

**Notulen van het verhandelde in de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke KPN N.V., gevestigd te Rotterdam, gehouden op woensdag 27 november 2019 om 11.00 uur in het hoofdkantoor van KPN te Rotterdam.**

---

Voorzitter: Mr. D.W. Sickinghe, voorzitter van de Raad van Commissarissen (de **voorzitter**) van Koninklijke KPN N.V. (hierna te noemen **KPN** of de **Vennootschap**).

Secretaris: Mr. J. Spanbroek, General Counsel en Secretaris van KPN (de **secretaris**).

## **1. Opening en mededelingen**

De voorzitter heet alle aanwezigen van harte welkom en opent de vergadering om 11:00 uur. Hij geeft aan dat hij in overeenstemming met de statuten de vergadering zal voorzitten en wijst de heer Spanbroek, de secretaris van KPN, aan als secretaris van de vergadering. Hij heet tevens welkom de heren Farwerck en De Jager, namens de Raad van Bestuur, mevrouw Sap, mevrouw Zuiderwijk en de heren Hartman en Haank, namens de Raad van Commissarissen, de heren Van Braam en Ipema, namens de Centrale Ondernemingsraad van KPN, alsmede de heer Figuee, de heer Fouladi, mevrouw Garssen en mevrouw Snoep, allen beoogd lid van de Raad van Bestuur. De voorzitter geeft aan dat de heer Van Overbeke, eveneens beoogd lid van de Raad van Bestuur, vanwege gezondheidsredenen niet aanwezig kan zijn. Tot slot meldt de voorzitter de aanwezigheid van mevrouw Leemrijse, notaris te Amsterdam.

De voorzitter deelt mede dat de vergadering tijdig en conform de vereiste formaliteiten is opgeroepen op 16 oktober 2019 en vervolgt met een aantal huishoudelijke mededelingen. Hij geeft aan dat de onderwerpen op de agenda ter kennisgeving aan de vergadering worden voorgelegd, en dat er derhalve niet zal worden gestemd.

Later in de vergadering wordt door de secretaris medegedeeld dat ter vergadering 12 aandeelhouders en gevolmachtigden aanwezig zijn en dat er in totaal 104 aandeelhouders vertegenwoordigd zijn, hetgeen neerkomt op 16,17% van het stemgerechtigd geplaatste kapitaal. De secretaris merkt in dit verband voor de volledigheid nogmaals op dat over de agendapunten tijdens de vergadering geen stemming zal plaatsvinden. Conform de statuten van KPN worden de leden van de Raad van Bestuur benoemd door de Raad van Commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders dient daaromtrent voorafgaand te worden geïnformeerd, hetgeen tijdens deze vergadering plaatsvindt.

Voordat de voorzitter overgaat naar agendapunt 2, bespreekt hij de ontwikkelingen van de afgelopen maanden. Hij geeft aan dat de Raad van Commissarissen na het vertrek van de heer Ibarra, als CEO van KPN, onmiddellijk het proces heeft gestart voor de werving van een opvolger. Gedurende dit proces is gesproken met interne en externe kandidaten en uiteindelijk heeft de Raad van Commissarissen de keuze gemaakt voor Dominique Leroy. Deze voorgenomen benoeming is op 5 september 2019 bekend gemaakt. Na die datum werd bekend dat de Belgische toezichthouder op de financiële markten, de FSMA, onderzoek had ingesteld naar een door mevrouw Leroy verrichte aandelentransactie. Vervolgens werd bekend dat ook het Belgische Openbaar Ministerie een onderzoek was gestart. De onzekerheid over timing van beide onderzoeken heeft geleid tot een situatie die de Raad van Commissarissen niet in het belang van KPN en haar stakeholders achtte, waardoor de Raad van Commissarissen zich genoodzaakt zag om af te zien van de voorgenomen benoeming van Dominique Leroy als CEO van KPN. Hij geeft aan dat de

Raad van Commissarissen bij het nemen van dit besluit niet over één nacht ijs is gegaan en dat het besluit het resultaat is van een grondig proces. De Raad van Commissarissen heeft hierbij onder meer goed geluisterd naar de verschillende stakeholders en heeft zich laten adviseren over het mogelijke verloop van dergelijke procedures van de Belgische autoriteiten. De Raad van Commissarissen heeft vervolgens geconcludeerd dat de ontstane situatie niet in het belang van KPN was en heeft daarom besloten om de voorgenomen benoeming in te trekken. De Raad van Commissarissen betreurt hoe het gelopen is, met name ook voor Dominique Leroy zelf.

De voorzitter deelt vervolgens mede dat de Raad van Commissarissen heeft gekozen om nu in één keer een aantal wijzigingen in de besturing van KPN door te voeren, om stabiliteit te creëren voor de besturing van de onderneming. Hij noemt achtereenvolgens de voorgenomen benoeming van Joost Farwerck als CEO van KPN, de voorgenomen benoeming van Chris Figee als CFO van KPN en de uitbreiding van de Raad van Bestuur met vier nieuwe leden. De voorgenomen benoemingen worden in deze vergadering voorgelegd, maar eerst worden de aanwezigen door de voorzitter in de gelegenheid gesteld om vragen te stellen over het besluit van de Raad van Commissarissen om af te zien van de benoeming van Dominique Leroy.

De heer Stevense, namens de Stichting Rechtsbescherming Beleggers, vraagt zich af hoe de Raad van Commissarissen bij mevrouw Leroy is gekomen. Hij zou graag wat meer informatie krijgen over de manier waarop het contact is ontstaan en het verloop van de sollicitatieprocedure.

De voorzitter geeft eerst aan dat sollicitatieprocedures in het algemeen, en dus ook bij KPN, zeer vertrouwelijk zijn. Hij vervolgt dat mevrouw Leroy is voortgekomen uit een zeer uitvoerige selectieprocedure van zowel interne als externe kandidaten. De kandidatuur van mevrouw Leroy is daarbij door meerdere bemiddelingsbureaus onder de aandacht gebracht. De voorzitter merkt voor de volledigheid op dat het feit dat mevrouw Leroy een voormalige concurrent-collega van de voorzitter uit België is geen rol heeft gespeeld in het selectieproces.

De heer Stevense laat vervolgens weten het vreemd te vinden dat de aandelentransactie van mevrouw Leroy plotseling naar boven kwam.

De voorzitter antwoordt dat de transactie van mevrouw Leroy op 6 augustus 2019 op de website van de FSMA is gepubliceerd. Haar voorgenomen benoeming is vervolgens op 5 september 2019 aangekondigd en een dag later werd bekend dat de FSMA een onderzoek was gestart. Een kleine twee weken later werd bekend dat ook het Belgische Openbaar Ministerie een initiatief daartoe had genomen. Op dat moment heeft de Raad van Commissarissen een afweging gemaakt en besloten dat de voorgenomen benoeming van mevrouw Leroy niet gehandhaafd kon blijven, vanwege de onzekerheid van de timing van genoemde onderzoeken.

De heer Jorna, namens de Vereniging voor Effectenbezitters, merkt op dat de VEB met een kritische blik kijkt naar de rol van de Raad van Commissarissen. Hij haalt zowel de kandidatuur van mevrouw Leroy als de terugtreding van de heer Ibarra aan en vraagt of de Raad van Commissarissen niet teveel naar competenties en kwaliteiten van de personen heeft gekeken en niet naar de overige omstandigheden. Zo wist de Raad van Commissarissen al van de aandelentransacties van mevrouw Leroy van 5 augustus. Hij vraagt vervolgens hoe de Raad van Commissarissen naar zijn eigen rol kijkt.

De voorzitter merkt op dat een aantal fasen zijn doorlopen in de beide procedures. De Raad van Commissarissen heeft ook de kranten gelezen over de interesse in de heer Ibarra en er uitvoerig met hem over gesproken. Het vertrek van de heer Ibarra kwam toch voor de Raad van Commissarissen onverwachts.

Ook voor wat betreft de situatie omtrent mevrouw Leroy geeft hij aan dat de Raad van Commissarissen buitengewoon slagvaardig heeft opgetreden. Er is kennis genomen van de feiten, vervolgens zijn de relevante procedures opgestart en is er steeds goed overleg gevoerd door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft met volstrekte overtuiging zijn verantwoordelijkheid op zich genomen en daarbij de belangen van alle betrokken partijen meegewogen.

De heer Jorna vraagt vervolgens of mevrouw Leroy nog recht heeft op een schadevergoeding.

De voorzitter antwoordt dat zij geen recht heeft op schadevergoeding, omdat zij niet is benoemd. Hij laat weten dat de Raad van Commissarissen wel vindt dat zij recht heeft op een vergoeding van kosten die zij gemaakt heeft en de tijd die zij besteed heeft. De hoogte hiervan is nog niet bekend.

De heer Stevense vraagt waarom de Raad van Commissarissen niet direct na 5 augustus heeft geoordeeld om niet meer verder te gaan met mevrouw Leroy.

De voorzitter antwoordt dat op dat moment is geoordeeld dat het een privé kwestie betrof. Dit werd pas anders op het moment dat de Belgische autoriteiten aankondigden onderzoek in te stellen.

## **2. Kennisgeving inzake de voorgenomen herbenoeming van de heer Joost Farwerck tot lid van de Raad van Bestuur van KPN**

De voorzitter deelt mede dat de Raad van Commissarissen het voornemen heeft om de heer Joost Farwerck te herbenoemen tot lid van de Raad van Bestuur van KPN vanaf 1 december 2019, in de rol van voorzitter en Chief Executive Officer. Hij vervolgt met een korte toelichting, waarin hij aangeeft dat de heer Farwerck al in het eerdere opvolgingsproces was geïdentificeerd als zeer sterke en passende interne kandidaat. Zijn uitgebreide ervaring binnen KPN en de telecomsector, zijn brede netwerk in Nederland, zijn bewezen daadkracht in onder meer de vereenvoudiging van het bedrijf, zijn steun onder management en medewerkers en zijn onderschrijving van de gekozen strategie maken hem de beste kandidaat om de Raad van Bestuur van KPN te leiden en om de strategie verder vorm te geven. De heer Farwerck begon zijn carrière bij KPN in 1994. Hij vervulde diverse senior management functies en werd in 2013 voor het eerst benoemd als lid van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen kent de heer Farwerck als een gepassioneerd leider met onder meer een open resultaat- en klantgerichte leiderschapstijl.

De voorzitter legt vervolgens uit dat de Raad van Commissarissen kiest voor de heer Farwerck omdat zij van mening is dat hij niet alleen zeer gekwalificeerd is voor de functie van CEO, maar ook degene is die KPN en haar stakeholders stabiliteit en continuïteit kan brengen en de KPN-strategie succesvol kan voortzetten. De heer Farwerck wordt herbenoemd per 1 december 2019 voor een periode van vier jaar, zijn benoemingstermijn zal daardoor aflopen per het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2024. Het beloningspakket van de heer Farwerck valt binnen het beloningsbeleid van KPN, zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Zijn basissalaris zal EUR 875.000 per jaar bedragen. Daarnaast komt hij in aanmerking voor een variabele korte termijn cash beloning en een variabele lange termijn

beloning gebaseerd op voorwaardelijke aandelen, beide afhankelijk van financiële en niet-financiële prestaties van KPN, zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van KPN. Tot slot deelt de voorzitter mede dat de Centrale Ondernemingsraad van KPN een positief advies heeft uitgebracht voor de voorgenomen herbenoeming van de heer Farwerck.

De heer Farwerck laat weten er naar uit te kijken om leiding te geven aan het bedrijf waar hij al zo lang werkzaam is en zich bewust te zijn van de grote verantwoordelijkheid in de rol van CEO naar alle stakeholders van KPN, een bestuursverantwoordelijkheid die hij draagt tezamen met de rest van het team. Hij merkt op dat Nederland voorop loopt in de digitalisering en dat KPN daarbij een belangrijke rol speelt. KPN digitaliseert zijn eigen omgeving, maar helpt ook haar klanten digitaliseren. In de strategie van KPN ligt de focus op het creëren van waarde en het inrichten van een efficiënte en eenvoudige organisatie. Hij legt uit dat de strategie van KPN bestaat uit drie pijlers:

- (i) investeren in en werken aan de digitale snelwegen van Nederland, waaronder de uitrol van het glasvezelnetwerk en modernisering van de mobiele netwerken;
- (ii) focus op winstgevende groei, waaronder voor de consumentenmarkt de integratie van vaste en mobiele diensten en entertainment met meer keuzevrijheid voor consumenten en voor de zakelijke markt de focus op specifieke klantsegmenten met de core-diensten van KPN; en
- (iii) versnellen van het vereenvoudigen en digitaliseren van KPN zelf.

Hij stelt dat KPN op een verantwoorde manier Nederland verbindt met oog voor de maatschappij en voor een betere wereld voor iedereen. Hij noemt als voorbeelden de jarenlange topnotering van KPN in de Dow Jones Sustainability Index en het KPN Mooiste Contact Fonds.

De voorzitter biedt de aanwezigen de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Stevense vraagt waarom de heer Farwerck niet in eerste instantie is voorgesteld als nieuwe CEO.

De voorzitter geeft aan dat de heer Farwerck ook op dat moment de beste interne kandidaat was en dat hij blij is dat de heer Farwerck zijn nieuwe positie heeft geaccepteerd.

De heer Stevense vraagt vervolgens naar de uitbreiding van de Raad van Bestuur en of het niet beter en efficiënter is om te kiezen voor een compacte organisatie.

De voorzitter meldt dat de Raad van Commissarissen het besluit heeft genomen om de Raad van Bestuur uit te breiden, in overleg met de heer Farwerck. De overweging hierbij is geweest om een zo effectief en slagvaardig mogelijke organisatie neer te zetten die dichtbij klanten en medewerkers staat. In dit verband acht de Raad van Commissarissen de uitbreiding van de Raad van Bestuur waardevol. De Raad van Commissarissen vindt het in het belang van de vennootschap om op topniveau ook personen te hebben met de portefeuilles HR, zakelijke markt en consumenten markt. Dit vergroot de betrokkenheid van de verschillende divisies en draagt bij aan een juiste besluitvorming.

De heer Stevense merkt op dat de heer De Jager heeft besloten om op te stappen. Hij vraagt of er sprake is geweest van rivaliteit.

De voorzitter spreekt dit met klem tegen.

De heer Spaargaren, namens PME Pensioenfonds en Achmea Investment Management, dankt voor het benaderen en betrekken van de aandeelhouders in de discussie rondom mevrouw Leroy. Hij feliciteert de heer Farwerck en geeft aan uit te kijken naar de komende jaren.

De heer Jorna verwijst naar een interview met de voorzitter in Het Financieel Dagblad, waarin werd aangegeven dat er een “plan B” was. Dat vindt hij ongelukkige bewoordingen voor de nieuwe CEO. Hij merkt daarna op dat de heer Farwerck nog niet eerder de positie van eindverantwoordelijke heeft bekleed en dat hij zich ook nog niet eerder op dat niveau heeft bewezen. Hij vraagt of aan de heer Farwerck ook voldoende capaciteiten worden toegedicht om KPN te laten groeien in plaats van te laten bezuinigen en vereenvoudigen. Wat betreft de nieuwe samenstelling van de Raad van Bestuur vraagt hij wat precies de eindverantwoordelijkheid van de nieuwe CEO zal zijn als er voor iedere divisie een bestuurder in de Raad van Bestuur plaatsneemt. Hij vraagt zich af of door een dergelijk poldermodel de slagvaardigheid niet juist afneemt.

De voorzitter geeft aan overtuigd te zijn van de frisse kijk op KPN van de heer Farwerck. De heer Farwerck is vastbesloten om de huidige strategie verder uit te voeren. De voorzitter merkt verder op dat hij de opmerking over groei heeft gehoord, maar dat hij daar verder niet op in gaat en verwijst naar wat de vennootschap zegt over de groeiperspectieven in haar kwartaal en halfjaarlijkse berichten.

De heer Dekkers, particulier aandeelhouder, is van mening dat KPN weinig uitstraling heeft laten zien de afgelopen jaren. Hij noemt onder meer XS4all en vraagt zich af of het wel verstandig is om een topman te benoemen die al vele jaren betrokken is geweest bij de vennootschap.

De voorzitter neemt kennis van deze observatie.

De heer Jorna vraagt of het beleid omtrent XS4all gehandhaafd blijft.

De heer Farwerck antwoordt dat er een plan ligt om de krachten van KPN en XS4all te bundelen. Hij geeft aan dat hij in gesprek is met de ondernemingsraad en dat de zaak voorligt bij de Ondernemingskamer.

### **3. Kennisgeving van de voorgenomen benoemingen tot lid van de Raad van Bestuur van KPN van de heer Chris Figee, de heer Babak Fouladi, mevrouw Hilde Garssen, de heer Jean-Pascal van Overbeke en mevrouw Marieke Snoep**

De voorzitter vermeldt dat de Raad van Commissarissen, naast de benoeming van de heer Farwerck tot voorzitter van de Raad van Bestuur, tevens het voornemen heeft om een vijftal personen te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur. Hij begint met een korte toelichting op de benoeming van de heer Figee als lid van de Raad van Bestuur per 1 februari 2020, met de functie Chief Financial Officer. Hij laat weten dat de zoektocht naar een nieuwe CFO in eerste instantie zonder tijdsdruk plaatsvond. Echter toen de Raad van Commissarissen een besluit moest nemen over het al dan niet staken van het benoemingsproces van mevrouw Leroy, heeft de Raad van Commissarissen geoordeeld dat in het belang van KPN zo spoedig mogelijk duidelijkheid moest worden geboden over de toekomstige besturing van KPN en daarmee over de samenstelling van de gehele Raad van Bestuur. Om die reden is besloten om ook de wijziging van de CFO-functie door te voeren en aan te kondigen. Hij vervolgt met een introductie van de heer Figee. De heer Figee is sinds 2014 werkzaam als CFO bij ASR Nederland N.V. Daar voor was hij werkzaam bij Achmea, McKinsey en Aegon.

De heer Figee wordt gekenmerkt als een doorgewinterde CFO en gedreven people manager. De Raad van Commissarissen is ervan overtuigd dat de ervaringen die de heer Figee in zijn loopbaan heeft opgedaan op het gebied van finance, strategie en financiële markten van grote toegevoegde waarde zullen zijn voor KPN. De voorzitter merkt tot slot op dat de heer De Jager tot 1 maart 2020 zal aanblijven om te zorgen voor een goede overdracht.

De heer Figee stelt zich vervolgens kort voor.

De voorzitter bespreekt daarna het besluit van de Raad van Commissarissen om de topstructuur van KPN te wijzigen en de Raad van Bestuur uit te breiden van 3 naar 6 leden. De Raad van Bestuur zal worden ingericht met de rollen Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Chief Business Market (verantwoordelijk voor dienstverlening aan de zakelijke markt), Chief Consumer Market (verantwoordelijk voor dienstverlening aan de consumentenmarkt), Chief Technology and Digital Officer (verantwoordelijk voor de operatie en technologische platformen) en Chief People Officer (verantwoordelijk voor de personeelszaken). Deze uitbreiding waarborgt en onderstreept een gemeenschappelijke en gezamenlijke statutaire verantwoordelijkheid voor het bedrijfsresultaat. De toevoeging van een Chief People Officer benadrukt het belang van de medewerkers van KPN.

De voorzitter verduidelijkt dat deze wijziging per 1 december 2019 ingaat en dat het Executive Committee per die datum zal vervallen. Hij geeft achtereenvolgens kennis van de vier voorgenomen benoemingen. De heer Fouladi zal binnen de Raad van Bestuur de rol van Chief Technology and Digital Officer op zich nemen en verantwoordelijk zijn voor de operaties van KPN en daarmee onder andere voor het functioneren van de KPN netwerken en technologieën. Hij vervult deze rol al sinds december 2018 en zal dit per 1 december 2019 voorzetten binnen de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen kent de heer Fouladi als een gepassioneerd leider, resultaat- en klantgericht. Hij heeft het afgelopen jaar de uitrol van het glasvezelnetwerk in een stroomversnelling gebracht en verbeteringen in het mobiele netwerk doorgevoerd.

De heer Fouladi stelt zich vervolgens kort voor.

De voorzitter vervolgt met de kennisgeving van de voorgenomen benoeming van mevrouw Garssen als lid van de Raad van Bestuur. Zij zal binnen de Raad van Bestuur de rol en verantwoordelijkheid van Chief People Officer op zich nemen, welke rol zij sinds december 2018 vervult binnen de Executive Committee. De Raad van Commissarissen kent mevrouw Garssen als een gedreven leider en als een verbindende leider, met een sterk oog voor de medewerker en het mens achter de medewerker.

Mevrouw Garssen stelt zich vervolgens kort voor.

De voorzitter vervolgt met de kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer Van Overbeke als lid van de Raad van Bestuur. Hij zal binnen de Raad van Bestuur de rol en verantwoordelijkheid van Chief Consumer Market op zich nemen, welke rol hij sinds september 2018 binnen KPN vervult. De Raad van Commissarissen kent de heer Van Overbeke als een daadkrachtige leider met een schat aan ervaring op het gebied van consumentenmarketing. Het afgelopen jaar heeft hij onder andere een herpositionering in de merkenstrategie van KPN doorgevoerd en in dat kader ook de uitfasering van Telfort in gang gezet. De voorzitter merkt nogmaals op dat de heer Van Overbeke wegens gezondheidsredenen niet aanwezig kan zijn en dat hij naar verwachting nog enkele weken afwezig zal zijn.

De voorzitter gaat tot slot over tot de kennisgeving van de voorgenomen benoeming van mevrouw Snoep als lid van de Raad van Bestuur. Zij zal binnen de Raad van Bestuur de rol en verantwoordelijkheid van Chief Business Market op zich nemen, welke rol zij sinds 1 februari 2019 binnen KPN vervult. De Raad van Commissarissen kent mevrouw Snoep als daadkrachtige en gedreven leider, die het afgelopen jaar beweging binnen de zakelijke markt heeft bewerkstelligd en grote klanten heeft binnen gehaald. Haar focus op organisatieverandering en klantbelang zullen van grote waarde zijn voor KPN.

Mevrouw Snoep stelt zich vervolgens kort voor.

De voorzitter merkt daarna voor de volledigheid op dat de Centrale Ondernemingsraad positief advies heeft uitgebracht over de benoeming van de vijf leden van de Raad van Bestuur. De beloning van de vijf nieuwe leden valt volledig binnen het bestaande beloningsbeleid van KPN, dat door de algemene vergadering van aandeelhouders is goedgekeurd. Hij deelt mede dat het jaarsalaris van de heer Figee EUR 675.000 bedraagt, dat van mevrouw Snoep en de heren Fouladi en Van Overbeke EUR 650.000 en van mevrouw Garssen EUR 500.000. Allen komen in aanmerking voor een variabele korte termijn beloning in cash en een variabele lange termijn beloning gebaseerd op voorwaardelijke aandelen. Alle benoemingen zullen worden gedaan door de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2024. De voorzitter geeft de aanwezigen de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Jorna feliciteert het nieuwe team. Daarna vraagt hij of de 112-storing onder het regime van de heer Farwerck of van de heer Fouladi viel.

De voorzitter antwoordt dat dit onder het regime van het hele KPN team viel.

De heer Jorna merkt op dat in de media is gezegd dat de storing werd veroorzaakt door veel telefoonverkeer en het niet functioneren van back-up systemen. Hij vraagt of dit nu is aangepast en of er in de loop van het jaar testen worden uitgevoerd in dit verband. Daarnaast vraagt hij of met de nieuwe leden van de Raad van Bestuur al bij hun aanstelling in 2018/2019 is besproken dat zij op een later moment lid zouden worden van de Raad van Bestuur. En tot slot vraagt hij naar het kostenaspect van deze voorgenomen wijziging.

De heer Farwerck reageert op de eerste vraag dat het een bijzondere verstoring betrof, die werd veroorzaakt door een samenloop van verschillende elementen. Naar aanleiding van die storing zijn een aantal maatregelen genomen, waardoor het niet meer zal voorkomen. Het back-up systeem werkt nu altijd en er wordt vaak getest, maar met techniek kan geen 100% garantie worden gegeven. Om die reden wordt ook met Vodafone en T-Mobile gesproken om ook hun netwerken te gebruiken als aparte route voor 112. Hij geeft voorts aan dat er een onderzoeksrapport wordt opgesteld, waar ook de overheid naar kijkt, en dat er regelmatig overleg plaatsvindt met minister Grapperhaus. Hij concludeert dat het een uitzonderlijke situatie betrof, die zich niet nog eens zal voordoen. Het is een belangrijk onderwerp dat veel aandacht heeft.

De voorzitter gaat vervolgens in op de overige vragen en geeft aan dat aan de nieuwe leden van de Raad van Bestuur bij hun aanstelling geen enkele toezegging is gedaan over toekomstperspectieven. Daarnaast is de kostenverhoging verbonden aan de benoemingen bescheiden.

De heer Stevense geeft aan het idee te hebben dat het commerciële aspect ondergesneeuwd wordt door alle bezuinigingen. Hij vraagt of er niet teveel en te snel wordt bezuinigd.

De heer Farwerck merkt op dat het meer gaat om het vereenvoudigen van het bedrijf in plaats van om alleen maar bezuinigingen. Momenteel bevindt KPN zich in de tweede fase van het simplificatieprogramma. Het gaat daarbij om digitaliseren en simplificeren.

Vervolgens vraagt de heer Stevense of de heer Van Overbeke zijn positie wel aan kan, omdat hij kampt met gezondheidsproblemen.

De voorzitter antwoordt dat dit privé informatie betreft. De Raad van Commissarissen is erkentelijk voor wat de heer Van Overbeke heeft gedaan tot nu toe en spreekt vertrouwen uit in wat hij gaat doen.

De heer Stevense vraagt daarna – onder verwijzing naar het CV van de heer Fouladi – hoe lang de heer Fouladi bij KPN zal blijven.

De voorzitter zegt zich niet aan toekomst voorspellingen te wagen maar vooral erg blij te zijn met alle benoemingen en het nieuwe team.

De heer Dekkers merkt op verheugd te zijn met de benoeming van de heer Figee als nieuwe CFO. Hij heeft goede hoop dat daardoor een belangrijke verbetering zal ontstaan. Hij vindt het wel een opmerkelijke stap om naar zes leden in de Raad van Bestuur te gaan en geeft aan daarover twijfels te hebben.

De heer Jorna vraagt waarom is gekozen voor een lange periode van overlap tussen de benoeming van de heer Figee en het vertrek van de heer De Jager.

De voorzitter merkt op dat de heer Figee wordt benoemd per 1 februari 2020, waardoor er een periode van vier weken sprake is van overlap.

Vervolgens merkt de heer Jorna op dat de heer De Jager een vertrekbonus van één jaarsalaris van EUR 670.000 zal krijgen. Hij vraagt wat hier het belang van KPN is.

De voorzitter antwoordt dat het een afspraak betreft die in goed overleg is gemaakt met de heer De Jager. In de periodieke gesprekken met de heer de Jager is gesproken over een mogelijke toekomstige scheiding van wegen. Naar aanleiding daarvan is de Raad van Commissarissen op zoek gegaan naar een potentiële opvolger, doch zonder haast te hebben. De continuïteit van de vennootschap was een van de elementen in de afwegingen van de Raad van Commissarissen terzake. Toen de heer Figee was geïdentificeerd, is een datum van vertrek vastgesteld. In dat goede overleg past een vergoeding.

De heer Spaargaren stelt eerst dat het team er goed, gemotiveerd en gedreven overkomt. Hij wenst hen succes. Daarna verwijst hij naar het punt van de heer Jorna over de vertrekbonus van de heer De Jager. Hij geeft aan dat het van groot belang is dat daar helder over wordt gecommuniceerd naar de aandeelhouders toe en hij zou dat graag in de toekomst ook zo zien.

De voorzitter neemt akte van de opmerkingen van de heer Spaargaren.

De heer Stevense merkt op dat de vertrekbonus van de heer De Jager toch wel de indruk wekt dat er sprake is geweest van wrijving binnen de Raad van Bestuur.



De voorzitter antwoordt nogmaals dat dit niet het geval is.

#### **4. Rondvraag en sluiting**

De voorzitter vraagt of er nog aandeelhouders zijn die gebruik willen maken van de rondvraag.

Een aandeelhouder merkt op dat de vrije kasstroom in het derde kwartaal enigszins is terug gelopen en vraagt of dit gevolgen heeft voor het dividend.

De heer De Jager geeft aan dat dit niet het geval is. Er is aangegeven dat de vrije kasstroom ten opzichte van 2018 meer onder druk staat, onder meer vanwege reorganisatiekosten en een werkkapitaalbeweging. Echter wordt verwacht dat dit in het vierde kwartaal zal herstellen en er is vertrouwen dat de kasstroom op zijn minst op EUR 700 miljoen zal uitkomen, hetgeen voldoende is om het bestaande dividendbeleid te handhaven.

Vervolgens feliciteert de voorzitter de nieuwe leden van de Raad van Bestuur en bedankt de aanwezigen voor het bijwonen van de vergadering. Hij sluit de vergadering om 12.34 uur.

---

voorzitter, D.W. Sickinghe

---

secretaris, J. Spanbroek