordina N.V.. De heer Niessen is herbenoembaar en stelt zich daartoe beschikbaar. De heer Niessen voldoet aan door wet- en regelgeving gestelde kaders zoals de Wet Bestuur en Toezicht en de gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 boek 2 van het Burgerlijk Wetboek hebben ter inzage gelegen bij de vennootschap. Daarnaast zijn deze gegevens opgenomen in de toelichting op de agenda.

De voorzitter licht toe dat de heer Niessen wordt voorgedragen vanwege zijn bijdrage aan de ontwikkeling van Ordina in de afgelopen vier jaar door zijn bestuurlijke- en management ervaring. De heer Niessen beschikt bovendien over de nodige deskundigheid op het gebied van financiële verslaglegging. Met de heer Niessen wordt tevens meer aansluiting gevonden bij het aandeelhoudersperspectief. Daarnaast draagt de benoeming van de heer Niessen bij aan 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.

De voorzitter deelt mee dat, indien de Algemene Vergadering geen gebruik maakt van haar recht van aanbeveling, de Stichting Prioriteit Ordina de heer Niessen voordraagt als lid van de Raad van Commissarissen, voor een periode van vier jaar. De termijn waarvoor hij wordt herbenoemd eindigt per het einde van de Algemene Vergadering gehouden in 2023. De Ondernemingsraad van Ordina steunt dit voorstel.

De voorzitter stelt alle aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen en het maken van opmerkingen.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Van Dijk, particulier aandeelhouder, die graag wil weten tegen welke prijs de heer Niessen zijn aandelen zou willen verkopen. De heer Niessen merkt op dat hij deze vraag niet zal beantwoorden.

De voorzitter vraagt of de aanwezigen instemmen met de herbenoeming van de heer J.G.H.M. Niessen. Na sluiting van de stemming constateert de voorzitter dat de vergadering met een meerderheid van 98% heeft ingestemd met de herbenoeming van de heer J.G.H.M. Niessen als commissaris van Ordina N.V. voor een periode van vier jaar. De voorzitter feliciteert de heer Niessen met zijn benoeming.

De voorzitter meldt dat, zoals eveneens tijdens de Algemene Vergadering van 26 april 2018 is medegedeeld, mevrouw Boumeester na afloop van de Algemene Vergadering 2019, overeenkomstig

het rooster van aftreden, zal aftreden als lid van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Boumeester heeft aangegeven zich niet beschikbaar te stellen voor herbenoeming. De voorzitter bedankt mevrouw Boumeester en vervolgt dat met de Ondernemingsraad is overeengekomen dat, vanaf de datum van het vertrek van mevrouw Boumeester, mevrouw Princen, gedurende de termijn waarvoor zij in 2018 is benoemd door de Algemene Vergadering, zal worden beschouwd als de commissaris die is benoemd op basis van het versterkte aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad. In de tussentijd zal de Ondernemingsraad geen gebruik maken van dit versterkte aanbevelingsrecht. De Raad van Commissarissen geeft te kennen dat mevrouw Princen mevrouw Boumeester opvolgt als voorzitter van de Remuneratie, Nominatie en HR commissie van Ordina N.V..

De voorzitter vraagt of de Ondernemingsraad over dit onderwerp nog opmerkingen wil plaatsen of vragen wil stellen, en geeft het woord aan de heer Kant.

De heer Kant, voorzitter van de Ondernemingsraad van Ordina N.V., wenst mevrouw Boumeester namens de gehele Ondernemingsraad veel succes met haar verdere carrière en bedankt haar voor de prettige samenwerking en de kennis die zij heeft ingebracht. Tegelijkertijd heet hij mevrouw Princen van harte welkom.

De voorzitter stelt alle aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen en het maken van opmerkingen.

De heer Stevense (SRB) krijgt het woord en vraagt of mevrouw Princen haar motivatie zou willen toelichten.

Mevrouw Princen stelt dat haar motivatie niet is gewijzigd sinds zij die heeft toegelicht bij haar benoeming als commissaris tijdens de Algemene Vergadering in 2018. Naast onder andere het leveren van een bijdrage aan de groei en versterking van de positie van Ordina N.V. kijkt zij uit naar haar betrokkenheid bij de Ondernemingsraad.

De voorzitter constateert dat er geen vragen meer zijn.

Ten slotte deelt de voorzitter mee dat na afloop van de Algemene Vergadering in 2020, en overeenkomstig het rooster van aftreden, de heer Anbeek zal terugtreden als commissaris. Ingevolge het rooster is de heer Anbeek niet herbenoembaar waardoor een vacature zal ontstaan in de Raad van Commissarissen.

Aandelen

5a. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen

De voorzitter merkt op dat, tijdens de Algemene Vergadering gehouden op 26 april 2018, de Raad van Bestuur gemachtigd is tot inkoop van eigen aandelen voor een periode van 18 maanden. Er wordt voorgesteld om deze machtiging te verlengen voor een tijdvak van 18 maanden, ingaande 4 april 2019. De gevraagde verlenging van de lopende machtiging omvat maximaal 10% van het geplaatste kapitaal zoals dat luidt per 4 april 2019 en voor een prijs die ligt tussen:

1. EUR 0,01; en
2. de beurskoers van het aandeel vermeerderd met 10%. Onder beurskoers wordt verstaan de gemiddelde slotkoers van het aandeel gedurende vijf (beurs)dagen voor de dag van inkoop.

De voorzitter vraagt de aanwezigen in te stemmen met het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 4 april 2019 om onder de geformuleerde voorwaarden namens de vennootschap eigen aandelen in te kopen.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat dit voorstel met een meerderheid van 99% van de uitgebrachte stemmen is aangenomen.

5b. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen en tot verlening van rechten tot het nemen van aandelen

De voorzitter merkt op dat dit betreft de jaarlijks geagendeerde verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot verlening van rechten tot het nemen van aandelen.

Tijdens de Algemene Vergadering gehouden op 26 april 2018 is de Raad van Bestuur aangewezen als het orgaan dat, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot verlening van rechten tot het nemen van aandelen, voor een periode van 18 maanden. Voorgesteld wordt om deze aanwijzing te verlengen voor een tijdvak van 18 maanden, ingaande 4 april 2019. De aanwijzing wordt beperkt tot een maximum van 5% van het aantal geplaatste aandelen op 4 april 2019.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat dit voorstel met algemene stemmen is aangenomen.

5c. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen en bij verlening van rechten tot het nemen van aandelen

Dit betreft de jaarlijks geagendeerde verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen en bij verlening van rechten tot het nemen van aandelen.

Tijdens de Algemene Vergadering gehouden op 26 april 2018 is de Raad van Bestuur aangewezen als het orgaan dat, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen en bij verlening van rechten tot het nemen van aandelen, voor een periode van 18 maanden. Voorgesteld wordt om deze aanwijzing te verlengen voor een tijdvak van 18 maanden, ingaande 4 april 2019.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat dit voorstel met meerderheid van 99% is aangenomen.

6. Rondvraag

De heer Dekker, particulier aandeelhouder, vraagt of, gelet op Ordina's ambities in Wallonië, er een meerjarige balansverplichting aangaande huur of lease verwacht wordt. Tevens vraagt de heer Dekker of Ordina de uitbreiding in Wallonië door autonome groei of overname wil realiseren.

De heer Maes legt uit dat de regionale ICT-activiteiten in Wallonië geringer zijn dan in Vlaanderen en dat hiervoor een kantoorruimte is gehuurd zonder langjarige huurverplichtingen wat de nodige flexibiliteit garandeert. Voorts licht de heer Maes toe dat autonome groei is voorzien van de activiteiten in Wallonië met inzet vanuit Ordina vestigingen in Vlaanderen en Luxemburg.

De heer Burger, particulier aandeelhouder, vraagt of is overwogen om een beursnotering voor Ordina aan te vragen aan de beurs in Brussel.

Mevrouw Den Otter geeft aan dat hier inderdaad over is nagedacht maar dat een notering aan de Belgische beurs vooralsnog geen voordelen oplevert ten opzichte van de huidige notering.

De heer Abrahamse, particulier aandeelhouder, vraagt, in het kader van de komende vacature, of er ook wordt overwogen een commissaris met de Belgische nationaliteit voor te dragen voor benoeming.

De voorzitter beantwoordt deze vraag bevestigend en merkt op dat dit één van de elementen is die overwogen wordt.

De heer Nijboer (VEB) stelt drie vragen.

- 1) Staat Ordina in de etalage?
- 2) Is het voorstel, zoals vorig jaar tijdens de Algemene Vergadering door Teslin gedaan om participatieplannen in te voeren, meegenomen als onderdeel van de evaluatie van Ordina's beloningsbeleid?
- 3) Is er een aanwijsbare reden voor het verschil in het percentage van ziekteverzuim tussen Nederland en België?

De vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) De voorzitter stelt dat dit niet het geval is.
- 2) Mevrouw Den Otter antwoordt dat dit voorstel is overwogen echter dat de uitkomst van de analyse omtrent personeelsverloop en medewerkerstevredenheid uitwijst dat de belangrijkste motivatoren interessante projecten/klanten en functie-inhoud zijn. Invoering van een participatieplan draagt op basis hiervan niet wezenlijk bij aan binding van medewerkers aan het bedrijf.
- 3) De heer Maes legt uit dat een reden zou kunnen zijn dat de gemiddelde leeftijd van werknemers in België significant lager is dan in Nederland.

7. Sluiting

De voorzitter sluit de vergadering. Hij dankt de aanwezigen voor hun komst en nodigt hen uit om aansluitend een versnapering te nuttigen.

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

Voorzitter
J. van Hall

Secretaris
H.E. Mulder