

AGENDA ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS TNT N.V.

te houden op woensdag 25 mei 2011 om 14.00 uur, in het
Radisson Blu Hotel Amsterdam Airport
Boeing Avenue 2, Schiphol-Rijk

en aansluitend

AGENDA BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS TNT N.V.

te houden op woensdag 25 mei 2011 om 16.00 uur
of zoveel later als de Algemene Vergadering van
Aandeelhouders zal zijn beëindigd, in het
Radisson Blu Hotel Amsterdam Airport
Boeing Avenue 2, Schiphol-Rijk

Geachte aandeelhouder,

Het is mij een genoegen u namens TNT N.V. uit te nodigen voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders (**JAVA**), die zal plaatsvinden op woensdag 25 mei 2011 om 14.00 uur in het Radisson Blu Hotel Amsterdam Airport, Boeing Avenue 2, Schiphol-Rijk.

MEEST RECENTE ONTWIKKELINGEN OMTRENT DE SPLITSING

Op 2 december 2010 heeft de Raad van Bestuur van TNT N.V. haar voornemen bekendgemaakt om de divisie Express (zoals hierna gedefinieerd) af te splitsen nadat hieromtrent positief advies van de Centrale Ondernemingsraad en goedkeuring van de Raad van Commissarissen van TNT N.V. was ontvangen. De splitsing heeft ten doel twee succesvolle, zelfstandige ondernemingen in het leven te roepen, elk met een eigen krachtig managementteam, een solide financiële positie en een heldere strategie voor de toekomst. De redenen voor het besluit tot splitsing van de divisie Express (die tijd- en dagzekere deur-tot-deur verzending van documenten, pakketten en vracht voor klanten wereldwijd verzorgt, hierna tevens te noemen Express) en de divisie Post (die zorg draagt voor post, post-gerelateerde en pakketdiensten aan klanten, inclusief de universele dienstverlening in Nederland, hierna tevens te noemen Post) liggen in de toenemende verschillen in de strategische profielen van beide ondernemingen, terwijl hun onderlinge synergie beperkt is. De splitsing maakt het voor beide bedrijven mogelijk zich versterkt te concentreren op de eigen activiteiten. Voor beleggers betekent de splitsing meer transparantie alsmede de mogelijkheid om te beleggen in twee ondernemingen die elk toonaangevend zijn binnen hun sector en worden gekenmerkt door een eigen beleggingsprofiel. De splitsing zal tevens een mogelijke consolidatie binnen de sector en acquisities faciliteren.

De splitsing wordt tijdens de JAVA toegelicht en besproken en is onderworpen aan goedkeuring van de aandeelhouders. Om die goedkeuring zal worden verzocht tijdens een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (**BAVA**), die direct aansluitend op de JAVA wordt gehouden. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben om juridisch-technische redenen besloten zowel de JAVA als de BAVA op dezelfde middag te laten plaatsvinden. Op grond van de Nederlandse wet dienen de notulen van een vergadering waarin tot splitsing wordt besloten in een notariële akte te worden opgenomen. De BAVA dient derhalve beperkt te blijven tot het besluit van de aandeelhouders tot splitsing en er dienen geen andere onderwerpen op de agenda te worden geplaatst. De notulen van de JAVA zullen beschikbaar worden gesteld conform de bepalingen ter zake in de Nederlandse corporate governance code.

De juridische en organisatorische herstructurering van Express werd op 1 januari 2011 voltooid. Als gevolg daarvan worden de activiteiten van Express in de jaarrekening over het boekjaar 2010 verantwoord als

“discontinued operations”. Na goedkeuring door de aandeelhouders wordt de splitsing naar verwachting per eind mei 2011 van kracht. Het nieuwe aandeel TNT Express N.V. zal naar verwachting per 26 mei 2011 worden genoteerd aan NYSE Euronext Amsterdam.

POST

In 2010 heeft Post een strikt en transparant cash- en kostenprogramma opgesteld, met behoud van het fundament voor duurzame winstgevende groei op de middellange en lange termijn. Het belang van verantwoord ondernemerschap blijft groot.

Teneinde de bedrijfskosten in overeenstemming te brengen met de wijziging in volumes werkt Post continu aan de invoering van herstructureringsprogramma's. In het kader van Masterplan III is een aanvang gemaakt met een geheel nieuwe inrichting van het postnetwerk. De implementatie daarvan leidt helaas tot het verlies van 11.000 fulltime operationele arbeidsplaatsen. Na zes stakingsdagen en op basis van een akkoord met de vakorganisaties zullen er, rekening houdend met natuurlijk verloop en vrijwillig vertrek, 1.700 tot 1.900 minder gedwongen ontslagen nodig zijn en kunnen 300 tijdelijke banen behouden blijven. Het akkoord met de vakorganisaties legt de basis voor een herinrichting van het postbedrijf en een sociaal verantwoorde overgang.

De groei van het onderdeel Pakketten heeft zich in 2010 voortgezet, met een omzetstijging van 6,2% ten opzichte van 2009. Er is inmiddels een programma aangekondigd voor vernieuwing van de infrastructuur van de pakketdivisie. Wanneer het nieuwe netwerk is voltooid zal de capaciteit met 40% kunnen toenemen.

Bij Internationaal lag de focus in 2010 op geadresseerde post in het Verenigd Koninkrijk, Duitsland en Italië. In het kader van deze strategie heeft Post een deel van haar activiteiten in Oostenrijk, Duitsland, Tsjechië en Slowakije afgestoten. In januari 2011 kondigde Post bovendien de verkoop aan van de postactiviteiten in België en haar activiteiten op het gebied van ongeadresseerde post in Italië.

In 2010 is de omzet van Post met 1,9% toegenomen tot €4.293 miljoen. De omzetsdaling van Post in Nederland werd gecompenseerd door de omzetgroei bij de onderdelen Pakketten en Internationaal, zodat voor de totaalomzet een positief groeicijfer kon worden geboekt. De operationele marge van Post is gedaald van 13,9% in 2009 tot 11,2% in 2010.

EXPRESS

In 2010 zijn de gemiddelde dagelijkse volumes in alle kwartalen sneller gegroeid ten opzichte van 2009 dan oorspronkelijk verwacht. Het aantal zendingen lag boven het niveau van 2007 (het laatste jaar dat niet door de crisis werd getroffen), maar door de daling van het gewicht per zending liep de groei in termen van vervoerd gewicht achter.

De internationale volumes in Express vertoonden in 2010 een significante groei. Het vervoerde gewicht binnen de Europese netwerken voor lucht- en wegvervoer steeg met respectievelijk 16,1% en 13,3% ten opzichte van 2009. Om deze internationale groei op te vangen werd de capaciteit van het netwerk voor lucht- en wegvervoer uitgebreid. De binnenlandse volumes groeiden ook, maar in mindere mate dan bij Internationaal.

Terwijl de totaalvolumes sneller groeiden dan verwacht, bleef de kwaliteit van de omzet sterk onder druk staan, in vergelijking tot zowel 2009 als tot het referentiejaar 2007. In juli 2010 werden verschillende maatregelen gelanceerd om het rendement te verbeteren. Het zal echter tot 2011 duren voordat de vruchten daarvan geplukt kunnen worden.

In 2010 is de totale omzet van Express met 13,6% toegenomen, tot €7.053 miljoen. De bedrijfswinst als percentage van de omzet steeg van 1,0% in 2009 tot 2,6% in 2010.

AANDEELHOUDERSVERGADERINGEN OP 25 MEI 2011

Bijgesloten treft u aan de agenda voor de JAVA en de BAVA, alsmede toelichtingen. Het jaarverslag 2010 en de jaarrekening over het boekjaar 2010 kunt u vinden op onze website group.tnt.nl.

RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN TNT N.V.

Een van de agendapunten van de JAVA betreft vacatures en (her)benoeringen binnen de Raad van Commissarissen van TNT N.V. De Raad van Commissarissen van TNT N.V. heeft besloten de heer W. Kok en mevrouw M.E. Harris voor te dragen voor herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen en mevrouw T. Menssen en de heer M.A.M. Boersma voor te dragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. De benoeming van mevrouw Menssen en de heer Boersma geldt onder de voorwaarde dat de splitsing doorgang vindt.

RAAD VAN BESTUUR VAN TNT N.V.

De Raad van Bestuur van TNT N.V. is voornemens mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen, de heer J.P.P. Bos en de heer G.T.C.A. Aben te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur onder de voorwaarde dat de splitsing doorgang vindt. Zodra de splitsing een feit is zal de heer M.P. Bakker aftreden als CEO van TNT N.V. en de onderneming verlaten. Op dat moment wordt de heer H.M. Koorstra CEO van TNT N.V.

Wanneer de splitsing van TNT N.V. geen doorgang vindt, is de Raad van Bestuur van TNT N.V. voornemens de heer B.L. Bot te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur van TNT N.V. In dat geval zullen de heer M.P. Bakker, mevrouw M.-Ch.M. Lombard en de heer H.M. Koorstra aanblijven als leden van de Raad van Bestuur van TNT N.V.

RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN TNT EXPRESS N.V.

Mevrouw M.A. Scheltema en de heren A. Burgmans en L.W. Gunning worden benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van TNT Express N.V. (**TNT Express**). Daarnaast worden mevrouw M.E. Harris en de heren R. King en S. Levy benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van TNT Express. Deze benoeringen vinden plaats op 25 mei 2011, onder de voorwaarde dat de splitsing doorgang vindt.

Teneinde voor benoeming als commissarissen van TNT Express beschikbaar te zijn, zullen de heren King en Levy en mevrouw Harris (voor zover zij wordt herbenoemd) aftreden als lid van de Raad van Commissarissen van TNT N.V. onder de voorwaarde dat de splitsing doorgang vindt.

EXECUTIVE BOARD VAN TNT EXPRESS

Mevrouw M.-Ch.M. Lombard is benoemd tot lid van de Executive Board en CEO van TNT Express en de heer B.L. Bot is benoemd tot lid van de Executive Board en CFO van TNT Express.

TNT hecht grote waarde aan actieve deelname door de aandeelhouders aan de besluitvorming tijdens zowel de JAVA als de BAVA. Indien u de vergaderingen wenst bij te wonen, kunt u zich daarvoor aanmelden op de wijze als omschreven in de toelichting op de agenda's. Mocht u niet in de gelegenheid zijn in persoon aanwezig te zijn, dan kunt u uw stem via een volmacht uitbrengen. U kunt uw volmacht elektronisch via de website van TNT dan wel schriftelijk indienen. Voor een nadere uitleg verwijs ik u naar de toelichting op de agenda's en naar de informatie verkrijgbaar op group.tnt.nl.

Net zoals in voorgaande jaren worden de vergaderingen openbaar gemaakt en zijn "live" te volgen via een webcast op onze website.

Ik hoop u op 25 mei 2011 in het Radisson Blu Hotel te mogen begroeten.

Met vriendelijke groet,



P.C. Klaver
Voorzitter van de Raad van Commissarissen van TNT N.V.

Agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders

1. OPENING EN MEDEDELINGEN
2. PRESENTATIE OVER DE PRESTATIES IN 2010 DOOR DE HEER M.P. BAKKER, VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR
3. JAARVERSLAG 2010
4. BESPREKING VAN HET CORPORATE GOVERNANCE HOOFDSTUK IN HET JAARVERSLAG 2010, HOOFDSTUK 13
5. VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR 2010 ¹ (BESLUIT)
6. DIVIDEND a. Behandeling van het reserverings- en dividendbeleid b. Winstbestemming (Besluit)
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. RAAD VAN COMMISSARISSEN a. Kennisgeving van vacatures in de Raad van Commissarissen b. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering voor de (her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen c. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor (her)benoeming voorgedragen personen
10. VOORSTEL TOT HERBENOEMING VAN MEVROUW M.E. HARRIS TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)
11. VOORSTEL TOT HERBENOEMING VAN DE HEER W. KOK TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)
12. VOORSTEL TOT BENOEMING VAN MEVROUW T. MENSSEN TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)
13. VOORSTEL TOT BENOEMING VAN DE HEER M.A.M. BOERSMA TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)
14. MEDEDELING OVER VACATURES IN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DIE NA AFLOOP VAN DE JAARLIJKE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS IN 2012 ZULLEN ONTSTAAN
15. KENNISGEVING VAN HET VOORNEMEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DE HEER B.L. BOT TE BENOEMEN TOT LID VAN DE RAAD VAN DE BESTUUR
16. KENNISGEVING VAN HET VOORNEMEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DE HEER J.P.P. BOS, DE HEER G.T.C.A. ABEN EN MEVROUW H.W.P.M.A. VERHAGEN TE BENOEMEN TOT LID VAN DE RAAD VAN DE BESTUUR
17. VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN I, INHOUDENDE ONDER MEER DE AFSCHAFFING VAN HET STRUCTUURREGIME (BESLUIT)
18. VERLENGING VAN DE AANWIJZING VAN DE RAAD VAN BESTUUR ALS BEVOEGD ORGAAN TOT HET UITGEVEN VAN GEWONE AANDELEN (BESLUIT)
19. 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)
20. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT HET VERKRIJGEN VAN EIGEN AANDELEN DOOR DE VENNOOTSCHAP (BESLUIT)
21. VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE AANDELENKAPITAAL DOOR INTREKKING VAN EIGEN AANDELEN (BESLUIT)
22. SPLITSING a. Presentatie van het voorstel tot afsplitsing van de activiteiten van Express, waaronder het voorstel tot wijziging van de statuten II b. Bespreking
23. RONDVRAAG
24. SLUITING

¹ – De agenda met toelichting, het jaarverslag 2010 en de jaarrekening 2010 van TNT N.V., inclusief de ingevolge artikel 2:392, eerste lid BW te verstrekken accountantsverklaring en overige informatie, waaronder zoals vermeld in artikel 2:142 BW, het voorstel tot wijziging van de statuten I met afzonderlijke toelichting en het voorstel tot splitsing met toelichting en bijlagen inclusief het voorstel tot wijziging van de statuten II, liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap (Taurusavenue 111, 2132 LS Hoofddorp) en van ING Bank N.V. (Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam). De documenten zijn tevens beschikbaar op group.tnt.nl.

AD 1
OPENING EN MEDEDELINGEN

AD 2
**PRESENTATIE OVER DE PRESTATIES IN 2010 DOOR
DE HEER M.P. BAKKER, VOORZITTER VAN
DE RAAD VAN BESTUUR**

De heer M.P. Bakker, voorzitter van de Raad van Bestuur, zal de visie van de Raad van Bestuur op de belangrijkste gebeurtenissen van 2010 presenteren.

AD 3
JAARVERSLAG 2010

Aan de orde wordt gesteld het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2010, alsmede het verslag van de Raad van Commissarissen.

AD 4
**BESPREKING VAN HET CORPORATE GOVERNANCE
HOOFDSTUK IN HET JAARVERSLAG 2010,
HOOFDSTUK 13**

Krachtens de principes van de Nederlandse corporate governance code 2008 (de "Code") worden de inhoud van het hoofdstuk in het jaarverslag over de corporate governance structuur (hoofdstuk 13) en de verklaring over de naleving van de best practice bepalingen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan de orde gesteld.

TNT N.V. voldoet aan de principes en best practice bepalingen van de Code met uitzondering van drie best practice bepalingen die niet volledig worden toegepast. Voor nadere details wordt verwezen naar hoofdstuk 13 van het jaarverslag.

AD 5
**FASTSTELLING VAN DE JAARREKENING OVER HET
BOEKJAAR 2010 (BESLUIT)**

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening vast te stellen.

AD 6A
**BEHANDELING VAN HET RESERVERINGS- EN
DIVIDENDBELEID**

Krachtens de Code wordt het reserverings- en dividendbeleid van TNT N.V. (de hoogte en bestemming van 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 group.tnt.nl worden geraadpleegd.

AD 6B
WINSTBESTEMMING (BESLUIT)

Conform artikel 35 van de statuten heeft de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, van de winst een bedrag van €183 miljoen toegevoegd aan de reserves. Na deze toevoeging blijft een bedrag van €164 miljoen over dat ter beschikking

staat van de Algemene Vergadering. Onder voorbehoud van vaststelling van de jaarrekening van TNT door de Algemene Vergadering en binnen de reikwijdte van het reserverings- en dividendbeleid van TNT N.V. zoals besproken onder punt 6a van de agenda wordt voor 2010 een dividend voorgesteld van €0,57 per gewoon aandeel met een nominale waarde van €0,48. Na correctie voor het interimdividend voor 2010 van €0,28 per gewoon aandeel, zoals dat in augustus 2010 deels in contanten en deels in aandelen is uitgekeerd alsmede het aanvullend interimdividend van €0,29 per gewoon aandeel zoals dat in maart 2011 deels in contanten en deels in aandelen is uitgekeerd, zal het slotdividend €0,00 per gewoon aandeel bedragen.

AD 7
**HET VERLENEN VAN KWIJTING AAN DE LEDEN
VAN DE RAAD VAN BESTUUR (BESLUIT)**

Conform artikel 34 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.

AD 8
**HET VERLENEN VAN KWIJTING AAN DE LEDEN
VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSSEN (BESLUIT)**

Conform artikel 34 van de statuten wordt de Algemene Vergadering verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen gehouden toezicht voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening.

AD 9A
**KENNISGEVING VAN VACATURES IN DE RAAD
VAN COMMISSARISSSEN**

Conform artikel 27 van de statuten bestaat de Raad van Commissarissen uit ten minste zeven en ten hoogste twaalf leden. Het aantal leden wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Overeenkomstig het rooster van aftreden zoals vastgesteld door de Raad van Commissarissen, zullen mevrouw M.E. Harris en de heer W. Kok aftreden per het tijdstip van de sluiting van de op 25 mei 2011 te houden Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Zowel mevrouw Harris als de heer Kok is beschikbaar voor herbenoeming. Het profiel van de Raad van Commissarissen is beschikbaar op group.tnt.nl.

AD 9B
**GELEGENHEID TOT HET DOEN VAN
AANBEVELINGEN DOOR DE ALGEMENE
VERGADERING VOOR DE (HER)BENOEMING VAN
LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSSEN**

De Algemene Vergadering kan aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen met inachtneming van de geldende profielschets, om als commissaris te worden voorgedragen.

AD 9C

KENNISGEVING DOOR DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN DE VOOR (HER)BENOEMING VOORGEDRAGEN PERSONEN

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, deelt de Raad van Commissarissen mede mevrouw M.E. Harris en de heer W. Kok voor te dragen voor herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen en mevrouw T. Menssen en de heer M.A.M. Boersma voor te dragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. De Centrale Ondernemingsraad heeft ingestemd met de voordracht van zowel mevrouw Harris als de heer Kok voor herbenoeming en met de voordracht van zowel mevrouw Menssen als de heer Boersma voor benoeming.

AD 10

VOORSTEL TOT HERBENOEMING VAN MEVROUW M.E. HARRIS TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor mevrouw M.E. Harris te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Er zij op gewezen dat ingeval de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluit tot splitsing conform het voorstel zoals vermeld onder agendapunt 22, mevrouw Harris, indien zij wordt herbenoemd, per het tijdstip waarop de splitsing van kracht wordt, zal aftreden als lid van de Raad van Commissarissen van TNT N.V. vanwege het feit dat zij zal worden benoemd als lid van de Raad van Commissarissen van TNT Express.

AD 11

VOORSTEL TOT HERBENOEMING VAN DE HEER W. KOK TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer W. Kok te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen.

AD 12

VOORSTEL TOT BENOEMING VAN MEVROUW T. MENSSEN TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor mevrouw T. Menssen te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Voor de benoeming van mevrouw Menssen tot lid van de Raad van Commissarissen geldt als voorwaarde dat de splitsing zoals vermeld onder agendapunt 22 doorgang vindt.

AD 13

VOORSTEL TOT BENOEMING VAN DE HEER M.A.M. BOERSMA TOT LID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN (BESLUIT)

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer M.A.M. Boersma te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Voor de benoeming van de heer Boersma tot lid van de Raad van Commissarissen geldt als voorwaarde dat de splitsing zoals vermeld onder agendapunt 22 doorgang vindt.

AD 14

MEDEDELING OVER VACATURES IN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DIE NA AFLOOP VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS IN 2012 ZULLEN ONTSTAAN

De Raad van Commissarissen deelt mede dat overeenkomstig het rooster van aftreden de heren P.C. Klaver en R.J.N. Abrahamsen per het tijdstip van de sluiting van de jaarvergadering in 2012 zullen aftreden.

AD 15

KENNISGEVING VAN HET VOORNEMEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DE HEER B.L. BOT TE BENOEMEN TOT LID VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Commissarissen deelt mede voornemens te zijn de heer B.L. Bot te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur onder de voorwaarde dat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ten laatste op 25 mei om 23.59 uur niet heeft besloten tot splitsing van de vennootschap conform het voorstel zoals vermeld onder agendapunt 22. De benoeming geldt voor een periode van vier jaar.

AD 16

KENNISGEVING VAN HET VOORNEMEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DE HEER J.P.P. BOS, DE HEER G.T.C.A. ABEN EN MEVROUW H.W.P.M.A. VERHAGEN TE BENOEMEN TOT LID VAN DE RAAD VAN DE BESTUUR

De Raad van Commissarissen deelt mede voornemens te zijn de heren J.P.P. Bos en G.T.C.A. Aben en mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur onder de voorwaarde dat de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluit tot splitsing van de onderneming conform het voorstel zoals vermeld onder agendapunt 22. De benoeming wordt van kracht per de datum van de splitsing en geldt voor een periode van vier jaar.

AD 17

VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN I, INHOUDENDE ONDER MEER DE AFSCHAFFING VAN HET STRUCTUURREGIME (BESLUIT)

TNT N.V. is een structuurvennootschap. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 8 april 2010 werd aan de orde gesteld dat als gevolg van de intrekking van de Machtigingswet Koninklijke PTT Nederland N.V. de in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek vermelde uitzonderingen op het structuurregime ook op TNT van toepassing kunnen zijn. Vervolgens werd besproken dat TNT N.V. het structuurregime geheel of gedeeltelijk zou kunnen handhaven, dan wel dat het structuurregime op het niveau van TNT N.V. afgeschaft zou kunnen worden door een beroep te doen op vrijstelling voor internationale concerns. Het voorstel om het structuurregime te handhaven werd op deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders verworpen.

Ingevolge dwingend Nederlands recht en gezien de toezegging die tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 8 april 2010 is gedaan, wordt thans voorgesteld het structuurregime af te schaffen en de statuten te wijzigen overeenkomstig het voorstel tot wijziging van de statuten I. Zie voor nadere informatie over de voorgestelde wijzigingen de toelichting op het voorstel.

Voorgesteld wordt de statuten van TNT N.V. te wijzigen overeenkomstig het voorstel tot wijziging van de statuten I. Er zij op gewezen dat de beoogde splitsing van Express (agendapunt 22) gevolgen zal hebben voor de toepasselijkheid van het structuurregime op TNT N.V. In het bijzonder zal als gevolg van deze splitsing het structuurregime volledig op TNT N.V. van toepassing zijn, aangezien de meerderheid van de werknemers in dienst zullen zijn van TNT N.V. en haar groepsmaatschappijen in Nederland (en dus niet in het buitenland). Na de splitsing komt TNT N.V. derhalve niet in aanmerking voor het gemitigeerd regime. Gezien deze gevolgen van de splitsing is in het aan de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgestelde besluit tot splitsing van 25 mei 2011 ook een statutenwijziging opgenomen ertoe strekkende dat het huidige structuurregime wordt voortgezet in de vorm van het wettelijk voorgeschreven structuurregime. Het besluit tot splitsing betekent derhalve ook dat het op basis van het onderhavige voorstel te nemen besluit tot afschaffing van het structuurregime wordt ingetrokken.

AD 18

VERLENGING VAN DE AANWIJZING VAN DE RAAD VAN BESTUUR ALS BEVOEGD ORGAAN TOT HET UITGEVEN VAN GEWONE AANDELEN (BESLUIT)

Conform artikel 12 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 12 van de statuten bepaalt

dat de periode gedurende welke deze bevoegdheid geldt, wordt vastgesteld bij besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met dien verstande dat een dergelijke periode maximaal vijf jaar bedraagt. De omvang van deze bevoegdheid wordt eveneens door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld. Overeenkomstig een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 8 april 2010 is de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan voor het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen zoals vermeld in artikel 12 van de statuten, verlengd voor een periode die 18 maanden na 8 april 2010 afloopt.

Met de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan voor het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, wordt beoogd de huidige flexibiliteit ten aanzien van de financiering van de vennootschap door het aantrekken van nieuw kapitaal te handhaven. De uitgifte van gewone aandelen kan ook dienen voor het voortvarend tot stand brengen van acquisities door aandelenruil.

Voorgesteld wordt de huidige aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan voor het uitgeven van gewone aandelen en voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen te verlengen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 25 november 2012. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal voor wat betreft de uitgifte van gewone aandelen opnieuw worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte plus een verdere uitgifte tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte in het geval de uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of acquisitie.

AD 19

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)

De aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan met betrekking tot het voorkeursrecht hangt samen met het voorstel onder agendapunt 18. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht houdt verband met het feit dat het in een aantal buitenlandse wettelijke stelsels aan aandeelhouders buiten Nederland niet toegestaan is statutaire voorkeursrechten uit te oefenen. In het geval van een uitgifte van aandelen kan de Raad van Bestuur besluiten om overeenkomstig marktpraktijken aan bestaande aandeelhouders een niet-statutair voorkeursrecht toe te kennen. Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Raad van Bestuur 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, te verlengen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot 25 november 2012. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal voor wat betreft de uitgifte van gewone aandelen worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte plus een verdere uitgifte tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte in het geval de 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.

AD 20

MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT HET VERKRIJGEN VAN EIGEN AANDELEN DOOR DE VENNOOTSCHAP (BESLUIT)

Ingevolge artikel 15 van de statuten kan de vennootschap eigen aandelen of certificaten daarvan verwerven, krachtens een besluit van de Raad van Bestuur dat is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voorts is de machtiging van de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist. De machtiging geldt voor 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze vergadering. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft deze machtiging op 8 april 2010 verleend voor de periode tot 8 oktober 2011.

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur opnieuw te machtigen tot het verkrijgen van eigen gewone aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap, 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 25 november 2012. De machtiging betreft opnieuw het door de statuten toegestane maximum aantal tegen een verkrijgingsprijs van ten minste één eurocent (€0,01) en ten hoogste tegen de beurskoers van het gewone aandeel vermeerderd met 10%. Als beurskoers geldt het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel TNT N.V. blijkens de Officiële Prijscourant van NYSE Euronext Amsterdam N.V. gedurende vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van inkoop.

AD 21

VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE AANDELENKAPITAAL DOOR INTREKKING VAN EIGEN AANDELEN (BESLUIT)

In 2010 heeft de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur van TNT N.V. gemachtigd eigen gewone aandelen in te kopen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de jaarlijkse vergadering op 8 april 2010. Voor dit jaar is de machtiging onder agendapunt 20 opgenomen.

In overeenstemming met artikel 16 van de statuten van de vennootschap stelt de Raad van Bestuur voor, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluit het geplaatste aandelenkapitaal te verminderen door intrekking van gewone aandelen. Het aantal aandelen dat op grond van dit besluit uiteindelijk zal worden ingetrokken, zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur en is beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal zoals dit blijkt uit de jaarrekening voor het boekjaar 2010. Uitsluitend aandelen die door de vennootschap worden gehouden, kunnen worden ingetrokken. Het aantal aandelen dat uiteindelijk wordt ingetrokken zal worden gepubliceerd op group.tnt.nl en zal voorts blijken uit de daartoe strekkende opgave bij het Handelsregister. De vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal zal worden uitgevoerd in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving zoals vastgesteld in de wet en de statuten.

AD 22

BESPREKING VAN HET VOORSTEL TOT SPLITSING EN HET VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN II

Zie de toelichting op agendapunt 2 van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

AD 23

RONDVRAAG

AD 24

SLUITING

De informatie als bedoeld in artikel 2:142 van het Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de personen welke voorgedragen worden voor benoeming als lid van de Raad van Commissarissen is als volgt:

Mevrouw T. Menssen

GEBOORTEJAAR

1967

HUIDIGE POSITIE

- Chief Operating Officer (COO) van het Havenbedrijf Rotterdam N.V. (sinds 2011)

BEKLEDE POSITIES

- Chief Financial Officer van het Havenbedrijf Rotterdam N.V. (2006-2011)
- Finance director Unilever Nederland (BU Home & Personal Care en overige posities)

COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Vitens N.V.
- Maritiem Museum Rotterdam
- Rotterdam Philharmonisch Orkest

AANTAL AANDELEN

0

NATIONALITEIT

Nederlandse

MOTIVERING

Mevrouw Menssen heeft een succesvolle carrière in de Nederlandse transportsector. Gedurende een aantal jaren heeft zij de functie bekleed van Chief Financial Officer van het Havenbedrijf Rotterdam N.V. waar zij verantwoordelijk was voor financiën en informatievoorziening. Mevrouw Menssen was werkzaam als finance director bij Unilever Nederland en zij was werkzaam voor Unilever's IgloMora Groep B.V. (en diens rechtsopvolgers) in verschillende posities vanaf 1992. Mevrouw Menssen combineert kennis van de transportsector met een solide financiële achtergrond.

De heer M.A.M. Boersma

GEBOORTEJAAR

1947

BEKLEDE POSITIES

- Chief Executive Officer and Chairman of the Executive Board of Essent N.V. (2003-2009)
- President Shell Global Solutions International B.V. (2000-2003)

COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Non-executive member Board Neste Oil Corporation (sinds 2007)
- Voorzitter Raad van Commissarissen ProRail (sinds 2010)
- Voorzitter Raad van Commissarissen KEMA N.V. (sinds 2010)

AANTAL AANDELEN

0

NATIONALITEIT

Nederlandse

MOTIVERING

De heer Boersma heeft een succesvolle carrière achter de rug in de olie- en gasindustrie en bij nutsbedrijven waar hij uitgebreide managementervaring en kennis van natuurlijke hulpbronnen heeft opgedaan alsmede van het functioneren van bedrijven met een publieke functie. Hij bekleedde de functie van Chief Executive Officer van Essent N.V. (thans een onderdeel van de RWE AG groep) van 2003 tot 2009 en was voorafgaand hieraan werkzaam sinds 1977 voor Royal Dutch Shell (en haar dochtermaatschappijen) in verschillende functies.

De informatie als bedoeld in artikel 2:142 van het Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de personen welke voorgedragen worden tot herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen, mevrouw M.E. Harris en de heer W. Kok, kunt u vinden op group.tnt.nl.

AGENDA BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS TNT N.V.

te houden op woensdag 25 mei 2011 om 16.00 uur
of zoveel later als de Algemene Vergadering van
Aandeelhouders zal zijn beëindigd, in het
Radisson Blu Hotel Amsterdam Airport
Boeing Avenue 2, Schiphol-Rijk

Agenda voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders

1. OPENING
2. SPLITSING (BESLUIT)
3. RONDVRAAG EN SLUITING

AD 1 OPENING

Direct aansluitend op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders vindt een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TNT N.V. plaats. De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders is noodzakelijk vanwege het feit dat het besluit tot splitsing, indien het wordt aangenomen, notarieel moet worden vastgelegd. De notaris kan de akte van splitsing uitsluitend passeren op basis van een notarieel proces-verbaal van de vergadering en uitsluitend dan kan de splitsing haar beslag krijgen.

AD 2 SPLITSING (BESLUIT)

ACHTERGROND

Op 2 augustus 2010 heeft TNT N.V. haar voornemen kenbaar gemaakt om over te gaan tot volledige splitsing van haar post- en express-activiteiten via een kapitaalmarkttransactie. Op 2 december 2010 liet TNT N.V. weten voornemens te zijn Express af te splitsen en daarmee een nieuwe beursgenoteerde onderneming te creëren waarbij de postactiviteiten achter zullen blijven bij TNT N.V. TNT N.V. zal een belang van 29,9% aanhouden in Express. Dit minderheidsbelang van 29,9% is een financieel belang dat TNT N.V. nodig heeft om aan haar splitsings- en financieringsverplichtingen te kunnen voldoen. Die financieringsverplichtingen betreffen het eigen vermogen en de financiering van TNT N.V.

De redenen voor de splitsing liggen in de toenemende verschillen in strategische profielen van beide ondernemingen terwijl hun onderlinge synergie beperkt is. Post kampt met gestaag afnemende volumes op de Nederlandse postmarkt en moet zich richten op het waarborgen van solide cashflows en operationele efficiency. De prioriteiten van Express zijn uitbreiding van haar bestaande Europese netwerken, verdere groei van de intercontinentale activiteiten van en naar Europa in aangrenzende markten en optimale benutting van haar bestaande positie in China, Zuid-Amerika en India. De splitsing maakt het voor beide bedrijven bovendien mogelijk zich versterkt te concentreren op de eigen activiteiten, met een gerichte investeringsdiscipline en kapitaaltoewijzing en een slankere, meer flexibele organisatie. Extern biedt de splitsing beleggers meer transparantie en twee afzonderlijke deelnamemogelijkheden, met een keuze uit beleggingen in twee verschillende soorten ondernemingen.

STRUCTUUR

Het is de bedoeling dat de splitsing plaatsvindt op 31 mei 2011. De transactie resulteert in de afsplitsing van Express uit TNT N.V., waarbij de postactiviteiten achterblijven in TNT N.V. Het aandeel TNT zal op NYSE Euronext Amsterdam genoteerd blijven. Express wordt afgesplitst

naar TNT Express N.V. (**TNT Express**), waarvoor notering zal worden aangevraagd. Voor nadere informatie over de splitsing wordt verwezen naar het voorstel tot splitsing zoals dat is opgesteld door de Raad van Bestuur van TNT N.V. en de directie TNT Express en de toelichting daarop (zie ook het prospectus voor TNT Express, gepubliceerd op 11 april 2011).

In de maanden voorafgaande aan de datum van het splitsingsvoorstel heeft ter voorbereiding op de splitsing een juridische- en organisatorische herstructurering plaatsgevonden. Op de datum van het splitsingsvoorstel wordt Express gehouden door TNT Express Holdco B.V., een rechtstreekse 100%-dochtermaatschappij van TNT N.V. (TNT Express Holdco). Voorafgaande aan de splitsing is ook TNT Express een rechtstreekse en 100% dochtermaatschappij van TNT N.V. De splitsing wordt uitgevoerd in twee stappen: een juridische splitsing in de vorm van een afsplitsing van Express door TNT N.V. naar TNT Express, gevolgd door een juridische fusie tussen TNT Express en TNT Express Holdco.

De eerste stap is de afsplitsing van Express door TNT N.V. naar Express, bestaande uit:

- (i) (afgerond) 70,1% van het geplaatste kapitaal van TNT Express Holdco;
- (ii) alle geplaatste aandelen in het kapitaal van TNT Express; en
- (iii) een vordering ten bedrage van €84.000.000 exclusief geaccumuleerde rente daarover.

Als onderdeel van de juridische splitsing zal TNT Express aan de bestaande aandeelhouders van TNT N.V. op basis van een ruilverhouding van 1:1 voor elk gewoon aandeel één aandeel TNT Express aan de aandeelhouders van TNT N.V. toekennen en de aandelen in haar eigen kapitaal die in het kader van de juridische splitsing aan haar zijn overgedragen, intrekken.

De tweede stap is de juridische fusie tussen TNT Express Holdco B.V. en TNT Express, met TNT Express Holdco B.V. als verdwijnende en TNT Express als overblijvende entiteit. Als gevolg van de juridische fusie komt Express rechtstreeks in handen van TNT Express, aangezien alle activa en passiva van TNT Express Holdco B.V. van rechtswege overgaan op TNT Express. Als onderdeel van de juridische fusie zal TNT Express een zodanig aantal aandelen aan TNT N.V. toekennen dat deze laatste houder wordt van 29,9% van de gewone aandelen na deze toekenning.

VOORSTEL TOT SPLITSING

TNT N.V. en TNT Express hebben het voorstel tot splitsing zoals bedoeld in artikel 2:334f, eerste lid van het Burgerlijk Wetboek alsmede de overige wettelijk vereiste documenten ingediend bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel van Amsterdam. Tegelijkertijd hebben zij de toelichting op het voorstel tot splitsing zoals bedoeld in artikel 2:334h, eerste lid van het Burgerlijk Wetboek alsmede de overige wettelijk vereiste documenten neergelegd ten kantore van TNT N.V. en TNT Express.

Een exemplaar van het voorstel tot splitsing en de bijbehorende toelichting inclusief alle bijlagen is beschikbaar ten kantore van TNT N.V. en TNT Express en kan worden ingezien op group.tnt.nl.

Conform artikel 2:334h, derde lid van het Burgerlijk Wetboek hebben TNT N.V. en TNT Express bekendgemaakt dat de vereiste stukken zijn gedeponneerd. De termijn van één maand waarbinnen wederpartijen van TNT N.V. of TNT Express verzet kunnen aantekenen tegen het voorstel tot splitsing is één dag na de datum van deze publicatie aangevangen.

De Raad van Bestuur heeft met goedkeuring van de Raad van Commissarissen voorgesteld om over te gaan tot splitsing zoals bedoeld in artikel 2:334a e.v. van het Burgerlijk Wetboek, waarbij TNT N.V. wordt gesplitst en Express zal worden verkregen door TNT Express. TNT Express verwerft van rechtswege de activa en passiva in ruil voor de toekenning van aandelen in haar kapitaal aan de aandeelhouders van TNT N.V.

Het besluit van de aandeelhouders tot splitsing dient op dezelfde wijze te worden aangenomen als een besluit tot wijziging van de statuten van TNT N.V. en kan worden genomen met een meerderheid van stemmen. Als evenwel minder dan de helft van het geplaatste kapitaal op de algemene vergadering is vertegenwoordigd, is een tweederde meerderheid vereist. De splitsing komt tot stand met het passeren van de notariële akte van splitsing en wordt van kracht op de daaropvolgende dag.

In verband met de beoogde splitsing worden de statuten van TNT Express gewijzigd overeenkomstig de aan het voorstel tot splitsing gehechte ontwerp-statuten.

Voorgesteld wordt TNT N.V. te splitsen conform het voorstel tot splitsing, welk voorstel eveneens het voorstel tot wijziging van de statuten II omvat. Met het besluit tot splitsing wordt ook het besluit ingetrokken van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 mei 2011 (indien en voor zover dat besluit is genomen) tot wijziging van de statuten conform het voorstel tot wijziging van de statuten I, welk voorstel tevens inhield de afschaffing van het structuurregime.

AD 3 RONDVRAAG EN SLUITING

REGISTRATIEDATUM EN AANMELDING

De Raad van Bestuur heeft besloten te erkennen als personen die gerechtigd zijn tot deelname aan zowel de Algemene Vergadering van Aandeelhouders als de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders en daarin het stemrecht uit te oefenen, de personen die op 27 april 2011 (de Registratiedatum), na verwerking van alle bijschrijvingen en afschrijvingen 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 houders van gewone aandelen op naam is dit het register van aandeelhouders van TNT N.V. Voor houders van gewone aandelen aan toonder is dit het register per de Registratiedatum van het intermediair in wiens administratie zij voor de aandelen staan geregistreerd.

Vanaf vandaag kunnen houders van gewone aandelen op naam 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, zich schriftelijk bij de Raad van Bestuur aanmelden. Deze aanmelding dient uiterlijk op 18 mei 2011 door de Raad van Bestuur te zijn ontvangen.

Vanaf vandaag kunnen houders van gewone aandelen aan toonder 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, zich uiterlijk op 18 mei 2011, 17.00 uur, schriftelijk bij de Raad van Bestuur aanmelden via het intermediair in wiens administratie zij voor de aandelen staan geregistreerd. De intermediairs dienen uiterlijk op 19 mei 2011 bij ING Bank N.V. opgave te doen van het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder wordt gehouden en in zijn naam is geregistreerd op de Registratiedatum. Daarna wordt aan de aandeelhouder een gecombineerd deponeringsnummer en toegangsbewijs gezonden.

VOLMACHT EN STEMINSTRUCTIE

Aandeelhouders die niet in staat zijn de vergadering in persoon bij te wonen kunnen, onverminderd het hiervoor bepaalde omtrent registratie en aanmelding, een schriftelijke of elektronische volmacht verlenen aan een onafhankelijke derde: de heer Mr. G.W.Ch. Visser, 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. Een aandeelhouder die een volmacht verleent zonder steminstructie wordt geacht met alle voorstellen in te stemmen.

De voor het verlenen van een schriftelijke volmacht benodigde volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van TNT N.V. en op group.tnt.nl. De schriftelijke

volmacht dient uiterlijk op 18 mei 2011 door de Raad van Bestuur ten kantore van TNT N.V. (Taurusavenue 111, 2132 LS Hoofddorp) of ten kantore van ING Bank N.V. (Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam) te zijn ontvangen.

De elektronische volmacht (die altijd een steminstructie omvat) moet uiterlijk op 18 mei 2011 via de op group.tnt.nl daarvoor ter beschikking gestelde webpagina elektronisch worden teruggestuurd. Indien u van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken dient u het volgende te doen:

1. U verzoekt uw intermediair u schriftelijk te bevestigen dat uw aandelen TNT N.V. op de Registratiedatum op uw naam zijn geregistreerd.
2. U meldt zich aan via de website group.tnt.nl voor de elektronische volmacht en steminstructie.
3. U ontvangt per e-mail een wachtwoord dat u kunt gebruiken om uw elektronische volmacht en steminstructie via de website group.tnt.nl in te vullen en te sturen aan notaris Mr. G.W.Ch. Visser te Amsterdam en/of zijn vervanger.
4. U kunt uw elektronische volmacht en steminstructie tot uiterlijk 18 mei 2011 indienen of wijzigen.
5. Indien u besluit alsnog aanwezig te zijn op de vergadering, dan heeft u de mogelijkheid voorafgaand aan de vergadering bij de registratiebalie uw elektronische volmacht en steminstructie in te trekken.
6. De website ondersteunt de mogelijkheid om verschillend te stemmen voor verschillende aandeelhouders die een volmacht verlenen aan dezelfde gevolmachtigde.

SCHRIFTELIJKE VRAGEN

Vanaf vandaag biedt TNT N.V. aan de aandeelhouders de mogelijkheid om tot uiterlijk 19 mei 2011 schriftelijke vragen in te dienen met betrekking tot de agendapunten. Deze vragen kunnen gezamenlijk worden besproken en behandeld op de 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 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 N.V., Amsterdam, 11 april 2011

