
Algemene Vergadering van Aandeelhouders TMC Group N.V.

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van **TMC Group N.V.** (“TMC”), te houden op woensdag 21 april 2010 om 10.00 uur te Hotel Novotel Eindhoven (Anthony Fokkerweg 101, 5657 EJ Eindhoven).

AGENDA

1. Opening & mededelingen
2. Verslag van de Raad van Bestuur over boekjaar 2009
3. Jaarrekening over het boekjaar 2009:
 - a. Vaststelling jaarrekening 2009 (stempunt);
 - b. Vaststelling dividendbeleid (stempunt);
 - c. Vaststelling resultaatbestemming (stempunt);
 - d. Corporate Governance.
4. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (stempunt)
5. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)
6. Beloning Raad van Commissarissen (stempunt)
7. Herbenoeming Accountant (stempunt)
8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen (bindende voordracht):
 - a. Herbenoeming de heer J. Lobbezoo (stempunt);
 - b. Herbenoeming de heer H. Wouters (stempunt).
9. Remuneratiebeleid Raad van Bestuur (stempunt)
10. Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop door de vennootschap van eigen aandelen (stempunt)
11. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan bevoegd tot uitgifte van aandelen te besluiten en tot uitsluiting of beperking van het recht van voorkeur (stempunt)
12. Rondvraag & sluiting

Toelichting op de agenda - AvA TMC Group N.V.

Toelichting op de agenda en tevens aandeelhouderscirculatie voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TMC Group N.V., te houden op woensdag 21 april 2010.

Agendapunt 1 – Opening & mededelingen

De voorzitter van de Raad van Commissarissen opent de vergadering en meldt enkele mededelingen van huishoudelijke aard.

Agendapunt 2 – Verslag van de Raad van Bestuur van TMC Group N.V. over het boekjaar 2009

De voorzitter van de Raad van Bestuur, de heer M.H.H.P. Manders, doet verslag van de activiteiten en personele ontwikkelingen in 2009 en licht de gevolgde strategie van TMC toe. Het verslag van de Raad van Bestuur is te vinden in het jaarverslag 2009 op de pagina's 23 tot en met 45. Aansluitend op de presentatie is het mogelijk vragen te stellen.

Agendapunt 3 – Jaarrekening over het boekjaar 2009

Rogier van Beek, Financieel Directeur van TMC, licht de jaarrekening toe. De jaarrekening is te vinden in het jaarverslag 2009 op de pagina's 46 tot en met 88. Aansluitend op de presentatie is het mogelijk vragen te stellen.

De Raad van Commissarissen stelt voor besluiten te nemen over de navolgende onderwerpen, waarbij wordt aangesloten bij het verslag van de Raad van Commissarissen als opgenomen in het jaarverslag 2009:

a. Vaststelling jaarrekening 2009 (stempunt)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening als voorgelegd (pagina 46 tot en met 88) vast te stellen.

b. Vaststelling dividendbeleid (stempunt)

Conform bepaling IV.1.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm ieder als apart agendapunt op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders behandeld en verantwoord. Het gewijzigde reserverings- en dividendbeleid van TMC zal worden voorgelegd ter vaststelling aan de vergadering.

c. Vaststelling resultaatbestemming (stempunt)

De Raad van Bestuur stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om over het boekjaar 2009 geen dividend uit te keren en het negatieve resultaat ad Eur 4.740 duizend ten laste te brengen van de overige reserves.

d. Corporate Governance

Het corporate governance verslag van de vennootschap is te vinden in het jaarverslag van 2009 op de pagina's 40 tot en met 42. In dit verslag is opgenomen op welke punten TMC afwijkt van de gewijzigde Nederlandse Code voor Corporate Governance, zoals deze van toepassing is vanaf boekjaar 2009.

Agendapunt 4 – Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (stempunt)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur, voor zover dat uit het jaarverslag en de jaarrekening blijkt en/of voor zover daaromtrent in de jaarvergadering mededelingen worden gedaan.

Agendapunt 5 – Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen die in 2009 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gehouden toezicht, voor zover dat uit het jaarverslag en de jaarrekening blijkt en/of voor zover daaromtrent in de jaarvergadering mededelingen worden gedaan.

Agendapunt 6 – Beloning Raad van Commissarissen (stempunt)

De bezoldiging van de Raad van Commissarissen wordt als volgt voorgesteld:

- De heer Jan Lobbezoo, voorzitter, Eur 28.000
- De heer Hans Wouters, Eur 22.000
- De heer Paul Schouwenaar, Eur 22.000

Agendapunt 7 – Herbenoeming accountant

In overeenstemming met artikel 22 lid 2 van de statuten stelt de Raad van Commissarissen, na advies van de Raad van Bestuur, voor KPMG Accountants N.V. voor het boekjaar 2010 te benoemen als externe accountant van TMC Group N.V.

Agendapunt 8 – Samenstelling van de Raad van Commissarissen (bindende voordracht):

In verband met de aflopende zittingstermijn van de heer J. Lobbezoo (voorzitter) en de heer H. Wouters per 1 november 2010 hebben beide heren zich beschikbaar gesteld voor een nieuwe zittingstermijn van vier jaar.

Voorts heeft de gecombineerde vergadering van TMC, bestaande uit de leden van de Raad van Bestuur en de leden van de Raad van Commissarissen, op grond van de statuten van TMC en artikel 2:142 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek voor iedere vacature een bindende voordracht van twee personen opgesteld voor benoeming van één van hen tot lid van de Raad van Commissarissen. De voorgedragen personen zijn, in volgorde van voorkeur:

a. Herbenoeming de heer J. Lobbezoo

Gegevens kandidaat ingevolge artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de voorgestelde herbenoeming:

Naam	Jan C. Lobbezoo (28 juni 1946)
Laatste vorige functie	Executive Vice President Philips International
Nationaliteit	Nederlandse
Relevante functies	Lid algemeen bestuur NIVRA
Commissariaten	ASMI FEI Company Inc Portland Oregon USA Smartrac
Aandelen en/of opties in de Vennootschap	Geen

Gegevens kandidaat ingevolge artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de voorgestelde benoeming:

Naam	Mark H. Mollen (20 april 1983)
Huidige functie	Corporate Business Controller, TMC Group
Vorige functies	Accountant, Deloitte Accountants
Nationaliteit	Nederlandse
Aandelen en/of opties in de Vennootschap	2.500 aandelen

b. Herbenoeming de heer H. Wouters

Gegevens kandidaat ingevolge artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de voorgestelde herbenoeming:

Naam	Hans W. Wouters (15 april 1948)
Laatste vorige functie	Algemeen directeur Gelderse Papiergroep
Nationaliteit	Nederlandse
Relevante functies	Voorzitter Raad van Toezicht Stichting ETC Voorzitter Stichting PAT LS Groep Divisiedirecteur, Brink-Molyn Groepsdirecteur Samas Groep
Commissariaten	Remeha Group Eltink Beheer BDR Thermea
Aandelen en/of opties in de Vennootschap	Geen

Gegevens kandidaat ingevolge artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de voorgestelde benoeming:

Naam	Frank G.H.M. van Bakel (19 november 1965)
Huidige functie	Financieel directeur, Mobion Group
Vorige functies	Business Controller, TMC Group Assistent Accountant, ABAB Accountants
Nationaliteit	Nederlandse
Aandelen en/of opties in de Vennootschap	3.910 aandelen

Ad a. Herbenoeming de heer J. Lobbezoo (stempunt)

Voor benoeming tot voorzitter van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar ingaande op 22 april 2010, of indien goedkeuring van de AFM noodzakelijk is en niet voor 1 november 2010 zal zijn verkregen, onder opschortende voorwaarde van en met ingang van de datum van die goedkeuring, worden voorgedragen (krachtens bindende voordracht opgesteld door de gecombineerde vergadering van TMC):

> de heer J. Lobbezoo en, indien aan deze voordracht door de vergadering het bindend karakter wordt ontnomen bij besluit genomen met de vereiste statutaire meerderheid, wordt voorgedragen de heer M. Mollen,

Motivering voor de voordracht tot herbenoeming van de heer Lobbezoo, respectievelijk benoeming van de heer Mollen. Voor wat betreft de herbenoeming dient tevens rekening te worden gehouden met de wijze waarop de heer Lobbezoo zijn taak als commissaris heeft vervuld.

Ad b. Herbenoeming de heer H. Wouters (stempunt)

Voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar ingaande op 22 april 2010, of indien goedkeuring van de AFM noodzakelijk is en niet voor 1 november 2010 zal zijn verkregen, onder opschortende voorwaarde van en met ingang van de datum van die goedkeuring, worden voorgedragen (krachtens bindende voordracht opgesteld door de gecombineerde vergadering van TMC):

> de heer H. Wouters en, indien aan deze voordracht door de vergadering het bindend karakter wordt ontnomen bij besluit genomen met de vereiste statutaire meerderheid, wordt voorgedragen de heer F. van Bakel.

Motivering voor de voordracht tot herbenoeming van de heer Wouters, respectievelijk benoeming van de heer Van Bakel. Voor wat betreft de herbenoeming dient tevens rekening te worden gehouden met de wijze waarop de heer Wouters zijn taak als commissaris heeft vervuld.

Agendapunt 9 – Remuneratiebeleid Raad van Bestuur (stempunt)

De beloning van de leden van de Raad van Bestuur wordt voorgelegd en wordt tijdens de vergadering nader toegelicht door de heer H. Wouters.

Agendapunt 10 - Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop door de vennootschap van eigen aandelen (stempunt)

Ingevolge artikel 9 van de statuten kan de vennootschap eigen aandelen verwerven krachtens besluit van de Raad van Bestuur, dat is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Volgens artikel 2:98 BW en artikel 9, lid 3 van de statuten is de machtiging van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist. De machtiging geldt voor ten hoogste 18 maanden. Voorgesteld wordt machtiging te verlenen aan de Raad van Bestuur tot het verkrijgen – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - van eigen aandelen als bedoeld in artikel 9, lid 3 van de statuten, voor een tijdvak van 18 maanden, ingaande 21 april 2010.

De inkoop van de eigen aandelen zal plaatsvinden ter beurse of anderszins tot het wettelijk maximaal aantal aandelen dat op het tijdstip van verkrijging aldus door de vennootschap verkregen kan worden, voor wat betreft de gewone aandelen voor een prijs gelegen tussen het nominale bedrag van de gewone aandelen en het bedrag gelijk aan 110 % van de beurskoers, waarbij de beurskoers wordt bepaald op basis van het gemiddelde van de slotkoersen blijkens de prijscourant waarin de gewone aandelen zijn opgenomen gedurende de vijf achtereenvolgende beursdagen voorafgaand aan de dag van de inkoop, en voor wat betreft de gewone aandelen A en de preferente aandelen voor een prijs gelegen tussen het nominale bedrag van de gewone aandelen A, de preferente aandelen en het bedrag gelijk aan 110 % van de beurskoers van de gewone aandelen berekend op de wijze als hiervoor bedoeld. Deze machtiging omvat ook het verkrijgen van aandelen in het kader van bij acquisities overeengekomen earn-out regelingen.

Agendapunt 11 - Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan bevoegd tot uitgifte van aandelen te besluiten en tot uitsluiting of beperking van het recht van voorkeur (stempunt)

Dit betreft de geagendeerde verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat volgens artikel 8 lid 1 en 8 van de statuten van de vennootschap bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen TMC voor een periode van 18 maanden, ingaande 21 april 2010. In dit verband worden de volgende voorstellen gedaan:

- a. De Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 21 april 2010 aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot het uitgeven - daaronder begrepen het verlenen van het rechten tot het nemen - van een maximum van het aantal gewone aandelen dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zoals dat van tijd tot tijd zal luiden.
- b. De Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 21 april 2010 aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht van aandeelhouders met betrekking tot de uitgifte - daaronder begrepen het verlenen van het rechten tot het nemen - van gewone aandelen zoals hiervoor onder a genoemd.
- c. De Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 21 april 2010 aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot het uitgeven - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen - van een maximum van het aantal gewone aandelen A dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zoals dat van tijd tot tijd zal luiden.
- d. De Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 21 april 2010 aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht van aandeelhouders met betrekking tot de uitgifte - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen - van gewone aandelen A zoals hiervoor onder c genoemd.

e. De Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 21 april 2010 aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot het uitgeven - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen - van een maximum van het aantal preferente aandelen dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zoals dat van tijd tot tijd zal luiden.

f. De Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 21 april 2010 aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht van aandeelhouders met betrekking tot de uitgifte - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen - van preferente aandelen zoals hiervoor onder e genoemd.

Agendapunt 12 – Rondvraag & sluiting