

Aandeelhoudersvergadering TNT Express 10 april 2013

Datum AVA	10 april 2013, 11.00 uur
Locatie	Muziek gebouw aan 't IJ, Amsterdam
Woordvoerder Eumedion	Carola van Lamoen, Robeco
Volmacht om te spreken namens	MN Services, PGGM, Syntrus Achmea en Pensioenfonds voor de Grafische bedrijven
Opkomst	381.829.514 aandelen vertegenwoordigt, ofwel 70,3% van het geplaatste kapitaal.

Agendapunten	Uitslag		
	S	V	T
1. Opening en mededelingen	-		
2. Presentatie van de resultaten in 2012 door de heer Bernard Bot, Chief Executive Officer ad interim.			
3. Jaarverslag 2012			
4. Bespreking van het Corporate Governance hoofdstuk in het jaarverslag 2012, hoofdstuk 4			
5. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012 (Besluit)	Voor	100%	
6. Dividend			
a Behandeling van het reserverings- en dividendbeleid			
b Dividend 2012 (Besluit)	Voor	99,90%	
7. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)	Voor	99,59%	
8. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)	Voor	99,59%	
9. Benoeming van leden van de Raad van Bestuur Voorstel tot benoeming van de heer Louis Willem (Tex) Gunning tot lid van de Raad van Bestuur (Besluit)	Voor	99,96%	
10. Benoeming van leden van de Raad van Commissarissen			
a Voorstel tot herbenoeming van de heer Shemaya Levy tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)	Voor	99,96%	
b Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Margot Scheltema tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)	Voor	99,6%	
c Voorstel tot benoeming van de heer Sjoerd Vollebregt tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)	Voor	100%	
11. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)	Voor	90,13%	
12. 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)	Voor	90,25%	
13. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door TNT Express (Besluit)	Voor	99,4%	
14. Rondvraag			
15. Sluiting			

AVA / Agendapunt 3; Jaarverslag 2012

- Mijn naam is Carola van Lamoen en ik ben werkzaam bij Robeco.
Vandaag spreek ik mede namens MN Services, PGGM, Syntrus Achmea en het Pensioenfonds voor de Grafische Bedrijven.
- Allereerste wensen wij TNT Express succes met de strategische uitdaging die voorligt. Na hectische tijden moet TNT Express aantonen dat het stand alone de financiële prestaties kan verbeteren.
- Gezien de tegenvallende resultaten begrijpen wij de keuze om de activiteiten in China en Brazilië af te stoten. We staan positief tegenover het voornemen te groeien in de meest winstgevende segmenten. Ook begrijpen wij het voornemen om de winstgevendheid te verbeteren door de kostenbesparingen van Euro 220 mln.

Ik heb drie vragen over 1.) de geïntegreerde verslaggeving, 2.) de risicoparagraaf en 3.) de beoordeling van de accountant.

- 1.) We spreken onze waardering uit over de wijze waarop TNT Express de financiële en duurzaamheidsrapportage heeft geïntegreerd. We moedigen u aan hier verdere stappen in te zetten. Eerder gaf TNT Express aan dat het duurzaamheidsbeleid verder in lijn wordt gebracht met de nieuwe strategie. Kunt u een toelichting geven over stappen die hiervoor al gezet zijn?

Dhr. Bot, Interim CEO TNT Express, geeft aan dat de reeds bestaande duurzame strategie zal worden voortgezet. Hieronder valt onder meer de innovatie in technologie m.b.t. het reduceren van CO2 uitstoot, medewerkers tevredenheid en het verbeteren van de veiligheid van de chauffeurs in opkomende landen.

- 2.) De kwaliteit van de risicoparagraaf is matig. Wij verzoeken u de risicoparagraaf te verbeteren. Dit kan door inzicht te verschaffen in de - zeg vijf - belangrijkste risico's, de risk appetite en een beschrijving van het risicomangement systeem. Graag uw reactie op dit verzoek.

Dhr. Seyger, interim CFO TNT Express, begrijpt de punten welke wij aankaarten. Hij geeft aan dat TNT Express bewust kies voor categorisering. Het benoemen van de impact en kans van risico's is lastig, een prioritering van belangrijkste risico's is daarom niet mogelijk. Dhr. Seyger geeft daarnaast een toelichting op de werking van het risicomangement systeem

- 3.) Kunt u tot slot inzicht verschaffen in de resultaten van de beoordeling van het functioneren van de externe accountant?¹

Dhr. Levy, commissaris van de auditcommissie gaf aan dat de resultaten van de assessment goed waren en wijdde hier verder niet over uit.

¹ Op pagina 49 van het jaarverslag staat deze beoordeling genoemd. Er zijn echter geen bevindingen weergegeven. Dit moet wel op grond van de Nederlandse Corporate codebepaling V.2.3

AVA / agendapunt 4; Bespreking van het Corporate Governance hoofdstuk

- Mijn naam is Carola van Lamoen en ik spreek namens de eerdergenoemde partijen.
- Pagina 50 van het jaarverslag suggereert dat de agenderingsdrempel bij TNT Express van 1% naar 3% wordt verhoogd door de aanstaande nieuwe wetgeving.
- Bent u het met mij eens dat deze verhoogde agenderingsdrempel voor TNT Express niet relevant is, maar dat de drempel van 1% die TNT nu in de statuten heeft staan leidend is en blijft, ongeacht de verhoging die binnenkort in de wet wordt doorgevoerd?

Dhr. Burgmans, voorzitter van de RvC, bevestigt dat de agenderingsdrempel van 1% in de statuten blijft gelden, totdat een statutenwijziging wordt voorgesteld. TNT Express heeft momenteel geen plannen voor een statutenwijziging.

AVA / Agendapunt 9; Voorstel tot benoeming Tex Gunning tot lid RvB

- Mijn naam is Carola van Lamoen en ik spreek namens de eerdergenoemde partijen
- Wij steunen de voordracht van de heer Gunning als lid van de Raad van bestuur en hebben vertrouwen in zijn capaciteiten als CEO.
- Ik heb een opmerking over de benoemingsprocedure. Uit uw toelichting zojuist blijkt dat de benoemingsprocedure zorgvuldig is gevolgd². Het is echter een gemiste kans dat TNT Express vooraf aan deze AVA geen enkele publieke informatie heeft verschaft over de procedure. In het bijzonder omdat de heer Gunning zelf commissaris was en ook nog lid van de nominatiecommissie. Graag verzoeken wij u in de toekomst zorgvuldig om te gaan met dergelijke situaties.

Dhr. Burgmans, voorzitter van de RvC, geeft aan dat TNT Express de AVA heeft gebruikt als podium om een toelichting te geven op de gevolgde procedure. De heer Gunning heeft geen rol gespeeld in het selectieproces. Het moment dat duidelijk werd dat de heer Gunning voorgedragen zou worden heeft hij zich direct

² TNT heeft dit in het gesprek voorafgaand aan de AVA op ons verzoek toegelicht.

teruggetrokken uit de Raad van Commissarissen. Dhr. Burgmans geeft aan dat TNT Express een zo uitgebreid mogelijke toelichting heeft gegeven.

AVA/ Agendapunt 10c; Voorstel tot benoeming Sjoerd Vollebregt tot lid RvC

Dhr. Burgmans, voorzitter van de RvC, geeft bij de toelichting betreffende dit voorstel aan dat de heer Vollebregt volledig onafhankelijk zal opereren en dat hij direct zal terugtreden als commissaris wanneer PostNL zijn belang in TNT Express verkleint tot onder de 15%.³ De vragen die wij hadden, op het gebied van belangenverstrengeling, zijn daarmee al bevredigend beantwoord in de toelichting.

³ Deze drempel staat in de relationship agreement tussen TNT Express en PostNL.