

CORPORATE GOVERNANCE - OVERNAMERICHTLIJN INFORMATIE

Informatie ex art. 1 van het Besluit tot uitvoering van artikel 10 Overnamerichtlijn.

Het maatschappelijk kapitaal van Telegraaf Media Groep N.V. (TMG) bedraagt € 50.000.000 bestaande uit:

- 99.999.040 gewone aandelen;
- 960 prioriteitsaandelen;
- 100.000.000 preferente aandelen.

Elk aandeel heeft een nominale waarde van € 0,25. Elk aandeel geeft recht op een stem.

Het huidige geplaatste kapitaal van TMG bedraagt € 11.587.740, bestaande uit 46.350.000 gewone aandelen en 960 prioriteitsaandelen. De certificaten van gewone aandelen TMG zijn genoteerd aan NYSE Euronext te Amsterdam, zijn vrij verhandelbaar en onbeperkt royeerbaar.

De Stichting Beheer van Prioriteitsaandelen Telegraaf Media Groep N.V. (de Stichting Prioriteit) bezit alle 960 uitstaande prioriteitsaandelen TMG. De Stichting Prioriteit heeft als houder van alle uitstaande prioriteitsaandelen TMG op grond van de statuten de navolgende rechten en bevoegdheden:

Uitsluitende bevoegdheden van de Stichting Prioriteit:

1. het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Deze bevoegdheid kan telkens voor maximaal 5 jaar door de AvA worden verleend (art 5, leden 1, 2, 5). Als de bevoegdheid niet door de AvA is verleend, kan de AvA slechts op voorstel van de Prioriteit besluiten tot uitgifte of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan (art 5, leden 3, 4).
2. het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, onder dezelfde randvoorwaarden als de bevoegdheid tot uitgifte. Deze bevoegdheid eindigt op hetzelfde tijdstip als de bevoegdheid tot uitgifte (art 6, lid 6).
3. vaststellen aantal leden RvB (art 15, lid 2).
4. vaststellen van de beloning van de vereffenaars en van de commissarissen met het toezicht op de vereffening belast (art 47, lid 2).

Slechts op voorstel van de Stichting Prioriteit:

1. besluit van de AvA tot vermindering van het geplaatste kapitaal, door intrekking van aandelen (art. 14, lid 1a) of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen (art 14, lid 1b).
2. indien over enig jaar verlies is geleden kan de AvA op voorstel van de Prioriteit besluiten zulk een verlies te delgen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen of ook dividend uit te keren ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen (art. 33, lid 7).
3. besluit van de AvA dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, maar in aandelen in de vennootschap of certificaten daarvan (art 34, lid 1).
4. besluit van de AvA tot uitkering aan houders van gewone aandelen ten laste van een of meer reserves die niet volgens de wet moeten worden aangehouden (art 34, lid 2).
5. besluit van de AvA tot fusie, splitsing, wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap (art. 46, lid 1).

Slechts na goedkeuring door de Stichting Prioriteit:

1. uitoefening door de RvB van de bevoegdheid tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld (art. 9, lid 1).
2. besluiten van de RvB omtrent de volgende handelingen (art. 20, lid 3):
 - a. uitgifte en verkrijging aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een CV of VOF waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - b. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
 - c. het vervreemden van aandelen in de vennootschap of certificaten daarvan;
 - d. de overdracht van (vrijwel) de gehele onderneming van de vennootschap aan een derde;
 - e. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van tenminste 1/3 van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij,
 - f. besluiten van de RvB omtrent het uitoefenen van stemrecht op de aan de vennootschap toebehorende aandelen in deelnemingen met betrekking tot de onderwerpen a. t/m e.
3. vaststelling door de RvB van het deel van de winst dat wordt gereserveerd (art 33, lid 1).
4. besluit van de RvB tot uitkering van interim-dividend (art 33, lid 9)

Na overleg met de Stichting Prioriteit:

1. vaststelling door de RvC van de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van ieder lid van de RvB (art 17, lid 2).

Op voordracht van de Stichting Prioriteit:

1. Voordracht tot benoeming van bestuursleden B in het bestuur van de Stichting Administratiekantoor van aandelen Telegraaf Media Groep N.V. De voordracht is niet bindend maar het bestuur van de Stichting kan slechts na overleg met de Stichting Prioriteit van de voordracht afwijken. (art 6, lid 2 van de statuten van de Stichting Administratiekantoor).
2. Voordracht tot benoeming van bestuursleden B in het bestuur van de Stichting Preferente Aandelen Telegraaf Media Groep N.V.. De voordracht is niet bindend maar het bestuur van de Stichting kan slechts na overleg met de Stichting Prioriteit van de voordracht afwijken. (art. 6 lid 2 van de statuten van de Stichting Preferente Aandelen).

De Stichting Preferente Aandelen Telegraaf Media Groep N.V. heeft het recht om zoveel preferente aandelen in het kapitaal van TMG te nemen als overeenkomt met 50% van de totaal geplaatste gewone aandelen voor de uitoefening van deze rechten.

Anders dan de hierboven omschreven rechten en bevoegdheden met betrekking tot de prioriteitsaandelen zijn er geen bijzondere rechten verbonden aan aandelen.

TMG kent geen beperking ten aanzien van de overdracht van gewone aandelen of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Prioriteitsaandelen en preferente aandelen (indien uitgegeven) kunnen slechts worden overgedragen met goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

In navolging van de Wet op het financieel toezicht en het Besluit melding zeggenschap en kapitaalbelang in uitgevende instellingen is aan de AFM melding gedaan van de volgende substantiële deelnemingen (3% of meer) in TMG (bron: www.afm.nl per december 2015):

- Stichting Administratiekantoor van aandelen Telegraaf Media Groep N.V.;
- Bech N.V.;
- Dasym Investment Strategies B.V.;
- Delta Lloyd N.V.;
- Navitas B.V.
- Tweedy Browne Company LLC
- M.S. Paarlberg

TMG kent geen rechten toe aan werknemers om aandelen in het kapitaal van de vennootschap of een dochteronderneming te nemen of te verkrijgen wanneer de controle niet rechtstreeks door de werknemers wordt uitgeoefend.

Zoals hierboven omschreven zijn met medewerking van TMG certificaten uitgegeven.

Voor zover aan TMG bekend, zijn de aandeelhouders van TMG geen partij bij een overeenkomst die aanleiding kan geven tot beperking van de overdracht van aandelen of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen of tot beperking van het stemrecht.

Op TMG is het volledige structuurregime van toepassing. De Raad van Bestuur van TMG wordt benoemd door de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt in kennis gesteld van een voorgenomen benoeming. De Raad van Commissarissen ontslaat een bestuurder niet dan nadat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord en het lid van de Raad van Bestuur in de gelegenheid is gesteld zich tegenover de algemene vergadering te verantwoorden.

De Raad van Commissarissen wordt benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op voordracht van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Centrale Ondernemingsraad kunnen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De Centrale Ondernemingsraad heeft het zogenoemde versterkte aanbevelingsrecht voor een derde van het aantal commissarissen. De Ondernemingskamer kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijzigingen in de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de gehele Raad van Commissarissen opzeggen.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan een besluit tot statutenwijziging slechts nemen op voorstel van de Stichting Prioriteit.

Tijdens de Algemene vergadering Aandeelhouders van 21 april 2016 is de Stichting Prioriteit tot 21 juli 2017 aangewezen als het bevoegde orgaan tot uitgifte van aandelen. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan telkens voor een periode van maximaal vijf jaar verlenging worden gevraagd voor de aanwijzing van de Prioriteit als het tot uitgifte bevoegde orgaan

TMG mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen met inachtneming van de door de wet gestelde vereisten. Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur

daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen (artikel 13 statuten TMG op www.tmg.nl). In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2016 hebben de aandeelhouders aan de Raad van Bestuur van TMG machtiging verleend tot 21 juli 2017 tot inkoop van, al dan niet ter beurze, eigen aandelen of certificaten tot ten hoogste een tiende deel van het geplaatste kapitaal, voor een prijs niet lager dan de nominale waarde en niet hoger dan 10% boven het gemiddelde van de slotkoersen, dat voor de certificaten van gewone aandelen wordt genoteerd blijkens de Officiële Prijscourant gedurende de vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaande aan de dag der inkoop.

TMG is geen partij bij overeenkomsten die tot stand komen, worden gewijzigd of ontbonden onder de voorwaarde van een wijziging van zeggenschap over TMG nadat een openbaar bod is uitgebracht.

TMG heeft met de leden van de Raad van Bestuur of met andere werknemers geen overeenkomsten gesloten waaraan deze personen rechten op compensatie kunnen ontleen bij beëindiging van hun dienstverband na de afwikkeling van een openbaar bod op aandelen TMG.
