

## Jaarverslag van de Stichting Administratiekantoor van aandelen Telegraaf Media Groep N.V.

Telegraaf Media Groep N.V. (TMG) was in 2017 een beursgenoteerde vennootschap. De certificaten van aandelen in TMG waren verhandelbaar op de Euronext Amsterdam N.V. Per 22 februari 2018 is de beursnotering van TMG geëindigd.

De Stichting Administratiekantoor van aandelen Telegraaf Media Groep N.V. (de Stichting) heeft onder meer als doel het uitgeven van royeerbare certificaten aan toonder, waartegenover zij op eigen naam en titel van administratie gewone aandelen verkrijgt en houdt. De Stichting beheert de in administratie genomen gewone aandelen en oefent de rechten uit verbonden aan deze aandelen, waaronder het stemrecht.

De Stichting richt zich bij het uitoefenen van de aan de aandelen verbonden rechten primair op het belang van de certificaathouders, waarbij zij rekening houdt met het belang van TMG en de met haar verbonden ondernemingen. Certificering van aandelen is een middel om te voorkomen dat door absenteïsme op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een (toevallige) minderheid van aandeelhouders de besluitvorming naar haar hand zet.

Aandeelhouders hebben het recht om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, het woord te voeren en een stem uit te brengen. Certificaathouders hebben het recht deze vergadering bij te wonen en het woord te voeren. Certificaathouders kunnen voor de duur van deze vergadering een stemvolmacht krijgen van het bestuur van de Stichting en verkrijgen daarmee stemrecht. De certificaten van aandelen TMG zijn onbeperkt royeerbaar. Certificering is dan ook geen beschermingsconstructie van TMG.

In het jaar 2017 nam het aantal door de Stichting uitgegeven royeerbare certificaten van aandelen TMG per saldo toe met 177.535 certificaten en bedroeg 29.715.320 (van nominaal € 0,25) per 31 december 2017, overeenkomend met een nominaal bedrag van € 7.428.830,--. Tegenover deze certificaten werd een gelijk aantal aandelen in administratie gehouden.

In 2017 hebben drie bestuursvergaderingen en drie certificaathoudersvergaderingen plaatsgevonden.

In de bestuursvergadering van 5 april 2017 (notulen beschikbaar op de website van de Stichting) zijn onder meer de rekening en verantwoording van TMG over het boekjaar 2016, de stand van zaken met betrekking tot de biedingen op het aandelenkapitaal van TMG en de financiën van de Stichting aan de orde geweest. De jaarrekening van TMG is met de heer J.J. Nooitgedagt, waarnemend voorzitter van de Raad van Commissarissen, tijdelijk belast met het bestuur van TMG, besproken. In deze vergadering zijn tevens de herbenoeming van de heren Schneider (Bestuurslid A) en Ruijgrok (Bestuurslid B), het aftreden van de heer Cornelissen en de agenda voor de aansluitende Vergadering van Certificaathouders aan de orde gesteld. De heren Schneider (Bestuurslid A) en Ruijgrok (Bestuurslid B) zijn herbenoemd onder de voorwaarde dat de certificaathoudersvergadering geen aanbeveling zou doen terzake van deze herbenoemingen. Bij deze vergadering waren naast de heer Nooitgedagt ook mevrouw A. van den Belt, lid van de Raad van Commissarissen, tijdelijk belast met het bestuur van TMG, en de heer J. van Schaik, Group Controller, gedeeltelijk aanwezig.

Vervolgens heeft in de middag op 5 april 2017 de Vergadering van Certificaathouders plaatsgevonden (notulen beschikbaar op de website van de Stichting). Hierbij waren elf certificaathouders aanwezig.

Agendapunten waren onder meer bespreking van de notulen van de certificaathoudersvergadering van 7 april 2016, terugblik op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders TMG van 21 april 2016, de activiteiten van het bestuur in 2016, de herbenoeming van de heren Schneider (Bestuurslid A) en Van Exter (Bestuurslid B) en de biedingen door Mediahuis en Talpa op TMG. Aangezien de certificaathoudersvergadering geen aanbevelingen deed terzake van de genoemde herbenoemingen, zijn tijdens de vergadering benoemingen van de heren Schneider (Bestuurslid A) en Ruijgrok (Bestuurslid B) bekrachtigd. Verder zijn vragen van de certificaathouders besproken. De vragen hadden met name betrekking op de biedingen.

Op 18 mei 2017 vond de tweede bestuursvergadering plaats. In de deze vergadering (notulen beschikbaar op de website van de Stichting) zijn onder meer de herbenoeming van de heer De Waard (bestuurslid A), de benoeming van de heer Steenstra Toussaint

(bestuurslid A) als opvolger van de heer Cornelissen, de agenda voor zowel de aansluitende Vergadering van Certificaathouders als de Algemene Vergadering van TMG op 1 juni 2017 besproken.

In de middag van 18 mei 2017 heeft de Vergadering van Certificaathouders plaatsgevonden (notulen beschikbaar op de website van de Stichting). Hierbij was slechts één certificaathouder aanwezig.

Agendapunten waren de notulen van 5 april 2017, de (her)benoeming van de heren De Waard en Steenstra Toussaint als bestuursleden A en de voorbereiding op de Algemene Vergadering van TMG op 1 juni 2017.

De jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TMG werd op 1 juni 2017 in Amsterdam gehouden ([www.tmg.nl](http://www.tmg.nl)). Het bestuur van de Stichting heeft aan de aanwezige certificaathouders stemvolmachten voor de duur van de vergadering gegeven. Het bestuur vertegenwoordigde 6,04% en de gevolmachtigde certificaathouders 58,75% van de stemmen tijdens deze vergadering. Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering heeft het bestuur ingestemd met de agendapunten waarover stemming was gevraagd.

De vragen van de heer De Waard (voorzitter van het bestuur van de Stichting) in de aandeelhoudersvergadering zagen onder andere op het voldoen door TMG aan de financiële coventants uit de kredietovereenkomsten met de banken, de plannen met Keesing en de visie op de redactionele inhoud van De Telegraaf.

Op 17 augustus 2017 zijn een extra bestuursvergadering en certificaathoudersvergadering ter voorbereiding op de Buitengewone Aandeelhoudersvergadering van 31 augustus 2017 in het kader van de verkoop van Keesing Media Group B.V. gehouden.

De bezoldiging van de bestuursleden van de Stichting bedroeg in 2017 € 15.000 (exclusief omzetbelasting) voor de voorzitter en € 10.000 (exclusief omzetbelasting) voor de overige bestuursleden en wordt achteraf en per kalenderjaar betaald. De jaarlijkse kosten van de activiteiten van het administratiekantoor zijn inclusief omzetbelasting en bestaan, naast de bezoldiging van de bestuurders, voornamelijk uit de vergoeding voor de beursnotering en de behandelingskosten zijnde in totaal € 16.069 en accountantskosten zijnde € 4.235. De totale kosten voor de Stichting bedroegen over 2017 € 145.156 (2016: € 96.795).

Het bestuur van Stichting Administratiekantoor van aandelen Telegraaf Media Groep N.V. is onafhankelijk in de zin van artikel 2:118a lid 3 BW en bestaat uit de navolgende leden, waarbij tevens de (voormalige en/of huidige) functies zijn vermeld:

Leden	Functie
T. de Waard, voorzitter	Advocaat bij DeWaardSinke Advocaten
E.S. Schneider, secretaris	Zelfstandig organisatie-adviseur, in het bijzonder voor uitgeverijen en drukkerijen (tot 2006)
W. Ruijgrok	Oud-directeur VNO-NCW
J.F.H.M. van Exter	Voorheen managing director Tata Steel Nederland Services B.V.
W.M. Steenstra Toussaint	Zelfstandig consultant

Amsterdam, maart 2018

## Stichting Administratiekantoor van aandelen Telegraaf Media Groep N.V.

p/a Basisweg 30  
1043 AP Amsterdam