

**Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Holding N.V. (de "Vennootschap"), te houden op woensdag 13 maart 2013 om 11.00 uur te Hoofddorp.**

**Agenda:**

1. Opening en mededelingen\*.
2. Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 maart 2012.
3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012\*.
4. Vooruitzichten boekjaar 2013\*.
5.
  - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2012.
  - b. Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming.
  - c. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur.
  - d. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.
  - e. Voorstel tot besluit opstellen jaarverslag en jaarrekening 2013 in het Engels.
6.
  - a. Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur\*.
  - b. Voorstel tot vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen.
7. Voorstel tot benoeming accountant van de Vennootschap.
8. Corporate Governance\*.
9. Voorstel tot statutenwijziging:
  - a. Naamswijziging en wijziging statutaire zetel,
  - b. Samenvoeging van aandelen en kapitaalsvermindering.
10. Voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht.
11. Rondvraag en sluiting\*.

(\*) Bij deze agendapunten vindt er geen stemming plaats.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden gehouden te Hoofddorp, aan de Polarisavenue 1 (Transpolis Schiphol Airport).

De agenda met toelichting, het jaarverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2012 en de overige vergaderstukken zijn beschikbaar op de corporate website van de Vennootschap ([www.tieholding.com](http://www.tieholding.com)). Deze zijn bovendien op verzoek kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap.

*Registratiedatum*

De gerechtigden om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen en /of daar stemrechten uit te oefenen zijn zij die:

- a. op woensdag 13 februari 2013, na verwerking van alle af- en bijboekingen (de "Registratiedatum"), geregistreerd staan in de door de intermediairs van Euroclear Nederland ("Intermediairs") aangehouden depots van aandelen van de Vennootschap; en
- b. naar behoren voor deelname aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn geregistreerd.

*Deelname aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders*

Een aandeelhouder die wenst deel te nemen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan zich tot 15.00 uur op vrijdag 8 maart 2013 via zijn bank schriftelijk aanmelden bij Kempen & Co NV, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam. Bij deze aanmelding moet een bewijs dat de desbetreffende aandelen op de Registratiedatum in de administratie van de Intermediair op naam van de betrokken aandeelhouder staan geregistreerd worden overlegd. Het ontvangstbewijs dat daarop zal worden verstrekt geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Kempen & Co NV zal voor het ten kantore van de Vennootschap deponeren van de aanmeldingen zorg dragen.

#### *Volmacht en instructie om te stemmen*

Een aandeelhouder die zich op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders door een derde wil laten vertegenwoordigen moet - naast de hierboven vermelde vereisten - een volmacht daartoe aan de Vennootschap verstrekken. Om een volmacht af te geven dient een aandeelhouder het volmachtformulier te gebruiken dat via Kempen & Co NV, (faxnummer: +31 (0) 20 3489549 of e-mail adres: proxyvoting@kempen.nl) of bij de Vennootschap (telefoonnummer: +31 (0) 20 6589099; email adres: investor.relations@tiekinetix.com) kan worden opgevraagd en tevens kan worden gedownload van de website van de Vennootschap ([www.tieholding.com](http://www.tieholding.com)). Het naar behoren door de aandeelhouder ingevulde formulier moet vóór 15:00 op vrijdag 8 maart 2013 zijn ontvangen door Kempen & Co NV of door de Vennootschap. Volmachtformulieren die nadien worden ontvangen kunnen worden afgewezen.

Deelname aan de vergadering kan afhankelijk worden gemaakt van de identificatie van de deelnemers.

Op de dag van de oproep van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders had de Vennootschap 93.295.421 uitstaande aandelen, elk vertegenwoordigende één stem.

**Tie Holding N.V. - Hoofddorp, 30 januari 2013**

**Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Holding N.V., te houden op woensdag 13 maart 2013**

Mededelingen van huishoudelijk aard:

- Voor het uitoefenen van stemrechten is registratie voor aanvang van de vergadering vereist.
- De vergadering zal in het Nederlands worden gehouden. In afwijking hierop kan het voorkomen dat de Raad van Bestuur een presentatie in het Engels houdt.
- Ten behoeve van een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren, is de voorzitter gerechtigd het aantal vragen per aandeelhouder tijdens de vergadering te beperken. Voor en na de vergadering zal voldoende ruimte geboden worden uw vragen alsnog te stellen aan de Vennootschap.
- Ten behoeve van de verslaglegging, zal een geluidsopname worden gemaakt van de vergadering. Vriendelijk verzoek om alvorens een vraag te stellen, uw naam duidelijk te noemen.
- In principe vindt stemming plaats door middel van handopsteking; indien hiertegen bezwaar is bestaat de mogelijkheid uw stem schriftelijk uit te brengen.
- De notulen zullen worden gehouden door de secretaris van de Vennootschap;

**2. Voorstel tot vaststelling van de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 maart 2012.**

Direct na de vergadering is een besluitenlijst opgesteld en op de website geplaatst. De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn vervolgens binnen drie maanden opgesteld en goedgekeurd door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Vennootschap, waarna deze op verzoek ter beschikking werden gesteld aan de aandeelhouders. De aandeelhouders hebben voldoende tijd gehad te reageren op de inhoud van de notulen. Het verslag dient te worden vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald. Op basis van artikel 1, lid 5 van de statuten van Vennootschap, worden de notulen vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

**3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012**

**4. Vooruitzichten boekjaar 2013**

**5. a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2012**

Het besluit tot publicatie van het jaarverslag en de jaarrekening is op 30 januari 2013 genomen. Vervolgens is het jaarverslag gepubliceerd op 30 januari 2013 middels een persbericht en op de website geplaatst.

In het jaarverslag is de goedkeurende verklaring van Ernst&Young Accountants LLP, omtrent de getrouwheid van de geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekening van de Vennootschap, opgenomen.

**a. Voorstel tot vaststelling resultaatbestemming**

Het voorstel is de winst van EUR 652k te doen toekomen aan de overige reserves van de Vennootschap.

**b. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Bestuur**

De Raad van Bestuur bestond in boekjaar 2012 uit Jan Sundelin. De aandeelhouders worden verzocht alle leden van de Raad van Bestuur kwijting te verlenen voor het gevoerde bestuur over boekjaar 2012.

**c. Voorstel tot het verlenen van decharge van de leden van de Raad van Commissarissen**

De Raad van Commissarissen bestond in boekjaar 2012 uit Ton Veth, Peter van Schaick, en Erik Honée. De aandeelhouders worden verzocht alle leden van de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor het gevoerde toezicht over boekjaar 2012.

#### **e. Voorstel tot besluit opstellen jaarverslag en jaarrekening 2012 in het Engels**

De Vennootschap gebruikt Engels voor persberichten en officiële documenten. Sinds de beursgang in 2000 wordt het jaarverslag en de jaarrekening in het Engels opgemaakt en gepubliceerd. Wij vragen hierbij toestemming ook in 2013 gebruik te maken van het Engels als de enige taal waarin het jaarverslag en de jaarrekening wordt opgesteld en gepubliceerd.

#### **6. a. Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur**

Er wordt geen voorstel gedaan het bezoldigingsbeleid te wijzigen. Ook de bonusregeling 2009-2013 blijft ongewijzigd. Het bezoldigingsbeleid en de bonusregeling zijn opgenomen in de Compensation Policy.

Op grond van de bonusregeling en de evaluatie heeft de Raad van Commissarissen besloten dat na vaststelling van de jaarrekening 2012, Jan Sundelin een cashbonus van EUR 15.000 en 500.000 opties toegekend zal krijgen.

#### **b. Voorstel tot vaststelling van remuneratie voor de Raad van Commissarissen**

De voorzitter van de Raad van Commissarissen ontvangt jaarlijks een vergoeding van EUR 20.000. De overige leden van de Raad van Commissarissen ontvangen ieder EUR 10.000. De Raad van Commissarissen stelt voor deze vergoedingen ongewijzigd vast te stellen voor komend boekjaar.

#### **7. Accountant van de Vennootschap**

Sinds de beurgang is Ernst&Young Accountants LLP de accountant van de Vennootschap.

De Vennootschap stelt naar aanleiding van een positieve evaluatie voor Ernst&Young Accountant LLP ook voor het komende boekjaar te benoemen.

#### **8. Corporate Governance**

Momenteel wijkt Vennootschap slechts op één punt af van volledige toepassing van alle best practice bepalingen van de aangepaste code, namelijk de bepaling omtrent de optietoekenning aan de Raad van Bestuur. Hieromtrent is onder het hoofdstuk Corporate Governance in het jaarverslag een verklaring opgenomen.

#### **9. Voorstel tot statutenwijziging, samenvoeging van aandelen en kapitaalsvermindering**

Op voorstel van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur wordt voorgesteld de statuten van de Vennootschap te wijzigen.

De voorgestelde statutenwijziging is tweeledig, en bestaat uit:

- (a) een wijziging van de statuten waarbij (a) de naam van de Vennootschap wordt gewijzigd in TIE Kinetix N.V., (b) Breukelen de statutaire zetel van de Vennootschap wordt, en (c) een beperkt aantal technische wijzigingen wordt doorgevoerd, met name vanwege de inwerkingtreding van de 'Wet bestuur en toezicht' (voluit: de Wet van 6 juni 2011 tot wijziging van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in verband met de aanpassing van regels over bestuur en toezicht in naamloze en besloten vennootschappen), en
- (b) een wijziging van de statuten waarbij een samenvoeging van aandelen wordt bewerkstelligd inhoudende dat 100 aandelen met elk een nominale waarde van €0,10 worden samengevoegd tot één aandeel met een nominale waarde van €10,00, in samenhang met een kapitaalsvermindering

door verlaging van de nominale waarde van elk aandeel van €10,00 naar €7,00 zonder terugbetaling.

Beide onderdelen van de voorgestelde statutenwijziging zullen separaat in stemming worden gebracht. Een nadere toelichting ten aanzien van de voorgestelde statutenwijziging is aangehecht als bijlage bij deze toelichting.

**10. a. Voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur voor uitgifte van aandelen, opties, warrants en convertibles en beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht**

In overeenstemming met het Nederlandse recht en op basis van eerder afgegeven machtigingen, wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur te machtigen voor een periode van 18 maanden. Dit geeft de Vennootschap de nodige flexibiliteit en de mogelijkheid om snel te reageren op omstandigheden die een emissie nodig maken, zonder te hoeven wachten op de voorafgaande goedkeuring van aandeelhouders. De emissiebevoegdheid is beperkt tot het maatschappelijk kapitaal.

Voorstel op basis van artikel 2:96 lid 1 BW en artikel 2:96a lid 6 BW:

- Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat kan besluiten tot uitgifte van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) tot maximaal het maatschappelijke kapitaal, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 15 september 2014.
- Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap als vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de vergadering, en daarmee tot 15 september 2015.
- De Raad van Bestuur is door deze machtiging gerechtigd, doch niet verplicht aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen (opties, warrants, convertibles) uit te geven tot maximaal het maatschappelijk kapitaal.

**11. Rondvraag en sluiting**

**Bijlage bij de toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van TIE Holding N.V., te houden op 13 maart 2013**

**Voorstel tot statutenwijziging, samenvoeging van aandelen en kapitaalsvermindering**

Op voorstel van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur wordt voorgesteld de statuten van de Vennootschap te wijzigen.

De voorgestelde statutenwijziging is tweeledig, en bestaat uit:

- (1) een wijziging van de statuten waarbij (a) de naam van de Vennootschap wordt gewijzigd in TIE Kinetix N.V., (b) Breukelen de statutaire zetel van de Vennootschap wordt, en (c) een beperkt aantal technische wijzigingen wordt doorgevoerd, met name vanwege de inwerkingtreding van de 'Wet bestuur en toezicht', en
- (2) een wijziging van de statuten waarbij een samenvoeging van aandelen wordt bewerkstelligd inhoudende dat 100 aandelen met elk een nominale waarde van €0,10 worden samengevoegd tot één aandeel met een nominale waarde van €10,00, in samenhang met een kapitaalsvermindering door verlaging van de nominale waarde van elk aandeel van €10,00 naar €7,00 zonder terugbetaling, zoals hieronder nader toegelicht.

Beide onderdelen van de voorgestelde statutenwijziging zullen separaat in stemming worden gebracht. Het voorstel omvat mede een voorstel tot het verlenen van volmacht aan ieder lid van de raad van bestuur van de Vennootschap en iedere (kandidaat) notaris en advocaat van Simmons & Simmons LLP te Amsterdam, ieder individueel handelend, om de statutenwijziging(en) te bewerkstelligen. Voor een overzicht van de wijzigingen van de statutaire bepalingen wordt tevens verwezen naar het "drieluik", aangehecht als annex hierbij.

*De samenvoeging van aandelen en kapitaalsvermindering*

De koers van de aandelen in de Vennootschap bevindt zich al jaren onder €1, en al geruime tijd rond of onder de €0,10. Als gevolg van deze zeer lage beurskoers lijkt iedere kleine wijziging in de koers van aandelen in de Vennootschap procentueel gezien disproportioneel ten opzichte van koersbewegingen van aandelen van andere ondernemingen, hetgeen ongewenst is. Het gegeven dat de beurskoers zich rond of zelfs onder de nominale waarde van de aandelen van €0,10 bevindt heeft als bijkomend nadeel dat het emitteren van aandelen daarmee feitelijk onmogelijk is geworden. Tenslotte is het momenteel zo dat het geplaatst en gestort kapitaal van de Vennootschap thans €9,3 miljoen bedraagt en daarmee het eigen vermogen van de Vennootschap, dat ultimo boekjaar 2012 €5,4 miljoen bedroeg, ruim overstijgt.

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur stellen voor om de huidige ongewenste situatie te adresseren door:

- een 1 voor 100 samenvoeging van aandelen te bewerkstelligen inhoudende dat 100 aandelen met elk een nominale waarde van €0,10 worden samengevoegd tot één aandeel met een nominale waarde van €10,00 (de "Samenvoeging van Aandelen"), en daarmee samenhangend,
- een kapitaalsvermindering door te voeren om het uitstaande aandelenkapitaal meer te laten overeenstemmen met het eigen vermogen van de Vennootschap door het nominale bedrag van de aandelen (na Samenvoeging) van €10,00 te verlagen naar €7,00 zonder terugbetaling (de "Redenominatie").

Op voorwaarde dat het vereiste aandeelhoudersbesluit voor statutenwijziging zal worden genomen, zal de Samenvoeging van Aandelen en Redenominatie worden uitgevoerd door middel van een wijziging van de statuten van de Vennootschap op vrijdag 15 maart 2013 na sluiting van de handel op NYSE Euronext Amsterdam (de "Samenvoegingsdatum"), ten gevolge waarvan een aandeelhouder voor elke 100 gewone aandelen met een nominale waarde van €0,10 elk die hij op de Samenvoegingsdatum voorafgaand aan de Samenvoeging van Aandelen houdt, na de Samenvoeging van Aandelen één gewoon aandeel met een nominale waarde van €10,00 (welke nominale waarde vervolgens zal worden verlaagd tot €7,00 ingevolge de Redenominatie) zal houden.

Omdat het aandelenkapitaal wordt verminderd vanwege geleden verliezen tot een bedrag dat niet lager is dan het bedrag van het eigen vermogen, zal het aandeelhoudersbesluit betreffende tot kapitaalsvermindering ingevolge artikel 2:100 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek onmiddellijk van kracht zijn en behoeft voor de uitvoering daarvan de procedure van artikel 2:100 leden 2 tot en met 5 van het Burgerlijk Wetboek, waaronder een verzetstermijn van twee maanden, niet doorlopen te worden.

Aandeelhouders die hun aandelen in girale vorm via een bank of intermediair aanhouden hoeven geen actie te ondernemen met betrekking tot de Samenvoeging van Aandelen. De bank of intermediair waarbij een aandeelhouder zijn aandelen in de Vennootschap aanhoudt zal de Samenvoeging van Aandelen afwickelen op de gebruikelijke wijze. Dit betekent onder andere dat waar een aandeelhouder op de Samenvoegingsdatum een zodanig aantal aandelen houdt dat door 100 gedeeld geen rond getal oplevert en na die deling voor elk 100ste gedeelte van een samengevoegd aandeel een onderaandeel of "fractie" resteert, de bank of intermediair een positie van 50 of meer resterende fracties naar boven zal afronden tot één nieuw samengevoegd aandeel, en positie van 49 of minder resterende fracties naar beneden zal afronden.

Een aandeelhouder die op de Samenvoegingsdatum een zodanig aantal aandelen houdt dat door 100 geen rond getal oplevert zal voor elk 100ste gedeelte van een aandeel met een nominale waarde van €7,00 een onderaandeel of "fractie" met een nominale waarde van €0,07 houden.

Het geplaatst en gestort kapitaal van de Vennootschap bedraagt thans €9.329.542,10 en bestaat uit 93.295.421 aandelen. Behoudens uitgaven van aandelen in de periode tot en met Samenvoegingsdatum zal het geplaatst en gestort kapitaal van de Vennootschap onmiddellijk na de Samenvoeging van Aandelen en de Redenominatie €6.530,679.47 bedragen en zal het dan bestaan uit 932,954 aandelen met een nominale waarde van €7,00 elk en 21 fracties met een nominale waarde van €0,07 elk.

NYSE Euronext is verzocht om de notering te aanvaarden van de (samengevoegde) aandelen met een nominale waarde van €7,00 elk met ingang van maandag 18 maart 2013, zijnde de eerste handelsdag na de Samenvoegingsdatum. De handelsgegevens van de aandelen van de Vennootschap luiden na de Samenvoeging van Aandelen en de Redenominatie als volgt:

ISIN: NL0010389508  
NYSE Euronext Amsterdam Symbol: TIE

**Annex - het "drieluik" ten aanzien van het voorstel tot statutenwijziging Tie Holding N.V.**

Punt 9 van de agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders van Tie Holding N.V. te houden op woensdag 13 maart 2013 te Hoofddorp omvat een voorstel tot statutenwijziging, samenvoeging van aandelen en kapitaalsvermindering.

Zoals ook aangegeven in de toelichting op de agenda ten aanzien van het desbetreffende agendapunt, is de voorgestelde statutenwijziging is tweeledig en bestaat deze uit:

- (a) een wijziging van de statuten waarbij (a) de naam van de Vennootschap wordt gewijzigd in TIE Kinetix N.V., (b) Breukelen de statutaire zetel van de Vennootschap wordt, en (c) een beperkt aantal technische wijzigingen wordt doorgevoerd, met name vanwege de inwerkingtreding van de 'Wet bestuur en toezicht', en
- (b) een wijziging van de statuten waarbij een samenvoeging van aandelen wordt bewerkstelligd inhoudende dat 100 aandelen met elk een nominale waarde van €0,10 worden samengevoegd tot één aandeel met een nominale waarde van €10,00, in samenhang met een kapitaalsvermindering door verlaging van de nominale waarde van elk aandeel van €10,00 naar €7,00 zonder terugbetaling.

Het voorstel omvat mede een voorstel tot het verlenen van volmacht aan ieder lid van de raad van bestuur van de Vennootschap en iedere (kandidaat) notaris en advocaat van Simmons & Simmons LLP te Amsterdam, ieder individueel handelend, om de statutenwijziging(en) te bewerkstelligen.

Hieronder wordt de desbetreffende twee onderdelen van de voorgestelde statutenwijziging separaat toegelicht. In de linkerkolom is de tekst van de thans geldende statuten opgenomen en in de middelste kolom de voorgestelde tekst van de nieuwe statuten. In de rechterkolom is een toelichting ten aanzien van de voorgestelde wijziging opgenomen.

Deel (1) van de voorgestelde statutenwijziging

Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
<p><u>Artikel 1.1</u> De naamloze vennootschap draagt de naam: <u>TIE Holding N.V.</u></p>	<p><u>Artikel 1.1</u> De naamloze vennootschap draagt de naam: <u>TIE Kinetix N.V.</u></p>	<p>Deze wijziging betreft de wijziging van de naam van de vennootschap in TIE Kinetix N.V., waarmee de statutaire naam in lijn wordt gebracht met de handelsnaam waarmee de onderneming naar buiten treedt.</p>
<p><u>Artikel 1.2</u> De vennootschap is gevestigd te Hoofddorp. Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben.</p>	<p><u>Artikel 1.2</u> De vennootschap is gevestigd te Breukelen. Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben.</p>	<p>Vanwege de verhuizing van de onderneming naar Breukelen wordt voorgesteld om de statutaire zetel van de vennootschap eveneens Breukelen te laten zijn.</p>



Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
<p><u>Artikel 16.3</u> Indien een lid van de raad van bestuur in privé een rechtshandeling verricht waarbij ook de vennootschap partij is, of indien een lid van de raad van bestuur in privé een procedure tegen de vennootschap voert, is iedere commissaris bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.</p>	<p><u>Artikel 16.3</u> Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de raad van bestuur zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p>	<p>Het voorgestelde nieuwe artikel 16.3 betreft de verankering in de statuten van het bijwege van de Wet bestuur en toezicht nieuw ingevoerde artikel 2:129 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek.</p>
	<p><u>Artikel 16.4</u> Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 3. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.</p>	<p>Het voorgestelde nieuwe artikel 16.4 implementeert de nieuwe tegenstrijdig belang regeling ten aanzien van bestuurders, die is opgenomen in het bijwege van de Wet bestuur en toezicht nieuw ingevoerde artikel 2:129 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek.</p>
	<p><u>Artikel 19.10</u> Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tenzij de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, in welk geval de voltallige raad van commissarissen bevoegd blijft.</p>	<p>Het voorgestelde nieuwe artikel 19.10 introduceert een tegenstrijdig belang regeling ten aanzien van commissarissen, vanwege het bijwege van de Wet bestuur en toezicht nieuw ingevoerde artikel 2:140 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek.</p>
<p><u>Artikel 20.3</u></p>	<p><u>Artikel 20.3</u></p>	

Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
<p>Tot het bijwonen van de algemene vergadering dient iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder te worden opgeroepen. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden.</p>	<p>Tot het bijwonen van de algemene vergadering dient iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder te worden opgeroepen. De oproeping geschiedt met inachtneming van de termijn als bepaald in artikel 115 lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	<p>Op grond van artikel 2:115 lid 2 BW dient voor beursvennootschappen de oproeping voor de aandeelhoudersvergadering niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering te geschieden. De wetgever heeft aangegeven deze termijn te willen verkorten en in lijn te brengen met wat in vergelijkbare Europese landen gebruikelijk is. Voorgesteld wordt om - vooruitlopend op een mogelijke verkorting van de termijn - de statuten te wijzigen zodat indien deze termijn wettelijk verkort wordt, ook de vennootschap van deze verkorte oproepingstermijn gebruik kan maken.</p>
<p><u>Artikel 20.10</u> Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente Haarlemmermeer of te Amsterdam, Rotterdam of 's-Gravenhage. Onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden algemene vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, indien is voldaan aan de in lid 3 van dit artikel gestelde oproepingsvereisten en het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.</p>	<p><u>Artikel 20.10</u> Algemene vergaderingen worden gehouden te Breukelen of te Amsterdam, Rotterdam of 's-Gravenhage of in de gemeente Haarlemmermeer. Onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden algemene vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, indien is voldaan aan de in lid 3 van dit artikel gestelde oproepingsvereisten en het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.</p>	<p>Deze wijziging vloeit voort uit de verhuizing van de onderneming en de verplaatsing van statutaire zetel van de vennootschap naar Breukelen.</p>

Deel (2) van de voorgestelde statutenwijziging

Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
-----------------	--------------------	-------------

Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
<p><u>Artikel 3.</u> Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twintig miljoen euro (€ 20.000.000), bestaande uit tweehonderd miljoen (200.000.000) gewone aandelen elk groot nominaal 10 eurocent (€ 0,10).</p>	<p><u>Artikel 3.</u> Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt veertien miljoen euro (EUR 14.000.000), bestaande uit tweehonderdduizend (200.000) gewone aandelen, elk groot nominaal zeven euro (EUR 7).</p>	<p>Bijwege van deze wijziging wordt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zoals dat zal luiden na de 1 voor 100 samenvoeging van aandelen en kapitaalsvermindering bepaald.</p> <p>Dit wordt bewerkstelligd door eerst een statutenwijziging door te voeren waarbij de samenvoeging van aandelen wordt doorgevoerd, en direct daarop volgend een nadere statutenwijziging door te voeren waarmee de kapitaalsvermindering wordt geïmplementeerd door het nominale bedrag van de aandelen (na samenvoeging) van EUR 10 te verlagen naar EUR 7 zonder terugbetaling.</p>
	<p><u>Overgangsbepaling I</u> 1. Met ingang van de onderhavige statutenwijziging zijn de onmiddellijk voorafgaand daaraan door de aandeelhouders gehouden aandelen, elk met een nominale waarde van tien eurocent (EUR 0,10) samengevoegd in zoveel aandelen, elk met een nominale waarde van tien euro (EUR 10), als wordt gevonden door het door de desbetreffende aandeelhouder gehouden aantal aandelen van elk tien eurocent (EUR 0,10) te delen door eenhonderd (100), met dien verstande</p>	<p>Een aandeelhouder die op de het moment van de samenvoeging van aandelen een zodanig aantal aandelen houdt dat door 100 geen rond getal oplevert zal voor elk 100ste gedeelte van een aandeel met een nominale waarde van €7,00 een onderaandeel of "Scrip" met een nominale waarde van €0,07 houden, in de toelichting op de agenda tevens aangeduid als "fracties".</p> <p>Deze twee overgangsbepalingen handelen over deze Scrips.</p> <p>Overgangsbepaling I beschrijft de karakteristieken van de Scrips zoals die zijn na de statutenwijziging waarbij de samenvoeging van aandelen wordt doorgevoerd doch voor de implementatie van de kapitaalsvermindering bijwege van het verlagen van het de</p>

Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
	<p>dat indien uit die deling een fractie resulteert, zodanige fractie één (1) onderaandeel met een nominale waarde van tien eurocent (EUR 0,10) vormt, hierna te noemen: "Scrip".</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Indien en zolang één of meer Scrips uitstaan, zijn de bepalingen van de leden 3 tot en met 8 van dit artikel van toepassing.</li> <li>3. Iedere Scrip heeft een nominale waarde van tien eurocent (EUR 0,10) en luidt op naam.</li> <li>4. Onverminderd het overigens in dit artikel bepaalde vinden de bepalingen van Titel 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek over aandelen en aandeelhouders overeenkomstige toepassing op Scrips en houders van Scrips, voor zover uit die bepalingen niet anders blijkt.</li> <li>5. De bepalingen van deze statuten met betrekking tot aandelen respectievelijk houders van aandelen zijn van overeenkomstige toepassing met betrekking tot Scrips, alles voor zover uit die bepalingen en hierna uit de leden 6 en 7 van dit artikel</li> </ol>	<p>nominale bedrag van de aandelen (na samenvoeging).</p> <p>Overgangsbepaling II ziet op de situatie na de voornoemde kapitaalsvermindering.</p>

Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
	<p>niet anders blijkt.</p> <p>6. Een houder van een Scrip kan tezamen met één of meer andere houders van Scrips de aan een aandeel verbonden vergader- en stemrechten uitoefenen, mits zij tezamen eenhonderd (100) Scrips houden of een veelvoud daarvan. Deze rechten worden uitgeoefend hetzij door één van hen, daartoe door de anderen schriftelijk gevolmachtigd, hetzij door een gevolmachtigde aan wie daartoe door hen allen schriftelijke volmacht is verleend.</p> <p>7. Ieder houder van een Scrip is gerechtigd tot het evenredig deel in enige uitkering waartoe een houder van één (1) aandeel is gerechtigd.</p> <p>8. Indien de houder van een Scrip één of meer Scrips verkrijgt als gevolg waarvan hij in totaal eenhonderd (100) Scrips of een veelvoud daarvan houden zal, worden de door hem gehouden eenhonderd (100) Scrips of veelvoud daarvan samengevoegd tot één (1) of meer aandelen.</p>	

Bestaande tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting
	<p><u>Overgangsbepaling II</u></p> <p>Lid 3 van de Overgangsbepaling I wordt gewijzigd en luidt thans als volgt:</p> <p>3. Iedere Scrip heeft een nominale waarde van zeven eurocent (EUR 0,07) en luidt op naam.</p>	

De concept aktes tot statutenwijzingen zijn beschikbaar via de website van de vennootschap:  
[www.tieholding.com](http://www.tieholding.com).