

Kort Verslag

van de algemene vergadering van aandeelhouders van Wolters Kluwer N.V., gehouden op woensdag 23 april 2014 om 11:00 uur te Amsterdam.

Voorzitter: Mr. P.N. Wakkie

Secretaris: Mr. M.C. Thompson

Volgens de presentielijst zijn 856 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd, die gezamenlijk 211.042.496 stemmen kunnen uitbrengen, die 71.22% van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigen.

Voorts zijn mevrouw McKinstry en de heer Entricken aanwezig namens de de Raad van Bestuur, en zijn de heren Wakkie, Angelici, Forman, Hoofd Graafland en mevrouw Dalibard aanwezig namens de Raad van Commissarissen.

Verder zijn een aantal gasten en persvertegenwoordigers aanwezig.

1. OPENING

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen, waaronder ook de accountant en de notaris, welkom en legt uit dat de heer James niet aanwezig kon zijn bij de vergadering.

De voorzitter deelt mee dat aan alle statutaire bepalingen ter zake van de oproeping voor de vergadering is voldaan doordat op 12 maart 2014 een oproeping op de website van de vennootschap is gepubliceerd en deze oproeping door middel van de uitgifte van een persbericht bekend is gemaakt. Aandeelhouders die in het aandeelhoudersregister staan ingeschreven zijn per brief opgeroepen de vergadering bij te wonen. Door het in acht nemen van deze statutaire vereisten kunnen in de onderhavige vergadering rechtsgeldige besluiten worden genomen.

2. JAARVERSLAG 2013

- a. Verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2013
- b. Bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2013
- c. Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2013

3. JAARREKENING 2013 EN DIVIDEND

- a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (*financial statements*) over het jaar 2013 zoals opgenomen in het jaarverslag (*annual report*) over het jaar 2013
- b. Voorstel tot uitkering van een dividend van € 0,70 per gewoon aandeel

De agendapunten 2 en 3 worden gezamenlijk aan de orde gesteld.

Allereerst houdt de voorzitter van de Raad van Bestuur, mevrouw McKinstry, een inleiding. Een samenvatting van deze inleiding is ter vergadering uitgereikt.

Vervolgens geeft mevrouw Dalibard, voorzitter van de selectie- en remuneratiecommissie een korte inleiding in verband met agendapunt 2c, de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2013.

Daarna stelt de voorzitter de aanwezigen in de gelegenheid vragen te stellen en opmerkingen te maken over het Verslag van de Raad van Bestuur, het Bericht van de Raad van Commissarissen met inbegrip van het remuneratiebeleid en de jaarrekening over 2013.

De heer Gerritsen (vertegenwoordigende de VBDO), uit zijn waardering voor de uitstekende duurzaamheids prestaties van de vennootschap in 2013. Verder vraagt hij of Wolters Kluwer bereid is om meer inzicht te geven in hoeverre de Wolters Kluwer *Standards of Engagement* door leveranciers worden nageleefd en daarnaast in de duurzaamheids prestaties van leveranciers. Vervolgens vraagt de heer Gerritsen of Wolters Kluwer wil nadenken over duurzaamheidsaspecten in het Long-Term Incentive Plan. Tenslotte vraagt hij of Wolters Kluwer een pilot project wil starten om een beter beeld te krijgen van sociale en omgevings thema's die het business model van de vennootschap met zich mee brengen.

Mevrouw McKinstry geeft aan dat de vennootschap iedere leverancier in principe vraagt om de Wolters Kluwer *Standards of Engagement* te tekenen en twee maal per jaar wordt bekeken hoeveel leveranciers deze *Standards of Engagement* hebben getekend. Van de leveranciers die zijn gevestigd in landen met een hoog risico, evalueert Wolters Kluwer de normen waar die leveranciers zich aan houden. Wanneer die normen niet overeenstemmen met Wolters Kluwer's normen, werkt de vennootschap samen met de betreffende leverancier om die normen te verbeteren. Deze laatste groep van leveranciers is zeer klein. Wolters Kluwer heeft op dit moment niet de intentie om hierover meer gegevens te openbaren, maar blijft met haar leveranciers werken aan compliance. Wat betreft de remuneratie, voor het Short-Term Incentive Plan heeft de vennootschap omzet uit elektronische producten als doelstelling. Deze doelstelling heeft een zeer positief effect op duurzaamheid aangezien deze het papier verbruik vermindert. Momenteel heeft de vennootschap niet de intentie om een op duurzaamheid gebaseerde doelstelling in het Long-Term Incentive Plan te verwerken, omdat een dergelijke doelstelling al is vertegenwoordigd in het Short-Term Incentive Plan. Deze doelstelling (omzet uit elektronische producten) stemt bovendien overeen met de algehele strategie van de vennootschap. Op de vraag over duurzaamheidsthema's legt Mevrouw McKinstry uit dat de vennootschap van mening is dat dit niet volledig past in het Wolters Kluwer business model, zijnde een kennis gerelateerde onderneming. Daarom heeft Wolters Kluwer niet de intentie om dat concept in haar duurzaamheidsactiviteiten op te nemen.

De heer Yetsenga (vertegenwoordigende Syntrus Achmea, en tevens sprekende namens APG, Menzis en Robeco) verwijst naar de externe accountantsverklaring nieuwe stijl, zoals recentelijk aangenomen door een aantal AEX ondernemingen en vraagt waarom Wolters Kluwer de accountantsverklaring nieuwe stijl niet heeft gebruikt bij de jaarrekening van 2013. Vervolgens richt de heer Yetsenga zich tot de externe accountant en vraagt hem wat de meest relevante onderwerpen bij de accountantscontrole waren (de *key accounting matters*) gedurende de controle van 2013, en of hij risico's zag, naast de risico's die door de Raad van Bestuur zijn opgenomen in het jaarverslag.

De voorzitter antwoordt dat de vennootschap van mening is dat de externe accountantsverklaring huidige stijl meer dan voldoet en het juiste inzicht geeft. Wolters Kluwer volgt de ontwikkelingen echter op de voet, en indien de verklaring nieuwe stijl verplicht wordt gesteld zal Wolters Kluwer die verklaring toepassen.

De heer van der Heijden (KPMG) voegt daaraan toe dat specifieke aandachtspunten in het controleproces waren: bijzondere waardeverminderingen op grond van goodwill en publishing rights (die er overigens dit jaar niet waren), belastingen, pensioenen en

financiële instrumenten, met name de waardering van de derivaten. KPMG heeft geen andere risico's vastgesteld.

De heer Smit (vertegenwoordigende VEB en via de VEB 38 aandeelhouders) verwijst naar het gebruik van de term “groei” in het jaarverslag van 2013, en is van mening dat deze term te vaak wordt gebruikt en niet volledig overeenkomt met de huidige gematigde groei van de vennootschap, in ieder geval volgens Europese standaarden. Wat betreft de strategie van de vennootschap, vraagt de heer Smit naar de doelstellingen en de omzet voor de komende drie tot vijf jaar. Verder vraagt hij naar de waarde en doelstellingen van de gedane overnames en of er ook grotere overnames worden nagestreefd. Verder verwijst de heer Smit naar een rapport van de Rabobank waarin een vergelijking wordt gemaakt tussen Wolters Kluwer en Reed Elsevier wat betreft de debiteuren en crediteuren betalingen. Hij vraagt in dat verband hoe de vennootschap omgaat met deze betalingen, en met name het moment waarop deze plaatsvinden.

De voorzitter legt met betrekking tot de term “groei” uit dat in sommige markten, zoals de gezondheidszorg, de groei van Wolters Kluwer aanzienlijk is (7%), maar dat de totale organische groei van Wolters Kluwer lager is door lagere of negatieve groei in andere markten waar Wolters Kluwer opereert. In die sectoren vinden reorganisaties plaats.

Wat betreft de betaaltermijnen verwijst de heer Entricken naar de seizoensgevoeligheid van de business van de vennootschap, vanwege de vele abonnementsdiensten in de Tax & Accounting en Legal & Regulatory sectoren, die in het vierde kwartaal aan de klanten worden verkocht. De opbrengsten van dergelijke producten vallen in het eerste kwartaal. Wat betreft te betalen rekeningen door Wolters Kluwer, legt hij uit dat de vennootschap uitsluitend betaalt wanneer uitgaven zijn gemaakt en dat zal blijven doen.

Mevrouw McKinstry benadrukt dat de vennootschap zich richt op organische groei en investeringen in de onderneming, en dat de vennootschap tevens op zoek blijft naar aanvullende acquisities. Doorgaans zien deze acquisities op digitale producten die zijn ontwikkeld en die Wolters Kluwer aan haar portfolio toevoegt met als doel om haar klanten een breed scala aan producten aan te bieden. Wat betreft de lange termijn doelstellingen verwijst zij naar huidige informatieverstrekking met betrekking tot de KPI's en benadrukt dat Wolters Kluwer reeds meer informatie verstrekt dan andere bedrijven uit de sector.

De heer Anink is tevreden met de resultaten van het bedrijf en verwijst naar de opmerking van de heer Smit. Hij is van mening dat de term “ontwikkeling” geschikter is voor Wolters Kluwer dan de term “groei”. Hij waardeert het dat het bedrijf investeert in markten waar wel groei zit. In dit verband wil de heer Anink graag meer horen over de recente acquisitie van Datacert. Hij refereert aan het feit dat de jaarlijkse vergaderingen van aandeelhouders van Wolters Kluwer en van Reed Elsevier ieder jaar op bijna hetzelfde tijdstip plaatsvinden en vraagt of beide bedrijven het tijdstip van hun toekomstige aandeelhoudersvergaderingen met elkaar willen afstemmen.

Mevrouw McKinstry legt uit dat de aankoop van Datacert een voorbeeld is van hoe de vennootschap zowel intern als extern innovatie stimuleert. Een decennium geleden heeft Wolters Kluwer voor een relatief gering bedrag 40% van de aandelen in Datacert gekocht. Met de jaren heeft Datacert zich ontwikkeld en is een concurrent van Wolters Kluwer geworden. Datacert verkoopt een wereldwijd product voor juridische afdelingen van bedrijven, dat case management en facturering aan externe advocaten faciliteert. Afnemers van het product zitten over de hele wereld. Nu Datacert zich verder heeft ontwikkeld, heeft Wolters Kluwer de resterende 60% van de aandelen gekocht. Wolters

Kluwer maakte een boekwinst van ongeveer US\$ 100 miljoen op de initiële investering, maar heeft wel aanzienlijk meer voor het tweede deel van de investering betaald. Datacert zal nu volledig worden geïntegreerd in de Tymetrix business, en de gecombineerde business zal effectief opereren in deze snelgroeiende sector van de juridische markt.

De heer Smit (vertegenwoordigende VEB en via de VEB 38 aandeelhouders) vraagt naar de synergie tussen de vier divisies en of het aantal divisies in de toekomst zal worden veranderd. Vervolgens informeert de heer Smit naar de marge-ontwikkeling van de producten die zijn gericht op data analyse, omdat aan dergelijke producten meer kosten zitten voordat het eindproduct wordt geleverd. Verder vraagt hij naar het valuta management bij Wolters Kluwer, zowel ten aanzien van de balans als de winst- en verliesrekening. Tenslotte is de heer Smit positief over de voorwaarden van de herfinanciering van 700 miljoen Euro die in 2013 is gedaan en vraagt of de vennootschap van plan is meer van dergelijke herfinancieringen te doen.

Mevrouw McKinstry legt uit dat een aantal jaren geleden de Global Shared Services divisie is opgezet, die voor alle divisies werkt en deze divisies diensten aanbiedt op het gebied van HR, Finance en IT, waaronder hosting en infrastructuur diensten. Daarnaast delen sommige divisies ook klanten en de activiteiten worden dan gecoördineerd tussen die divisies, zodat Wolters Kluwer haar klanten beter kan bedienen. Met betrekking tot het aantal divisies organiseert de vennootschap haar activiteiten op basis van de ontwikkelingen in de markt. In 2010 heeft Wolters Kluwer een mondiale business structuur geïntroduceerd (voorheen was de structuur meer regionaal). Dit volgde de behoefte van klanten, die in toenemende mate op mondiaal niveau opereren. Op dit moment heeft de vennootschap niet de intentie om het aantal divisies te wijzigen. Wat betreft de data analyse producten, legt mevrouw McKinstry uit dat het twee tot drie jaar kost om deze oplossingsgerichte softwareproducten te maken, en nog twee jaar om het product in de markt te zetten. Eenmaal in een goede marktpositie, zijn de marges van dergelijke producten hoger dan die van content producten.

Met betrekking tot valuta management legt de heer Entricken uit dat de blootstelling aan valuta ontwikkelingen meer een translatie dan transactie risico is. De producten worden ontwikkeld in de gebieden waar Wolters Kluwer opereert. Verder heeft Wolters Kluwer policies om die translatie risico's te minimaliseren, zoals beschreven in het jaarverslag. Verder leent de vennootschap in Euros en met die valuta hedges mitigeert Wolters Kluwer ook sommige valuta risico's. Wat betreft herfinancieringen, legt de heer Entricken uit dat Wolters Kluwer deze continue evalueert.

De heer Zee heeft gelezen dat Wolters Kluwer 75% van de omzet haalt uit abonnementsdiensten en vraagt zich af hoe robuust dit is. Verder vraagt hij wat de gemiddelde looptijd is van een abonnementsdienst.

De heer Entricken antwoordt dat de meeste abonnementsdiensten een termijn van 12 maanden hebben, en sommige langer. De verlengingspercentages verschaffen een zekere mate van voorspelbaarheid voor toekomstige inkomsten en dit is nuttig voor het planningsproces.

Er zijn geen andere vragen meer.

De voorzitter stelt voor het verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2013 en het bericht van de Raad van Commissarissen met inbegrip van het remuneratierapport over het jaar 2013 voor kennisgeving aan te nemen en punt 3a, voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (*financial statements*) over het jaar 2013 zoals opgenomen in het jaarverslag over het jaar 2013, in stemming te brengen.

Er zijn 210.127.904 stemmen voor het voorstel en geen stemmen tegen het voorstel. Er zijn 914.492 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de jaarrekening (*financial statements*) over het jaar 2013 is vastgesteld.

De voorzitter spreekt namens de Raad van Commissarissen zijn waardering uit jegens de Raad van Bestuur en andere medewerkers voor het in 2013 gevoerde beleid en de verrichte werkzaamheden.

Vervolgens brengt de voorzitter agendapunt 3b in stemming. Het voorstel betreft uitkering van een dividend van € 0,70 in contanten per gewoon aandeel. Dit is in lijn met het bestaande progressieve dividendbeleid.

Er zijn 210.018.240 stemmen voor het voorstel en 116.656 stemmen tegen het voorstel. Er zijn 907.500 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel om een dividend van € 0,70 in contanten per gewoon aandeel uit te keren, door de vergadering is aangenomen.

4. **VOORSTEL TOT VERLENEN VAN KWIJTING AAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VOOR DE UITOEFENING VAN HUN TAAK**

4a. Voorstel tot verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak zoals bedoeld in artikel 28 van de statuten

De voorzitter stelt de kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur aan de orde. Op grond van artikel 28 van de statuten wordt voorgesteld kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening 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.

De heer Yetsenga (vertegenwoordigende Syntrus Achmea, en tevens sprekende namens APG, Menzis en Robeco) informeert naar de samenstelling van de Raad van Bestuur met twee leden en of de vennootschap de intentie heeft een extra bestuurder te benoemen. Verder vraagt hij hoe het zit met successieplanning.

De voorzitter stelt dat de kwaliteit van het management en van de laag daaronder (divisie management) belangrijker is dan de grootte van de Raad van Bestuur. Als er aanleiding is om de Raad van Bestuur uit te breiden zal dat tijdig kenbaar worden gemaakt aan de aandeelhouders. Successieplanning is van groot belang en de Raad van Commissarissen is nauw betrokken bij de planning en selectie van senior management.

De heer Smit (vertegenwoordigende VEB en via de VEB 38 aandeelhouders) vraagt of het mogelijk is volgend jaar de divisie directeuren uit te nodigen op de algemene vergadering van aandeelhouders, zodat er vragen over de dagelijkse gang van zaken kunnen worden gesteld.

De voorzitter licht toe dat in principe de Raad van Bestuur verantwoordelijk is voor het gehele beleid, en dat de divisie directeuren geen verantwoording hoeven af te leggen aan de aandeelhouders.

Er zijn geen verdere vragen. De voorzitter brengt agendapunt 4a in stemming.

Er zijn 208.365.360 stemmen voor het voorstel en 524.105 stemmen tegen het voorstel.
Er zijn 2.152.931 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen en dat de vergadering kwijting heeft verleend aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak.

4b. Voorstel tot verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak zoals bedoeld in artikel 28 van de statuten

De voorzitter stelt de kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen aan de orde. Op grond van artikel 28 van de statuten wordt voorgesteld kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening 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.

Er zijn geen vragen. De voorzitter brengt agendapunt 4b in stemming.

Er zijn 208.360.608 stemmen voor het voorstel en 524.142 stemmen tegen het voorstel.
Er zijn 2.157.621 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen en dat de vergadering kwijting heeft verleend aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak.

5. VOORSTEL TOT BENOEMING VAN MEVROUW R. QURESHI ALS LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De voorzitter stelt dat de heer James aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal aftreden als lid van de Raad van Commissarissen, na twee termijnen van vier jaar lid te zijn geweest. De voorzitter dankt de heer James voor zijn inbreng in de Raad van Commissarissen de afgelopen acht jaar. De Raad van Commissarissen doet, na zorgvuldige overweging, een voordracht om mevrouw Rima Qureshi als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, op grond van haar brede internationale management ervaring en diepgaande ervaring op het gebied van het transformeren van op technologie gebaseerde bedrijven. Informatie over mevrouw Qureshi is opgenomen in de toelichting op de agenda en een C.V. is bij binnenkomst bij deze vergadering ter beschikking gesteld.

Mevrouw Qureshi richt bij wijze van introductie kort het woord tot de vergadering.

De heer Yetsenga (vertegenwoordigende Syntrus Achmea, en tevens sprekende namens APG, Menzis en Robeco) verwijst naar het jaarverslag waarin staat dat wordt gestreefd om de Raad van Commissarissen uit zeven personen te laten bestaan, en informeert naar de selectiecriteria, profielen, en termijnen.

De voorzitter antwoordt dat de Raad van Commissarissen van plan is om uit te breiden als dat mogelijk is. Er wordt gestreefd naar personen met een internationaal profiel, die ervaring hebben met transformatie van producten of diensten en met ICT, en die algemene managementervaring hebben. De termijn hangt af van het zoekproces, de

geschiktheid van een persoon, en de bereidheid van de persoon om toe te treden tot de Raad van Commissarissen.

Er zijn geen verdere vragen. De voorzitter brengt agendapunt 5 in stemming.

Er zijn 207.494.330 stemmen voor het voorstel en 161.407 stemmen tegen het voorstel. Er zijn 3.384.715 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen en dat de vergadering mevrouw Qureshi heeft benoemd als lid van de Raad van Commissarissen.

6 VOORSTEL TOT VERLENGING VAN DE BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

6a. Tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen

De voorzitter licht toe dat wordt voorgesteld over te gaan tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot een tijdstip gelegen 18 maanden na 23 april 2014, 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 23 april 2014 geplaatste kapitaal, en een additionele 10% van het op 23 april 2014 geplaatste kapitaal indien de uitgifte plaatsvindt in het kader van, of ter gelegenheid van, een fusie of overname.

De heer Yetsenga (vertegenwoordigende Syntrus Achmea, en tevens sprekende namens APG, Menzis en Robeco) wijst erop dat er vorig jaar een hoog aantal tegenstemmen op de agendapunten 6a en 6b was en informeert naar de ratio van aandeelhouders die tegen deze agendapunten stemmen.

De voorzitter licht toe dat in het algemeen sommige stemadviesbureau's en aandeelhouders per definitie tegen een machtiging als deze zijn en per geval willen beslissen over een concreet voorstel voor een overname en in verband daarmee uit te geven aandelen. De vennootschap heeft een dergelijke machtiging echter nodig om adequaat en flexibel te kunnen reageren. Het organiseren van een aparte aandeelhoudersvergadering om te besluiten over de uitgifte van aandelen kost veel tijd. In sommige overnamesituaties moet je als vennootschap slagvaardig kunnen handelen. Daarom volgt Wolters Kluwer de marktpraktijk van het vragen van deze machtiging.

Er zijn geen verdere vragen. De voorzitter brengt agendapunt 6a, bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, in stemming.

Er zijn 125.412.891 stemmen voor het voorstel en 84.717.614 stemmen tegen het voorstel. Er zijn 911.891 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de in agendapunt 6a gevraagde bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, conform het voorstel is gegeven.

6b. Tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht

De voorzitter zet uiteen dat wordt voorgesteld om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na 23 april 2014, 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 6a gevraagde bevoegdheid gewone aandelen worden uitgegeven en/of rechten tot het nemen van gewone aandelen worden verleend, tot 10% van het op 23 april 2014

geplaatste kapitaal, en een additionele 10% van het op 23 april 2014 geplaatste kapitaal indien de uitgifte plaatsvindt in het kader van, of ter gelegenheid van, een fusie of overname. 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.

Er zijn geen vragen. De voorzitter brengt agendapunt 6b, beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, in stemming.

Er zijn 119.392.664 stemmen voor het voorstel en 90.741.843 stemmen tegen het voorstel. Er zijn 907.502 onthoudingen.

Aangezien meer dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd, is voor dit voorstel een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist. Uit de uitslag van de stemming blijkt dat dit het geval is en de notaris bevestigt dit.

De voorzitter constateert dat de in agendapunt 6b gevraagde bevoegdheid tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht conform het voorstel is verleend.

7. VOORSTEL TOT MACTHIGING VAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT INKOOP VAN EIGEN AANDELEN

De voorzitter zet uiteen dat wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, ingaande op 23 april 2014, 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 23 april 2014 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. Deze machtiging treedt in de plaats van de vorig jaar verleende machtiging.

Er zijn geen vragen. De voorzitter brengt agendapunt 7, voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen, in stemming.

Er zijn 205.293.014 stemmen voor het voorstel en 4.751.618 stemmen tegen het voorstel. Er zijn 997.764 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de in agendapunt 7 gevraagde machtiging tot inkoop van eigen aandelen, conform het voorstel is verleend.

8. VOORSTEL TOT BENOEMING VAN DE EXTERNE ACCOUNTANT

De voorzitter licht toe dat onder agendapunt 8 wordt voorgesteld om opdracht te verlenen aan Deloitte Accountants B.V. om de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening en het jaarverslag te onderzoeken en daaromtrent verslag uit te brengen aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur, alsmede een verklaring af te leggen als bedoeld in artikel 27 lid 3 van de statuten. De opdracht geldt voor de boekjaren 2015 tot en met 2018, waarbij de Raad van Commissarissen zich het recht voorbehoudt de benoeming van de externe accountant aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te leggen vóór het verstrijken van de periode van vier jaar

indien de Raad van Commissarissen dit nodig acht of indien nieuwe wetgeving dit vereist. Het voorstel om een nieuwe accountant te benoemen is ingegeven door de nieuwe Nederlandse wetgeving die de vennootschap verplicht om iedere acht jaar de externe accountant te rouleren. De vennootschap heeft een uitgebreide selectieprocedure gevolgd om te bepalen welke accountant zou worden voorgedragen aan de Algemene Vergadering. Daarbij is onder andere gekeken naar de kwaliteit van de teams en de verantwoordelijke partners, internationale ervaring, aanwezigheid in de belangrijkste gebieden waar Wolters Kluwer opereert, ervaring in de sector en de tarieven. Op grond van deze criteria doet de Raad van Commissarissen het voorstel om Deloitte Accountants B.V. te benoemen.

De voorzitter merkt tenslotte op dat de huidige accountant, KPMG Accountants N.V., verantwoordelijk zal blijven voor de statutaire controle van het financiële boekjaar 2014.

De heer Smit (vertegenwoordigende VEB en via de VEB 38 aandeelhouders) verwijst naar de splitsing tussen controle werkzaamheden en advies werkzaamheden, en vraagt hoe Wolters Kluwer daar mee om gaat.

De heer Entricken antwoordt dat ten gevolge van de scheiding, Deloitte haar advieswerkzaamheden aan Wolters Kluwer in beginsel binnen een jaar zal moeten beëindigen.

Er zijn geen verdere vragen. De voorzitter brengt agendapunt 8, voorstel tot benoeming van de externe accountant, in stemming.

Er zijn 207.028.386 stemmen voor het voorstel en 3.038.000 stemmen tegen het voorstel. Er zijn 976.010 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen en dat Deloitte Accountants B.V. is benoemd als externe accountant met ingang van het boekjaar 2015.

9. RONDVRAAG

Er zijn geen vragen.

10. SLUITING

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en inbreng en sluit de vergadering.
