

CENTRALE ONDERNEMINGSRAAD

betreft Standpuntbepaling COR inzake Beloningsbeleid Raad van Bestuur

aan Raad van Commissarissen

van John Hagens

telefoon +31 (0)88 8241344

datum 10 maart 2015

pagina 1 van 2

Geachte Raad van Commissarissen,

De COR heeft op 4 maart jl. uw verzoek om een standpunt inzake het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur TMG ontvangen. De COR heeft dit recht op grond van de wet (artikel 2: 135 lid 2 en 3 BW).

De hoofdlijnen van dit beloningsbeleid zijn reeds in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) 2014 vastgesteld, zoals u ook al heeft aangegeven. Tijdens de AVA van 2014 heeft de COR gebruik gemaakt van zijn spreekrecht en heeft bij monde van de COR-voorzitter zijn visie op het beloningsbeleid kenbaar gemaakt. De COR kon zich uiteindelijk – na een aanpassing – vinden in het voorgestelde beloningsbeleid. De heer Boersma heeft in de AVA 2014 aangegeven dat de lange termijn beloningscomponent verder zal worden uitgewerkt en voorgelegd zal worden aan de AVA in 2015.

Dit vastgestelde beloningsbeleid inclusief de uitwerking van de lange termijn beloningscomponent ligt nu voor.

Gekozen is om de lange termijn beloningscomponent vooraf voor de prestatieperiode van vier jaar voorwaardelijk toe te kennen; er is daarbij sprake van vier keer 25 procent van het basissalaris. Voor de vorm van toekenning is gekozen voor rekeneenheden die de waarde van het aandeel TMG reflecteren, de zogenaamde 'Phantom Shares' bij aanvang van de prestatieperiode. Aan het einde van de prestatieperiode (vier jaar) zal op basis van de door u genoemde criteria worden berekend in hoeverre de voorwaardelijk toegekende Phantom Shares onvoorwaardelijk zullen worden. De onvoorwaardelijke toekenning ligt tussen de 0 en 100% van het aantal voorwaardelijke toegekende Phantom Shares. Na een jaar (vier jaar prestatieperiode plus een jaar) zal er in cash worden uitgekeerd.

De COR heeft het beloningsbeleid in zijn vergadering van 5 maart jl. besproken en kan zich vinden in de gekozen methodiek. De COR is er voorstander van dat deze methodiek voor de lange termijn beloningscomponent voor vier jaar van kracht zal zijn en voor deze Raad van

Bestuur, zodat er na deze periode opnieuw bezien kan worden of deze gehanteerde methodiek verder wenselijk is.

De COR zal geen gebruik maken van zijn recht om bovengenoemd standpunt in de AvA van 23 april a.s. kenbaar te maken.

Met vriendelijke groet,

J.C. Hagens
Voorzitter COR TMG