

TNT Express, aandeelhoudersvergadering, woensdag 8 april 2015

Soort vergadering	Algemene Vergadering van Aandeelhouders TNT Express
Datum	8 april 2015, 11.00 uur
Locatie	Taurusavenue 111, Hoofddorp
Woordvoerder	Carola van Lamoen (Robeco)
Stemmen volmachtgevers	Menzis, Syntrus Achmea
Opkomst AVA	80,29% van het geplaatste kapitaal

Agendapunten		Stem	Uitslag % Voor
1.	Opening en mededelingen		
2.	Presentatie van de resultaten in 2014 door de heer Tex Gunning, Chief Executive Officer		
3.	Jaarverslag 2014		
4.	Bespreking van het Corporate Governance hoofdstuk in het jaarverslag 2014		
5.	Bespreking van de bezoldiging 2014		
6.	Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014 (Besluit)	V	100%
7.	Dividend		
a	Behandeling van het reserverings- en dividendbeleid	V	99,87%
b	Dividend 2014 (Besluit)		
8.	Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)	V	99,62%
9.	Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)	V	99,53%
10.	Amendement op het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur (besluit)	-	Ingetrokken
11.	Voorstel om extra rechten op prestatie aandelen toe te kennen aan leden van de RvB in 2015	-	Ingetrokken
12.	Benoeming van de Leden van de Raad van Commissarissen		
a.	Voorstel tot herbenoeming van de heer Anthony Burgmans tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)	V	83,06%
b.	Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Mary Harris tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit).	V	98,57%
13.	Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)	V	97,17%
14.	Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (Besluit)	V	96,67%
15.	Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door TNT Express (Besluit)	V	100%
16.	Rondvraag		
17.	Sluiting		

De voorzitter van de Raad van Commissarissen geeft aan het begin van de vergadering aan, dat wordt voorgesteld gegeven het aangekondigde overnamebod van Fedex agendapunt 10 en 11 in te trekken. Aandeelhouders stemmen in met dit voorstel.

Wij hebben onze steun uitgesproken voor deze intrekking omdat de ratio achter beide agendapunten is verdwenen met het overnamebod. Onze vragen gerelateerd aan agendapunt 11 zijn door de intrekking vervallen.

Agendapunt 3 Jaarverslag 2014

Mijn naam is Carola van Lamoen en ik ben werkzaam bij Robeco. Vandaag spreek ik mede namens Syntrus Achmea en Menzis. Ik heb enkele vragen over het overnamebod door Fedex op TNT Express:

Kunt u een toelichting geven op de status van de onafhankelijke commissarissen die worden ingesteld? Op welke manier zullen deze commissarissen de belangen van minderheidsaandeelhouders behartigen?

De rol van de onafhankelijke commissarissen staat beschreven in het prospectus. Zij zullen monitoren of er sprake is van een 'equal treatment' van minderheidsaandeelhouders. Op dit moment kan er geen meer gedetailleerde informatie over worden verschaft.

Wanneer er bij deze overname tussen de 65% en 80% van de aandelen worden aangemeld, wordt bekeken of de overname alsnog doorgaat. Een aanmeldingspercentage van 65% is bijzonder laag. Waarom is TNT Express akkoord gegaan met dit percentage van 65%? Kunt u hierop een toelichting geven?

Dit percentage is vastgesteld om de 'deal certainty' zo hoog mogelijk te maken. Een hoge deal certainty is in het belang van alle aandeelhouders aldus TNT Express. Daarnaast geeft TNT Express aan dat het percentage niet vreemd is, bij Nutreco was sprake van een vergelijkbaar percentage.

Is er een stand still agreement afgesproken met Fedex? Dit is in het belang van minderheidsaandeelhouders.

Ja, er is een stand still agreement afgesproken.

Kunt u bevestigen dat er bij de overgang naar Fedex geen speciale transactiebonussen zullen worden toegekend aan het management?

De voorzitter van de Raad van Commissarissen geeft aan op dit moment niet in te kunnen gaan op vragen gerelateerd aan bonussen rond het overnamebod.

Agendapunt 4 Corporate Governance 2014

In het overzicht van key audit matters valt te lezen dat de accountant een 'tone at the top' assessment heeft uitgevoerd. Mijn vraag aan de accountant is of u kunt aangeven wat de aanleiding was voor deze assessment en hoe deze assessment is uitgevoerd?

Kan de Raad van Commissarissen vervolgens aangeven of en hoe de aanbevelingen uit de 'tone at the top' assessment zijn uitgevoerd? Dank u wel.

De accountant geeft een toelichting op het audit proces en de wijze waarop gekeken is naar de tone at the top. Er was geen concrete aanleiding om hiernaar te kijken, het is gebruikelijk dat dit onderdeel

uitmaakt van het audit proces. Er zijn geen specifieke aanbevelingen voortgekomen uit dit onderdeel van de audit.