

Kort verslag

van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Wolters Kluwer N.V., gehouden op maandag 15 augustus 2005 te Amsterdam, aanvang 14.00 uur

Voorzitter: ir. H. de Rooter

Secretaris: mr. M.C. Thompson

Blijkens de presentielijst zijn 5 aandeelhouders en 62 certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd, die gezamenlijk 301.439.276 stemmen kunnen uitbrengen, vertegenwoordigende 99,03% van het geplaatste aandelenkapitaal.

Van de Raad van Commissarissen zijn de heren De Rooter, Baan, Pennings en Scheffers aanwezig en van de Raad van Bestuur mevrouw McKinstry en de heer Detaillieur.

Tenslotte zijn enige gasten aanwezig.

1. **Opening**

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom.

Hij deelt mee dat aan alle statutaire bepalingen ter zake van de oproeping voor de vergadering is voldaan doordat op 28 juli 2005 een oproeping is geplaatst in het Financieele Dagblad, het dagblad De Telegraaf en de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam. Aandeelhouders die in de registers 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.

Certificaathouders zijn in de gelegenheid gesteld zelf stem uit te brengen, hetzij krachtens stemvolmacht, hetzij krachtens steminstructie aan het Administratiekantoor. Getracht is de procedure voor het uitbrengen van een stem voor certificaathouders zo laagdrempelig mogelijk te maken.

2. **Voorstel tot benoeming van de heer L.P. Forman als lid van de Raad van Commissarissen**

In verband met de tengevolge van het terugtreden van de heer Van Miert ontstane vacature, doet de Raad van Commissarissen op grond van artikel 21 lid 4 van de statuten een voordracht om de heer L.P. Forman te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen, op grond van zijn brede algemene management ervaring, zijn kennis van het uitgeverijbedrijf en informatie technologie en zijn financieel/economische expertise. De heer Forman is Executive Vice President en Chief Financial Officer van The New York Times Company (Verenigde Staten van Amerika). Hij is geboren op 7 juni 1945 en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Hij houdt geen (certificaten van) aandelen in Wolters Kluwer.

De heer Forman introduceert zichzelf aan de vergadering en geeft informatie over zijn beroepsactiviteiten (een curriculum vitae is beschikbaar gesteld). Hij geeft aan

dat gezien de uiteenlopende activiteiten van The New York Times Company, waar hij op dit ogenblik Chief Financial Officer is en van Wolters Kluwer, er geen sprake is van belangentegenstellingen. Hij zal een benoeming graag aanvaarden.

De heer De Bree, voorzitter van de Stichting Administratiekantoor Wolters Kluwer, deelt mee dat hij voor 60.594.180 certificaten steminstructies heeft ontvangen. Hiervan zijn 60.569.696 voor het voorstel en 2.698 tegen het voorstel, terwijl er 21.786 onthoudingen zijn. Dit betekent dat van de gegeven steminstructies 99,69% voor het voorstel is.

Voor de gecertificeerde aandelen waarvoor geen steminstructie is ontvangen en waarvan de houders niet aanwezig zijn of een volmacht hebben gegeven, zal het Administratiekantoor stem uitbrengen en wel voor de benoeming van de heer Forman.

De heer Thompson, secretaris van de vennootschap, licht toe dat naast de aan het Administratiekantoor gegeven steminstructies ter vergadering stem kan worden uitgebracht voor 35.938.802 aandelen en certificaten, die ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Totaal zijn derhalve 96.532.982 certificaathouders en aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd, hetgeen circa 31,7% van het totale aantal certificaten is. Dit percentage is hoger dan tijdens de aandeelhoudersvergadering van 14 april 2005.

De heer Russ deelt mee circa 25,6 miljoen certificaten met volmacht te vertegenwoordigen. Hierbij zijn 293.810 onthoudingen en geen tegenstemmen.

Mevrouw Van der Giessen, vertegenwoordigende de VEB en een aantal klanten van de Rabobank, stelt dat op basis van de expertise van de heer Forman duidelijk is waarom voor hem is gekozen. Gegeven het standpunt van de VEB over certificering vraagt zij wat het standpunt van de heer Forman omtrent certificering inhoudt.

Alvorens het woord aan de heer Forman te geven, stelt de voorzitter dat voor zover hem bekend het standpunt van het Administratiekantoor niet anders luidt dan uiteengezet in de aandeelhoudersvergadering in mei 2005, inhoudende dat indien de opkomst bij aandeelhoudersvergaderingen in de toekomst blijft stijgen, het administratiekantoor zal overwegen voorstellen te doen inzake afschaffing van de certificering. De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur delen deze mening. Hij voegt toe verheugd te zijn over het stijgende opkomstpercentage van certificaathouders die zelf stem uitbrengen door middel van volmacht of steminstructie.

De heer Forman laat weten zich nog geen mening te hebben gevormd over de certificering en zich derhalve een standpunt voor te behouden. Indien de vraag wederom wordt gesteld in de eerstvolgende aandeelhoudersvergadering is hij bereid zijn standpunt kenbaar te maken.

Op een vraag van mevrouw Van der Giessen of al duidelijk is bij welk opkomstpercentage gedacht wordt aan afschaffing van de certificering antwoordt de voorzitter dat het niet een vast criterium betreft maar dat het in de lijn van het door het Administratiekantoor ingenomen standpunt ligt dat een in de toekomst nog verder stijgend opkomstpercentage zal leiden tot heroverweging van de certificering.

Voorts vraagt mevrouw Van der Giessen naar de onafhankelijkheid van het Administratiekantoor in het licht van het feit dat de thans aanwezige notaris Visser zowel de vennootschap als het Administratiekantoor adviseert.

De heer Visser antwoordt dat de certificering onderdeel uitmaakt van de gehele juridische structuur van de vennootschap. Niet de aandelen Wolters Kluwer zijn ter beurze genoteerd maar de certificaten van aandelen. Het Administratiekantoor houdt de desbetreffende aandelen ten behoeve van de economisch belanghebbenden, te weten de certificaathouders. In dat opzicht is het Administratiekantoor een verlengde van de totale juridische structuur van Wolters Kluwer. De onafhankelijkheid van het Administratiekantoor wordt niet gewaarborgd door de keuze voor een notaris, maar door de samenstelling van het bestuur van het Administratiekantoor en in het verlengde daarvan door de onafhankelijke besluitvorming door dit bestuur. Omdat de corporate governance van Wolters Kluwer niet los kan worden gezien van de corporate governance structuur van het Administratiekantoor, ligt het voor de hand voor beide dezelfde adviseur in te schakelen.

Mevrouw Van der Giessen stelt in reactie daarop het niet zuiver te achten dat eenzelfde adviseur Wolters Kluwer adviseert als het Administratiekantoor. Voorts vraagt zij nog wat Wolters Kluwer eraan doet om het absentisme in aandeelhoudersvergaderingen terug te dringen.

De heer Thompson antwoordt dat er -mede via de website- optimale mogelijkheden geboden zijn voor certificaathouders om zelf stem uit te brengen, hetzij door middel van een steminstructie aan het Administratiekantoor, hetzij door ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd te zijn. Hiertoe zijn onder meer standaard formulieren voor de aandeelhouders en certificaathouders ter beschikking gesteld.

Mevrouw Van der Giessen spreekt de hoop uit dat elektronisch stem uitbrengen binnenkort mogelijk zal zijn.

Tenslotte stelt de voorzitter nog dat de huidige wijze van certificering geheel in overeenstemming is met de inhoud van de Nederlandse corporate governance code.

Mevrouw Van der Giessen verklaart dat de VEB een tegenstander is van certificering, ongeacht of deze conform de Nederlandse corporate governance code is of niet. De VEB en de door haar vertegenwoordigde certificaathouders vinden de heer Forman een geschikte kandidaat voor de Raad van Commissarissen, maar gezien het nog niet bekende standpunt van de heer Forman inzake certificering onthoudt de VEB zich van stemming.

Vervolgens constateert de voorzitter dat het voorstel tot benoeming van de heer Forman is aangenomen met inachtneming van de genoemde onthoudingen en tegenstemmen.

3. Rondvraag

De heer Heller vraagt (schriftelijk) of 'Wolters Kluwer in de etalage ligt, klaar om uit elkaar gerukt te worden'.

De voorzitter antwoordt dat dit geenszins het geval is.
Mevrouw McKinstry voegt daaraan toe dat Wolters Kluwer onafhankelijk wil blijven en de in 2003 gepresenteerde strategie, waarmee inmiddels veel voortgang is geboekt, volgens plan wil uitvoeren.

4 Sluiting

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

ir. H. de Ruiter
voorzitter

mr. M.C. Thompson
secretaris