

## AGENDA ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS TNT EXPRESS N.V.

Woensdag 9 april 2014, 11:00 uur  
TNT Centre  
Taurusavenue 111, 2132 LS Hoofddorp, Nederland

# Geachte aandeelhouder,

Het is mij een genoegen u uit te nodigen voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die zal plaatsvinden op woensdag 9 april 2014 in het 'TNT Centre', Taurusavenue 111, 2132 LS Hoofddorp. De vergadering begint om 11:00 uur.

Tijdens de vergadering zal de Chief Executive Officer, de heer Tex Gunning, uitgebreid verslag doen van de voortgang van de onderneming in 2013. De voorzitter van de Remuneratie Commissie zal het voorgestelde bezoldigingsbeleid van de leden van de Executive Board toelichten.

In de bijgevoegde agenda met de toelichting daarop vindt u de onderwerpen die tijdens de vergadering besproken zullen worden. Het jaarverslag 2013 en de jaarrekening kunt u vinden op onze website, [www.tnt.com/corporate](http://www.tnt.com/corporate).

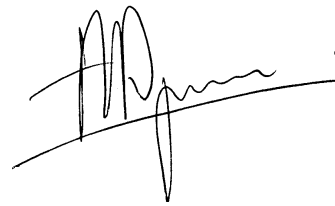
TNT Express hecht grote waarde aan actieve deelname van de aandeelhouders aan de discussies en de besluitvorming tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Als Voorzitter van de vergadering zal ik erop toezien dat de besprekingen zich beperken tot de orde van de dag en dat zoveel mogelijk aandeelhouders in de gelegenheid worden gesteld het woord te voeren.

Indien u de vergadering wenst bij te wonen, kunt u zich daarvoor aanmelden op de wijze als omschreven in de toelichting op de agenda. Mocht u niet in de gelegenheid zijn in persoon aanwezig te zijn, dan kunt u uw stem via een volmacht uitbrengen. Meer informatie hierover is te vinden in de toelichting op de agenda en op [www.tnt.com/corporate](http://www.tnt.com/corporate).

TNT Express streeft ernaar een goede relatie met haar aandeelhouders te onderhouden. Daarom hopen wij dat u in de gelegenheid bent de vergadering bij te wonen of via de webcast te volgen op [www.tnt.com/corporate](http://www.tnt.com/corporate).

Ik hoop u op 9 april 2014 in het 'TNT Centre' in Hoofddorp te mogen begroeten.

Met vriendelijke groet,



Antony Burgmans

Voorzitter van de Raad van Commissarissen van  
TNT Express N.V.

# Agenda Algemene Vergadering van Aandeelhouders<sup>1</sup>

1. Opening en mededelingen
2. Presentatie van de resultaten over 2013 door de heer Tex Gunning, Chief Executive Officer
3. Bespreking van het jaarverslag 2013
4. Bespreking van het Corporate Governance hoofdstuk in het jaarverslag 2013, hoofdstuk 4
5. Bespreking van de bezoldiging 2013
6. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013 (Besluit)
7. Dividend a. Bespreking van het reserverings- en dividendbeleid b. Dividend 2013 (Besluit)
8. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)
9. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)
10. Bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)
11. Benoeming van leden van de Raad van Commissarissen: Voorstel tot herbenoeming van de heer Roger King tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)
12. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)
13. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (Besluit)
14. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door TNT Express (Besluit)
15. Mededeling over de belangrijkste conclusies van de Raad van Bestuur en de Audit Commissie met betrekking tot de beoordeling van de werkzaamheden van de externe accountant
16. Rondvraag
17. Sluiting

1. De agenda met de toelichting daarop, het jaarverslag 2013 en de jaarrekening 2013 van TNT Express N.V., inclusief de ingevolge artikel 2:392 lid 1 BW te verstrekken accountantsverklaring, alsmede de informatie zoals vermeld in artikel 2:142 lid 3 BW liggen ter inzage ten kantore van TNT Express (Taurusavenue 111, 2132 LS in Hoofddorp). Exemplaren van deze stukken zijn gratis verkrijgbaar voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden. De documenten zijn tevens beschikbaar op [www.tnt.com/corporate](http://www.tnt.com/corporate).

**AD 2**

**PRESENTATIE VAN DE RESULTATEN OVER 2013 DOOR DE  
HEER TEX GUNNING, CHIEF EXECUTIVE OFFICER.**

De heer Tex Gunning presenteert de visie van de Raad van Bestuur op de voortgang van de onderneming in 2013.

**AD 3**

**BESPREKING VAN HET JAARVERSLAG 2013**

Aan de orde wordt gesteld het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2013, alsmede het verslag van de Raad van Commissarissen.

**AD 4**

**BESPREKING VAN HET CORPORATE GOVERNANCE  
HOOFDSTUK IN HET JAARVERSLAG 2013, HOOFDSTUK 4**

Overeenkomstig de principes van de Nederlandse Corporate Governance Code (de 'Code') worden de inhoud van het hoofdstuk in het jaarverslag over de Corporate Governance structuur (hoofdstuk 4) en de verklaring over de naleving van de *best practice*-bepalingen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan de orde gesteld.

TNT Express voldoet aan de principes en *best practice*-bepalingen van de Code met uitzondering van twee *best practice*-bepalingen die niet volledig worden toegepast. Voor nadere details wordt verwezen naar hoofdstuk 4 van het jaarverslag.

**AD 5**

**BESPREKING VAN DE BEZOLDIGING 2013**

Aan de orde wordt gesteld de informatie over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in het boekjaar 2013, zoals opgenomen in hoofdstuk 4 van het jaarverslag (p. 53 - 61) en in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening (p.110 - 115).

**AD 6**

**VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING OVER HET  
BOEKJAAR 2013 (BESLUIT)**

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de door de Raad van Bestuur opgestelde jaarrekening vast te stellen.

**AD 7A**

**BESPREKING VAN HET RESERVERINGS- EN  
DIVIDENDBELEID**

Overeenkomstig de Code wordt het reserverings- en dividendbeleid van TNT Express (de hoogte en bestemming van een toevoeging aan de reserves, de hoogte van het dividend en de dividendvorm) op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders behandeld en toegelicht. Het reserverings- en dividendbeleid kan op [www.tnt.com/corporate](http://www.tnt.com/corporate) worden geraadpleegd.

**AD 7B**

**DIVIDEND 2013 (BESLUIT)**

Conform artikel 30 van de Statuten stelt de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de Algemene Vergadering voor het verlies ten laste te brengen van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen en een dividend uit te betalen ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen. Onder voorbehoud van vaststelling van de jaarrekening van TNT Express door de Algemene Vergadering zoals besproken onder punt 6 van de agenda en binnen de

reikwijdte van het reserverings- en dividendbeleid van TNT Express zoals besproken onder punt 7a van de agenda, wordt voor 2013 een dividend voorgesteld van € 4,6 cent per gewoon aandeel met een nominale waarde van € 8 cent.

Na correctie voor het interimdividend van € 2,2 cent per gewoon aandeel zoals in augustus 2013 deels in contanten en deels in aandelen is uitgekeerd, zal het slotdividend € 2,4 cent per gewoon aandeel bedragen. Voorgesteld wordt het slotdividend naar keuze van de aandeelhouder hetzij geheel in contanten, hetzij geheel in gewone aandelen uit te keren.

De keuzeperiode loopt van 11 april 2014 tot en met 5 mei 2014. Voor zover het dividend in aandelen wordt uitgekeerd, vindt de betaling zonder inhouding van bronbelasting plaats ten laste van de fiscaal erkende agioreserve die voor toepassing van de Nederlandse dividendbelasting is erkend. De dividenden in contanten worden betaald ten laste van de resterende agioreserve.

De omwisselingskoers van het dividend in aandelen ten opzichte van het dividend in contanten wordt op 5 mei 2014 na sluiting van NYSE Euronext by Euronext Amsterdam ('Euronext') vastgesteld op basis van de volumegewogen gemiddelde koers (Volume-Weighted Average Price - 'VWAP') van alle op Euronext verhandelde aandelen TNT Express gedurende de periode van drie handelsdagen van 30 april 2014 tot en met 5 mei 2014. De waarde van het op basis van deze VWAP-koers vastgestelde dividend in aandelen wordt vervolgens afgerond zodat deze minimaal 3% boven de waarde van het dividend in contanten uitkomt. Er is geen handel in rechten op dividend in aandelen.

Het slotdividend vertegenwoordigt een totale waarde van € 13 miljoen, de premie voor de keuze voor uitkering in aandelen buiten beschouwing gelaten. De ex-dividenddatum is 11 april 2014, de registratiedatum 15 april 2014 en het dividend wordt op 12 mei 2014 betaalbaar gesteld.

**AD 8**

**HET VERLENEN VAN KWIJTING AAN DE LEDEN VAN DE  
RAAD VAN BESTUUR (BESLUIT)**

Conform artikel 29 van de Statuten wordt de Algemene Vergadering verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor de door hen uitgevoerde taken voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening 2013 of de Algemene Vergadering daarvan anderszins op de hoogte is gebracht.

**AD 9**

**HET VERLENEN VAN KWIJTING AAN DE LEDEN VAN DE  
RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)**

Conform artikel 29 van de Statuten wordt de Algemene Vergadering verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de door hen uitgevoerde taken voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening 2013 of de Algemene Vergadering daarvan anderszins op de hoogte is gebracht.

**AD 10**

**BEZOLDIGINGSBELEID VOOR DE LEDEN VAN DE RAAD VAN  
BESTUUR (BESLUIT)**

Het doel van het bezoldigingsbeleid van TNT Express is om hoog gekwalificeerde leden van de Raad van Bestuur te behouden, te motiveren en aan te trekken. De bezoldigingsstructuur beoogt een

balans te realiseren tussen de korte termijn operationele prestaties en de lange termijn doelstellingen van TNT Express.

Het voorgestelde bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur vanaf het jaar 2014, dat ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering wordt voorgelegd, is opgenomen in hoofdstuk 4 van het jaarverslag (p. 57-60).

De Raad van Commissarissen zal dit voorgestelde bezoldigingsbeleid presenteren tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De belangrijkste onderdelen van het voorgestelde bezoldigingsbeleid zijn hieronder opgenomen:

- Het beleid inzake de basisvergoeding is gebaseerd op:
  - Een driejaarlijkse vergelijking met een referentiegroep van geselecteerde Europese ondernemingen en een groep van aan de Nederlandse AEX genoteerde ondernemingen; en
  - Het meegroeien van de basisvergoeding met de gemiddelde stijging van de cao's van grotere TNT Express vestigingen in Europa.De basisvergoedingen van de leden van de Raad van Bestuur blijven gedurende 2014 onveranderd.
- De jaarlijkse kortetermijnbeloningsmogelijkheid bedraagt 100% van de basisvergoeding indien de gestelde doelstellingen worden verwezenlijkt. Voor het jaar 2014 zijn deze doelstellingen alle van financiële aard. Betaling zal geschieden voor 50% in contanten en voor 50% in aandelen die gedurende drie jaar geblokkeerd zijn.

De leden van de Raad van Bestuur kunnen op vrijwillige basis deelnemen aan een Bonus/Matching plan door maximaal 50% van hun kortetermijnbeloning voor het voorgaande jaar (het contante deel) te investeren in aandelen TNT Express. Na drie jaar te zijn aangehouden, worden deze bonusaandelen één op één gematcht door de onderneming.

De leden van de Raad van Bestuur hebben afstand gedaan van het recht op uitkering van hun kortetermijnbeloning voor het jaar 2013 en komen op grond daarvan niet in aanmerking voor deelname aan het Bonus/Matching plan in 2014.

- De langetermijnbeloning bestaat uit deelname aan het TNT Express Performance Share Plan. De waarde van deze beloning is gebaseerd op 50% van de jaarlijkse basisvergoeding. Het aantal voorwaardelijk toe te kennen rechten op aandelen wordt bepaald door het beschikbare bedrag (50% van de basisvergoeding) te delen door de waarde van het recht op een aandeel volgens IFRS-regels. Deze toekenning is voorwaardelijk en wordt na een periode van drie jaar definitief afhankelijk van de volgende maatstaven:
  - 50%: Totaal rendement voor de TNT Express aandeelhouders ("*total shareholder return*") ten opzichte van een referentiegroep die voor de helft bestaat uit de aan de AEX genoteerde ondernemingen en voor de andere helft uit de drie voornaamste concurrenten van TNT Express;
  - 50%: Niet-financiële doelstelling; in 2014 op het gebied van klanttevredenheid.

- Het pensioenbeleid voor de leden van Raad van Bestuur bestaat uit een bruto pensioentoeleage. Leden van de Raad van Bestuur met een arbeidsovereenkomst van voor 1 januari 2013 (de heer Bot) komen in aanmerking voor een bedrijfspensioenplan (middelloon) met een pensioenleeftijd van 67 en een opbouwpercentage van 2,15%.

#### AD 11 VOORSTEL TOT HERBENOEMING VAN DE HEER ROGER KING TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)

De Raad van Commissarissen stelt voor de heer King met ingang van 9 april 2014 te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar welke eindigt na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018. Zie voor nadere informatie over de heer Roger King pagina 7 van deze agenda.

Deze voordracht wordt gesteund door de Raad van Bestuur. Conform artikel 23.4 van de Statuten van TNT Express kan het besluit tot herbenoeming van de heer King worden aangenomen door de Algemene Vergadering met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

#### AD 12 VERLENGING VAN DE AANWIJZING VAN DE RAAD VAN BESTUUR ALS ORGAAN DAT BEVOEGD IS TOT HET UITGEVEN VAN GEWONE AANDELEN (BESLUIT)

Conform artikel 8 van de Statuten kan de Raad van Bestuur besluiten aandelen uit te geven en rechten te verlenen tot het nemen van aandelen. Een dergelijk besluit dient ter goedkeuring te worden voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. Artikel 8 van de Statuten bepaalt dat de periode gedurende welke deze bevoegdheid geldt, wordt vastgesteld bij besluit van de Algemene Vergadering, met dien verstande dat een dergelijke periode maximaal vijf jaar bedraagt. De omvang van deze bevoegdheid wordt eveneens door de Algemene Vergadering vastgesteld.

De Raad van Bestuur is door de Algemene Vergadering aangewezen als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen tot 10 oktober 2014.

Voorgesteld wordt de huidige aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen en voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen te verlengen met een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 9 oktober 2015. Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte, plus een verdere uitgifte tot een additioneel maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte voor het geval uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of acquisitie. Bij goedkeuring van dit besluit komt de huidige bevoegdheid te vervallen.

#### AD 13 VERLENGING VAN DE AANWIJZING VAN DE RAAD VAN BESTUUR ALS ORGAAN DAT BEVOEGD IS TOT HET BEPERKEN OF UITSLUITEN VAN HET VOORKEURSRECHT BIJ UITGIFTE VAN GEWONE AANDELEN (BESLUIT)

De Raad van Bestuur is door de Algemene Vergadering aangewezen als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen,

waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, tot 10 oktober 2014.

Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen, waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, te verlengen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 9 oktober 2015. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte, plus uitgifte tot een additioneel maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte voor het geval uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of acquisitie. Een besluit van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Bij goedkeuring van dit besluit komt de huidige bevoegdheid te vervallen.

#### AD 14

##### MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT HET VERKRIJGEN VAN EIGEN AANDELEN DOOR TNT EXPRESS (BESLUIT)

Ingevolge artikel 11 van de Statuten kan TNT Express eigen aandelen of certificaten daarvan verwerven, krachtens een besluit van de Raad van Bestuur dat is onderworpen aan goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voorts is de machtiging van de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist. De Algemene Vergadering heeft deze machtiging op 10 april 2013 verleend voor de periode tot 10 oktober 2014. Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur opnieuw te machtigen tot het verkrijgen van eigen gewone aandelen of certificaten daarvan door TNT Express, door aankoop ter beurse, voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 9 oktober 2015. De machtiging betreft een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal, tegen een verkrijgingsprijs van ten minste de nominale waarde en ten hoogste de beurskoers van het gewone aandeel plus 10%. Als beurskoers geldt het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel TNT Express volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. gedurende vijf handelsdagen voorafgaande aan de dag van inkoop. Bij goedkeuring van dit besluit komt de huidige bevoegdheid te vervallen.

#### AD 15

##### MEDEDELING OVER DE BELANGRIJKSTE CONCLUSIES VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN DE AUDIT COMMISSIE MET BETREKKING TOT DE BEOORDELING VAN DE WERKZAAMHEDEN VAN DE EXTERNE ACCOUNTANT

*Best practice* bepaling V.2.3 van de Code bepaalt dat de Raad van Bestuur en de Audit Commissie "ten minste eenmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant" maken. TNT Express heeft de beoordeling van de externe accountant in haar *Policy on Auditor Independence & Pre-approval* opgenomen.

Op grond van de *TNT Express Policy on Auditor Independence & Pre-approval* is het functioneren van de externe accountant PricewaterhouseCoopers geëvalueerd. De belangrijkste conclusies van de evaluatie zullen worden besproken tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

#### AD 16

##### RONDVRAAG

#### AD 17

##### SLUITING

# Curriculum Vitae

De informatie over de heer Roger King, zoals vereist door de Nederlandse wet in verband met de voordracht tot herbenoeming in de Raad van Commissarissen zoals vermeld in agendapunt 11, luidt als volgt:

## NAAM

**Roger King**, geboren op 23 oktober 1940 in New York, Verenigde Staten van Amerika, Amerikaanse nationaliteit

## COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Orient Overseas International Limited (Hongkong)
- Honorair Consul van de Republiek Letland in Hongkong
- Adjunct Professor of Finance aan de Hong Kong University of Science and Technology
- Founder en Director of Tanoto Center for Asian Family Business and Entrepreneurship Studies
- Founder and Director of Thompson Center for Business Case Studies

## EERDERE FUNCTIES

- Arrow Electronics, Inc. (Verenigde Staten)
- Sa Sa International Holdings Limited (Hongkong)
- ODS System-Pro Holdings Limited (Hongkong)
- COO van Orient Overseas International Limited (Hongkong)
- Lid van de Raad van Commissarissen van TNT N.V.
- Executive Director, Chinese People's Political Consultative Conference

## MOTIVERING VAN DE VOORGESTELDE BENOEMING

De heer King is lid van de Raad van Commissarissen van TNT Express sinds mei 2011 en tevens lid van de Remuneratie Commissie en van de Chairman's & Nominations Commissie. De Raad van Commissarissen beveelt de herbenoeming van de heer King voor een periode van vier jaar aan vanwege zijn uitgebreide financiële kennis en managementervaring in het internationale bedrijfsleven, in de transport, logistiek en supply chain management sector, in het bijzonder in Azië. Zijn kennis en expertise zijn van grote waarde voor TNT Express. De heer King is onafhankelijk als bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

## IN TNT EXPRESS GEHOUDEN AANDELEN

De heer King houdt geen aandelen in het aandelenkapitaal van TNT Express.

## REGISTRATIEDATUM EN AANMELDING

Als personen die gerechtigd zijn tot deelname aan de vergadering en daarin het stemrecht uit te oefenen, zullen worden erkend diegenen die op 12 maart 2014 (de Registratiedatum), na verwerking van alle toevoegingen en onttrekkingen per de Registratiedatum, over deze rechten beschikken en staan ingeschreven in een van de daartoe door de Raad van Bestuur aangewezen registers en die zich hebben aangemeld op de hieronder beschreven wijze.

Voor gewone aandelen die via een intermediair van Euroclear Nederland worden gehouden, geldt de administratie van de betreffende intermediair van Euroclear Nederland als het voor de Registratiedatum aangewezen register. Houders van dergelijke aandelen en houders van een pandrecht of vruchtgebruik op dergelijke aandelen die gerechtigd zijn aan de vergadering en aan de stemmingen deel te nemen en die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, dienen zich uiterlijk op 2 april 2014, 17.00 uur, schriftelijk bij ING Bank N.V. aan te melden via hun bank of andere intermediair van Euroclear Nederland. De betrokken intermediair dient uiterlijk op 3 april 2014 bij ING Bank N.V. opgave te doen van het aantal gewone aandelen dat in naam van de betrokken aandeelhouder is geregistreerd op de Registratiedatum. De aandeelhouder ontvangt daarna een toegangsbewijs.

Voor aandelen waarvan de houder direct in het register van aandeelhouders van TNT Express is geregistreerd geldt het register van aandeelhouders als het voor de Registratiedatum aangewezen register. Houders van dergelijke aandelen en houders van een pandrecht of vruchtgebruik op dergelijke aandelen die gerechtigd zijn aan de vergadering en aan de stemmingen deel te nemen en die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, dienen zich schriftelijk bij de Raad van Bestuur aan te melden. Deze aanmelding dient uiterlijk op 2 april 2014 door de Raad van Bestuur te zijn ontvangen.

## VOLMACHT EN STEMINSTRUCTIE

Aandeelhouders en andere personen met stemrechten op aandelen die niet in staat zijn de vergadering in persoon bij te wonen, kunnen, onverminderd het hierboven bepaalde met betrekking tot de registratie en aanmelding, een schriftelijke volmacht verlenen aan een partij naar keuze, dan wel aan een onafhankelijke derde: de heer mr. Chr.M. Stokkermans, notaris te Amsterdam, en/of zijn vervanger en/of iedere (kandidaat) notaris van Allen & Overy LLP. De schriftelijke volmacht kan met of zonder steminstructie worden verleend. Indien aan bovengenoemde onafhankelijke partij een volmacht zonder steminstructie wordt verleend, wordt deze geacht een steminstructie ten gunste van alle voorstellen van de Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen van TNT Express en tegen alle andere voorstellen in te houden.

De voor het verlenen van een schriftelijke volmacht benodigde volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van TNT Express en op [www.tnt.com/corporate](http://www.tnt.com/corporate). De volmacht dient uiterlijk op 2 april 2014 om 17:00 uur door de heer mr. Chr. M. Stokkermans, notaris te Amsterdam, ten kantore van Allen & Overy LLP (Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam) of, in geval van elektronische verzending in pdf-formaat, op zijn e-mailadres [christiaan.stokkermans@allenovery.com](mailto:christiaan.stokkermans@allenovery.com) te zijn ontvangen.

## SCHRIFTELIJKE VRAGEN

Aandeelhouders en andere vergaderechtigden kunnen tot uiterlijk 3 april 2014 schriftelijke vragen indienen met betrekking tot de agendapunten. Deze vragen kunnen gezamenlijk worden besproken en behandeld op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Alle vragen dienen bij de Corporate Secretary te worden ingediend op het e-mailadres [corporatesecretary.gho@tnt.com](mailto:corporatesecretary.gho@tnt.com). U wordt erop gewezen dat de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders openbaar wordt gemaakt via webcasting.

## TOEGANG

Aan de vergaderechtigden kan worden verzocht om zich voorafgaand aan de vergadering te legitimeren. Vergaderechtigden wordt daarom verzocht een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of rijbewijs) mee te nemen.

De Raad van Commissarissen van TNT Express N.V.  
Hoofddorp, 24 februari 2014