

AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Telegraaf Media Groep N.V.,
te houden op **donderdag 23 april 2015 om 10.30 uur** in het TMG-gebouw,
Basisweg 30, Amsterdam.

1. Opening en mededelingen.
2. Jaarverslag 2014:
 - a. Verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2014.
 - b. Bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2014.
 - c. Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2014.
3. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014.*
4. a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid in 2014.*
b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht in 2014.*
5. Bestemming van de winst (zie toelichting).
6. Reserverings- en dividendbeleid (zie toelichting).
7. Bezoldiging van de heer M.A.M. Boersma als gedelegeerd commissaris (zie toelichting).
 - a. Bekrachtiging periode 5 april 2013 tot 1 januari 2014.*
 - b. Goedkeuring periode 1 januari 2014 tot 1 juli 2014.*
8. Herbenoeming van de heer M.A.M. Boersma als lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen.*
9. Bezoldiging van de Raad van Bestuur (lange termijn bezoldigingscomponent; zie toelichting)*
10. Machtiging inkoop eigen aandelen (zie toelichting)*
11. a. Verlenen van de bevoegdheid aan de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. om te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen (zie toelichting)*
b. Verlenen van de bevoegdheid aan de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. om te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen, daaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen (zie toelichting)*
12. Rondvraag.
13. Sluiting.

Onderwerpen gemarkeerd met een * zijn geagendeerd ter stemming. De overige onderwerpen staan uitsluitend op de agenda ter discussie.

Het jaarverslag en de jaarrekening, de verklaring van de accountant over het boekjaar 2014, alsmede de mededeling genoemd in de toelichting bij agendapunt 8 en de standpuntbepalingen van de COR met betrekking tot de agendapunten 8 en 9, zijn beschikbaar via www.tmg.nl. Tevens liggen deze stukken voor vergadergerechtigden vanaf woensdag 11 maart 2015 ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap, Basisweg 30 te Amsterdam. De stukken kunnen ook worden aangevraagd bij ABN AMRO Bank N.V., afdeling Corporate Broking, Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, telefoonnummer: +31 20 344 2000, e-mail: corporate.broking@nl.abnamro.com.

Registratiedatum

Voor deze vergadering hebben als stem- en vergadergerechtigden te gelden degenen die op donderdag 26 maart 2015 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum") zijn ingeschreven in het register van aandeelhouders van de vennootschap of bij de administraties van de intermediairs als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (de "Intermediairs").

Aandeelhouders

Registratie en aanmelding

Aandeelhouders, alsmede vruchtgebruikers met stemrecht, die deze vergadering wensen bij te wonen, dienen de wens daartoe schriftelijk aan de vennootschap kenbaar te maken vanaf 26 maart 2015 tot en met 16 april 2015 ten kantore van de vennootschap aan de Basisweg 30 te Amsterdam of bij ABN AMRO Bank N.V. via www.abnamro.com/evoting.

Houders van certificaten van aandelen

Registratie en aanmelding

Voor de certificaathouders wordt verwezen naar de administraties van de Intermediairs, waaruit blijkt wie op de Registratiedatum gerechtigd zijn tot deze certificaten van aandelen. Certificaathouders, die aan deze vergadering wensen deel te nemen, kunnen zich vanaf 26 maart 2015 tot en met 16 april 2015 (vóór 17.00 uur) aanmelden bij ABN AMRO Bank N.V. via www.abnamro.com/evoting of via de Intermediair waar hun certificaten van aandelen in administratie zijn.

De Intermediairs dienen uiterlijk op vrijdag 17 april 2015, 12.00 uur aan ABN AMRO Bank N.V. (via www.abnamro.com/Intermediary) een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal certificaten dat voor de betreffende certificaathouder voor de vergadering wordt aangemeld. Teneinde certificaathouders voldoende te kunnen identificeren,

worden de Intermediairs verzocht om de adresgegevens van de certificaathouder te vermelden. ABN AMRO Bank N.V. zal aan deze certificaathouders via de betreffende Intermediairs een registratiebewijs zenden dat als toegangsbewijs tot de aandeelhoudersvergadering dient.

Certificaathouders die tijdens de vergadering stemrecht wensen uit te oefenen, dienen deze wens kenbaar te maken bij de ontvangstbalie voor aanvang van de vergadering. In dat geval ontvangen zij een volmacht voor de duur van de vergadering.

Volmacht/Steminstructie

Aandeelhouders en certificaathouders die niet in persoon de vergadering wensen bij te wonen, kunnen via www.abnamro.com/evoting een elektronische steminstructie geven aan notaris mw. mr. M. Bijkerk, Houthoff Buruma Coöperatief U.A..

De volmacht dient vergezeld te gaan van het registratiebewijs.

Volmachthouders dienen een kopie van hun volmacht voor te leggen bij de registratiebalie voor aanvang van de vergadering.

Toelichting behorende bij de punten 5, 6, 7a, 7b, 8, 9, 10, 11a en 11b van de agenda.

5. Er is over het boekjaar 2014 geen winst gemaakt. Er staat derhalve over het boekjaar 2014 geen winst ter beschikking van de aandeelhoudersvergadering.
6. Er is geen wijziging van het reserverings- en dividendbeleid over 2014.
7.
 - a. De bezoldiging van de heer Boersma als gedelegeerd commissaris over de periode 5 april 2013 tot en met 31 december 2013 is op de Algemene Vergadering van 24 april 2014 besproken en goedgekeurd, maar was niet geagendeerd. Bij dezen wordt de bezoldiging alsnog geagendeerd en wordt de Algemene Vergadering gevraagd de goedkeuring van vorig jaar te bekrachtigen. De bezoldiging bedroeg € 86.250 voor een gemiddelde tijdsbesteding van anderhalve dag per week.
 - b. Ten aanzien van de bezoldiging van de heer Boersma als gedelegeerd commissaris over de periode 1 januari 2014 tot en met 30 juni 2014 wordt bij dezen aan de Algemene Vergadering goedkeuring gevraagd. Dit bedrag bedraagt € 60.000 voor een gemiddelde tijdsbesteding van anderhalve dag per week.

8. De zittingstermijn van de heer Boersma loopt af op 30 augustus 2015. De heer Boersma heeft te kennen gegeven voor herbenoeming in aanmerking te willen komen. De Raad van Commissarissen doet thans een voordracht als bedoeld in artikel 2:158 lid 4 BW.

De heer Boersma wordt voorgedragen ter herbenoeming als lid en tevens voorzitter van de Raad van Commissarissen voor de duur van 4 jaar tot de Algemene Vergadering die gehouden wordt in 2019, met dien verstande dat deze voordracht wordt gedaan onder de opschortende voorwaarde dat de Algemene Vergadering geen aanbevelingen doet als bedoeld in artikel 2:158 lid 5 BW.

De heer Boersma wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege zijn kennis van en ervaring met Telegraaf Media Groep N.V., opgedaan in de laatste 4 jaren als lid en sinds 28 oktober 2011 tevens voorzitter van de Raad van Commissarissen. Daarnaast heeft de heer Boersma in 2013 en 2014 enige tijd gefungeerd als gedelegeerd commissaris. Verder heeft de heer Boersma een brede bestuurlijke ervaring en kennis en kunde van het bedrijfsleven. De heer Boersma voldoet aan de criteria van de profielschets voor commissarissen.

De mededeling ingevolge artikel 2:142 lid 3 BW met betrekking tot de heer Boersma ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap en is te raadplegen via www.tmg.nl.

De Centrale Ondernemingsraad heeft ten aanzien van de voordracht van de heer Boersma een positief standpunt ingenomen.

Gewezen wordt op het recht van de Algemene Vergadering om de voordracht van een commissaris af te wijzen.

Indien de Algemene Vergadering geen aanbeveling doet als bedoeld in artikel 2:158 lid 5 BW en de voordracht niet door de Algemene Vergadering wordt afgewezen, zal worden voorgesteld aan de Algemene Vergadering om te besluiten tot herbenoeming van de heer Boersma als lid en tevens voorzitter van de Raad van Commissarissen.

9. Op de Algemene Vergadering in 2014 is het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur gewijzigd. Op de Algemene Vergadering van 2014 is besloten dat de Raad van Commissarissen de lange termijn bezoldigingscomponent verder zal uitwerken. De hoofdlijnen van de lange termijn bezoldigingscomponent zien er als volgt uit. De lange termijn bezoldigingscomponent wordt vooraf voor de gehele prestatieperiode van vier jaar in een keer voorwaardelijk toegekend. De voorwaardelijke toekenning be-

draagt vier keer de jaarlijkse termijn, ofwel vier maal 25% van het basissalaris. De prestatieperiode loopt van 1 januari 2015 tot 1 januari 2019. Tussentijds vinden geen toekenningen plaats anders dan voor nieuw toetredende deelnemers aan het plan. Voor de vorm van toekenning is gekozen voor rekeneenheden die de waarde van het aandeel TMG reflecteren ("Phantom Shares"). Een Phantom Share is in feite een rekeneenheid die de waarde van het aandeel TMG reflecteert. Belangrijk voordeel van het gebruik van Phantom Shares is dat er bij aankoop/verkoop van deze Phantom Shares geen invloed bestaat op de koers van het aandeel TMG. Dit is een belangrijke factor gezien de beperkte 'free float' van het aandeel TMG. Er vindt een afrekening in contanten plaats en verder hebben de houders van Phantom Shares geen stemrecht of vergaderrechten, noch bestaat er een recht tot het ontvangen van dividend. Het aantal voorwaardelijk toe te kennen Phantom Shares bij aanvang van de prestatieperiode wordt als volgt berekend: vier maal 25% van het basissalaris bij aanvang prestatieperiode gedeeld door de gemiddelde beurskoers van het aandeel TMG in het laatste kwartaal van 2014. De definitieve toekenning van het aantal Phantom Shares vindt plaats aan het einde van de prestatieperiode. Toekenning vindt plaats op basis van prestatiecriteria, zoals die bij aanvang van de prestatieperiode worden overeengekomen.

Prestatiecriteria zijn vastgesteld als volgt:

- Prestatie van het aandeel TMG ten opzichte van andere aandelen in een vergelijkingsgroep (weging 30%).
- De behaalde EBITDA-marge in het laatste jaar van de prestatieperiode (weging 25%).
- De gerealiseerde omzet in het laatste jaar van de prestatieperiode (weging 15%).
- De prestaties van TMG op het gebied van ESG-criteria (Environment, Social en Governance) en innovatiekracht (weging 30%).

De onvoorwaardelijke toekenning van Phantom Shares zal liggen tussen de 0 en 100% van het aantal voorwaardelijk toegekende Phantom Shares. Het alsdan definitief toegekende aantal Phantom Shares dient na afloop van de prestatieperiode nog een jaar te worden gehouden, tot het einde van de planperiode van vijf jaar. Vervolgens wordt in contanten afgerekend. Hiermee wordt volledig voldaan aan de principes in de Nederlandse Corporate Governance Code. De Centrale Ondernemingsraad heeft ten aanzien van de lange termijn bezoldigingscomponent van de Raad van Bestuur een positief standpunt ingenomen.

10. Machtiging van de Raad van Bestuur van Telegraaf Media Groep N.V. gedurende een termijn van achttien maanden na datum van deze vergadering tot inkoop van, al dan niet ter beurze genoteerde, eigen aandelen of certificaten daarvan tot ten hoogste een tiende deel van het geplaatste kapitaal op de dag van de Algemene Vergadering in 2015, voor een prijs die niet lager is dan de nominale waarde en niet hoger dan 10% boven het gemiddelde van de slotkoersen, die voor de certificaten van gewone aandelen worden genoteerd blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam gedurende de vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaande aan de dag der inkoop (artikel 13 lid 4 van de statuten).

11. a. Verlenen van bevoegdheid aan de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. om te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 lid 2 van de statuten van Telegraaf Media Groep N.V., daaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen gedurende een termijn van achttien maanden na datum van deze vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle nog niet uitgegeven gewone aandelen tot maximaal de helft van het maatschappelijk kapitaal zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden.

b. Verlenen van bevoegdheid aan de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. om te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6 lid 6 van de statuten, daaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen gedurende een termijn van achttien maanden na datum van deze vergadering en beperkt tot het aantal aandelen als bepaald in het voorstel in 11a.

De agendapunten 3, 4a, 4b, 7a, 7b, 8, 9, 10, 11a en 11b zullen in stemming worden gebracht.

De voertaal in de vergadering is Nederlands.