

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

Maandag 6 augustus 2012, 14:00 uur
TNT Centre
Taurusavenue 111, Hoofddorp, Nederland

Agenda Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders ¹

1. Opening en mededelingen
2. Toelichting op het openbaar bod door UPS BidCo B.V. (de **Bieder**), indirect een 100% dochter van United Parcel Service, Inc. (**UPS**) op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen en alle geplaatste en uitstaande American depositary shares in het kapitaal van TNT Express N.V. (het **Bod**) (Discussie)
3. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - a. Voorstel tot voorwaardelijke benoeming van de heer D.J. Brutto tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van de Dag van Overdracht (Besluit)
 - b. Voorstel tot voorwaardelijke benoeming van de heer J. Barber tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van de Dag van Overdracht (Besluit)
 - c. Voorstel tot voorwaardelijke benoeming van de heer J. Firestone tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van de Dag van Overdracht (Besluit)
 - d. Het verlenen van volledige en finale kwijting aan de heer A. Burgmans, de heer L.W. Gunning, mevrouw M.E. Harris en de heer R. King in verband met hun voorwaardelijke aftreden als leden van de Raad van Commissarissen met ingang van de Dag van Overdracht (Besluit)
4. Rondvraag
5. Sluiting

¹ De agenda en de toelichting daarop liggen ter inzage ten kantore van TNT Express (Taurusavenue 111, 2132 LS in Hoofddorp). Exemplaren van deze stukken zijn kosteloos verkrijgbaar voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden. De documenten zijn tevens beschikbaar op www.tnt.com/corporate.

AD 2

TOELICHTING OP HET OPENBAAR BOD DOOR UPS BIDCO B.V. (DE BIEDER), INDIRECT EEN 100% DOCHTER VAN UNITED PARCEL SERVICE, INC. (UPS) OP ALLE GEPLAATSTE EN UITSTAANDE GEWONE AANDELEN EN ALLE GEPLAATSTE EN UITSTAANDE AMERICAN DEPOSITARY SHARES IN HET KAPITAAL VAN TNT EXPRESS N.V. (HET BOD) (DISCUSSIE)

Op 17 februari 2012 maakte TNT Express N.V. (TNT Express) bekend een ongevaagd, niet bindend en voorwaardelijk voorstel te hebben ontvangen van UPS inzake de verkrijging van het volledig geplaatste kapitaal van TNT Express tegen een indicatieve prijs van € 9 per aandeel. Na een zorgvuldige afweging besloten de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur het voorstel af te wijzen. Op 16 maart 2012 maakte UPS bekend de constructieve gesprekken met TNT Express voort te zetten. Op 19 maart 2012 maakten UPS en TNT Express gezamenlijk bekend dat zij (voorwaardelijk) overeenstemming hadden bereikt over de belangrijkste bepalingen en voorwaarden van het Bod van een bedrag in contanten van € 9,50 per gewoon aandeel (de **Biedprijs**).

Het biedingsbericht inzake het Bod is beschikbaar gesteld op 21 juni 2012 (het **Biedingsbericht**). De aanmeldingstermijn van het Bod begint op 22 juni 2012 om 09:00 uur, Nederlandse tijd, en eindigt op 31 augustus 2012 om 18:00 uur, Nederlandse tijd, tenzij de aanmeldingstermijn wordt verlengd.

Naast de Biedprijs, de aanmeldingstermijn, de voorwaarden waaronder UPS het Bod gestand zal doen en de wijze van overdracht van de aandelen in TNT Express tegen de Biedprijs, bevat het Biedingsbericht tevens een uitleg van de voorwaarden van het Bod en verdere informatie met betrekking tot het Bod en de betrokken partijen.

De standpuntbepaling van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van TNT Express met betrekking tot het Bod (de Standpuntbepaling) is bekend gemaakt op 21 juni 2012, gelijk met het Biedingsbericht. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben het Bod en de Biedprijs zorgvuldig overwogen en zijn tot de conclusie gekomen dat het Bod vanuit financieel oogpunt voorziet in een redelijke prijs en dat het belang van TNT Express, de aandeelhouders en overige belanghebbenden met dit bod het beste gediend is. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen ondersteunen het Bod uitdrukkelijk en bevelen unaniem de aandeelhouders aan het Bod te aanvaarden. In dit verband wordt verwezen naar de Standpuntbepaling waarin de aanbeveling van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in meer detail is opgenomen, de Biedprijs wordt onderbouwd en de strategische en niet financiële overwegingen die ten grondslag liggen aan het Bod worden besproken.

Tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal mevrouw M-C. Lombard, Chief Executive Officer, een presentatie geven waarin het Bod wordt toegelicht en zal het Bod in overeenstemming met artikel 18 van het Besluit openbare biedingen worden besproken.

Wij raden u sterk aan uw eigen mening te vormen over het Bod en de consequenties van het Bod voor uw persoonlijke situatie op basis van het Biedingsbericht, de Standpuntbepaling en, indien gewenst, onafhankelijk advies.²

AD 3

SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

In verband met het Bod doet de Raad van Commissarissen een voordracht aan de Algemene Vergadering tot benoeming van de heer D.J. Brutto, de heer J. Barber en de heer J. Firestone tot lid van de Raad van Commissarissen onder de opschortende voorwaarde dat het Bod gestand wordt gedaan en met ingang van de datum waarop, in overeenstemming met de bepalingen van het Bod, de Bieder de Biedprijs zal betalen (**Dag van Overdracht**). De heer S. Levy en mevrouw M.A. Scheltema zullen aanblijven als onafhankelijke leden van de Raad van Commissarissen. De bezoldiging van alle leden van de Raad van Commissarissen zal in lijn zijn met het huidige bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen van TNT Express.

AD 3.A

VOORSTEL TOT VOORWAARDELIJKE BENOEMING VAN DE HEER D.J. BRUTTO TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN MET INGANG VAN DE DAG VAN OVERDRACHT (BESLUIT)

NAAM

Daniel J. Brutto

LEEFTIJD

56

NATIONALITEIT

Amerikaanse

HUIDIGE FUNCTIE

President UPS International

NEVENFUNCTIES

Board lid van de U.S.-China Business Council en van Illinois Tool Works, Inc.; lid van de Board of Directors van UNICEF

CURRICULUM VITAE

De heer Brutto heeft een bachelor degree in zowel Business als Accounting van de Loyola University en een MBA van de Keller Graduate School of Management. Hij begon zijn carrière binnen UPS in 1975. De heer Brutto heeft verschillende senior management posities in operations, finance, marketing en business development bekleed. Als President van UPS Global Freight Forwarding was de heer Brutto verantwoordelijk voor de expeditiediensten (Air en Ocean) en wereldwijde brokerage diensten. In zijn huidige rol als President van UPS International geeft hij leiding aan de internationale pakketdiensten, freight forwarding en logistieke bedrijfsonderdelen van UPS, alsmede aan de internationale pakketdiensten in Amerika.

AANDELEN IN DE VENNOOTSCHAP

Geen

² Het Biedingsbericht en de Standpuntbepaling liggen ter inzage ten kantore van TNT Express (Taurusavenue 111, 2132 LS in Hoofddorp). Exemplaren van deze stukken zijn kosteloos verkrijgbaar voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden. De documenten zijn tevens beschikbaar op www.tnt.com/corporate.

AD 3.B

VOORSTEL TOT VOORWAARDELIJKE BENOEMING VAN DE HEER J. BARBER TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN MET INGANG VAN DE DAG VAN OVERDRACHT (BESLUIT)

NAAM

Jim Barber

LEEFTIJD

52

NATIONALITEIT

Amerikaanse

HUIDIGE FUNCTIE

President UPS Europe

CURRICULUM VITAE

De heer Barber heeft Finance gestudeerd aan de Auburn University (Alabama, USA). Hij kwam in 1985 in dienst bij UPS en heeft verschillende posities in accounting, finance en management bekleed in Amerika en in Europa. Hij maakte deel uit van de M&A Group als Transaction Deal Manager in Atlanta, Georgia, tot hij in 2006 werd benoemd tot Managing Director UPS UK & Ireland. Naast de dagelijkse leiding over de activiteiten in het Verenigd Koninkrijk en Ierland, was hij tevens verantwoordelijk voor het begeleiden van de integratie van Lynx Express, een van de grootste onafhankelijke pakketvervoerders in het Verenigd Koninkrijk, na de acquisitie door UPS in 2005. In augustus 2010 werd hij benoemd tot Chief Operating Officer UPS Europe, Middle East and Africa. In juli 2011 werd de heer Barber benoemd tot President UPS Europe, zijn huidige positie, met verantwoordelijkheid voor de activiteiten van UPS in Europa, het Midden Oosten en Afrika.

AANDELEN IN DE VENNOOTSCHAP

Geen

AD 3.C

VOORSTEL TOT VOORWAARDELIJKE BENOEMING VAN DE HEER J. FIRESTONE TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN MET INGANG VAN DE DAG VAN OVERDRACHT (BESLUIT)

NAAM

Jeff Firestone

LEEFTIJD

42

NATIONALITEIT

Amerikaanse

HUIDIGE FUNCTIE

Vice President, Corporate Legal

CURRICULUM VITAE

De heer Firestone heeft een JD law degree van de George Washington University en een Bachelors- en een Masters degree in Accounting van de University of Texas. Hij startte zijn carrière bij UPS in 2000 als jurist binnen de Corporate Legal Department waar hij verantwoordelijk was voor de kapitaalmarkt-instrumenten van UPS en voor corporate governance. Hierna gaf hij leiding aan de fusie- en overnamepraktijk van de juridische afdeling. In 2005 werd hij benoemd tot Vice President and Legal Coordinator.

AANDELEN IN DE VENNOOTSCHAP

Geen

AD 3.D

HET VERLENEN VAN VOLLEDIGE EN FINALE KWIJTING AAN DE HEER A. BURGMANS, DE HEER L.W. GUNNING, MEVROUW M.E. HARRIS EN DE HEER R. KING IN VERBAND MET HUN VOORWAARDELIJKE AFTREDEN ALS LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN MET INGANG VAN DE DAG VAN OVERDRACHT (BESLUIT)

In verband met het Bod zullen de volgende leden van de Raad van Commissarissen aftreden, onder de opschortende voorwaarde van gestanddoening van het Bod en met ingang van de Dag van Overdracht:

- De heer A. Burgmans;
- De heer L.W. Gunning;
- Mevrouw M.E. Harris; en
- De heer R. King,

(gezamenlijk de "**Aftredende leden van de Raad van Commissarissen**").

De Algemene Vergadering wordt verzocht volledige en finale kwijting te verlenen aan de Aftredende leden van de Raad van Commissarissen voor de door hen uitgevoerde taken als lid van de Raad van Commissarissen van TNT Express tot en met de datum van deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, behoudens aansprakelijkheid ten gevolge van fraude of opzet.

De kwijting zal worden verleend met ingang van de Dag van Overdracht en strekt zich uit tot het Biedingsbericht, de Standpuntbepaling, de presentatie van het Bod, persberichten en informatie waarvan de Algemene Vergadering anderszins op de hoogte is gebracht.

De heer S. Levy en mevrouw M.A. Scheltema zullen aanblijven als leden van de Raad van Commissarissen en worden beschouwd als onafhankelijke leden als bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

REGISTRATIEDATUM EN AANMELDING

De Raad van Bestuur heeft besloten te erkennen als personen die gerechtigd zijn tot deelname aan de vergadering en daarin het stemrecht uit te oefenen, de personen die op 9 juli 2012 (de **Registratiedatum**), na verwerking van alle toevoegingen en terugtrekkingen 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 30 juli 2012, 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 31 juli 2012 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 N.V. 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 30 juli 2012 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 de 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 N.V. en op www.tnt.com/corporate. De volmacht dient uiterlijk op 30 juli 2012 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 te zijn ontvangen.

SCHRIFTELIJKE VRAGEN

Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen tot uiterlijk 31 juli 2012 schriftelijke vragen indienen met betrekking tot de agendapunten. Deze vragen kunnen gezamenlijk worden besproken en behandeld op de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Alle vragen dienen bij de Corporate Secretary te worden ingediend op het e-mail adres corporatesecretary.gho@tnt.com. U wordt erop gewezen dat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders openbaar wordt gemaakt via webcasting.

TOEGANG

Aan de vergadergerechtigden kan worden verzocht om zich voorafgaand aan toelating tot de vergadering te legitimeren. Vergadergerechtigden wordt derhalve verzocht een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of rijbewijs) mee te nemen.

De Raad van Commissarissen van TNT Express N.V.
Hoofddorp, 21 juni 2012