

De officiële taal van de Agenda is de Nederlandse taal en de Nederlandse versie is bindend voor het bepalen van de juridische positie van de Vennootschap.



Reed Elsevier NV

Agenda

Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders

Dinsdag 21 oktober 2014 om 11.00 uur

Ten kantore van de Vennootschap
Radarweg 29
1043 NX Amsterdam

Aan de aandeelhouders van Reed Elsevier NV

Amsterdam, 8 september 2014

Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders 21 oktober 2014

Geachte aandeelhouder,

Het doet mij genoegen u uit te nodigen voor de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders (**BAVA**) van Reed Elsevier NV (de **Vennootschap**). De BAVA zal plaatsvinden op dinsdag 21 oktober 2014 om 11.00 uur ten kantore van de Vennooschap, Radarweg 29, 1043 NX Amsterdam.

Deze BAVA is bijeengeroepen om te besluiten over een voorstel om de kapitaalsstructuur van de Vennootschap verder te optimaliseren door middel van intrekking van eigen gewone aandelen die zijn ingekocht in het kader van aandelen inkoopprogramma's. Verder wordt een partiële wijziging van de statuten van de Vennootschap voorgesteld. Dit voorstel wordt gedaan om de regels met betrekking tot eigen aandelen in lijn te brengen met de regels die gelden voor Reed Elsevier PLC ten aanzien van eigen aandelen. Bovendien worden de statuten van de Vennootschap hierdoor in overeenstemming gebracht met thans geldend recht.

Als u de vergadering wenst bij te wonen, kunt u uw aandelen registreren op de wijze als omschreven in de toelichting op de agenda voor de BAVA. De informatie is ook terug te lezen op de website van de Vennootschap. Een volmacht is verstuurd aan die aandeelhouders die geregistreerd staan in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

Gevolmachtigden die verschillende aandeelhouders vertegenwoordigen en die steminstructies hebben ontvangen zodanig dat zij de afzonderlijke agendapunten niet voor alle aandelen waarvoor zij ter vergadering aanwezig zijn op gelijke wijze kunnen stemmen (voor, tegen, onthouding), dienen uiterlijk op **dinsdag 14 oktober 2014 om 17.00 uur** contact op te nemen met het secretariaat van de Vennootschap (zie onderstaande contactgegevens) om een juiste verwerking van die instructies mogelijk te maken.

Ik zie er naar uit u op 21 oktober te mogen ontmoeten.

Hoogachtend,

Anthony Habgood

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Secretariaat Reed Elsevier NV
Postbus 470, 1000 AL Amsterdam
Telefoon +31 (0)20 485 2906
Fax +31 (0)20 485 2032
RENvsecretariaat@reedelsevier.com

AGENDA

**voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
van Reed Elsevier NV (de *Vennootschap*)
te houden op dinsdag 21 oktober 2014 om 11.00 uur
ten kantore van de Vennootschap, Radarweg 29 te Amsterdam**

- 1. Opening**
- 2. Voorstel tot vermindering van het kapitaal van de Vennootschap door intrekking van maximaal 40 miljoen gewone aandelen in de Vennootschap (besluit)**
- 3. Voorstel tot partiële wijziging van de statuten van de Vennootschap (besluit)**
- 4. Rondvraag**
- 5. Sluiting**

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2: Voorstel tot vermindering van het kapitaal door intrekking van maximaal 40 miljoen gewone aandelen in de Vennootschap (besluit)

Op 23 april 2014 heeft de algemene vergadering de Raad van Bestuur gemachtigd om aandelen in de Vennootschap te verwerven voor een periode tot en met 22 oktober 2015 (de *Inkoop Machtiging*). Op dit moment houdt de Vennootschap ongeveer [74 miljoen] eigen gewone aandelen die door de Vennootschap gedurende de afgelopen jaren ingekocht zijn in het kader van aandelen inkoopprogramma's.

Om de kapitaalstructuur van de Vennootschap verder te optimaliseren en om meer flexibiliteit voor de Vennootschap te creëren, wordt voorgesteld om eigen aandelen in te trekken. In overeenstemming met artikel 11 van de statuten van de Vennootschap, stelt de Raad van Bestuur voor om het geplaatste kapitaal van de Vennootschap te verminderen door intrekking van maximaal 40 miljoen door de Vennootschap zelf gehouden gewone aandelen (waaronder ook begrepen eigen gewone aandelen die door de Vennootschap zijn verkregen op basis van de Inkoop Machtiging na de oproep voor deze BAVA). Dit voorstel houdt ook in dat de intrekking van eigen aandelen in delen mag worden gedaan zoals te bepalen door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur zal het tijdstip van intrekking bepalen door deponering van een verklaring in het Handelsregister. In deze verklaring zal opgave worden gedaan van het aantal eigen aandelen dat op dat moment wordt ingetrokken.

Agendapunt 3: Voorstel tot partiële wijziging van de statuten van de Vennootschap (besluit)

De voorgestelde wijziging is om in artikel 9 lid 2 onder b van de statuten de limiet voor het nominale bedrag van de aandelen die de Vennootschap direct of indirect mag houden in het geplaatste kapitaal van de Vennootschap van een tiende van het geplaatste kapitaal te wijzigen. Dit voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan om meer flexibiliteit te creëren ten aanzien van de kapitaalsstructuur van de Vennootschap, de regels die van toepassing zijn op de Vennootschap ten aanzien van eigen aandelen in overeenstemming te brengen met de regels die van toepassing zijn op Reed Elsevier PLC en om de statuten aan te passen aan thans geldend recht na wijzigingen van het Burgerlijk Wetboek die de afgelopen jaren van kracht zijn geworden. In overeenstemming met artikel 43 van de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Bestuur de volgende gewijzigde tekst van artikel 9 lid 2 onder (b) voor:

‘(b) het nominale bedrag van de aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer belooft dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.’

Een woordelijke weergave van het voorstel in de Nederlandse (officiële versie) en de Engelse taal die de oorspronkelijke tekst en de voorgestelde wijziging toont, is verkrijgbaar op de website van Reed Elsevier (www.reedelsevier.com) en ten kantore van de Vennootschap.

Voor alle duidelijkheid: voor inkoop van eigen aandelen door de Vennootschap is ook na deze statutenwijziging nog steeds machtiging van de algemene vergadering vereist, zoals vermeld in artikel 9 lid 3 van de statuten van de Vennootschap.

Bij dit besluit wordt tevens voorgesteld dat ieder lid van de Raad van Bestuur en de Secretaris van de Vennootschap worden gemachtigd om de voorgestelde statutenwijziging te implementeren en om daartoe namens de Vennootschap te compareren bij de notaris. De mogelijkheid voor de Vennootschap om aandelen in te kopen is ook na deze statutenwijziging beperkt tot 10% zoals bepaald in de Inkoop Machtiging.

Informatie voor het bijwonen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 oktober 2014

Registratiedatum en aanmelding

De Raad van Bestuur heeft bepaald dat voor deze vergadering als stem- en/of vergadergerechtigden gelden zij die op **dinsdag 23 september 2014** (de **Registratiedatum**), na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per de Registratiedatum, als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur aangewezen (deel)register en die zich tevens hebben aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties per de Registratiedatum van de intermediairs zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer. Voor houders van aandelen, die niet worden geadmistreerd via een intermediair, is als (deel)register aangewezen het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

Houders van aandelen, alsmede stemgerechtigde pandhouders en vruchtgebruikers, die worden geadmistreerd via een intermediair, die de vergadering wensen bij te wonen danwel zich ter vergadering willen laten vertegenwoordigen, dienen te bewerkstelligen dat de intermediair bij wie hun aandelen in administratie zijn, uiterlijk op **dinsdag 14 oktober 2014 om 17.00 uur** aan ABN AMRO Bank N.V. (ABN AMRO) meedeelt dat zij aandeelhouder (danwel stemgerechtigd) waren op de Registratiedatum en dat zij de vergadering wensen bij te wonen, met vermelding van het desbetreffende aantal aandelen. De aandeelhouder zal een bevestiging van aanmelding ontvangen. Deze bevestiging geldt als bewijs van toegang en bij overlegging daarvan door de aandeelhouder of de gevolmachtigde voorafgaand aan de BAVA ten kantore van de Vennootschap op 21 oktober 2014, zal de aandeelhouder of diens gevolmachtigde toegang krijgen tot de vergadering.

Houders van aandelen op naam, alsmede stemgerechtigde pandhouders en vruchtgebruikers, die in persoon per de Registratiedatum om 17.00 uur vermeld staan in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap, zijn gerechtigd de vergadering bij te wonen, indien zij uiterlijk op **dinsdag 14 oktober 2014 om 17.00 uur** de Raad van Bestuur schriftelijk in kennis hebben gesteld (op onderstaand correspondentieadres) van hun voornemen de vergadering bij te wonen. Zij ontvangen een bevestiging van de Vennootschap en bij vertoon daarvan voorafgaand aan de BAVA ten kantore van de Vennootschap op 21 oktober 2014, zal de aandeelhouder of diens gevolmachtigde toegang krijgen tot de vergadering.

Vertegenwoordiging door een gevolmachtigde

Met inachtneming van het bovenstaande, kunnen aandeelhouders en andere vergadergerechtigden de vergadering bijwonen in persoon of kunnen zij zich laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde. Volmachten (model kosteloos beschikbaar op www.reedelsevier.com) moeten schriftelijk worden opgemaakt en dienen de aandeelhouder en de gevolmachtigde naar genoegen van de Vennootschap voldoende te identificeren, alsmede het aantal aandelen waarvoor de gevolmachtigde de aandeelhouder in de BAVA zal vertegenwoordigen te vermelden. Voor het geven van een volmacht en steminstructies dient de aandeelhouder (a) zijn aandelen te hebben aangemeld als hiervoor omschreven en (b) de volledig ingevulde en ondertekende volmacht (al dan niet met steminstructies) uiterlijk op **dinsdag 14 oktober 2014 om 17.00 uur** te hebben aangeleverd bij de Vennootschap (zie onderstaande contactgegevens).

Gevolmachtigden die verschillende aandeelhouders vertegenwoordigen en die steminstructies hebben ontvangen zodanig dat zij de afzonderlijke agendapunten niet voor alle aandelen waarvoor zij ter vergadering aanwezig zijn op gelijke wijze kunnen stemmen (voor, tegen, onthouding), dienen uiterlijk op **dinsdag 14 oktober 2014 om 17.00 uur** contact op te nemen met het secretariaat van de Vennootschap (zie onderstaande contactgegevens) om een juiste verwerking van die instructies mogelijk te maken. Houders van aandelen die de vergadering niet zullen bijwonen, kunnen ook volmacht geven aan de Secretaris van de Vennootschap via ABN AMRO tot uiterlijk op **dinsdag 14 oktober 2014 om 17.00 uur**. Voor nadere informatie kunt u terecht op www.abnamro.com/evoting.

Personen zonder geldig toegangsbewijs zullen niet tot de vergadering worden toegelaten. Aanwezigen kunnen worden verzocht hun legitimatie te tonen.

Amsterdam, 8 september 2014

Raad van Bestuur

Communicatie met de Vennootschap omtrent bovenstaande informatie via:

Secretariaat Reed Elsevier NV
Postbus 470
1000 AL Amsterdam
Tel +31 (0)20 485 2906
Fax +31 (0)20 485 2032
RENVsecretariaat@reedelsevier.com

Bereikbaarheid kantoor Reed Elsevier NV

Reed Elsevier NV is uitstekend per openbaar vervoer te bereiken.

Vanaf station Sloterdijk

Het is vanaf station Sloterdijk 15 minuten lopen naar Reed Elsevier. Houdt u er rekening mee dat de kruising Basisweg/Radarweg is opengebrouwen in verband met werkzaamheden. Een aangepaste wandelroute is met gele borden aangegeven.

Op station Sloterdijk stoppen treinen, de metro, bussen en trams.

Auto

NB: De kruising Basisweg/Radarweg wordt vernieuwd. Om die reden is de afslag S102 op de ring Amsterdam/A10 afgesloten. De door de Gemeente Amsterdam geadviseerde route duurt ca. 20 minuten langer dan gebruikelijk. Wij adviseren u met het openbaar vervoer te reizen.

Komende vanuit de richting Amsterdam Zuid, Amersfoort, Utrecht of Den Haag adviseren wij u afslag S103 te nemen en vervolgens de gele borden te volgen.

Komt u vanuit de richting Purmerend/Zaanstad, dan neemt u de afslag S101 (Westpoort) direct na de Coentunnel. Onderaan de afrit gaat u linksaf, onder de weg door, rechtsaf over het spoor en direct weer rechtsaf. Vervolgens de gele borden volgen.

Parkeren bij Reed Elsevier

Er is beperkte parkeergelegenheid bij Reed Elsevier: u dient zich vooraf voor een parkeerplaats aan te melden. Belt u svp hiervoor met 020 485 2906. Wij kunnen u helaas geen parkeerruimte garanderen.

U kunt betaald parkeren in de omgeving.