



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

Woensdag 6 april 2016, 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 6 april 2016 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 resultaten van de onderneming in 2015. De voorzitter van de Remuneratie Commissie zal de bezoldiging van het boekjaar 2015 toelichten.

In de bijgevoegde agenda met de toelichting daarop vindt u de onderwerpen die tijdens de vergadering besproken zullen worden. Het jaarverslag 2015 en de jaarrekening kunt u vinden op onze website, www.tnt.com/corporate.

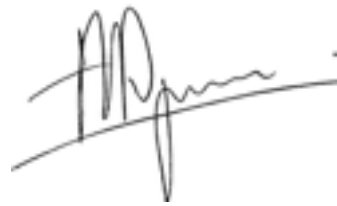
TNT Express hecht grote waarde aan actieve deelname van de aandeelhouders aan de discussies en de besluitvorming tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Als Voorzitter van de vergadering zal ik erop toezien dat de besprekingen zich beperken tot de orde van de dag en dat zoveel mogelijk aandeelhouders 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 6 april 2016 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 Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders¹

1. Opening en mededelingen
2. Presentatie van de resultaten over 2015 door de heer Tex Gunning, Chief Executive Officer
3. Bespreking van het jaarverslag 2015
4. Bezoldiging in het boekjaar 2015
5. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015 (Besluit)
6. Bespreking van het reserverings- en dividendbeleid
7. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)
8. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)
9. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)
10. 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)
11. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door TNT Express (Besluit)
12. Rondvraag
13. Sluiting

1. De agenda met de toelichting daarop, het jaarverslag 2015 en de jaarrekening 2015 van TNT Express N.V., inclusief de ingevolge artikel 2:392 lid 1 BW te verstrekken accountantsverklaring, 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 2015 DOOR DE
HEER TEX GUNNING, CHIEF EXECUTIVE OFFICER.**

De heer Tex Gunning presenteert de visie van de Raad van Bestuur op de resultaten van de onderneming in 2015.

AD 3
BESPREKING VAN HET JAARVERSLAG 2015

Aan de orde wordt gesteld het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2015.

AD 4
BEZOLDIGING IN HET BOEKJAAR 2015

Aan de orde wordt gesteld de informatie over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur in het boekjaar 2015, zoals opgenomen in hoofdstuk 4 van het jaarverslag (p. 49 - 54) en in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening (p. 96 - 98).

AD 5
**VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING OVER HET
BOEKJAAR 2015 (BESLUIT)**

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de door de Raad van Bestuur opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2015 vast te stellen.

AD 6
**BESPREKING VAN HET RESERVERINGS- EN
DIVIDENDBELEID**

De Raad van Bestuur heeft, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besloten om het verlies over het boekjaar 2015 ten laste te brengen van de reserves. Over het boekjaar 2015 wordt geen uitkering gedaan aan de aandeelhouders.

AD 7
**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 2015 of de Algemene Vergadering daarvan anderszins op de hoogte is gebracht.

AD 8
**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 2015 of de Algemene Vergadering daarvan anderszins op de hoogte is gebracht.

AD 9
**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 8 oktober 2016.

Voorgesteld wordt de huidige aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen en tot 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 6 oktober 2017. Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal wederom worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte, plus 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 10
**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 8 oktober 2016.

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 Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 6 oktober 2017. 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 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 11
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 8 april 2015 verleend voor de periode tot 8 oktober 2016. 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 of anderszins, voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 6 oktober 2017. 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 machtiging te vervallen.

AD 12
RONDVRAAG

AD 13
SLUITING

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 9 maart 2016 (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 30 maart 2016, 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 maart 2016 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 30 maart 2016 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 30 maart 2016 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@allenovery.com te zijn ontvangen.

SCHRIFTELIJKE VRAGEN

Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen tot uiterlijk 31 maart 2016 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 2016