

**Notulen buitengewone Vergadering van Aandeelhouders TMC Group N.V.
Eindhoven, 12 november 2009**

Aanwezig aan de bestuurstafel:

Commissarissen: Jan Lobbezoo (voorzitter), Paul Schouwenaar en Hans Wouters

Bestuursleden: Thijs Manders (voorzitter), Rogier van Beek, Roy Roosen en Luuk Jeuken

Overige aanwezigen:

Banning advocaten vertegenwoordigd door dhr de Boer en Hendriks namens de vennootschap

Lexence advocaten vertegenwoordigd door dhr Keus namens de bestuurders Roosen en Jeuken

Notulist: Joep Vrijdag van De Hair Vrijdag Maris notarissen

1. Opening en mededelingen

De voorzitter opent de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders van TMC Group N.V. (TMC) en heet de aanwezigen van harte welkom. De voorzitter excuseert zich voor de vertraging, maar deze is te wijten aan overleg tussen bestuurders. Dit overleg is nog gaande en kan invloed hebben op het vervolg van de vergadering. De voorzitter stelt degenen die achter de bestuurstafel zitten voor. De oproeping tot deze vergadering is op de geëigende manier verschenen in Het Financiële Dagblad en de Officiële Prijs Courant van 26 oktober 2009. Hiermee is voldaan aan hetgeen in artikel 18 van de statuten van TMC is bepaald.

De volledige agenda voor de vergadering en de bijbehorende stukken zijn vanaf 26 oktober 2009 kosteloos verkrijgbaar gesteld en gepubliceerd op de website van TMC.

Blijkens de presentielijst zijn ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd 49 aandeelhouders, die samen bevoegd zijn tot het uitbrengen van 3.754.327 stemmen, dit is circa 95% van het totale uitstaande aandelenkapitaal. In deze vergadering kunnen rechtsgeldige besluiten worden genomen over alle geagendeerde onderwerpen. Totaal uitstaande aandelen is 3.937.766.

2. Aanwijzing voorzitter en notulist

Als voorzitter tijdens deze Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders zal optreden de heer Jan Lobbezoo, voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Van het verhandelde op deze vergadering worden notulen gehouden. Hiertoe is

Joep-Vrijdag van notariskantoor De-Hair-Vrijdag-Maris notarissen aangewezen: De notulen van deze vergadering zullen zo snel mogelijk na afloop van de vergadering worden gepubliceerd op de website van TMC.

Alvorens tot behandeling van de verdere vergaderpunten over te gaan, doet de voorzitter nog enkele huishoudelijke mededelingen.

De heer Swinkels (aandeelhouder) vraagt of er schorsing is aangevraagd voor de notering van het aandeel TMC. Gezien het agendapunt dat gaat over strategie verzoekt hij tot schorsing op de beurs.

De voorzitter deelt mee dat niet om schorsing is verzocht. Hij vraagt de heer Swinkels onder welk agendapunt hij meent dat de strategie aan de orde komt.

De heer Swinkels meldt dat de agenda aangeeft dat de noodzaak van de buitengewone vergadering betrof dat de inzichten in de strategie van de onderneming niet door twee partijen werden ondertekend. Gezien dat dit punt uitgebreid in de vergadering aan de orde zal komen, acht hij een schorsing van belang.

De voorzitter vindt bij het behandelen van de agendapunten het niet noodzakelijk om in detail op de strategie van het bedrijf in te gaan. Door de Raad van Commissarissen is geconstateerd dat er verschillen van inzicht en mening waren. De Raad van Commissarissen wilde echter niet daarop ingaan op de vergadering en derhalve werd geen noodzaak gezien een schorsing aan te vragen voor de notering van het aandeel.

De heer Jorna (namens de Vereniging van effectenbezitters) geeft aan blij te zijn met de verlating van de vergadering. De aandeelhouders delen mee in het resultaat. Gezien de aanwezige deskundigen en de kosten die daarmee verband houden, spreekt hij zijn angst uit dat de aandeelhouders de klos worden van de soap die is ontstaan. Hij is van mening dat de aandeelhouders het een groot goed zou zijn als de voorzitter de vergadering zou schorsen, om daarna de vergadering heel kort te kunnen houden door te melden dat het conflict in der minne is geschikt. In dat geval betalen de aandeelhouders niet het gelag.

De voorzitter schorst vervolgens de vergadering omdat er ontwikkelingen zijn.

(...)

De voorzitter hervat de vergadering en gaat over naar agendapunt 3.

3. Toelichting op de schorsing van de heren L. Jeuken en R. Roosen

De voorzitter meldt dat bij besluit van de Raad van Commissarissen van TMC van 9 oktober 2009 door de Raad van Commissarissen in het belang van TMC besloten is tot schorsing van de heren Jeuken en Roosen als bestuurders/werknemers van TMC, nadat de Raad van Commissarissen was gebleken dat er sprake was van een ernstige en onherstelbare vertrouwenscrisis binnen de Raad van Bestuur van TMC en intensieve pogingen om deze

verschillen van inzicht op te lossen niet tot succes hadden geleid.

Bedoeling was om in de vergadering een uitgebreide toelichting te geven. Gezien de ontwikkelingen wil de voorzitter punt 3 beëindigen en overgaan naar agendapunt 4.

De heer Jorna heeft begrepen dat er sprake was van een vertrouwenscrisis en hij zou graag toch nadere toelichting willen. Op de vergadering in april jongstleden is aangegeven dat alle partijen nog ten minste vijf jaar met elkaar door willen gaan en nu is er al een breuk.

De voorzitter wil niet in detail hierop ingaan. Het is in het belang van de onderneming en alle aandeelhouders dat tot een adequate en goede oplossing wordt gekomen. De strategie van de onderneming is geen issue geweest. Problemen zijn meer ontstaan in de persoonlijke verhoudingen binnen de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen heeft de problemen willen oplossen, in eerste instantie door in der minne te schikken. Op 9 oktober is gebleken dat dit niet lukte. Toen is door de Raad van Commissarissen besloten een schorsing door te voeren.

De heer Jorna constateert dat 80% van de aandeelhouders op de hoogte is van het verschil van mening. Namens de overige aandeelhouders zou hij graag meer informatie hebben die van belang kan zijn voor hun positie. De voorzitter heeft volgens hem gezegd dat de strategie door deze kwestie niet gewijzigd zal worden. Dit kan inhouden dat de twee geschorste bestuurders een andere visie hebben, die wellicht beter is voor de onderneming.

De voorzitter reageert dat hij aangegeven heeft dat de discussie meer gaat om de aansturing van het bedrijf dan de strategie van het bedrijf. Er was geen verschil van mening over de toekomstige te voeren strategie.

De heer Th. Jeuken (aandeelhouder) vraagt of ook overwogen is om de hele Raad van Bestuur te schorsen.

De voorzitter zegt naar een aantal oplossingen te hebben gekeken, ook de schorsing van het gehele bestuur, maar in belang van het bedrijf werd dit niet als een goed alternatief beschouwd. De Raad van Commissarissen heeft gekeken naar de oorzaak en aanleiding van de ontstane situatie. Daarbij heeft de Raad van Commissarissen het als beste geacht voor het bedrijf dat de twee bestuurders Roosen en Jeuken geschorst zouden worden.

De heer Th. Jeuken vraagt toelichting over de uitspraak dat er een verschil van aansturing was.

Voorzitter wil hier in deze vergadering niet verder op ingaan.

4. Voorstel van de gecombineerde vergadering van TMC Group N.V. tot ontslag van de heren Jeuken en Roosen als bestuurders en werknemers van TMC Group N.V.

De vergadering is later begonnen en geschorst omdat er opnieuw overleg was tussen TMC en de geschorste bestuurders. De voorzitter is verheugd te melden dat er overeenstemming is bereikt met de bestuurders Jeuken en Roosen.

Navolgend persbericht is inmiddels uitgegaan:

Voor de aanvang van de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders TMC Group op 12 november jongstleden zijn de partijen, te weten Roosen en Jeuken, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van TMC bij elkaar gekomen. Er is een overeenstemming bereikt dat de geschorste bestuurders Roosen en Jeuken ontslag zullen nemen met ingang van 1 december 2009. We zijn onderling tot overeenstemming gekomen.

De voorzitter geeft aan dat een onderdeel van deze regeling onder meer de inkoop van circa 125.000 aandelen is van zowel de heer Jeuken als de heer Roosen. Tevens is er overeengekomen dat de lock up-overeenkomst die bestond tussen de bestuursleden en een paar aandeelhouders komt te vervallen. Er zal op korte termijn een nieuwe Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders worden uitgeschreven, waarin formeel toestemming wordt gevraagd om de inkoop van aandelen te bekrachtigen.

De voorzitter doet het genoegen dat het voorstel tot ontslag niet verder behandeld hoeft te worden.

De heer Jorna constateert dat er sprake is van ontslagneming. Daarbij is het niet gebruikelijk dat er een vertrekpremie volgt. Is er geen vertrekpremie afgesproken?

De voorzitter meldt dat er een vertrekpremie is, die in overeenstemming is met de Tabaksbladcode.

De heer Jorna merkt op dat die code één jaarsalaris voorschrijft. Hij vindt het prettig dat er aandelen worden ingekocht, zo wordt de pijn gedeeld. Vindt de inkoop plaats tegen de huidige beurskoers?

De slotkoers van de vorige dag wordt aangehouden, aldus de voorzitter.

De heer Jorna vraagt of de lening die de heren Roosen en Jeuken hebben bij TMC ook wordt afgelost.

De voorzitter bevestigt dit.

De heer Jorna vraagt of het vervallen van de lock up-periode ook geldt voor de

andere oud-directeuren van Adapté.

Nee, verklaart de voorzitter. Het geldt alleen voor de vier directeuren die bestuurder waren ten tijde van de beursgang.

5. Verzoek aanwijzing Raad van Commissarissen van TMC Group N.V. ex art.

146 Boek 2 BW als bevoegd vertegenwoordiger van TMC Group N.V. voor wat betreft de afwikkeling van het geschil met de heren L.Jeuken en R.Roosen.

Er is geen geschil meer dus agendapunt vervalt.

Punten 6 tot en met 9 zijn door de heren Roosen en Jeuken opgevoerd. De heren hebben voorgesteld om deze agendapunten terug te trekken, derhalve hoeven ze in de vergadering niet meer behandeld te worden.

6. Het functioneren van (individuele leden van) de Raad van Commissarissen van TMC Group N.V.

vervalt

7. Het ontslag van (individuele leden van) de Raad van Commissarissen van TMC Group N.V.

vervalt

8. Het functioneren van (een of meer van) de overige bestuurders van TMC Group N.V.

vervalt

9. Het ontslag van (een of meer van) de overige bestuurders van TMC Group N.V.

vervalt

10. Rondvraag

De voorzitter vraagt wie nog vragen heeft voor de rondvraag?

De heer Swinkels vraagt door wie de taken van de heer Jeuken en de heer Roosen op zich worden genomen. Is het de bedoeling dat de vierkoppige directie teruggaat naar een tweekoppige directie?

De voorzitter geeft aan dat de taken van de vertrekkende bestuurders worden verdeeld over de bestuurders Manders en Van Beek. Ook zijn er verantwoordelijkheden gelegd bij de groepsdirecteuren/celdirecteuren. De Raad van Commissarissen gaat vervolgens met de Raad van Bestuur en de strategische adviseurs kijken naar de toekomst. Hoe het bestuur er uit komt te zien kan nu nog niet gezegd worden.

De heer Jorna vraagt of het aandeel van de vertrekkende bestuurders in het onroerend goed bij hen blijft of dat dit ook wordt overgenomen.

De voorzitter meldt dat de onderneming, tegen marktconforme huur, van een vastgoed-BV huurt. Het aandeel van de heren Roosen en Jeuken blijft ongewijzigd en de heren, zoals alle aandeelhouders in de vastgoed-BV, zijn vrij om hun aandelen van de hand te doen. Dit valt buiten de invloedssfeer van het bedrijf zelf.

De heer Jorna vraagt of hetgeen vandaag is bereikt niet eerder door de Raad van Commissarissen tot stand had kunnen worden gebracht. In april bij de AVA zou er niets aan de hand zijn. In mei gebeurt er iets en de Raad van Commissarissen is vervolgens niet in staat om het gezond verstand bij beide partijen op te roepen, zodanig dat het resultaat dat vandaag is bereikt eerder tot stand had worden gebracht.

De voorzitter verklaart dat de Raad van Commissarissen de laatste maanden alle moeite heeft gedaan om tot een minnelijke schikking te komen. Daar is veel aandacht en onderzoek aan besteed. Begin oktober werd duidelijk dat dat niet lukte. De situatie die toen ontstond gaf aanleiding om over te gaan tot schorsing. Daarna is voortdurend contact geweest. Hij is blij dat nu toch overeenstemming is bereikt. De Raad van Commissarissen heeft grote inspanning getroost om dit resultaat

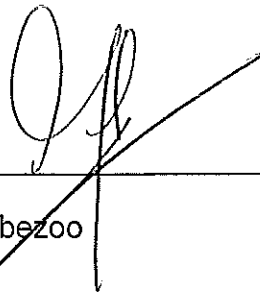
eerder tot stand te brengen, maar dit is niet gelukt. Het is echter het resultaat dat geldt.

De heer Jorna ondersteunt dat het gaat om het resultaat, maar geeft aan dat het hier niet als een mooi proces gekwalificeerd kan worden.

11. Sluiting

Als niemand meer een vraag voor de rondvraag heeft, gaat de voorzitter over tot sluiting van deze Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders. Hij dankt iedereen voor de aanwezigheid en belangstelling en geeft aan dat er misschien een weerzien is op de bijzondere aandeelhoudersvergadering die uitgeschreven wordt ter confirmatie van de inkoop van aandelen.

Getekend in tweevoud, 17 november 2009.



J. Lobbezoo



J.A.D.M. Vrijdag