



# *Agenda*

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

## Agenda

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wolters Kluwer N.V., te houden op donderdag 20 april 2017, aanvang 11.00 uur in het Sofitel Legend The Grand Amsterdam, Oudezijds Voorburgwal 197, 1012 EX te Amsterdam

### 1 Opening

### 2 Jaarverslag 2016

- a *Verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2016*
- b *Bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2016*
- c *Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2016*

### 3 Jaarrekening 2016 en dividend

- a *Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (Financial Statements) over het jaar 2016 zoals opgenomen in het jaarverslag (Annual Report) over het jaar 2016 \**
- b *Toelichting op het dividendbeleid*
- c *Voorstel tot uithering van een totaal dividend van €0,79 per gewoon aandeel, resulterend in een slot dividend van €0,60 per gewoon aandeel \**

### 4 Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak

- a *Voorstel tot verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak \**
- b *Voorstel tot verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak \**

### 5 Samenstelling Raad van Commissarissen

- a *Voorstel tot benoeming van de heer Frans Cremers als lid van de Raad van Commissarissen \**
- b *Voorstel tot benoeming van mevrouw Ann Ziegler als lid van de Raad van Commissarissen \**

### 6 Voorstel tot herbenoeming van de heer Kevin Entricken als lid van de Raad van Bestuur \*

### 7 Voorstel tot verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur

- a *tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen \**
- b *tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht \**

### 8 Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen om aandelen in de vennootschap te verwerven \*

### 9 Voorstel om aandelen in te trekken \*

### 10 Rondvraag

### 11 Sluiting

\* Onderwerpen geagendeerd ter stemming. De overige onderwerpen staan uitsluitend op de agenda ter bespreking.

## Toelichting op de agenda

### 2 Jaarverslag 2016

Dit agendapunt omvat drie onderwerpen die niet voor stemming in aanmerking komen: het verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2016, het bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2016 en de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2016. Met betrekking tot deze onderwerpen wordt verwezen naar het jaarverslag (*Annual Report*) 2016.

### 3 Jaarrekening 2016 en dividend

In deze agendapunten zijn opgenomen het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (*Financial Statements*) over het jaar 2016 zoals opgenomen in het jaarverslag (*Annual Report*) over het jaar 2016, een toelichting op het dividendbeleid van de vennootschap (geen stempunt) en het voorstel tot uitkering van een totaal dividend van €0,79 per gewoon aandeel in contanten over het volledige boekjaar 2016.

De vennootschap heeft een progressief dividendbeleid op basis waarvan de vennootschap ernaar streeft het dividend ieder jaar te verhogen. De jaarlijkse verhoging is afhankelijk van de financiële prestaties, marktcondities, en de benodigde financiële flexibiliteit. In lijn met het progressieve dividendbeleid stelt de Raad van Bestuur de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om een totaal dividend van €0,79 per gewoon aandeel in contanten vast te stellen voor het volledige boekjaar 2016, een stijging van 5% ten opzichte van het vorige jaar. In lijn met de halfjaarlijkse uitkering van dividend die in 2015 is ingevoerd, is een interim-dividend ter hoogte van €0,19 per gewoon aandeel uitgekeerd in september 2016, in overeenstemming met artikel 29 (6) van de statuten. Het slotdividendbedrag, betaalbaar in mei 2017, zal derhalve €0,60 per gewoon aandeel bedragen.

### 4 Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak

De voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, zoals bedoeld in artikel 28 van de statuten, zijn aparte agendapunten. Voorgesteld wordt kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitvoering blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de

Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.

### 5 Samenstelling Raad van Commissarissen

De heer Peter Wakkie en de heer Len Forman zullen beiden terugtreden uit de Raad van Commissarissen na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2017. De heer Wakkie en de heer Forman zijn beiden voor het eerst benoemd in 2005 en herbenoemd in 2009 en 2013. De heer Wakkie en de heer Forman hebben hiermee de maximumperiode van drie termijnen van ieder vier jaar in de Raad bereikt. In verband met het terugtreden van de heer Wakkie en de heer Forman, is de Raad van Commissarissen verheugd om de heer Frans Cremers en mevrouw Ann Ziegler ter benoeming voor te kunnen dragen als nieuwe leden van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, tot en met de dag waarop de eerste Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021 zal worden gehouden. Na zijn benoeming als lid van de Raad van Commissarissen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, zal de heer Cremers de heer Wakkie opvolgen als voorzitter van de Raad van Commissarissen.

#### a. Voorstel tot benoeming van de heer Frans Cremers als lid van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen doet, op grond van artikel 21 (4) van de statuten, een voordracht om de heer Frans Cremers als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, op grond van zijn uitgebreide internationale managementervaring en diepgaande kennis van de informatiediensten sector. De heer Cremers is geboren in 1952 en heeft de Nederlandse nationaliteit. De heer Cremers is momenteel voorzitter van de Raad van Commissarissen van SBM Offshore en lid van de Raad van Commissarissen van Koninklijke Vopak. De heer Cremers was van 1997 tot 2004 lid van de Raad van Bestuur en CFO van het vroegere Nederlandse uitgeverijconcern VNU en heeft van 1975 tot 1996 verschillende posities bekleed bij Shell. Na zijn vertrek bij VNU heeft hij verscheidene commissariaten vervuld. Een uitgebreid curriculum vitae van de heer Cremers is te vinden op [www.wolterskluwer.com/agm](http://www.wolterskluwer.com/agm).

De heer Cremers houdt geen aandelen in de vennootschap. Het aantal commissariaten dat de heer Cremers bekleedt valt binnen de bepalingen zoals gesteld in het Burgerlijk Wetboek en hij is graag bereid om voldoende tijd te besteden aan het voorbereiden en bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen van Wolters Kluwer. De heer Cremers is onafhankelijk van de vennootschap in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

*b. Voorstel tot benoeming van mevrouw Ann Ziegler als lid van de Raad van Commissarissen*

De Raad van Commissarissen doet, op grond van artikel 21 (4) van de statuten, een voordracht om mevrouw Ann Ziegler als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, op grond van haar uitgebreide financiële management ervaring en diepgaande kennis van technologie oplossingen. Mevrouw Ziegler is geboren in 1958 en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Sinds 2008 is mevrouw Ziegler Senior Vice President, Chief Financial Officer en lid van de Executive Committee van CDW Corporation, een internationale aanbieder van technologie oplossingen voor bedrijven, overheid, onderwijs en organisaties in de gezondheidszorg. Daarvoor heeft zij vanaf 1993 verscheidene financiële en corporate development functies bij Sara Lee Corporation bekleed. Mevrouw Ziegler is de afgelopen 18 jaar lid (non-executive) van de board of directors van beursgenoteerde ondernemingen geweest, waarbij zij ervaring heeft opgedaan in audit, selectie en governance committees. Momenteel is zij lid (non-executive) van de Board of Directors van Groupon en Hanesbrands. Een uitgebreider curriculum vitae van mevrouw Ziegler is te vinden op [www.wolterskluwer.com/agm](http://www.wolterskluwer.com/agm).

Mevrouw Ziegler houdt geen aandelen in de vennootschap. Het aantal commissariaten dat mevrouw Ziegler bekleedt valt binnen de bepalingen zoals gesteld in het Burgerlijk Wetboek en zij is graag bereid om voldoende tijd te besteden aan het voorbereiden en bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen van Wolters Kluwer. Mevrouw Ziegler is onafhankelijk van de vennootschap in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

**6 Voorstel tot herbenoeming van de heer Kevin Entricken als lid van de Raad van Bestuur**

De eerste termijn van vier jaar van de heer Entricken als lid van de Raad van Bestuur loopt af na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2017. De Raad van Commissarissen doet, op grond van artikel 15 (3) van de statuten, een voordracht om de heer Entricken als lid van de Raad van Bestuur te herbenoemen, voor een periode van vier jaar, tot en met de dag waarop de eerste Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021 zal worden gehouden, op grond van zijn kennis en ervaring van aspecten van internationale ondernemingen en de wijze waarop hij momenteel zijn functie als lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer van Wolters Kluwer N.V. vervult. De heer Entricken is geboren in 1965 en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Voor zijn benoeming als lid van de Raad van Bestuur was de heer Entricken Chief Financial

Officer van de Wolters Kluwer Health divisie (2010-2013), Vice President Investor Relations (2007-2010) en Chief Financial Officer van Wolters Kluwer Law & Business (2003-2007). Voor die tijd heeft hij verschillende management en financiële posities bekleed bij Reed Elsevier, EMI Music en KPMG. Een uitgebreider curriculum vitae van de heer Entricken, alsmede de belangrijkste elementen van zijn overeenkomst, zijn te vinden op [www.wolterskluwer.com/agm](http://www.wolterskluwer.com/agm). De heer Entricken houdt 30.836 aandelen in de vennootschap. Hij bekleedt buiten Wolters Kluwer geen functies bij rechtspersonen zoals bedoeld in artikel 2:132a Burgerlijk Wetboek, of bij niet-Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen.

**7 Voorstel tot verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 21 april 2016 krachtens de artikelen 4 en 5 van de statuten de bevoegdheden van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen verlengd voor de duur van 18 maanden. Deze bevoegdheden eindigen derhalve op 21 oktober 2017, behoudens verlenging. Verlenging van deze bevoegdheden is wettelijk toegestaan voor de duur van vijf jaar, maar ook dit jaar wordt wederom voorgesteld de bevoegdheden te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

*a Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen*

Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot een tijdstip gelegen 18 maanden na 20 april 2017, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen aandelen uit te geven en/of rechten tot het nemen van aandelen te verlenen, welke bevoegdheid beperkt zal zijn tot 10% van het op 20 april 2017 geplaatste kapitaal.

*b Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht*

Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot een tijdstip gelegen 18 maanden na 20 april 2017, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen het voorkeursrecht van houders van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten wanneer op grond van de in agendapunt 7a gevraagde bevoegdheid gewone aandelen worden uitgegeven en/of rechten tot het nemen van gewone aandelen worden verleend, tot maximaal 10% van het op 20 april 2017 geplaatste kapitaal. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitsluiting of beperking van

het wettelijk voorkeursrecht houdt verband met het feit dat – als gevolg van sommige buitenlandse rechtsstelsels – de aandeelhouders buiten Nederland niet in alle gevallen in aanmerking kunnen komen voor de uitoefening van het wettelijk voorkeursrecht. Voor het geval een uitgifte van aandelen aan de orde is, zal de Raad van Bestuur kunnen besluiten om bestaande aandeelhouders overeenkomstig marktgebruik een niet-wettelijk voorkeursrecht toe te kennen.

#### **8 Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen om aandelen in de vennootschap te verwerven**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft krachtens besluit van 21 april 2016, de Raad van Bestuur gemachtigd om eigen aandelen in te kopen voor een periode van 18 maanden. Deze machtiging eindigt derhalve op 21 oktober 2017. Het voorstel wordt gedaan om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, ingaande op 20 april 2017, te machtigen om anders dan om niet, eigen volgestorte aandelen in de vennootschap door inkoop op de beurs of anderszins te verwerven tot een maximum van 10% van het op 20 april 2017 geplaatste kapitaal tegen een prijs die voor gewone aandelen ligt tussen de nominale waarde van aandelen en 110% van de slotkoers van de aandelen op de beurs van Euronext Amsterdam de dag voorafgaand aan de inkoop zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam en die voor preferente aandelen gelijk is aan de nominale waarde van die aandelen. De machtiging van de Raad van Bestuur met betrekking tot de inkoop van aandelen in de vennootschap kan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden ingetrokken met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorgestelde machtiging zal in de plaats treden van de op 21 april 2016 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

#### **9 Voorstel om aandelen in te trekken**

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om voor kapitaalverminderingdoeleinden een gedeelte danwel alle gewone aandelen in het geplaatste kapitaal van de vennootschap die door de vennootschap worden gehouden, of worden ingekocht op grond van de machtiging als bedoeld onder agendapunt 8, in te trekken, alsdan resulterend in een vermindering van door de vennootschap uitgegeven gewone aandelen. De intrekking kan worden gedaan in één of meerdere tranches. Het aantal gewone aandelen dat zal worden ingetrokken (in één of meerdere tranches) ingevolge dit agendapunt zal worden bepaald door de Raad van Bestuur, met een maximum van de 10% van het geplaatste kapitaal die mag worden verworven conform agendapunt 8. Ingevolge de relevante wettelijke bepalingen wordt de intrekking niet eerder van kracht dan nadat een besluit door de Raad van Bestuur is genomen tot vaststelling van het in te trekken aantal gewone aandelen en dit openbaar is gemaakt; dit geldt voor iedere tranche. De intrekking zal verder worden uitgevoerd conform de relevante bepalingen die worden voorgeschreven door de wet en de statuten van de vennootschap. Het doel van de intrekking is om het aantal eigen aandelen, dat niet zal worden aangewend om verplichtingen af te dekken uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloningsregelingen of andere verplichtingen, te verminderen.

