

# Agenda voor de jaarlijkse AVA van Telegraaf Media Groep N.V.

Agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Telegraaf Media Groep N.V. (de "Vennootschap") te houden op **donderdag 21 april 2016, om 14.00 uur** in het TMG-gebouw aan de Basisweg 30 te Amsterdam.

1. Opening en mededelingen.
2. Jaarverslag 2015:
  - 2.a. Verslag van de Raad van Bestuur over het jaar 2015.
  - 2.b. Bericht van de Raad van Commissarissen over het jaar 2015.
  - 2.c. Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2015.
3. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015.<sup>1</sup>
- 4.a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid in 2015 (zie toelichting).<sup>1</sup>
- 4.b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht in 2015 (zie toelichting).<sup>1</sup>
5. Bestemming van de winst (zie toelichting).<sup>1</sup>
6. Reserverings- en dividendbeleid (zie toelichting).
7. Herbenoeming van de heer A.R. van Puijenbroek als lid van de Raad van Commissarissen (zie toelichting).<sup>1</sup>
8. Benoeming externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2016 (zie toelichting).<sup>1</sup>
9. Machtiging inkoop eigen aandelen (zie toelichting).<sup>1</sup>
- 10.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).<sup>1</sup>
- 10.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).<sup>1</sup>
11. Rondvraag.
12. Sluiting.

<sup>1</sup> Deze onderwerpen 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 2015, alsmede de mededeling genoemd in de toelichting bij agendapunt 7 en de standpuntbepaling van de COR met betrekking tot agendapunt 7 zijn beschikbaar via [www.tmg.nl](http://www.tmg.nl). Tevens liggen deze stukken voor vergadergerechtigden vanaf woensdag 9 maart 2016 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](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com).

## Registratiedatum

Voor deze vergadering hebben als stem- en vergadergerechtigden te gelden degenen die op donderdag 24 maart 2016 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 24 maart 2016 tot en met 14 april 2016 ten kantore van de vennootschap aan de Basisweg 30 te Amsterdam of bij ABN AMRO Bank N.V. via [www.abnamro.com/evoting](http://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 24 maart 2016 tot en met 14 april 2016 (vóór 17.00 uur) aanmelden bij ABN AMRO Bank N.V. via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via de Intermediair waar hun certificaten van aandelen in administratie zijn.

De Intermediairs dienen uiterlijk op vrijdag 15 april 2016, 12.00 uur aan ABN AMRO Bank N.V. (via [www.abnamro.com/Intermediary](http://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 Algemene Vergadering 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](http://www.abnamro.com/evoting) een elektronische steminstructie geven aan notaris mr. D.J. Smit, Freshfields Bruckhaus Deringer LLP.

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 3, 4a, 4b, 5, 6, 7, 8, 9, 10a en 10b van de agenda

### Toelichting agendapunt 3

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over het boekjaar 2015 vast te stellen.

### Toelichting agendapunt 4a

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het door hen gevoerde beleid, voor zover dat blijkt uit de jaarrekening en het jaarverslag dan wel anderszins publiek is.

### Toelichting agendapunt 4b

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor het door hen gevoerde toezicht op het beleid, voor zover dat blijkt uit de jaarrekening en het jaarverslag dan wel anderszins publiek is.

### Toelichting agendapunt 5

Er is over het boekjaar 2015 geen winst gemaakt. Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. heeft op grond van de statuten de bevoegdheid om desondanks een voorstel tot uitkering te doen. In dat kader stelt de Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. voor ten laste van de vrij uitkeerbare reserves een bedrag van € 0,16 per aandeel uit te keren.

### Toelichting agendapunt 6

Het reserverings- en dividendbeleid wordt niet gewijzigd.

### Toelichting agendapunt 7

De zittingstermijn van de heer Van Puijenbroek loopt af op 26 april 2016. De heer Van Puijenbroek heeft te kennen gegeven zich voor herbenoeming beschikbaar te stellen. De Raad van Commissarissen doet thans een voordracht als bedoeld in artikel 2:158 lid 4 BW.

De heer Van Puijenbroek wordt voorgedragen ter herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor de duur van 4 jaar tot de Algemene Vergadering die gehouden wordt in 2020, 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 Van Puijenbroek wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege zijn langdurige kennis van en ervaring met de Vennootschap. De heer Van Puijenbroek is directeur van VP Exploitatie N.V., de investeringsmaatschappij van de familie Van Puijenbroek, welke reeds decennialang (groot) aandeelhouder is van de Vennootschap. De heer Van Puijenbroek heeft in zijn rol als directeur van VP Exploitatie N.V. ruime bestuurlijke ervaring en kennis en kunde van het bedrijfsleven opgedaan. De heer Van Puijenbroek is op grond van de criteria van de Corporate Governance Code te beschouwen als afhankelijk commissaris.

De heer Van Puijenbroek voldoet aan de criteria van de profielschets voor commissarissen.

De mededeling ingevolge artikel 2:142 lid 3 BW met betrekking tot de heer Van Puijenbroek ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap en is te raadplegen via [www.tmg.nl](http://www.tmg.nl).

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

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 Van Puijenbroek als lid van de Raad van Commissarissen.

### Toelichting agendapunt 8

De Algemene Vergadering wordt gevraagd het accountantskantoor Deloitte Accountants B.V. de opdracht te verlenen tot het onderzoeken van de jaarrekening over het boekjaar 2016. Het boekjaar 2016 valt samen met het kalenderjaar 2016. Deloitte is sinds 2010 de accountant van TMG en heeft in deze periode ruime kennis van en ervaring met TMG opgedaan. Het verlenen van deze opdracht is in overeenstemming met Nederlandse wet- en regelgeving.

### Toelichting agendapunt 9

Machtiging van de Raad van Bestuur van Telegraaf Media Groep N.V. om 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 2016, 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). Indien het voorstel wordt aangenomen vervangt deze machtiging de huidige machtiging tot inkoop.

### Toelichting agendapunt 10a

Verlenen van bevoegdheid aan Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. als houder van alle geplaatste prioriteitsaandelen, 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 gehele maatschappelijk kapitaal zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden.

### Toelichting agendapunt 10b

Verlenen van bevoegdheid aan Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. , als houder van alle geplaatste prioriteitsaandelen, 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 10a.

De agendapunten 3, 4a, 4b, 5, 7, 8, 9, 10a en 10b zullen in stemming worden gebracht.

De voertaal in de vergadering is Nederlands.