



Reed Elsevier NV
Agenda Jaarlijkse Algemene
Vergadering van Aandeelhouders 2009

Woensdag, 22 april 2009 om 10.30 uur
Hotel Okura, Ferdinand Bolstraat 333, Amsterdam

Aan de aandeelhouders van Reed Elsevier NV

Geachte aandeelhouder,

Amsterdam, 13 maart 2009

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2009

Het doet mij genoegen u uit te nodigen voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("AVA") van Reed Elsevier NV (de "Vennootschap"). De AVA zal plaatsvinden op woensdag 22 april 2009 om 10.30 uur in Hotel Okura, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

Vorig jaar november hebben wij bekend gemaakt dat Ian Smith benoemd zal worden tot opvolger van Sir Crispin Davis als Chief Executive Officer wanneer Crispin later deze maand met pensioen gaat. Crispin is de afgelopen negen jaar CEO geweest. In deze periode hebben zich belangrijke wijzigingen voorgedaan in zowel de uitgeverijsector als in de transformatie van Reed Elsevier. Vandaag de dag is Reed Elsevier één van de toonaangevende digitale, professionele informatieondernemingen in de wereld. Reed Elsevier heeft in diverse markten de positie van marktleider, met een sterke online positie en een goed gedefinieerde strategie voor de toekomst. Crispin laat een indrukwekkende staat van dienst na om op voort te bouwen en ik wil hem hierbij dankzeggen voor zijn uitzonderlijke bijdrage.

Ian Smith is op 1 januari 2009 benoemd tot CEO-designate van Reed Elsevier PLC. Ian Smith is een bekwame global business leader die beschikt over brede belangrijke internationale ervaring op het gebied van strategie en ook zeer ervaren is met operationele activiteiten. Deze ervaring heeft hij opgedaan bij diverse ondernemingen en in verschillende sectoren. Hij zal voortbouwen op de sterke fundamenten van de leidende wereldwijde posities en een groeiende positie in de digitale wereld die Reed Elsevier nu heeft. Op dit moment is Ian Smith bezig zich te verdiepen in de bedrijfsactiviteiten van Reed Elsevier. Verder maakt hij kennis met werknemers en klanten voordat hij de functie van Crispin overneemt als laatstgenoemde met pensioen gaat. Tot nu toe is de overdracht soepel en volgens plan verlopen. We hebben alle reden om aan te nemen dat Ian sterk leiderschap voor het bedrijf zal brengen en met veel genoegen stellen wij in de AVA van dit jaar de benoeming van Ian Smith als lid van de Raad van Bestuur voor.

Op 26 januari 2009 heeft Reed Elsevier bekend gemaakt dat ik aftreed als Voorzitter en lid van het Bestuur van Reed Elsevier PLC en als Voorzitter en lid van de Raad van Commissarissen van Reed Elsevier NV aan het einde van de AVA's van die vennootschappen. Dit naar aanleiding van mijn beoogde benoeming als de Chief Executive Officer van ING Groep N.V. per 27 april 2009. Het is voor mij niet mogelijk om de positie van Voorzitter te combineren met de positie van CEO van een grote internationale onderneming die ik in april op mij neem. De Nominations Committee is op dit moment bezig met de selectieprocedure voor een opvolger voor de positie van Voorzitter van de Raad van Commissarissen.

De overige agendapunten voor deze vergadering zullen u bekend voorkomen en worden nader uitgelegd in de bijgesloten agenda met toelichting op de agenda voor de AVA. De jaarrekening en het jaarverslag over 2008 zijn te vinden op de website van Reed Elsevier (www.reedelsevier.com).

Reed Elsevier stelt actieve deelname door aandeelhouders tijdens de AVA op prijs, zowel door het stellen van vragen als door het uitbrengen van een stem. Als u de vergadering wenst bij te wonen, kunt u uw aandelen registreren op de wijze omschreven in de toelichting op de agenda voor de AVA of op de website van de Vennootschap. Een volmacht is verstuurd aan die aandeelhouders die geregistreerd staan in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap en zal aan die aandeelhouders worden toegezonden die deelnemen in het Communicatiekanaal.

Tijdens de AVA zal er elektronisch worden gestemd. 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 woensdag 15 april 2009 om 17.00 uur contact op te nemen met het secretariaat van de Vennootschap (zie onderstaande contactgegevens) om een juiste verwerking van die instructies door het elektronisch stelsysteem mogelijk te maken.

Ik zie er naar uit u op 22 april te mogen ontmoeten.

Hoogachtend,

Jan Hommen

Voorzitter van de Raad van Commissarissen

Secretariaat Reed Elsevier NV
Postbus 470
1000 AL Amsterdam
Tel 020 485 2906
Fax 020 485 2032
Website www.reedelsevier.com

AGENDA
voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders
van Reed Elsevier NV (de "Vennootschap")
te houden op woensdag 22 april 2009 om 10.30 uur
in Hotel Okura, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam

1. **Opening**
2. **Jaarverslag 2008**
3. **Vaststelling van de jaarrekening 2008 (besluit)**
4. **Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de leden van de Raad van Commissarissen**
 - a. Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (besluit)
 - b. Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (besluit).
5. **Vaststellen en uitkering van dividend (besluit)**
6. **Benoeming externe accountant (besluit)**
7. **Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
 - a. Herbenoeming Lord Sharman (besluit)
 - b. Herbenoeming David Reid (besluit)
 - c. Herbenoeming Mark Elliott (besluit)
 - d. Herbenoeming Dien de Boer-Kruyt (besluit)
8. **Samenstelling van de Raad van Bestuur**
 - a. Benoeming van Ian Smith tot lid van de Raad van Bestuur (besluit)
9. **Machtiging van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot verkrijging door de Vennootschap van eigen aandelen (besluit)**
10. **Aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht**
 - a. Aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot het uitgeven van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (besluit)
 - b. Verlenging van de aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht (besluit)
11. **Rondvraag**
12. **Sluiting**

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2: Jaarverslag 2008

De heer Mark Armour, Chief Financial Officer van Reed Elsevier, zal een presentatie geven over de ontwikkeling van de bedrijfsactiviteiten en de resultaten die in 2008 zijn behaald. Verder zal het verslag van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur over 2008 worden besproken.

Agendapunt 3: Vaststelling van de jaarrekening 2008 (besluit)

De jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2008 is opgenomen in en wordt gevormd door de Reed Elsevier Annual Reports and Annual Financial Statements 2008. Deze zijn opgesteld door de Raad van Bestuur en Deloitte Accountants B.V. heeft deze onderzocht en daaromtrent zonder voorbehoud een goedkeurende verklaring afgegeven. Deloitte Accountants B.V. zal ter vergadering aanwezig zijn om eventuele vragen te beantwoorden. Voorgesteld wordt om de jaarrekening over 2008 vast te stellen.

Agendapunt 4: Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en de leden van de Raad van Commissarissen

a. Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (besluit)

Overeenkomstig artikel 31 lid 2 van de statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde bestuur in het verslagjaar voor zover van zulk bestuur blijkt uit de jaarrekening.

b. Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (besluit)

Overeenkomstig artikel 31 lid 2 van de statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen gehouden toezicht in het verslagjaar voor zover van zulk toezicht blijkt uit de jaarrekening.

Agendapunt 5: Vaststellen en uitkering dividend (besluit)

Onder voorwaarde van vaststelling van de jaarrekening over 2008 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en conform artikel 33 lid 1 van de statuten, stelt de Gecombineerde Raad voor om een slotdividend uit te keren van €0,290 per gewoon aandeel met een nominale waarde van €0,07. Rekening houdend met het interim dividend van €0,114 per gewoon aandeel dat op 29 augustus 2008 is uitbetaald, betekent dit dat het totale dividend per gewoon aandeel over 2008 €0,404 bedraagt. Het slotdividend wordt betaalbaar gesteld op 22 mei 2009 en de gewone aandelen zullen vanaf 24 april 2009 ex-dividend worden verhandeld.

Agendapunt 6: Benoeming externe accountant (besluit)

Ingevolge artikel 30 lid 6 van de statuten is de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevoegd tot het verlenen van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een externe accountant. Het Audit Committee heeft een formeel onderzoek gedaan naar het functioneren van de externe accountant en de effectiviteit van de accountantscontrole. Op basis van dit onderzoek en van hetgeen nadien werd vastgesteld ten aanzien van de planning en uitvoering van de externe accountantscontrole over het boekjaar dat op 31 december 2008 is geëindigd, heeft het Audit Committee aanbevolen dat Deloitte Accountants B.V. zal worden herbenoemd als externe accountant van de Vennootschap tot de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders in 2010. De Raad van Commissarissen volgt deze aanbeveling met steun van de Raad van Bestuur. Voorgesteld wordt om Deloitte Accountants B.V. te benoemen als externe accountant. De voorwaarden en condities die op deze herbenoeming van toepassing zijn, zullen worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Verwezen wordt naar het verslag van de Audit Committee's op pagina's 81 en 82 van de Reed Elsevier Annual Reports and Financial Statements 2008.

Agendapunt 7: Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Herbenoeming van Lord Sharman (besluit)
- b. Herbenoeming van David Reid (besluit)
- c. Herbenoeming van Mark Elliott (besluit)
- d. Herbenoeming van Dien de Boer-Kruyt (besluit)

Overeenkomstig het rooster van aftreden als vastgesteld door de Gecombineerde Raad, zullen Lord Sharman, de heer David Reid, de heer Mark Elliott en mevrouw De Boer-Kruyt aftreden als lid van de Raad van Commissarissen aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Lord Sharman, de heer Reid en de heer Elliott stellen zich beschikbaar voor herbenoeming en zijn herbenoembaar.

Op 26 januari 2009 heeft de Vennootschap aangekondigd dat de Voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Jan Hommen, aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aftreedt en zich niet beschikbaar stelt voor herbenoeming. De reden hiervoor is zijn voorgestelde benoeming als lid van de Raad van Bestuur en Chief Executive

Officer van ING Groep N.V., waarover op de jaarlijkse algemene vergadering van ING Groep N.V. op 27 april 2009 wordt besloten. De heer Hommen is sinds 2005 Voorzitter en lid van de Raad van Commissarissen geweest. Het Nominations Committee is op dit moment bezig met de selectieprocedure voor een opvolger voor de positie van Voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Gelet op het feit dat de Voorzitter van de Raad van Commissarissen aan het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders aftreedt, heeft het Nominations Committee mevrouw De Boer-Kruyt verzocht om zich ook beschikbaar te stellen voor herbenoeming voor een periode van één jaar vanaf deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De reden hiervoor is dat er eerst een nieuwe Voorzitter van de Raad van Commissarissen zal worden benoemd. Vervolgens zal de nieuwe Voorzitter van de Raad van Commissarissen in de gelegenheid zijn om zelf een selectieprocedure voor een nieuw lid van de Raad van Commissarissen te voeren. Mevrouw De Boer-Kruyt is drie termijnen van elk drie jaar in functie geweest als lid van de Raad van Commissarissen, hetgeen valt binnen de maximale periode van 12 jaar ingevolge de Nederlandse Corporate Governance Code. Onder deze bijzondere omstandigheden, is mevrouw De Boer-Kruyt herbenoembaar en heeft zij aangegeven dat zij bereid is herbenoeming te accepteren. Na herbenoeming van Lord Sharman, de heer David Reid, de heer Mark Elliott en mevrouw De Boer-Kruyt, resteert er maar één vacature na de sluiting van de vergadering.

Het Corporate Governance Committee heeft het afgelopen jaar het functioneren en de samenstelling van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, alsmede van de Committees, beoordeeld. Ook werd de effectiviteit van deze bestuursorganen beoordeeld. Op basis hiervan meent het Nominations Committee dat het functioneren van elk van de personen die wordt voorgedragen voor herbenoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders nog steeds effectief is en het Committee heeft vastgesteld dat zij nog immer blijf geven van toewijding aan hun onderscheiden functies bij de onderneming. Het Nominations Committee beveelt daarom de herbenoeming van ieder lid van de Raad van Commissarissen aan. Overeenkomstig de aanbeveling van het Nominations Committee en artikel 21 lid 3 van de statuten, wordt door de Gecombineerde Raad aanbevolen dat Lord Sharman, de heer Reid, de heer Elliott en mevrouw De Boer-Kruyt worden herbenoemd als lid van de Raad van Commissarissen.

Lord Sharman, de heer Reid, de heer Elliott en mevrouw De Boer-Kruyt zijn herbenoembaar en hebben allen verklaard een herbenoeming te zullen aanvaarden.

De relevante persoonsgegevens als bedoeld in artikel 21 lid 4 van de statuten met betrekking tot de leden van de Raad van Commissarissen die zijn voorgedragen voor herbenoeming, zijn opgenomen in deze toelichting op de agenda. Benoemingen in de Raad van Commissarissen worden gedaan met inachtneming van het profiel voor de Raad van Commissarissen dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap (www.reedelsevier.com).

Agendapunt 8: Samenstelling van de Raad van Bestuur

- a. Benoeming van Ian Smith tot lid van de Raad van Bestuur (besluit)

Sir Crispin Davis zal aftreden als lid van de Raad van Bestuur en Chief Executive Officer per 19 maart 2009. Hij was sinds 1999 in functie als lid van de Raad van Bestuur.

Gerard van der Aast is afgetreden als lid van de Raad van Bestuur op 15 december 2008. Hij was sinds 2001 lid van de Raad van Bestuur. De Gecombineerde Raad stelt het aantal leden van de Raad van Bestuur vast, overeenkomstig artikel 15 lid 1 van de statuten en de Gecombineerde Raad heeft besloten om voorsnog het aantal leden van de Raad van Bestuur vast te stellen op vier.

Op 4 november 2008 is de voorgestelde benoeming van Ian Smith als opvolger van Sir Crispin Davis als lid van de Raad van Bestuur en Chief Executive Officer aangekondigd. Om deze benoeming te effectueren, zal de heer Smith tot lid van de Raad van Bestuur benoemd dienen te worden door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Vervolgens zal de Raad van Bestuur de heer Smith benoemen als Chief Executive Officer.

Ian Smith is een bekwaame global business leader die beschikt over brede belangrijke internationale ervaring op het gebied van strategie en ook met operationele activiteiten. Deze ervaring heeft hij opgedaan bij diverse ondernemingen en in verschillende sectoren. Hij zal voortbouwen op de sterke fundamenten van de leidende wereldwijde posities en een groeiende positie in de digitale wereld die Reed Elsevier nu heeft. De heer Smith is op 1 januari 2009 toegetreden tot het Bestuur van Reed Elsevier PLC in Londen als Chief Executive Officer-designate en zal op 19 maart 2009 de positie van Chief Executive Officer van Reed Elsevier PLC op zich nemen, op de datum dat Sir Crispin Davis met pensioen gaat. De Gecombineerde Raad beveelt met inachtneming van artikel 15 lid 2 van de statuten aan om de heer Smith te benoemen als lid van de Raad van Bestuur. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst met de heer Smith staan vermeld op pagina 70 van het Remuneratie Rapport in het Reed Elsevier Annual Reports and Annual Financial

Statements 2008. De relevante persoonsgegevens van de heer Smith als bedoeld in artikel 15 lid 3 van de statuten, zijn opgenomen op pagina 7 van deze toelichting op de agenda.

Agendapunt 9: Machtiging van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot verkrijging door de Vennootschap van eigen aandelen (besluit)

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 24 april 2008 de Raad van Bestuur gemachtigd om aandelen in de Vennootschap te verwerven voor een periode tot en met 30 september 2009. Met inachtneming van artikel 9 van de statuten wordt voorgesteld om opnieuw de Raad van Bestuur te machtigen aandelen in de Vennootschap te verwerven, in en buiten beursverkeer, voor een periode van 18 maanden vanaf de dag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te weten tot en met 21 oktober 2010. De machtiging is beperkt tot het maximum aantal aandelen genoemd in artikel 9 lid 2(b) van de statuten, voor een tegenwaarde die niet lager zal zijn dan de nominale waarde en die niet uitgaat boven het hogere bedrag van (a) 105% van de gemiddelde koers van het aandeel Reed Elsevier NV op Euronext Amsterdam gedurende de vijf (5) beursdagen direct voorafgaande aan de dag van inkoop, (b) de koers van de laatste onafhankelijke transactie in gewone aandelen Reed Elsevier NV op Euronext Amsterdam of (c) de alsdan meest recente onafhankelijke biedkoers voor een gewoon aandeel Reed Elsevier NV op Euronext Amsterdam. Als de inkoop R-aandelen betreft, zal de prijs niet lager zijn dan de nominale waarde en niet hoger dan indien deze zou worden berekend voor de gewone aandelen waarin ze kunnen worden geconverteerd.

Agendapunt 10: Aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht

a. Aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot het uitgeven van aandelen (besluit)

Ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders genomen op 24 april 2008, is de aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot het uitgeven van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen als bedoeld in artikel 6 van de statuten verlengd voor een periode die eindigt op 30 september 2009. De Gecombineerde Raad beveelt aan en stelt voor dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, en derhalve tot en met 21 oktober 2010, met inachtneming van de grenzen genoemd in artikel 6 lid 2 van de statuten, de Gecombineerde Raad aanwijst als bevoegd orgaan tot:

- (i) uitgifte van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in de Vennootschap, tot ten hoogste 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap bij het sluiten van Euronext Amsterdam op 22 april 2009, plus een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap per dezelfde datum in het geval van uitgifte binnen het kader van fusies of overnames; en voorts en zonder dat de 10% restrictie geldt,
- (ii) uitgifte van aandelen in de Vennootschap ter voldoening aan verplichtingen bij uitoefening van rechten uit hoofde van goedgekeurde aandelen (optie) plannen, met dien verstande dat de bevoegdheden onder (i) en (ii) begrensd zullen zijn door het bepaalde in artikel 6.2 van de statuten.

b. Verlenging van de aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht (besluit)

De Gecombineerde Raad beveelt aan en stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, en derhalve tot en met 21 oktober 2010, overeenkomstig en binnen de grenzen van artikel 7.4 van de statuten, de huidige aanwijzing van de Gecombineerde Raad als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te verlengen, bij een uitgifte van aandelen of bij een verlening van rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap krachtens een besluit van de Gecombineerde Raad op grond van agendapunt 10a.

Persoonsgegevens voor kandidaten voor benoeming

Persoonsgegevens als bedoeld in artikel 15 lid 3 van de statuten voor een kandidaat-lid van de Raad van Bestuur te benoemen tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2009

Ian Smith (55)

(Brits)

Benoemd tot Chief Executive Officer-designate in het Bestuur van Reed Elsevier PLC op 1 januari 2009. Wordt Chief Executive Officer van Reed Elsevier plc op 19 maart 2009 als opvolger van Sir Crispin Davis die met pensioen gaat. Was Chief Executive van Taylor Woodrow plc van januari 2007 tot juli 2007 volgend op de fusie met Wimpey plc. Was eerder Chief Executive Officer van de General Healthcare Group sinds 2004, Chief Executive Officer Europe voor Exel, Group Commercial Director van Ocean Group plc en Managing Director van Monitor Company Europe, een strategische consulting firma. Begon zijn loopbaan bij Royal Dutch/Shell Group of companies. Non-executive director van Galiform plc.

Aantal aandelen in het bedrijf: geen

Persoonsgegevens als bedoeld in artikel 21 lid 4 van de statuten voor de kandidaat-leden voor herbenoeming in de Raad van Commissarissen tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2009

Mark Elliott (59)

(Amerikaans)

Benoemd in 2003. Voorzitter van de Remuneration Committee en lid van de Nominations and Corporate Governance Committees. Non-executive director van G4S plc. Is lid van de Dean's adviesraad en lid van de technische adviesraad aan de universiteit van Indiana. Tot aan zijn pensioen in april 2008 was hij General Manager IBM Global Solutions, had hij verschillende posities bij IBM, waaronder Managing Director of IBM Europe, Middle East and Africa. Zat in de board van IBAX, een bedrijf dat software levert aan ziekenhuizen en gezamenlijk eigendom is van IBM en Baxter Healthcare.

Aantal aandelen in het bedrijf: geen

David Reid (62)

(Brits)

Benoemd in 2003. Senior onafhankelijk non-executive director en lid van de Audit, Nominations, Remuneration and Corporate Governance Committees. Non-executive Chairman van Tesco PLC, voorheen executive deputy Chairman tot december 2003 en finance director van 1985 tot 1997. Chairman van Kwik-Fit en eerder non-executive director van De Vere PLC, Legal and General PLC and Westbury PLC.

Aantal aandelen in het bedrijf: geen

Lord Sharman of Redlynch (66)

(Brits)

Benoemd in 2002. Chairman van de Audit Committee en lid van de Nominations and Corporate Governance Committees. Non-executive Chairman van Aviva plc en non-executive director of BG Group plc. Lid van het Britse House of Lords sinds 1999. Was chairman van KPMG Worldwide tot 1999, waar hij sinds 1966 werkzaam was. Voorheen Chairman van Aegis Group plc, deputy Chairman van G4S plc, non-executive director van Young & Co's Brewery plc en AEA Technology plc, en lid van de Raad van Commissarissen van ABN AMRO Holding NV.

Aantal aandelen in het bedrijf: geen

Dien de Boer-Kruyt (64)

(Nederlands)

Benoemd in 2000. Lid van de Raad van Commissarissen van Koninklijke Douwe Egberts (een dochter van Sara Lee Corporation), Imtech NV en Allianz Nederland Group NV. Lid van de Raad van Commissarissen van Nationaal Register Commissarissen en Toezichthouders. Voorzitter leiderschapprogramma's Call en Ravel voor leiders bij bedrijfsleven, overheid en universiteiten.

Aantal aandelen in het bedrijf: geen

Informatie voor het bijwonen van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2009

De Raad van Bestuur heeft bepaald dat houders van aandelen die op **woensdag 25 maart 2009** (de Registratiedatum) zijn ingeschreven in de administratie van één van de bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per de Registratiedatum en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze, het recht hebben de vergadering bij te wonen en hun stemrecht uit te oefenen in overeenstemming met het aantal aandelen gehouden op de Registratiedatum.

Houders van aandelen aan toonder, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht, die de vergadering wensen bij te wonen danwel zich ter vergadering willen laten vertegenwoordigen, dienen te bewerkstelligen dat de bij Euroclear Nederland aangesloten bank of effecteninstelling waar hun aandelen in administratie zijn, uiterlijk op **woensdag 15 april 2009 om 17.00 uur** aan ABN AMRO Bank N.V., h.o.d.n. RBS ("RBS") schriftelijk meedeelt dat zij aandeelhouder waren op de Registratiedatum en dat zij de vergadering wensen bij te wonen, met vermelding van het betreffende 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 AVA in Hotel Okura op 22 april 2009, zullen de aandeelhouder of diens gevolmachtigde toegang krijgen tot de vergadering.

Houders van aandelen op naam, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht, die in persoon per de Registratiedatum om 17.00 uur vermeld staan als aandeelhouder in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap, zijn gerechtigd de vergadering bij te wonen, indien zij uiterlijk op **woensdag 15 april 2009 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 AVA in Hotel Okura op 22 april 2009, zullen 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 AVA zal vertegenwoordigen. 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 **woensdag 15 april 2009 om 17.00 uur** te hebben aangeleverd bij de Vennootschap (op onderstaand correspondentieadres).

Tijdens de AVA zal er elektronisch gestemd worden. 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 **woensdag 15 april 2009 om 17.00 uur** contact op te nemen met het secretariaat van de Vennootschap (zie onderstaande contactgegevens) om een juiste verwerking van die instructies door het elektronisch stelsysteem mogelijk te maken. Houders van aandelen aan toonder die de vergadering niet zullen bijwonen, kunnen ook volmacht geven aan de Secretaris van de Vennootschap via RBS tot uiterlijk op **woensdag 15 april 2009 om 17.00 uur**. Voor nadere informatie kunt u gaan naar www.rbs.com/evoting.

Communicatiekanaal Aandeelhouders

Houders van aandelen Reed Elsevier NV die zich hebben opgegeven voor het Communicatiekanaal Aandeelhouders (www.communicatiekanaal.nl) ontvangen via de post of via email instructies over de wijze waarop zij zich op de vergadering kunnen laten vertegenwoordigen. Participanten kunnen elektronisch stemmen via www.proxyvote.nl, met gebruikmaking van het controlenummer op het steminstructieformulier.

U wordt verzocht een geldig legitimatiebewijs (rijbewijs, paspoort of identiteitskaart) mee te brengen naar de vergadering. Personen zonder geldig toegangsbewijs zullen niet tot de vergadering worden toegelaten. Aanwezigen kunnen worden verzocht hun legitimatie te tonen.

Amsterdam, 13 maart 2009

Gecombineerde Raad

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

Bereikbaarheid Hotel Okura

Vanaf Centraal Station:

tramlijn 25 - halte Cornelis Troostplein of Churchilllaan

Vanaf Station Sloterdijk:

tramlijn 12 - halte Cornelis Troostplein of Churchilllaan
bus 15 - halte Scheldestraat/Churchilllaan

Vanaf Amstel Station:

tramlijn 12 - halte Cornelis Troostplein of Churchilllaan
bus 15 - halte Scheldestraat/Churchilllaan

Vanaf Station Muiderpoort:

bus 15 - halte Scheldestraat/Churchilllaan

Vanaf Station RAI:

10 – 15 minuten lopen naar Hotel Okura

Per auto:

Vanuit alle richtingen Ring A10 volgen.

Afslag RAI (S109) en bij de stoplichten rechtsaf richting RAI/Centrum (S109).

Volg de borden richting Zuid (S109).

Bij de rotonde, via het Europaplein, recht door de Scheldestraat in.

Bij de stoplichten op de kruising met de Churchilllaan, recht door.

Over de brug ziet u rechts Hotel Okura.

Parkeren bij Hotel Okura

Bovengronds 40 plaatsen. Ondergronds 100 plaatsen. Beperkte beschikbaarheid.

Betaald parkeren in de omgeving.