



AGENDA ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS TNT EXPRESS N.V.

Woensdag 8 april 2015, 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 8 april 2015 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 2014. De voorzitter van de Remuneratie Commissie zal de bezoldigingsvoorstellen voor 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 2014 en de jaarrekening kunt u vinden op onze website, www.tnt.com/corporate.

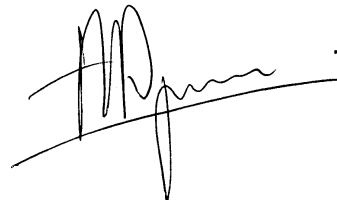
TNT Express hecht grote waarde aan actieve deelname van de aandeelhouders aan de discussies en de besluitvorming tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Als Voorzitter van de vergadering zal ik erop toezien dat de besprekingen zich beperken tot de orde van de dag en dat zoveel mogelijk aandeelhouders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

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.

Ik hoop u op 8 april 2015 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 Aandeelhouders¹

1. Opening en mededelingen
2. Presentatie van de resultaten over 2014 door de heer Tex Gunning, Chief Executive Officer
3. Bespreking van het jaarverslag 2014
4. Bespreking van het Corporate Governance hoofdstuk in het jaarverslag 2014
5. Bezoldiging in het boekjaar 2014
6. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014 (Besluit)
7. Dividend <ul style="list-style-type: none">a. Bespreking van het reserverings- en dividendbeleidb. Dividend 2014 (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. Amendement op het bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)
11. Voorstel om extra rechten op prestatieaandelen toe te kennen aan de leden van de Raad van Bestuur in 2015 (Besluit)
12. Benoeming van leden van de Raad van Commissarissen: <ul style="list-style-type: none">a. Voorstel tot herbenoeming van de heer Antony Burgmans tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)b. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Mary Harris tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)
13. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)
14. 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)
15. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door TNT Express (Besluit)
16. Rondvraag
17. Sluiting

1. De agenda met de toelichting daarop, het jaarverslag 2014 en de jaarrekening 2014 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.

AD 2

**PRESENTATIE VAN DE RESULTATEN OVER 2014 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 2014.

AD 3

BESPREKING VAN HET JAARVERSLAG 2014

Aan de orde wordt gesteld het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2014, alsmede het verslag van de Raad van Commissarissen.

AD 4

**BESPREKING VAN HET CORPORATE GOVERNANCE
HOOFDSTUK IN HET JAARVERSLAG 2014**

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

BEZOLDIGING IN HET BOEKJAAR 2014

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 2014, zoals opgenomen in hoofdstuk 4 van het jaarverslag (p. 54 - 59) en in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening (p.108 - 112).

AD 6

**VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING OVER HET
BOEKJAAR 2014 (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 worden geraadpleegd.

AD 7B

DIVIDEND 2014 (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 2014 een dividend voorgesteld van 8,0 eurocent per gewoon aandeel met een nominale waarde van 8 eurocent.

Na correctie voor het interimdividend van 4,9 eurocent per gewoon aandeel zoals in augustus 2014 deels in contanten en deels in aandelen is uitgekeerd, zal het slotdividend 3,1 eurocent 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 10 april 2015 tot en met 6 mei 2015. 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 6 mei 2015 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 vier handelsdagen van 30 april 2015 tot en met 6 mei 2015. 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 €17 miljoen, de premie voor de keuze voor uitkering in aandelen buiten beschouwing gelaten. De ex-dividenddatum is 10 april 2015, de registratiedatum 14 april 2015 en het dividend wordt op 13 mei 2015 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 2014 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 2014 of de Algemene Vergadering daarvan anderszins op de hoogte is gebracht.

AD 10

AMENDEMENT OP HET BEZOLDIGINGSBELEID VOOR LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR (BESLUIT)

De voorgestelde wijzigingen van het 2014 bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur dat ter vaststelling aan de Algemene Vergadering wordt voorgelegd, is opgenomen in hoofdstuk 4 van het jaarverslag (blz. 54-59).

Naar aanleiding van het verzoek van verschillende stakeholders, zal de Raad van Commissarissen richtlijnen invoeren voor aandelenbezit op basis waarvan bestuurders een minimum bedrag aan aandelen in het bedrijf moeten opbouwen. Om dergelijke richtlijnen te faciliteren stelt de Raad van Commissarissen voor wijzigingen aan te brengen in het 2014 bezoldigingsbeleid. Het betreft de volgende wijzigingen in het huidige bonus/matching plan:

- naamswijziging van het bonus/matching plan in investerings/matching plan;
- het toestaan van bestuurders om deel te nemen in het investerings/matching plan met aandelen die gekocht worden uit eigen middelen. Matching van de aandelen die gekocht zijn uit eigen middelen van de bestuurder is gebonden aan het maximum zoals vastgelegd in de richtlijnen voor aandelenbezit. Daarna zal de matching worden beperkt tot aandelen die zijn gekocht met de opbrengst van de bonus.

Alle andere kenmerken van het huidige bonus/matching plan, zoals de één-op-één-matching en de termijn van drie jaar voor het houden van de aandelen, blijven ongewijzigd.

De Raad van Commissarissen zal rekening houden met de algemene prestaties van het bedrijf, wanneer zij beslist over het onvoorwaardelijk worden van de rechten op matching aandelen met betrekking tot het investerings/matching plan.

De Raad van Commissarissen zal deze voorgestelde wijzigingen van het 2014 bezoldigingsbeleid presenteren tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

AD 11

VOORSTEL OM EXTRA RECHTEN OP PRESTATIEAANDELEN TOE TE KENNEN AAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR (BESLUIT)

De Raad van Commissarissen legt dit voorstel om in 2015 extra rechten op prestatieaandelen toe te kennen, ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering.

Teneinde, met het oog op de toekomstige richtlijnen voor aandelenbezit, de mogelijkheid voor de leden van de Raad van Bestuur te vergroten om aandelenbezit in het bedrijf op te bouwen, stelt de Raad van Commissarissen een additionele toekenning van rechten op prestatieaandelen voor met een IFRS-waarde van 50% van het jaarsalaris in 2015. Dit brengt de toekenning van rechten op prestatieaandelen in 2015 tot een IFRS-waarde van 100% van het jaarsalaris in plaats van 50% zoals in het huidige bezoldigingsbeleid. Eventuele toekomstige extra toekenningen zullen alleen worden overwogen als onderdeel van een nieuw bezoldigingsbeleid.

Deze extra rechten op prestatieaandelen worden onvoorwaardelijk op basis van hetzelfde prestatieschema als de reguliere 2015 toekenning van prestatieaandelen. Alle andere voorwaarden van de reguliere toekenning van prestatieaandelen zijn ook van toepassing.

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

AD 12 a

VOORSTEL TOT HERBENOEMING VAN DE HEER ANTONY BURGMANS TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)

De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Burgmans met ingang van 8 april 2015 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 2019. Indien dit voorstel wordt goedgekeurd is het de intentie van de Raad van Commissarissen de heer Burgmans wederom tot voorzitter van de Raad van Commissarissen te benoemen. Zie voor nadere informatie over de heer Burgmans 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 Burgmans worden aangenomen door de Algemene Vergadering met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

AD 12 b

VOORSTEL TOT HERBENOEMING VAN MEVROUW MARY HARRIS TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)

De Raad van Commissarissen stelt voor mevrouw Harris met ingang van 8 april 2015 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 2019. Zie voor nadere informatie over mevrouw Harris 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 mevrouw Harris worden aangenomen door de Algemene Vergadering met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

AD 13

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 9 oktober 2015.

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 8 oktober 2016. 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 14

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 9 oktober 2015.

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 8 oktober 2016. 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 15

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 9 april 2014 verleend voor de periode tot 9 oktober 2015. 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 beurze of anderszins, voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 8 oktober 2016. 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 blijkens 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 16

RONDVRAAG

AD 17

SLUITING

Curriculum Vitae

De informatie over de heer Antony Burgmans, zoals vereist door de Nederlandse wet in verband met de voordracht tot herbenoeming in de Raad van Commissarissen zoals vermeld in agendapunt 12 a, luidt als volgt:

NAAM

Antony Burgmans, geboren op 13 februari 1947 in Rotterdam, Nederlandse nationaliteit .

COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Niet-uitvoerend bestuurder van BP plc
- Voorzitter van de Raad van Commissarissen van Akzo Nobel N.V.*
- Lid van de Raad van Commissarissen van SHV Holdings N.V.
- Lid van de Raad van Commissarissen van Jumbo Groep Holding B.V.*

EERDERE FUNCTIES

- Chairman en CEO van Unilever NV en plc

MOTIVERING VAN DE VOORGESTELDE BENOEMING

De heer Burgmans is voorzitter van de Raad van Commissarissen van TNT Express sinds 2011 en tevens lid van de Remuneratie Commissie en voorzitter van de Chairman's & Nominations Commissie. De Raad van Commissarissen beveelt de herbenoeming van de heer Burgmans voor een periode van vier jaar aan vanwege zijn aanzienlijke bijdrage in de afgelopen jaren aan de Raad van Commissarissen en aan de onderneming als geheel. Zijn uitgebreide kennis en ervaring in het internationale bedrijfsleven en zijn internationale management expertise, in het bijzonder op het gebied van (internationale) productie, distributie en marketing, waren en zijn van grote waarde voor TNT Express. De heer Burgmans is onafhankelijk als bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

IN TNT EXPRESS GEHOUDEN AANDELEN

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

De informatie over mevrouw Mary Harris, zoals vereist door de Nederlandse wet in verband met de voordracht tot herbenoeming in de Raad van Commissarissen zoals vermeld in agendapunt 12 b, luidt als volgt:

NAAM

Mary Harris, geboren op 27 april 1966 in Hereford, Verenigd Koninkrijk, Britse nationaliteit.

COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Niet-uitvoerend bestuurder van J. Sainsbury plc
- Niet-uitvoerend bestuurder van Reckitt Benckiser Group plc
- Niet-uitvoerend bestuurder van ITV plc
- Lid van de Raad van Commissarissen van Scotch & Soda B.V.*
- Lid van de Raad van Commissarissen van Unibail-Rodamco SE

EERDERE FUNCTIES

- Lid van de Raad van Commissarissen van TNT N.V.
- Partner bij McKinsey & Company in Londen, China, Zuid-Oost Azië en Amsterdam

MOTIVERING VAN DE VOORGESTELDE BENOEMING

Mevrouw Harris is lid van de Raad van Commissarissen van TNT Express sinds 2011 en tevens voorzitter van de Remuneratie Commissie en lid van de Audit Commissie en van de Chairman's & Nominations Commissie. De Raad van Commissarissen beveelt de herbenoeming van mevrouw Harris aan voor een periode van vier jaar vanwege haar grote bijdrage aan het werk van de Raad van Commissarissen en de verschillende Commissies. Haar brede kennis en expertise in het internationale bedrijfsleven waren en zijn van grote waarde voor TNT Express. Mevrouw Harris is onafhankelijk als bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

IN TNT EXPRESS GEHOUDEN AANDELEN

Mevrouw Harris houdt geen aandelen in het aandelenkapitaal van TNT Express.

* Deze commissariaten kwalificeren voor het aantal posities zoals toegestaan onder de Wet Bestuur en Toezicht.

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 11 maart 2015 (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 1 april 2015, 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 2 april 2015 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 1 april 2015 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: mevrouw J.J.C.A. Leemrijse, notaris te Amsterdam, en/of haar 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. De volmacht dient uiterlijk op 1 april 2015 om 17:00 uur door mevrouw J.J.C.A. Leemrijse, notaris te Amsterdam, ten kantore van Allen & Overy LLP (Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam) of, in geval van elektronische verzending in pdf-formaat, op haar e-mailadres joyce.leemrijse@allenoverly.com te zijn ontvangen.

SCHRIFTELIJKE VRAGEN

Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen tot uiterlijk 2 april 2015 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. U wordt erop gewezen dat de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders openbaar wordt gemaakt via webcasting.

TOEGANG

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

De Raad van Commissarissen van TNT Express N.V.,
Hoofddorp, 23 februari 2015