

# Agenda

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

## Agenda

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wolters Kluwer N.V., te houden op donderdag 19 april 2018, aanvang 11.00 uur in Hotel Casa Amsterdam, Eerste Ringdijkstraat 4, 1097 BC te Amsterdam

### 1 Opening

### 2 Jaarverslag 2017

- a *Verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2017*
- b *Toelichting Corporate Governance*
- c *Bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2017*
- d *Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2017*

### 3 Jaarrekening 2017 en dividend

- a *Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (Financial Statements) over het jaar 2017 zoals opgenomen in het jaarverslag (Annual Report) over het jaar 2017 \**
- b *Toelichting op het dividendbeleid*
- c *Voorstel tot uitkering van een totaal dividend van €0,85 per gewoon aandeel, resulterend in een slot dividend van €0,65 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 Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen \*

### 6 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 \**

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

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

### 9 Voorstel tot herbenoeming van de externe accountant voor een periode van vier jaar \*

### 10 Rondvraag

### 11 Sluiting

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

## Toelichting op de agenda

### 2 Jaarverslag 2017

Dit agendapunt omvat vier onderwerpen die niet voor stemming in aanmerking komen: het verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2017, een toelichting op de corporate governance structuur van de vennootschap en de naleving van de Corporate Governance Code, het bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2017 en de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2017. Met betrekking tot deze onderwerpen wordt verwezen naar het jaarverslag (*Annual Report*) 2017.

### 3 Jaarrekening 2017 en dividend

In deze agendapunten zijn opgenomen het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (*Financial Statements*) over het jaar 2017 zoals opgenomen in het jaarverslag (*Annual Report*) over het jaar 2017, een toelichting op het dividendbeleid van de vennootschap (geen stempunt) en het voorstel tot uitkering van een totaal dividend van €0,85 per gewoon aandeel in contanten over het volledige boekjaar 2017.

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 €0,85 per gewoon aandeel in contanten vast te stellen voor het volledige boekjaar 2017, een stijging van 8% 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 €0,20 per gewoon aandeel uitgekeerd in september 2017, in overeenstemming met artikel 29 (6) van de statuten. Het slotdividendbedrag, betaalbaar in mei 2018, zal derhalve €0,65 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 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.

### 5 Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen beoordeelt de bezoldiging van zijn leden in principe om de twee jaar. In 2017 waren er geen verhogingen. De Raad van Commissarissen heeft in zijn beoordeling rekening gehouden met de verantwoordelijkheden van de leden van de Raad van Commissarissen, de hoogte van bezoldigingen van andere Nederlandse beursgenoteerde (AEX) ondernemingen en de internationale samenstelling van de Raad van Commissarissen. Op basis van deze beoordeling wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen, met effectieve ingangsdatum 1 januari 2018, als volgt te verhogen:

- Voorzitter van de Raad van Commissarissen: van € 75.000 naar € 100.000
- Vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen: van € 65.000 naar € 75.000
- Overige leden van de Raad van Commissarissen: van € 60.000 naar € 65.000
- Voorzitter van de Audit Commissie: van € 15.000 naar € 20.000
- Leden van de Audit Commissie: van € 10.000 naar € 15.000
- Voorzitter van de Selectie- en Remuneratiecommissie: van € 10.000 naar € 15.000 (vanwege het co-voorzitterschap, zal iedere co-voorzitter € 12.500 ontvangen)
- Leden van de Selectie- en Remuneratiecommissie: van € 8.000 naar € 10.000

De reiskostenvergoeding voor intercontinentale reizen van €3.000 per vergadering blijft ongewijzigd.

## **6 Voorstel tot verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 20 april 2017 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 20 oktober 2018, 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 19 april 2018, 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 19 april 2018 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 19 april 2018, 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 maximaal 10% van het op 19 april 2018 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.

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

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft krachtens besluit van 20 april 2017, de Raad van Bestuur gemachtigd om eigen aandelen in te kopen voor een periode van 18 maanden. Deze machtiging eindigt derhalve op 20 oktober 2018. Het voorstel wordt gedaan om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, ingaande op 19 april 2018, 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 19 april 2018 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 20 april 2017 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

## **8 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 7, 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 7. 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.

## **9 Voorstel tot herbenoeming van de externe accountant voor een periode van vier jaar**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft bij besluit dat is aangenomen op 23 april 2014, opdracht verleend aan Deloitte Accountants B.V., onderdeel van Deloitte Touche Tohmatsu Limited, 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 en een verklaring af te leggen, als bedoeld in artikel 27 lid 3 van de statuten, voor de financiële boekjaren 2015 tot en met 2018. Op grond van de aanbeveling van de Audit Commissie, gesteund door de Raad van Bestuur, stelt de Raad van Commissarissen voor om Deloitte Accountants B.V. te herbenoemen als externe accountant voor een periode van vier jaar, voor de financiële boekjaren 2019 tot en met 2022. De Raad van Commissarissen behoudt zich het recht voor de benoeming van de externe accountant aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te leggen voor het verstrijken van de periode van vier jaar indien dit noodzakelijk wordt geacht door de Raad van Commissarissen.

