

Notulen

Onderwerp : Aandeelhoudersvergadering Koninklijke Wegener NV
Notulist : Lizet Eijkel
Datum : 18 mei 2011

Secretariaat Raad van Bestuur
Postbus 26
7300 HB Apeldoorn
Laan van Westenenk 6
7336 AZ Apeldoorn
T: +31 (0)88 0135567
F: +31(0)88 01 36244
E: l.eijkel@wegener.nl
www.wegener.nl

Deze notulen zijn op 2 augustus 2011 op de website van de vennootschap geplaatst. Conform het bepaalde in IV.3.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code hebben vergadergerechtigden tot 2 november 2011 de gelegenheid op deze notulen te reageren.

In deze vergadering werd deels Engels, deels Nederlands gesproken. De notulen zijn tweetalig beschikbaar (Nederlands/Engels). Leidend is de Engelse versie.

1. Opening

De heer Van der Heijden, voorzitter van de Raad van Commissarissen, opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom. Achter de tafel treft u, naast mijzelf, rechts van mij aan; de heren Visser (notaris van de vennootschap) en Van Amerongen (lid Raad van Commissarissen) en links van mij de heren Velgaard (voorzitter Raad van Bestuur) en Kuit (hoofd Juridische Zaken).

Er wordt voorgesteld de vergadering in de Engelse taal te houden, vanzelfsprekend kunnen desgewenst vragen in het Nederlands worden gesteld. Gemeld wordt dat er een tolk aanwezig is, die desgewenst zaken kan vertalen.

De voorzitter geeft aan dat, zoals gebruikelijk, de oproeping tot deze aandeelhoudersvergadering is geschied conform artikel 48 van de statuten. Een oproepingsadvertentie is geplaatst op 6 april jl. in de Officiële Prijscourant en in het dagblad Trouw.

De agenda en de vergaderstukken zijn op de website van de vennootschap geplaatst.

De registratiedatum voor het bijwonen van deze vergadering was 20 april 2011. Er kan worden vastgesteld dat de oproeping voor deze vergadering hiermee rechtsgeldig heeft plaatsgevonden.

De exacte opgave van het aantal aanwezige aandeelhouders en certificaathouders zal later in de vergadering worden gedaan, teneinde het mogelijk te maken de berekening zorgvuldig op te maken en eventuele laatkomers daarin mee te nemen. [49.207.822 (certificaten van) aandelen / 99,99%]

Evenals vorig jaar hebben certificaathouders die gedeponereerd hebben, van de Stichting Administratiekantoor Koninklijke Wegener respectievelijk de Stichting Administratiekantoor Financieringspreferente Aandelen Koninklijke Wegener een volmacht gekregen om te stemmen.

Een opgave van het totale geplaatste aandelen kapitaal en het totale aantal stemgerechtigde aandelen is op de website van de vennootschap vermeld.

De voorzitter stelt voor dat de heer Kuit, hoofd van de afdeling Juridische Zaken van Wegener, de notulen van deze vergadering houdt.

Hoewel het geen formeel agendapunt is, wordt opgemerkt dat de notulen van de vorige Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders sedert 25 februari jl. op de website van Wegener staan, hetgeen betekent dat tot 25 mei de mogelijkheid bestaat hierop te reageren.

2. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2010

Alvorens het woord te geven aan de heer Velgaard en de heer Lippinkhof (CFO), maakt de voorzitter zelf enige inleidende opmerkingen. Het jaar 2010 was zeker een uitdagend jaar, zowel in economisch opzicht alsook gezien de omstandigheden binnen het concern, daar zal hij verder niet op ingaan daar deze omstandigheden eenieder bekend zijn. Voor de Raad van Bestuur, het management en de medewerkers is 2010 een moeilijk jaar geweest, de Raad van Commissarissen is hen dan ook erkentelijk voor hetgeen in 2010 tot stand is gebracht. Kortheidshalve verwijst de voorzitter in dit verband ook naar het Verslag van de Raad van Commissarissen in het jaarverslag 2010.

Voorts meldt de voorzitter dat, met betrekking tot het vertrek van de heer Munsterman, in het jaarverslag helaas verzuimd is te vermelden dat de vertrekregeling van de heer Munsterman afwijkend is van de Corporate Governance Code. De financiële regeling is expliciet in de jaarrekening verantwoord.

De voorzitter geeft het woord aan de heren Velgaard en Lippinkhof. Aan de hand van de presentatie, die als bijlage bij deze notulen is gevoegd, geven de heren Velgaard en Lippinkhof een presentatie over de gang van zaken in het afgelopen jaar en de jaarresultaten.

Er zijn geen vragen of opmerkingen over het verslag van de Raad van Bestuur.

3. Jaarrekening over 2010

3.a Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2010

De voorzitter 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 in de zaal aanwezig is. Desgewenst de heer Van Kleef door de vergadering bevroegd worden omtrent zijn verklaring inzake de getrouwheid van de jaarrekening.

De heer Dekker vraagt wat de situatie is rond het blad de Pers, hij is hoogst verbaasd over deze deal. De heer Dekker wil weten hoe dit contract tot stand is gekomen, of de Board of Directors geïnformeerd was over de totstandkoming van dit contract. Hoe heeft Wegener die de huis-aan-huisbladen markt en ook de uitgave de Pers goed kende tot een dergelijk business model kunnen komen. De heer Van der Heijden geeft aan dat hij niet op het proces rondom de totstandkoming van het contract kan ingaan. Het interne proces is gevolgd, er is een business case gemaakt die achteraf bezien te optimistisch bleek te zijn. De heer Velgaard meldt dat nu wordt geprobeerd het business model te verbeteren.

De heer Dekker geeft aan nog niet te begrijpen waarom Wegener deze deal heeft gesloten. Ook zegt hij zeer weinig vernomen te hebben over hoe dit contract tot stand is gekomen. Los van het feit, dat volgens de heer Dekker, men over het algemeen terughoudend moet zijn in deals met de heer Boekhoorn. De heer Dekker vraagt of de Raad van Commissarissen op de hoogte was van deze deal. De heer Van der Heijden bevestigt dat de Raad van Commissarissen op de hoogte was van de deal, maar geeft ook aan dat de Raad van Commissarissen niet in staat is om deze deal commercieel te beoordelen en dat dit ook niet de primaire taak is van een Raad van Commissarissen.

Mede gelet op de positionering van Wegener, de niet gemakkelijke financieringsparaplu van Mecom waar Wegener hoofdelijk aansprakelijk voor is, geeft de heer Dekker aan grote zorgen te hebben over deze transactie die een zeer langdurig karakter heeft, die in de komende jaren als verliespost in de boeken terecht komt en een zware wissel op de kasstroom vormt.

De heer Van der Heijden geeft aan dat de opmerking van de heer Dekker genoteerd is.

De heer Dekker geeft aan dat de problematiek van de grootaandeelhouder Mecom, die een paraplustructuur gebruikt, omtrent de financiering algemeen bekend is. Circa anderhalf jaar geleden, tijdens een aandeelhoudersvergadering, is gezegd dat er nog wel eens gekeken zou worden naar de financiering en of Wegener al/dan niet verantwoordelijk blijft voor deze financiering. Dat wil zeggen er zou gekeken worden naar de totale aansprakelijkheid voor het geheel. Hoe ziet u dit? De heer Van Amerongen antwoordt dat niets is gewijzigd en hij wijst op het feit dat de schuld is gedaald, zo ook de financieringskosten. Er valt verder niets te melden. De heer Van Amerongen geeft aan zich niet te herinneren dat is toegezegd dat er wijzigingen in de financieringsconstructie zouden worden gemaakt. Een dergelijke toezegging is niet gedaan, er is slechts aangegeven dat de gehele financieringssituatie zou

worden bekeken. De heer Lippinkhof vult aan dat de huidige financieringssituatie niet anders is dan twee jaar geleden.

Met betrekking tot de condities verbonden aan de vertrekregeling van de Munsterman, vraagt de heer Dekker of er wat gezegd kan worden over deze condities. Volgens het jaarverslag heeft een deel van de vergoeding een voorwaardelijk karakter. Indien aan de voorwaarden voldaan wordt zal betaling hiervan plaatsvinden in 2012 en 2013. De heer Van der Heijden antwoordt dat hetgeen vermeld is in het rapport, het enige is wat hierover kan worden gezegd. De rest is vertrouwelijk, vandaar dat het niet mogelijk is om hier uitvoerig op in te gaan.

De heer Dekker merkt op dat de grootaandeelhouder ongetwijfeld bekend is met deze details, de minderheidsaandeelhouders echter niet, maar het is zoals het is. De heer Van Amerongen antwoordt, dat de heer Montgomery alleen in de hoedanigheid als lid van de Raad van Commissarissen geïnformeerd is over de details, maar niet in de hoedanigheid van aandeelhouder.

De heer Dekker stelt dat met betrekking tot de door de NMa opgelegde boete voor de vermeende overtredingen in Zeeland is een voorziening getroffen van EUR 19 miljoen. De heer Dekker vraagt of de boete al is betaald, wat de stand van zaken is voor de vennootschap en of de huidige situatie rondom de heer Kalbfleisch nog van invloed is op deze zaak? De heer Van der Heijden meldt dat de boete nog niet betaald is. Wegener heeft bezwaar aangetekend tegen de boete bij de Bezwaaradviescommissie van de NMa. Deze commissie heeft in januari een hoorzitting gehouden waarin de NMa en Wegener hun standpunten nader hebben toegelicht. Wegener is nu in afwachting van het advies van de Commissie. Over de situatie rondom de heer Kalbfleisch hebben wij geen commentaar.

De heer Dekker vraagt of er een indicatie kan worden gegeven over de te verwachten groei voor online. De heer Van der Heijden geeft aan de heer Velgaard al aardig wat informatie over dit onderwerp heeft gegeven in de presentatie onder agendapunt 2. De heer Velgaard geeft aan dat de focus en ambitie ligt op het online gebied en dat online een substantieel deel moet uitmaken van de advertentieomzet. Gezien de huidige economische situatie is hij terughoudend met het doen van een concrete uitspraak over de te behalen online advertentieomzet.

Daar er verder geen vragen zijn met betrekking tot dit agendapunt, verzoekt de voorzitter de aandeelhouders hun stem uit te brengen betreffende het voorstel de jaarrekening 2010 vast te stellen.

Geconstateerd wordt dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen van stemmen zijn. Er wordt vastgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders akkoord gaat en dat de jaarrekening daarmee is vastgesteld.

3.b Dividend voorstel en voorstel tot allocatie van het verlies

Ondanks het feit dat over het boekjaar 2010 een verlies is geleden wordt ingevolge een besluit van de Raad van Bestuur, dat is goedgekeurd door de Raad van commissarissen, in lijn met hetgeen in de afgelopen jaren gebruikelijk was aan de houders van (certificaten van) de cumulatief financieringspreferente aandelen, een dividend van 5,33% per aandeel 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 ter zake cumulatief financieringspreferente aandelen in het kapitaal van Koninklijke Wegener NV.

Gelet op de financiële positie van de vennootschap en gelet op het feit dat over het boekjaar 2010 een verlies is geleden, wordt voorgesteld aan de houders van (certificaten van) gewone aandelen geen dividend uit te keren en het verlies over 2010 ten laste te brengen van de algemene reserves van Koninklijke Wegener NV.

Geconstateerd wordt dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen van stemmen zijn. Er wordt vastgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders unaniem akkoord gaat met dit voorstel en dat het voorstel daarmee is aangenomen.

4.a Kwijting aan de Raad van Commissarissen

De heer Dekker wil nog even opmerken dat hij zich niet zo zeer bezig heeft gehouden met de kwijting van deze Raad, gezien de prominente positie van een dominant lid in de Raad van Commissarissen.

Voorgesteld wordt om kwijting aan de Raad van Commissarissen in stemming te brengen.

Geconstateerd wordt dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen van stemmen zijn. Er wordt vastgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders commissarissen kwijting verleent.

4.b Kwijting aan de Raad van Bestuur

De heer Dekker wil met betrekking tot kwijting aan de Raad van Bestuur nog opmerken dat hij bijzonder geschrokken is over de deal van de Pers en het daarmee gepaard gaande verlies dat ook in te komende jaren nog wordt verwacht. Temeer bedroevend daar, in de afgelopen jaren, de organisatie al een bijzonder beroep heeft moeten doen op het personeel, die al verschillende reorganisaties en kostenbesparingen hebben moeten doorstaan. De heer Dekker geeft aan dat het helder mag zijn dat, achteraf gezien, hij niet bijster gelukkig is met deze gang van zaken. Daar het echter niet duidelijk is wie hier verantwoordelijk is, gezien de verschillende wisselingen in het bestuur, is hier niemand op aan te spreken. De heer Dekker geeft aan dat zijn betoog meer gezien moet worden als een motie van treurnis. De voorzitter geeft aan dat de motie van treurnis is genoteerd.

De voorzitter stelt voor over te gaan tot het in stemming brengen van kwijting aan de Raad van Bestuur. Geconstateerd wordt dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen van stemmen zijn. Er wordt vastgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de bestuurders van de vennootschap kwijting verleent.

5. Samenstelling Raad van Bestuur

De voorzitter stelt voor mevrouw F. van den Brink te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur.

Voor de benoeming tot lid van de Raad van Bestuur wordt voor een periode van 4 jaar, ingaande op 18 mei 2011, voorgedragen mevrouw F. van den Brink. Het curriculum vitae alsmede de remuneratie van mevrouw Van den Brink is geplaatst op de website van de vennootschap (www.wegener.nl). De Centrale Ondernemingsraad heeft aangaande de voorgestelde benoeming positief gereageerd. Het advies van de Centrale Ondernemingsraad is op de website van de vennootschap geplaatst.

Voorgesteld wordt om over te gaan tot het in stemming brengen van het voorstel tot benoeming van mevrouw F. van den Brink tot lid van de Raad van Bestuur.

Geconstateerd wordt dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen van stemmen zijn. Vastgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders akkoord gaat met dit voorstel en dat mevrouw Van den Brink hiermee is benoemd. De voorzitter wenst mevrouw Van den Brink alle succes toe in haar nieuwe functie.

6. Samenstelling Raad van Commissarissen

6.a Kennisgeving van een vacature in de Raad van Commissarissen

De heer Van der Heijden meldt dat in verband met het aftreden van de heer D.J. Montgomery er een vacature is ontstaan in de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft besloten thans in genoemde vacature te willen voorzien. De vacature betreft het lid in de Raad van Commissarissen dat op grond van het Reglement van de Raad van Commissarissen wordt benoemd op voordracht van Mecom.

6.b Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt hierbij in de gelegenheid gesteld een persoon voor benoeming tot commissaris aan te bevelen, mits deze persoon past in de profielschets van de Raad van Commissarissen. De Centrale Ondernemingsraad is in de gelegenheid gesteld een persoon voor benoeming tot commissaris aan te bevelen.

6.c Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor benoeming voorgedragen persoon
Door de Centrale Ondernemingsraad is geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid een persoon voor benoeming tot commissaris aan te bevelen.

Aangezien door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling voor een andere persoon is gedaan, geeft de Raad van Commissarissen hierbij kennis dat hij de heer K. Allen voordraagt voor benoeming als lid van de Raad van Commissarissen.

De gegevens als bedoeld in artikel 2:142 (3) van het Burgerlijk Wetboek zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap en kunnen daar worden geraadpleegd.

De Raad van Commissarissen is van opvatting dat de heer Allen zeer geschikt is voor de vervulling van de taak als commissaris bij de vennootschap en dat hij voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel.

6.d Voorstel tot benoeming van de heer K. Allen als lid van de Raad van Commissarissen

Daar door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van een andere persoon wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Allen te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen.

Voorgesteld wordt om over te gaan tot het in stemming brengen van het voorstel.

De heer Dekker geeft aan niet tegen te stemmen, hij wenst wel een algemene opmerking over dit onderwerp te willen maken. Hij geeft aan dat hier sprake is van een vennootschap die in belangrijke mate valt onder een grootaandeelhouder, die ook iemand in de Raad van Commissarissen vertegenwoordigd wil zien – de heer Dekker zegt daar wel begrip voor te hebben. Hij vindt echter dat er in de afgelopen jaren al een aantal wisselingen in deze positie is geweest, dat is een zorgelijke aangelegenheid. Persoonlijk gezien, was de heer Dekker niet bepaald onder de indruk geraakt van de heer Montgomery. De heer Dekker spreekt de wens uit dat met de benoeming van de heer Allen een meer positieve richting wordt ingeslagen. Tenslotte hoopt de heer Dekker dat de belangen van zowel alle aandeelhouders als ook het personeel beter zullen worden behartigd. Hij wenst de heer Allen veel succes toe in deze moeilijke economische tijden.

Geconstateerd wordt dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen van stemmen zijn. Er wordt vastgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders akkoord gaat met dit voorstel en dat de heer Allen hiermee benoemd is tot commissaris van de vennootschap. De voorzitter feliciteert de heer Allen met zijn benoeming.

7. Voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap

De heer Van der Heijden meldt dat de Raad van Bestuur – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – het voorstel doet om de statuten van Koninklijke Wegener NV te wijzigen. Het voorstel tot wijziging van de statuten ligt ter inzage ten kantore van Koninklijke Wegener en is tevens te vinden op de website van Koninklijke Wegener NV. Aan aandeelhouders of certificaathouders zal desgevraagd kosteloos een afschrift van het voorstel tot statutenwijziging worden verstrekt.

De heer Visser, notaris van Allen & Overy, geeft in een korte toelichting aan dat de voorgestelde wijziging in de statuten van Wegener, hoofdzakelijk zijn ingegeven door veranderde wetgeving, op het gebied van: de Wet van aandeelhoudersrechten, de Wet elektronische communicatiemiddelen, alsook de Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad.

De overige wijzigingen houden verband met:

- de verruimde wet voor vennootschappen zoals Wegener, die het mogelijk maakt aandelen in te kopen (en te houden) tot maximaal 50% van het geplaatste kapitaal (voorheen 10%).
- Een definitie van het begrip 'schriftelijk' wordt aangepast in artikel 1 – de definitie is ondermeer van toepassing op de wijze waarop een volmacht voor het bijwonen van een vergadering van aandeelhouders kan worden verleend.
- Het is niet langer vereist om een tekstvoorstel voor een wijziging van de statuten neer te leggen op locatie in Amsterdam; artikel 6 wordt daarom aangepast.
- Artikelen 18, 19 en 21 worden in lijn gebracht met de gewenste wijze van vertegenwoordiging van de vennootschap. De Raad van Bestuur zal uit tenminste twee bestuurders dienen te bestaan die gezamenlijk bevoegd zullen zijn om de vennootschap te vertegenwoordigen.

Vertegenwoordigingsbevoegdheid zal tevens toekomen aan de Raad van Bestuur in zijn geheel alsmede aan een bestuurder gezamenlijk handelend met een procuratiehouder van de vennootschap. De wijze van inschrijving in het handelsregister wordt conform de voorgestelde aanpassing aangepast.

- De wijze waarop door de algemene vergadering wordt gestemd is aangepast naar de huidige gang van zaken. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze waarop wordt gestemd.
- In verband met de inwerkingtreding van de Europese Transparantierichtlijn is de wettelijke termijn waarbinnen de jaarrekening dient te worden vastgesteld verkort tot vier maanden na het einde van het boekjaar van de vennootschap.

Het voorstel houdt tevens in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur, aan de heer mr. A.R.E. Kuit, hoofd juridische zaken, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar aan te vragen en om die akte te doen passeren.

Voorgesteld wordt om over te gaan tot het in stemming brengen van het voorstel.

Geconstateerd wordt dat er geen tegenstemmen en geen onthoudingen van stemmen zijn. Vastgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders derhalve akkoord gaat met het voorstel de statuten van de vennootschap hiermee overeenkomstig het voorstel zijn gewijzigd.

8. Sluiting / Rondvraag

Er zijn geen vragen of opmerkingen.

De voorzitter sluit de vergadering onder dankzegging aan de aanwezigen.