



Wolters Kluwer

Agenda

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Agenda

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wolters Kluwer N.V., te houden op donderdag 18 april 2019, aanvang 11.00 uur in Hotel Casa Amsterdam, Eerste Ringdijkstraat 4, 1097 BC te Amsterdam

1 Opening

2 Jaarverslag 2018

- a Verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2018*
- b Bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2018*
- c Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2018*

3 Jaarrekening 2018 en dividend

- a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (Financial Statements) over het jaar 2018 zoals opgenomen in het jaarverslag (Annual Report) over het jaar 2018 **
- b Toelichting op het dividendbeleid*
- c Voorstel tot uitkering van een totaal dividend van €0,98 per gewoon aandeel, resulterend in een slot dividend van €0,64 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 Bertrand Bodson als lid van de Raad van Commissarissen **
- b Voorstel tot benoeming van de heer Chris Vogelzang als lid 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 Rondvraag

10 Sluiting

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

Toelichting op de agenda

2 Jaarverslag 2018

Dit agendapunt omvat drie onderwerpen die niet voor stemming in aanmerking komen: het verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2018, het bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2018 en de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2018. Met betrekking tot deze onderwerpen wordt verwezen naar het jaarverslag (*Annual Report*) 2018.

3 Jaarrekening 2018 en dividend

In deze agendapunten zijn opgenomen het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening (*Financial Statements*) over het jaar 2018 zoals opgenomen in het jaarverslag (*Annual Report*) over het jaar 2018, een toelichting op het dividendbeleid van de vennootschap (geen stempunt) en het voorstel tot uitkering van een totaal dividend van €0,98 per gewoon aandeel in contanten over het volledige boekjaar 2018.

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 €0,98 per gewoon aandeel in contanten vast te stellen voor het volledige boekjaar 2018, een stijging van 15% 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 €0,34 per gewoon aandeel uitgekeerd in september 2018, in overeenstemming met artikel 29 (6) van de statuten. Het slotdividendbedrag, betaalbaar in mei 2019, zal derhalve €0,64 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 Bruno Angelici treedt terug uit de Raad van Commissarissen na de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2019 vanwege het verstrijken van zijn derde termijn op die dag. De heer Angelici werd voor het eerst benoemd in 2007 en herbenoemd in 2011 en 2015. De heer Angelici heeft hiermee de maximumperiode van drie termijnen van ieder vier jaar in de Raad van Commissarissen bereikt. De heer Ben Noteboom is in 2015 benoemd voor een termijn van vier jaar die afloopt op de dag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2019. Hij heeft besloten dat hij zichzelf niet beschikbaar zal stellen voor een herbenoeming, om meer tijd te kunnen besteden aan andere zakelijke activiteiten.

De Raad van Commissarissen is verheugd de benoeming van de heer Bertrand Bodson en de heer Chris Vogelzang als nieuwe leden van de Raad van Commissarissen voor te stellen, voor een periode van vier jaar, tot en met de dag waarop de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023 zal worden gehouden. Na de benoeming van de heer Bodson en de heer Vogelzang door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal de Raad van Commissarissen uit zeven leden bestaan, in lijn met het profiel, waarvan drie vrouwen en vier mannen, met vijf nationaliteiten.

a Voorstel tot benoeming van de heer Bertrand Bodson als lid van de Raad van Commissarissen, met ingang van 1 september 2019

De Raad van Commissarissen doet, op grond van artikel 21 (4) van de statuten, een voordracht om de heer Bertrand Bodson als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, op grond van zijn diepgaande digitale en bestuurlijke ervaring bij toonaangevende internationale bedrijven, met inbegrip van zijn ervaring in de farmaceutische sector. De heer Bodson (geboren in 1975, Belgische nationaliteit) is momenteel Chief Digital Officer en lid van het Executive Committee van Novartis, een wereldwijde onderneming in de gezondheidszorg. Hij is ook lid van de Board of Directors van Electrocomponents, een leverancier van industriële en elektronische producten. Daarvoor bekleedde de heer Bodson verschillende hogere leidinggevende functies waarbij hij digitale operaties aanstuurde en omvormde voor wereldwijde

marktleiders, waaronder Sainsbury's Argos, EMI Music en Amazon. De heer Bodson begon zijn carrière bij The Boston Consulting Group en behaalde een MBA aan de Harvard Business School. Een uitgebreider curriculum vitae van de heer Bodson is te vinden op www.wolterskluwer.com/agm.

De heer Bodson bezit geen aandelen in de vennootschap. Het aantal commissariaten dat de heer Bodson bekleedt, valt binnen de beperkingen zoals deze zijn neergelegd in artikel 2:142a van het Burgerlijk Wetboek. De heer Bodson is onafhankelijk van de vennootschap in de zin van Best Practice Bepaling 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

b Voorstel tot benoeming van de heer Chris Vogelzang als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 18 april 2019

De Raad van Commissarissen doet, op grond van artikel 21 (4) van de statuten, een voordracht om de heer Chris Vogelzang als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, op grond van zijn uitgebreide managementervaring in de wereldwijde financiële dienstverlening en digitale transformaties. De heer Vogelzang (geboren in 1962, Nederlandse nationaliteit) was van 2009 tot 2017 lid van de Raad van Bestuur van ABN AMRO Bank N.V., een in Nederland genoteerde wereldwijde financiële onderneming. Daarvoor, van 2002 tot 2008, bekleedde de heer Vogelzang de functies CEO Retail Banking en CEO Private Banking bij ABN AMRO. Hij begon zijn carrière bij Royal Dutch Shell. De heer Vogelzang is momenteel lid van de Raad van Toezicht van het Rijksmuseum en lid van de Raad van Toezicht van de Stichting Prins Bernhard Cultuurfonds. Een uitgebreider curriculum vitae van de heer Vogelzang is te vinden op www.wolterskluwer.com/agm.

De heer Vogelzang bezit geen aandelen in de vennootschap. Het aantal commissariaten dat de heer Vogelzang bekleedt, valt binnen de beperkingen zoals deze zijn neergelegd in artikel 2:142a van het Burgerlijk Wetboek. De heer Vogelzang is onafhankelijk van de vennootschap in de zin van Best Practice Bepaling 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

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

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 19 april 2018 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 19 oktober 2019, 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 18 april 2019, 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 18 april 2019 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 18 april 2019, 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 18 april 2019 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 19 april 2018, de Raad van Bestuur gemachtigd om eigen aandelen in te kopen voor een

periode van 18 maanden. Deze machtiging eindigt derhalve op 19 oktober 2019. Het voorstel wordt gedaan om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, ingaande op 18 april 2019, 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 18 april 2019 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 19 april 2018 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.

