

**Notulen**

Onderwerp : Aandeelhoudersvergadering Koninklijke Wegener NV

Datum : 8 mei 2008

Juridische Zaken  
Postbus 26  
7300 HB Apeldoorn  
Laan van Westenenk 4  
7336 AZ Apeldoorn

[www.wegener.nl](http://www.wegener.nl)

## 1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet alle aanwezigen namens de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van harte welkom bij deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Wegener NV.

Later in de vergadering meldt hij dat de heer Van Schaik, lid van de Raad van Commissarissen, wegens verplichtingen elders deze vergadering niet bij kan wonen – dit was het gevolg van het feit dat de geplande datum voor deze vergadering verzet moest worden om aan te sluiten op de aandeelhoudersvergadering van Mecom.

Hij merkt op dat er één en misschien meer Engels sprekende aandeelhouders aanwezig zijn, doch stelt voor als voertaal voor deze vergadering het Nederlands te hanteren. Vragen kunnen uiteraard in het Engels gesteld worden.

Zoals gebruikelijk meldt de voorzitter dat de oproeping tot deze algemene vergadering is geschied conform artikel 48 van de statuten. Een oproepingsadvertentie is geplaatst op 15 april jongstleden in de Officiële Prijscourant en de landelijke editie van het Algemeen Dagblad. De voorzitter meldt dat evenals vorig jaar certificaathouders die gedeponeerd hebben, van de Stichting Administratiekantoor Koninklijke Wegener een volmacht hebben gekregen om te stemmen.

De exacte opgave van het aantal aanwezigen wordt later in de vergadering gedaan, teneinde het mogelijk te maken de berekening zorgvuldig op te maken en eventuele laatkomers daarin mee te nemen. Daar de aanwezige certificaathouders automatisch stemvolmacht verkrijgen, wordt geen onderscheid gemaakt tussen certificaathouders en aandeelhouders. Later in de vergadering wordt gemeld dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn negen aandeelhouders/certificaathouders, tezamen vertegenwoordigende 100% van het geplaatste kapitaal aan gewone aandelen. Er zijn geen houders van (certificaten van) financieringspreferente aandelen aanwezig.

De voorzitter stelt voor dat de heer mr. A.R.E. Kuit, hoofd Juridische Zaken van de vennootschap, de notulen van deze vergadering houdt.

## 2. Bespreking notulen BAVA 25 september 2007

De voorzitter zegt dat deze notulen formeel nog niet door de voorzitter en de secretaris van deze vergadering zijn vastgesteld, daar de statutaire wachttijd van drie maanden na ter beschikkingstelling op de website van de vennootschap nog niet is verlopen. De notulen liggen hier ter vergadering eveneens ter inzage.

Tijdens de terbeschikkingstelling van deze notulen zijn tot nu toe geen opmerkingen gemaakt.

De voorzitter vraagt of er niettemin thans nog opmerkingen zijn met betrekking tot de notulen. Dit is niet het geval.

De heer Bakker stelt voor kort stil te staan bij het overlijden begin dit jaar van de heer Megens, secretaris van de vennootschap. De heer Houwert bevestigt dat de heer Megens gedurende meer dan 25 jaar met grote deskundigheid de rol van secretaris van de vennootschap heeft vervuld. Ten tijde van zijn overlijden was hij echter al niet meer in functie. Daarom is besloten in deze aandeelhoudersvergadering niet formeel stil te staan bij zijn overlijden, wat niet wegneemt dat hij zeer gemist wordt.

### **3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2007**

#### **3.a Verslag over het boekjaar 2007**

Aan de hand van de presentatie die als bijlage bij deze notulen is gevoegd geven de heren Houwert (voorzitter Raad van Bestuur) en Boot (Chief Financial Officer) een presentatie over de gang van zaken in het afgelopen jaar en de jaarresultaten.

De heer Bakker vraagt waarom de certificering van aandelen in stand is gehouden.

De heer Houwert antwoordt dat er ook geen aanleiding meer is de certificering op te heffen.

De belangrijkste reden voor certificering, bescherming, is vervallen, daarom is besloten dat een uitgebreid Administratiekantoor niet meer nodig is. De Stichting is daarom omgezet naar een louter administratieve functie. Ook zal de stichting niet meer stemmen voor certificaathouders, die nu zonder enige beperking stemrecht krijgen. Het formeel opheffen van certificering is een omvangrijke en kostbare operatie, daarom is besloten het niet te doen.

De heer Norg (sprekend namens de VEB) vraagt waarom voor de aandelen geen notering wordt aangevraagd. De heer Kuit antwoordt dat ook dit een kostbare operatie zou zijn, die weinig toevoegt voor de certificaathouder. De heer Noten voegt hieraan toe dat de mogelijkheden voor het Administratiekantoor om invloed uit te oefenen tot nul gereduceerd zijn, materieel heeft het AK geen betekenis meer.

De heer Bakker merkt op dat het belang in CV Twente Stadion niet meer in de lijst deelnemingen voorkomt, doch dat er nergens een opbrengst te vinden is. Hij vraagt wat er mee gebeurd is.

De heer Boot antwoordt dat CV Twente Stadion is verkocht met een kleine winst. Het grootste deel van de opbrengst loopt weg tegen een vordering.

De heer Bakker merkt op dat er maar liefst € 133 miljoen aan advieskosten is besteed door de overname door Mecom.

De heer Boot verwijst naar de toelichting op pagina 96 van het jaarverslag. De advieskosten voor de overname bedroegen ca. € 5 miljoen. De heer Bakker meent dat dit in het jaarverslag niet handig verwoord is.

De heer Bakker vraagt wat het effect van de overname was op het eerste kwartaal van dit jaar, is dit terug te zien in de resultaten?

De heer Houwert antwoordt dat het effect erg mee valt. In het kader van de Mecom groep wordt vooral gewerkt aan de opzet van *enterprises*, maar dit wordt binnen Wegener gedaan met gebruikmaking van expertise uit andere landen. Ook van "Limburg" is in het eerste kwartaal weinig te zien is. Er zal nog niet echt geïntegreerd worden, er is sprake van een samenwerking in groepsverband met transparante doorbelasting van diensten over en weer. Dit is enigszins vergelijkbaar met de relatie tussen Wegener en AD Nieuwsmedia, waarvoor ook een aantal diensten wordt verricht.

De heer Bakker merkt op dat de familieberichten redelijk stabiel zijn, maar dat bijvoorbeeld in het Noorden des lands de advertenties verhoudingsgewijs veel uitgebreider zijn, en er bovendien een website is ingericht die geraadpleegd kan worden.

De heer Houwert antwoordt dat zelfs indien gekeken wordt naar de situatie van vijftig jaar geleden, de Leeuwarder Courant méér familieberichten heeft dan welke krant in Nederland dan ook. Dit is nu eenmaal een Friese traditie. Zelfs binnen Wegener is verschil te zien tussen familieberichten in de verschillende regio's. De genoemde website, Mensenlingq.nl, is een samenwerkingsverband tussen Wegener en de kranten in het Noorden. Daar zijn alle familieberichten te raadplegen.

De heer Bakker vraagt wat het rendement is van de deelname in Funda.

De heer Houwert antwoordt dat Funda zelf zijn resultaten publiceert. Vorig jaar was het resultaat relatief laag door een aantal eenmalige gebeurtenissen, zoals een wisseling van management en beëindiging van "avonturen" in Polen en Ierland. Funda ontwikkelt zich echter goed.

De heer Bakker stelt vast dat de prijzen van papier en energie stijgen, en hij vraagt in hoeverre er sprake is van langlopende contracten. Ook vraagt hij of dergelijke prijsstijgingen doorberekend worden.

De heer Houwert antwoordt dat de papierprijs in essentie altijd doorberekend wordt, zowel aan drukwerk opdrachtgevers als door de kostenverhoging van advertentie- en abonnemententarieven. Deze doorberekening is echter nooit helemaal één op één. Met de papierleveranciers worden jaarlijkse contracten afgesloten, daarvoor vormen alle Nederlandse dagbladuitgevers een inkoopcombinatie.

De heer Reitsma informeert naar de uitspraak van de NMa ten aanzien van Limburg. De heer Houwert antwoordt dat de overname van Wegener door Mecom aan de NMa voorgelegd moest worden daar Mecom reeds zeggenschap had over Limburg Media Groep. De NMa had geen bezwaren, behalve met betrekking tot de advertentiemarkt in Limburg en Noord Brabant. Daarom moesten de huis-aan-huiskranten van Limburg Media Groep in Limburg verkocht worden. Dit is inmiddels gebeurd. Daarnaast mag Wegener de komende anderhalf jaar geen huis-aan-huiskranten starten in Limburg.

De heer Norg merkt op dat het opmerkelijk is dat in deze tijd van toenemende welvaart, de groei bij het aantal annonces eruit is. Hij vraagt of dit naar de mening van het bestuur een algemene tendens is, hetgeen zou betekenen dat het dit jaar nog minder zal worden. Of ziet het bestuur een overgang naar online?

De heer Houwert antwoordt dat dit helaas een structurele ontwikkeling is, die al een aantal jaren gaande is. Juist daarom is het zo belangrijk dat uitgevers zich cross-mediaal opstellen, iets waar Wegener ook hard mee bezig is. De wereld verandert en Wegener verandert mee.

De heer Norg zegt dat je het met name bij huis-aan-huiskranten van de advertenties moet hebben. De heer Houwert antwoordt dat bij de huis-aan-huiskranten de personeelsadvertenties een minder dominante rol spelen dan bij de dagbladen. Personeelsadvertenties zijn het meest conjuncturele deel van de advertentie-omzet.

De heer Machell stelt dat Mecom een operationele marge bij Wegener gepubliceerd heeft van 11,9%, terwijl de marge in Limburg boven de 20% is. Hij vraagt of dit verschil ingelopen kan worden, en of dat de *release of value* behelst waar Mecom aan refereert.

De heer Houwert bevestigt dat er een niveauverschil is tussen de operationele marges van Wegener en Limburg Media Groep (LMG). Wat Mecom bedoelt is een vraag die op de aandeelhoudersvergadering van Mecom gesteld zou moeten worden, maar op zich is het niveauverschil goed te verklaren. Wegener is een grote, volledige onderneming met allerlei activiteiten. LMG is gericht op één krant (een goede krant, overigens) in een vrij sterk monopolioide gebied voor regionale kranten. Daarnaast is LMG altijd onderdeel geweest van een groter verband, zodat veel diensten, die een zelfstandige onderneming zelf moet verrichten, door LMG altijd konden worden afgenomen van een moedermaatschappij. Wegener als totale onderneming is sterk op de toekomst gericht en investeert daar ook in. Dat is bij LMG niet gebeurd – en ook in de toekomst zal het niet nodig zijn, nu LMG nog steeds onderdeel van een groter verband (Mecom) is.

De heer Machell merkt op dat na de overname door Mecom, de schuld van Wegener geherfinancierd is. Hij vraagt of Wegener hiertoe door Mecom verplicht is, en of andere vormen van herfinanciering onderzocht zijn, daar de financieringskosten nu zijn toegenomen. Het is de vraag of deze herfinanciering in het belang van Wegener was.

De heer Boot antwoordt dat Wegener oorspronkelijk een eigen groepsfaciliteit had bij een syndicaat van banken. Het contract terzake bevatte een *change of control* clause, waardoor Wegener bij de overname door Mecom gedwongen was de schuld af te lossen. De bijzondere kosten die daardoor ontstonden zijn meer boekhoudkundig van aard: er waren eenmalige kosten in termen van afsluitprovisies, geactiveerd op de balans met de bedoeling de kosten te nemen gedurende de looptijd – dit leverde bij tussentijdse aflossing nog een post geactiveerde kosten op.

Wegener is nauw betrokken geweest bij de nieuwe groepsfinanciering die door Mecom ingericht is. Bij het beoordelen van de condities moet rekening gehouden worden met de sterk gewijzigde marktomstandigheden – er is immers nu sprake van een kredietcrisis. De nieuwe financiering is onder de huidige marktomstandigheden een goede financiering, die ook Wegener goed past.

De voorzitter rondt de discussie af en stelt vast dat 2007 een heel bijzonder jaar is geweest, waarin de eigendomsverhoudingen wezenlijk zijn veranderd. Voor een bedrijf met zo'n grote geschiedenis als Wegener, zo sterk lokaal verankerd, is dit mogelijk nog ingrijpender dan voor jongere bedrijven. In die zin is echt waardering op z'n plaats voor zowel de Raad van Bestuur als alle medewerkers. De heer Noten spreekt namens de Raad van Commissarissen een groot compliment uit voor alle betrokkenen.

### **3.b Corporate Governance**

De voorzitter zegt dat dit punt is geagendeerd teneinde de aandeelhouders te informeren over wijzigingen in de Corporate Governance, opgetreden na de statutenwijziging van vorig jaar. Hij somt de belangrijkste wijzigingen op:

- In afwijking van Best Practice bepaling II.2.9 is de bevoegdheid tot vaststelling van de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van bestuurders toegekend aan de Algemene Vergadering in plaats van de Raad van Commissarissen.
- Nieuwe bestuurders zullen voor de periode van 4 jaar worden benoemd, daarmee zal - in afwijking van hetgeen daaromtrent in het jaarverslag 2007 is gemeld - aan Best Practice bepaling II.1.1. worden voldaan
- Als gevolg van de statutenwijziging van de vennootschap is - in overeenstemming met Best Practice bepaling IV.2.5. - de certificering als beschermingsmaatregel afgeschaft;
- Eveneens met het oog op naleving van Best Practice bepaling IV.2.5 zijn de statuten van de stichtingen Administratiekantoor inmiddels gewijzigd, evenals de Administratievoorwaarden voor gewone aandelen.
- Door de vermindering van het aantal leden van de Raad van Commissarissen van 5 naar 3 leden zijn de op basis van Principe III.5 ingestelde auditcommissie, de remuneratiecommissie en de selectie- en benoemingscommissie komen te vervallen. De taken van deze commissies worden thans door de voltallige Raad van Commissarissen vervuld;
- In afwijking van Principe V.2 wordt de bevoegdheid tot voordracht van de externe accountant van de vennootschap aan de Algemene Vergadering niet toegekend aan de Raad van Commissarissen.

De heer Norg zit er mee dat uit de stukken voor deze vergadering nergens blijkt dat de doelstelling van het Administratiekantoor is gewijzigd.

De heer Lutz, sprekend namens het Administratiekantoor, antwoordt dat de doelstelling van de stichting nu in overeenstemming is gebracht met de eisen van Code Tabaksblad. De wijziging van statuten en administratievoorwaarden heeft echter pas zeer recent plaatsgevonden.

De heer Norg stelt vast dan dan inderdaad alle afwijkingen van de Code zijn verdwenen.

De heer Machell zegt dat Governance for Owners er niet voor heeft gekozen zijn certificaten om te zetten in gewone aandelen – daarom is de Stichting Administratiekantoor een belangrijk element in de huidige (vreemde) situatie. Governance for Owners zou daarom betrokken willen worden alvorens besluiten worden genomen over wijzigingen in de structuur van het Administratiekantoor.

De heer Houwert wijst erop dat de wijzigingen niet van invloed zijn op de positie van Governance for Owners als certificaathouder.

De heer Noten voegt hieraan toe dat het gaat om veranderingen waar juist de certificaathouders om verzocht hebben, namelijk het ontmantelen van de beschermingsconstructie. Dat is nu gebeurd, er is derhalve gehandeld conform de opvattingen van Governance for Owners.

De heer Machell zegt dat het evident is dat de situatie wat aandeelhouders betreft nu anders is dan vroeger, dit neemt echter niet weg dat het *good governance* zou zijn om certificaathouders te consulteren alvorens dergelijke wijzigingen door te voeren.

## **4. Jaarrekening 2007**

De heer Noten meldt dat alle relevante stukken ook op de website van de vennootschap zijn geplaatst.

Voorts wijst hij erop dat de externe accountant (Ernst & Young) in de persoon van de heer P.J.T.A. van Kleef RA in de zaal aanwezig is. Desgewenst kan de heer Van Kleef door de vergadering bevestigd worden omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

#### **4.a Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2007**

De voorzitter constateert dat er geen vragen of opmerkingen zijn over de jaarrekening en dat de algemene vergadering derhalve de jaarrekening 2007 met algemene stemmen vaststelt.

#### **4.b Dividendvoorstel en voorstel reservering van de winst**

De voorzitter meldt dat aan de houders van (certificaten van) de cumulatief financieringspreferente aandelen een dividend van 5,33% per aandeel wordt uitgekeerd. Het dividend op de cumulatief financieringspreferente aandelen is de resultante van de berekening zoals afgesproken bij de aanpassing van de voorwaarden van en de bepalingen terzake cumulatief financieringspreferente aandelen in het kapitaal van Koninklijke Wegener N.V.. Het preferent dividend zal met ingang van 22 mei 2008 betaalbaar zijn.

Voorgesteld wordt vervolgens, ter bevordering van de financiële positie van de vennootschap, om ten laste van de winst over het boekjaar 2007 een bedrag van EUR 32.492.000 toe te voegen aan de reserves van de vennootschap, zodat aan de houders van (certificaten van) gewone aandelen geen dividend per (certificaat van) gewoon aandeel zal worden uitgekeerd.

De heer Norg (sprekend namens de VEB) zegt dit voorstel onbegrijpelijk te vinden. In het verleden heeft Wegener altijd dividend uitgekeerd, al is dit wel eens overgeslagen indien er weinig winst was. Nu is er sprake van bijna een verdubbeling van de winst, en wordt voorgesteld geen dividend uit te keren. De heer Norg meent dat dit niet past in het voorgaande beleid. Hij vraagt wat de reden is van deze beleidswijziging.

De heer Noten wijst erop dat voorgesteld wordt de winst toe te voegen aan de algemene reserve, de winst blijft derhalve ten principale eigendom van de aandeelhouders. Voorts wijst hij erop dat al ten tijde van het overnamebod vorig jaar is aangekondigd dat mogelijk geen dividend uitgekeerd zou worden, gezien de investeringsambities. Het gezond houden van de financiële positie van het bedrijf is van belang om investeringen te kunnen garanderen, niemand wil immers naar een situatie waarin de onderneming een hoge financiële afhankelijkheid heeft van externe partijen.

De heer Houwert voegt hieraan toe dat al zowel in het *Offer Memorandum* als in de prospectus is aangekondigd dat in de komende jaren mogelijk geen dividend betaald zou worden.

De heer Norg zegt dat een dergelijke standaardzin nauwelijks waarde heeft. Hij blijft van mening dat het zeer teleurstellend is voor de aandeelhouders, gezien ook de ontwikkeling van het bedrijf en de toch positieve verwachtingen. De positie van de kleine aandeelhouder, aldus Norg, komt zo wel erg in de verdrinking.

De heer Noten benadrukt dat investering in continuïteit één van de redenen is geweest dat de Raad van Commissarissen de transactie met Mecom heeft ondersteund. Volgens de Raad van Commissarissen was de transactie echt in het belang van alle *stakeholders*, ook de werknemers. Een gezonde financiële situatie van de onderneming is cruciaal in een turbulente markt.

De voorzitter brengt het dividendvoorstel in stemming.

De heren Bakker, Reitsma en Norg alsmede Governance for Owners stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat het dividendvoorstel is aangenomen.

#### **4.c Kwijting aan de Raad van Commissarissen**

De voorzitter stelt de kwijting aan de Raad van Commissarissen aan de orde.

De heer Norg zegt namens de VEB tegen te stemmen vanwege het feit dat de heer Van Schaik afwezig is en vanwege het dividendbeleid.

De heer Noten merkt op dat de heer Van Schaik in de Raad van Commissarissen functioneert zoals een commissaris behoort te functioneren. Hij is weliswaar voorgedragen door Mecom, maar, zo verzekert de heer Noten, hij handelt in het belang van de gehele onderneming – àlle *stakeholders*, dus ook de aandeelhouders.

De voorzitter constateert dat de algemene vergadering met één stemmer tegen, de Raad van Commissarissen kwijting verleent.

#### 4.d Kwijting aan de Raad van Bestuur

De voorzitter stelt de kwijting aan de Raad van Bestuur aan de orde.

Hij stelt vast dat de algemene vergadering met één onthouding de Raad van Bestuur kwijting verleent.

### 5. Samenstelling Raad van Bestuur

#### 5.a Voorstel tot benoeming van de heren Cornelisse en Munsterman tot lid van de Raad van Bestuur

De voorzitter meldt dat de heer Houwert vandaag aftreedt als voorzitter van de Raad van Bestuur.

De heer Busweiler is afgetreden per 1 mei jongstleden en zijn dienstverband met Wegener is beëindigd.

Dat betekent, dat nu twee belangrijke mensen uit de geschiedenis van de onderneming de Raad van Bestuur verlaten. De Raad van Commissarissen meent dat het van groot belang is om op zo kort mogelijke termijn de Raad van Bestuur weer te versterken, want met één bestuurder is de Raad – ondanks de kwaliteiten van dat ene bestuurslid – toch wat kwetsbaar bemensd.

De Raad van Commissarissen draagt daarom voor de heren W. Cornelisse en J.V. Munsterman.

De heer Munsterman is al zeer lang werkzaam bij Wegener, en heeft alle rangen en standen doorlopen.

In de afgelopen jaren heeft hij bewezen in staat te zijn van een moeilijk onderdeel van het bedrijf, de huis-aan-huiskranten, een succes te maken. Juist vanuit die ervaring en zijn bewezen *track record* meent de Raad van Commissarissen dat de heer Munsterman een echte versterking van de Raad van Bestuur zal zijn. Het CV van de heer Munsterman heeft ter inzage gelegen, en is op de website van de onderneming geplaatst.

Ook de heer Cornelisse is al lange tijd werkzaam bij Wegener. Hij heeft met name als aandachtsgebied de druk- en print-activiteiten. Dit is een gebied waar veel staat te gebeuren – door een andere wijze van inrichten van de printcapaciteit zullen kostenreducties te realiseren zijn. Mede daarom wordt de heer Cornelisse voorgedragen als lid van de Raad van Bestuur. Ook zijn CV heeft ter inzage gelegen en was geplaatst op de website van Wegener.

De heer Noten meldt dat aan de Centrale Ondernemingsraad advies is gevraagd inzake de voorgenomen benoeming van twee nieuwe leden van de Raad van Bestuur. De COR heeft echter besloten geen advies uit te brengen. De COR heeft de Raad van Bestuur hier schriftelijk van op de hoogte gebracht, waarbij onder andere het volgende naar voren werd gebracht:

*De COR heeft nog geen advies uit kunnen brengen omdat er nog onduidelijkheid is over de omvang van de toekomstige Raad van Bestuur. Daardoor is het ook nog niet duidelijk of de voorzitter van de Raad van Bestuur wordt gekozen vanuit het voorgestelde driemanschap of dat daarvoor een andere, vierde, kandidaat wordt voorgedragen.*

De heer Noten benadrukt dat de onthouding van de COR los staat van de betrokken personen – het betreft uitsluitend een interpretatie van het adviesrecht. De Raad van Commissarissen is van mening dat er geen sprake is van een wijziging in zeggenschap, de Raad van Bestuur heeft een collectieve verantwoordelijkheid, waarbij de taakverdeling onderling wordt afgesproken. De Raad van Commissarissen benoemt uit de leden van de Raad van Bestuur een voorzitter.

In vervolg op een reactie in deze zin, heeft de COR voorts bij monde van een advocaat heeft laten weten te verzoeken ... *het standpunt van de COR voorafgaand aan de stemming over dit onderwerp aan de AvA kenbaar te maken. Mocht de AvA vervolgens desalniettemin besluiten over te gaan tot benoeming van de twee voorgedragen leden van de Raad van Bestuur, dan staat de COR voor de afweging of in kort geding een voorziening gevraagd moet worden om deze benoemingsbesluiten te schorsen tot de adviesprocedure op zorgvuldige wijze is afgerond.*

De COR verzoekt daarbij de aandeelhouders hiervan op de hoogte te stellen, hetgeen bij deze is geschied, aldus de heer Noten. Hij zegt dat deze dreiging van een voorziening vervelend is, maar concludeert dat het dispuut met de COR niet over personen gaat, maar over de vraag of de COR vindt dat hij voldoende informatie heeft om tot een advies te komen. De Raad van Commissarissen is ervan overtuigd dat de procedures op juiste en correcte wijze gevolgd zijn, en is daarom van mening dat de voordracht op de agenda van deze aandeelhoudersvergadering gehandhaafd moet worden.

De heer Reitsma vraagt wie door de Raad van Commissarissen tot voorzitter benoemd zal worden.

De heer Noten antwoordt dat de Raad van Commissarissen nog niet zover is. Zoals uiteengezet in het persbericht wordt een voorzitter gezocht en de Raad van Commissarissen zal dat op uitgebreide en zorgvuldige wijze doen, daar de rol van de voorzitter buitengewoon belangrijk is. Er wordt derhalve een

brede en uitgebreide *search* ondernomen. Indien de Raad van Commissarissen voornemens zou zijn een vierde bestuurder te benoemen, met het voornemen hem of haar tot voorzitter te benoemen, dan zal dat vooraf aan de COR voor advies worden voorgelegd, en zal een buitengewone aandeelhoudersvergadering bijeengeroepen worden om over benoeming te besluiten.

De heer Noten vraagt of de algemene vergadering, gehoord hebbende de bezwaren van de COR, instemt met de benoeming van de heer Munsterman tot lid van de Raad van Bestuur.

Hij constateert dat de algemene vergadering, met één onthouding, akkoord gaat met de benoeming.

Vervolgens stelt hij de benoeming van de heer Cornelisse tot lid van de Raad van Bestuur aan de orde. Hij constateert dat de algemene vergadering, met één onthouding, akkoord gaat met de benoeming van de heer Cornelisse tot lid van de Raad van Bestuur.

De heer Noten feliciteert beide heren met hun benoeming en zegt dat de Raad van Commissarissen verheugd is met deze benoemingen.

#### **5.b Bezoldiging Raad van Bestuur**

De voorzitter meldt dat de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van de nieuwe leden van de Raad van Bestuur in overeenstemming zullen zijn met het door de Algemene Vergadering vastgestelde beleid, zoals tevens beschreven in het jaarverslag. Het betreft een benoeming voor een periode van vier jaar, conform de Code Tabaksblad.

De voorzitter vraagt of de vergadering akkoord gaat met de voorgestelde beloning.

De heer Lutz meldt dat hij als proxy voor 39.144 certificaten van aandelen tegenstemt.

De voorzitter constateert dat de algemene vergadering in grote meerderheid akkoord gaat met de bezoldiging van de nieuwe leden van de Raad van Bestuur.

### **6. Raad van Commissarissen**

#### **6.a Bezoldiging Raad van Commissarissen**

De voorzitter meldt dat het huidige bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen is gebaseerd op een vaste vergoeding tezamen met een toeslag voor deelname aan commissies. In verband met de vermindering van het aantal leden van de Raad van Commissarissen van vijf naar drie zijn deze commissies komen te vervallen. De taken van deze commissies worden thans door de voltallige Raad van Commissarissen vervuld. Voorgesteld wordt om met ingang van 1 januari 2008 de bezoldiging van de voorzitter van de Raad van Commissarissen alsmede van de overige leden van de Raad van Commissarissen aan te passen. De voorgestelde bezoldiging van de voorzitter alsmede de overige leden van de Raad van Commissarissen heeft ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap.

De heer Bakker vraagt waarom het voorstel alleen ter inzage is gelegd en niet opgenomen in de toelichting op de agenda. De heer Noten zegt toe dat dit in het vervolg zal gebeuren. Het voorstel houdt een jaarlijkse vergoeding in van € 25.000 voor de leden van de Raad van Commissarissen, en € 30.000 voor de voorzitter.

De voorzitter brengt het bezoldigingsvoorstel in stemming.

De heer Lutz stemt als proxy voor 39.144 certificaten tegen. De heer Reitsma onthoudt zich van stemming.

De voorzitter constateert dat het bezoldigingsvoorstel door de algemene vergadering is aangenomen.

#### **6.b Kennisgeving van een vacature in de Raad van Commissarissen**

De heer Noten meldt dat hijzelf krachtens het rooster van aftreden aftreedt als lid van de Raad van Commissarissen. Hij is voor herbenoeming beschikbaar. Ten aanzien van dit voorstel tot herbenoeming geldt dat het zogenoemde "versterkte recht van aanbeveling" van de COR van toepassing is.

#### **6.c Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen**

De voorzitter zegt dat nu aan de algemene vergadering de gelegenheid wordt gegeven personen voor benoeming tot commissaris aan te bevelen. Voorwaarde is wel dat betrokkene past binnen de profielschets van de Raad van Commissarissen. Deze profielschets ligt ter vergadering ter inzage en is geplaatst op de website van Koninklijke Wegener.

De heer Machell zegt dat hij geen kandidaat wil voorstellen, doch dat de huidige situatie vanuit het oogpunt van *governance* wel ongebruikelijk is. In zo'n situatie is de Raad van Commissarissen een cruciaal element. *Governance for Owners* heeft een aantal ideeën over de wijze waarop de onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen versterkt zou kunnen worden, want het is duidelijk dat een onafhankelijke en sterke Raad in ieders belang is. Daarvoor verzoekt *Governance for Owners* om een evaluatie van de samenstelling van de Raad van Commissarissen binnen afzienbare tijd, waarbij met name gekeken zou moeten worden naar de mogelijkheid het aantal leden uit te breiden en te versterken met zuiver onafhankelijke personen.

De heer Noten antwoordt dat er nu sprake is van één commissaris die op voordracht van Mecom is benoemd, terwijl de heer Vink en hijzelf onafhankelijk zijn, doch wel het bod van Mecom destijds hebben ondersteund. De heer Noten benadrukt dat er geen enkele twijfel kan zijn over zijn onafhankelijkheid en die van de heer Vink in deze. Beiden hebben het bod ondersteund in de overtuiging, nog steeds gehuldigd, dat dit in het belang was van de aandeelhouders en de continuïteit van de onderneming. De afwegingen hierover hebben met de grootste zorgvuldigheid plaatsgevonden. De Raad van Commissarissen heeft het bod pas definitief ondersteund toen duidelijk was dat minimaal 75% van de aandelen zou worden aangeboden – daarmee kon immers worden vastgesteld dat een ruime meerderheid van de aandeelhouders dit standpunt deelde.

Dat neemt niet weg, aldus de heer Noten, dat de onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen in de komende jaren een kritisch punt zal zijn. Hij zegt toe dat hij dit onderwerp in de vergadering van de Raad van Commissarissen zal agenderen. Hij zal hier in de loop van het jaar schriftelijk bij de heer Machell op terugkomen.

#### **6.d Kennisgeving van de voor benoeming voorgedragen persoon**

De heer Vink meldt dat de Raad van Commissarissen de heer Noten voordraagt voor herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen.

De gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek liggen ter inzage en zijn geplaatst op de website van de vennootschap.

De heer Vink zegt dat de Raad van Commissarissen van opvatting is dat de heer Noten zeer geschikt is voor de vervulling van de taak als commissaris, mede gelet op de wijze waarop hij tot nu toe deze taak heeft vervuld, dat hij voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel en aan de onafhankelijkheidscriteria zoals vastgelegd in de Code Tabaksblad.

De COR van Wegener heeft voor deze benoeming gebruik gemaakt van zijn versterkt recht tot aanbeveling.

De heer Vink vraagt of de algemene vergadering instemt met herbenoeming van de heer Noten tot lid van de Raad van Commissarissen.

De heer Reitsma geeft aan blanco te stemmen.

De heer Vink constateert dat de algemene vergadering vrijwel unaniem instemt met herbenoeming van de heer Noten tot lid van de Raad van Commissarissen. Hij feliciteert de heer Noten met zijn herbenoeming.

#### **6.e Vacatures in 2009**

De heer Noten meldt dat in de jaarvergadering van 2009 geen commissarissen volgens rooster zullen aftreden.

De heer Bakker merkt op dat in 2011 volgens het rooster van aftreden twee commissarissen aftredend zijn, en geeft de Raad van Commissarissen in overweging het rooster te herzien om een betere spreiding te bewerkstelligen.

### **7. Rondvraag**

De heer Bakker informeert naar de deelname in Selektmail. De heer Houwert zegt dat dit een joint venture is van Wegener en Deutsche Post. In de wereld van verspreiding is veel aan de hand, nu ook in de politiek gesproken wordt over liberalisering van geadresseerde verspreiding. Er zijn in Nederland, naast TNT, twee grote partijen actief: Selektmail en Sandd. Wegener volgt de ontwikkelingen met belangstelling.

De heer Noten staat stil bij het feit dat de heer Houwert vandaag terugtreedt als voorzitter van de Raad van Bestuur, een functie die hij sinds 1996 bekleedde.

De heer Houwert dankt de heer Noten voor zijn woorden. Na zestien jaar in het bestuur van Wegener, eerst als vice-voorzitter en daarna als voorzitter, is nu het moment gekomen om te stoppen met de operationele betrokkenheid. Hij blijft echter adviseur van het bestuur van Koninklijke Wegener en bovendien is hij nu benoemd tot non-executive director bij Mecom. Zijn betrokkenheid blijft derhalve groot.

## **8. Sluiting**

De voorzitter sluit de vergadering, onder dankzegging aan de aanwezigen.