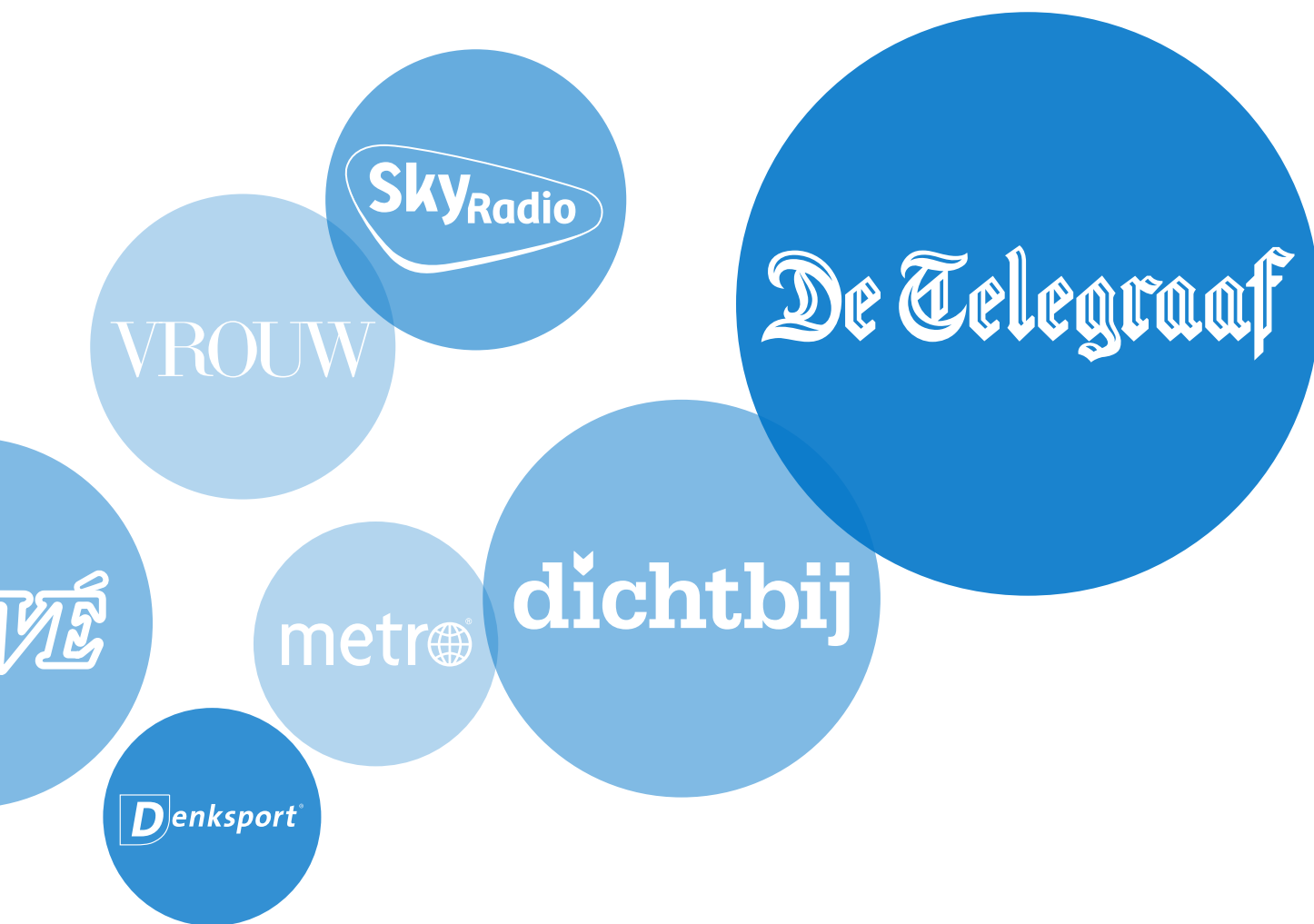


# AGENDA

VOOR DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING  
TELEGRAAF MEDIA GROEP N.V.



AGENDA VOOR DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING TELEGRAAF MEDIA GROEP N.V., TE HOUDEN OP DONDERDAG 24 APRIL 2014 OM 10.30 UUR IN HET TMG-GEBOUW, BASISWEG 30, AMSTERDAM.

1. Opening.
2. Verslag van de Raad van Bestuur omtrent de gang van zaken der vennootschap en het gevoerde beleid in het boekjaar 2013.
3. Overzicht bezoldiging bestuurders 2013.
4. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013.
5. a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid in 2013  
b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht in 2013.
6. Bestemming van de winst (zie toelichting).
7. Reserverings- en dividendbeleid.
8. Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor nieuwe leden van de Raad van Bestuur (zie toelichting).
9. Samenstelling van de Raad van Commissarissen (zie toelichting).
  - a. Voordracht tot benoeming van mevrouw A. van den Belt.
  - b. Voordracht tot benoeming van mevrouw S.G. Brummelhuis.
10. Bezoldiging van de Raad van Commissarissen (zie toelichting).
11. Machtiging inkoop eigen aandelen (zie toelichting).
12. a. Verlenging van de bevoegdheid van de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen (zie toelichting).  
b. Verlenging van de bevoegdheid van de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. om over te gaan 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).
13. Rondvraag.
14. Sluiting.

Het jaarverslag en de jaarrekening, de verklaring van de accountant over het boekjaar 2013 alsmede de bijlage genoemd in de toelichting bij agendapunt 8 en de mededelingen bij agendapunt 9 zijn beschikbaar via [www.tmg.nl](http://www.tmg.nl). Tevens liggen deze stukken voor vergadergerechtigden vanaf donderdag 13 maart 2014 ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap, Basisweg 30 te Amsterdam. De stukken kunnen ook worden aangevraagd bij de Kas Bank N.V., Afdeling Income Collection, Global Proxy & Agent Services, Postbus 24001, 1000 DB te Amsterdam, telefoonnummer: 020-557 5200, e-mail: [global.proxyvoting@kasbank.com](mailto:global.proxyvoting@kasbank.com).

#### registratiedatum

Voor deze vergadering zijn stem- en vergadergerechtigden degenen die op 27 maart 2014 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.

#### 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 27 maart 2014 tot en met 22 april 2014 ten kantore van de vennootschap aan de Basisweg 30 te Amsterdam.

#### houders van certificaten van aandelen

##### registratie en aanmelding

Voor de certificaathouders wordt verwezen naar de administraties van de intermediairs als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, 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 27 maart 2014 tot en met 22 april 2014 (vóór 12.00 uur) schriftelijk aanmelden bij de intermediairs als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer waar hun certificaten van aandelen in administratie zijn.

Intermediairs als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer dienen uiterlijk op dinsdag 22 april 2014, 17.00 uur aan de Kas Bank N.V. een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal certificaten dat voor de betreffende certificaathouder voor de vergadering wordt aangemeld.

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

Voor aandeelhouders en certificaathouders die niet in persoon de vergadering wensen bij te wonen, is een volmacht- en steminstructieformulier beschikbaar waarmee een onafhankelijke derde, notaris mw. mr. M. Bijkerk, kan worden gemachtigd. Dit formulier, dat verkrijgbaar is via de website ([www.tmg.nl](http://www.tmg.nl)) dient vóór 22 april 2014 (17.00 uur) te worden gezonden aan: mr. M. Bijkerk, Houthoff Buruma Coöperatief U.A., Postbus 75505, 1070 AM Amsterdam, of per e-mail (door middel van PDF) aan [m.bijkerk@houthoff.com](mailto:m.bijkerk@houthoff.com).

De volmacht dient vergezeld te gaan van een verklaring van een intermediair als hierboven bedoeld.

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

## toelichting behorende bij de punten 6, 8, 9, 10, 11, 12a en 12b van de agenda

6. In 2013 is uit de opbrengsten van ProSiebenSat.1 op twee momenten een interimdividend uitgekeerd van in totaal € 301,3 miljoen dat in mindering is gebracht op de overige reserves. De Raad van Bestuur heeft, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Prioriteit, besloten het totale resultaat over 2013 van € 177,6 miljoen te reserveren en toe te voegen aan de overige reserve, zodat over het boekjaar 2013 geen winst ter beschikking van de aandeelhoudersvergadering staat.

8. Uit een benchmarkonderzoek is gebleken dat het niveau van het totale beloningspakket van de Raad van Bestuur rond het medi-aanniveau van de relevante markt ligt, maar dat de opbouw afwijkend is: de vaste inkomenscomponent is relatief hoog en de variabele inkomenscomponent is relatief laag. Daarnaast ontbreekt een (op dit niveau zeer gebruikelijke) lange termijn beloningscomponent. Naar aanleiding hiervan wordt een wijziging van het huidige bezoldigingsbeleid voorgesteld, met als voornaamste kenmerken een lagere vaste vergoeding en een hogere variabele vergoeding. De volledige tekst van het concept-beloningsbeleid is in de bijlage weergegeven.

De Centrale Ondernemingsraad is gevraagd om zijn standpunt te bepalen. Na verkregen instemming van de Centrale Ondernemingsraad zal het nieuwe beloningsbeleid worden ingevoerd.

9. De zittingstermijn van de heer D.H.H.D. Ropers loopt af op 24 april 2014. De heer Ropers heeft te kennen gegeven niet voor herbenoeming in aanmerking te willen komen.

Mevrouw M. Tiemstra en de heer J. Drechsel hebben besloten om per 24 april 2014 te zullen aftreden.

De Raad van Commissarissen doet thans twee voordrachten als bedoeld in artikel 2:158 lid 4 BW.

a. Mevrouw A. van den Belt wordt voorgedragen als lid van de Raad van Commissarissen voor de duur van 4 jaar, tot de algemene vergadering die gehouden wordt in 2018, 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.

Mevrouw Van den Belt wordt voorgedragen vanwege haar bestuurlijke kwaliteiten en kennis van en ervaring in digitale media en de uitgeverwereld. Mevrouw Van den Belt voldoet aan de criteria van de profielschets voor commissarissen.

- b. Mevrouw S.G. Brummelhuis wordt voorgedragen als lid van de Raad van Commissarissen voor de duur van 4 jaar, tot de algemene vergadering die gehouden wordt in 2018, 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.

Mevrouw Brummelhuis wordt voorgedragen vanwege haar bestuurlijke kwaliteiten, haar kennis van en ervaring in digitale media en mergers & acquisitions. Mevrouw Brummelhuis voldoet aan de criteria van de profielschets voor commissarissen.

De mededelingen ingevolge artikel 2:142 lid 3 BW met betrekking tot mevrouw Van den Belt en mevrouw Brummelhuis liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en zijn te raadplegen via [www.tmg.nl](http://www.tmg.nl).

De Centrale Ondernemingsraad heeft ten aanzien van beide voordrachten 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 voordrachten niet door de Algemene Vergadering worden afgewezen, zal worden voorgesteld aan de Algemene Vergadering om te besluiten tot de benoeming van mevrouw Van den Belt en mevrouw Brummelhuis als leden van de Raad van Commissarissen.

10. Op basis van een recente benchmark wordt een aanpassing voorgesteld van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen. Als uitgangspunt is aansluiting gezocht bij de mediaan van de vergoeding die Nederlandse smallcapfondsen hanteren.

Het voorstel luidt als volgt:

#### **Voorstel beloning m.i.v. 1 januari 2014**

Vaste vergoeding voorzitter Raad van Commissarissen	€ 45.000
Vaste vergoeding lid Raad van Commissarissen	€ 35.000
Vaste vergoeding voorzitter Auditcommissie	€ 6.500
Vaste vergoeding lid Auditcommissie	€ 5.500
Vaste vergoeding voorzitter Remuneratie-/S&B-commissie	€ 6.000
Vaste vergoeding lid Remuneratie-/S&B-commissie	€ 5.000

#### **Huidige beloning**

Voorzitter Raad van Commissarissen	€ 38.364
Vergoeding lid Raad van Commissarissen	€ 33.252

*De beloning wordt jaarlijks geïndexeerd op basis van het CPI-indexcijfer. Gemaakte onkosten worden separaat vergoed.*

11. 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 2014, 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 de NYSE Euronext gedurende de vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaande aan de dag der inkoop (artikel 13 lid 4 van de statuten).

12. a. De bevoegdheid van de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. tot uitgifte van gewone aandelen eindigt op 1 juli 2014. Voorgesteld wordt overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 lid 2 van de statuten van Telegraaf Media Groep N.V. de bevoegdheid van deze stichting tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen te verlengen tot 1 juli 2016. 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. De bevoegdheid van de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen eindigt op 1 juli 2014. Voorgesteld wordt overeenkomstig het bepaalde in artikel 6 lid 6 van de statuten de bevoegdheid van deze stichting 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 te verlengen tot 1 juli 2016.

De agendapunten 4, 5a, 5b, 8, 9a, 9b, 10, 11, 12a en 12b zullen in stemming worden gebracht.

De voertaal in de vergadering is Nederlands.

